



# Jahresbericht 2023

AVE  
WBV  
CAFIB

**Walliser Familienzulagenkasse des Bauhauptgewerbes**  
Caisse valaisanne d'Allocations Familiales  
de l'Industrie du Bâtiment

Rue de l'Avenir 11  
Postfach 62 - 1951 Sitten

T +41 27 327 32 32  
F +41 27 327 32 82 - 83

[www.ave-wbv.ch](http://www.ave-wbv.ch)  
[info@ave-wbv.ch](mailto:info@ave-wbv.ch)

## Inhaltsverzeichnis

|   |     |
|---|-----|
| <b>1. Organe der Kasse</b>  |     |
| - Verwaltungsrat, Delegiertenversammlung, Revisionsstelle                   | 3   |
| <b>2. Bilanz</b>  |     |
| - Vergleich laufendes Jahr (2023), Vorjahr (2022) und Budget (2024)         | 4   |
| <b>3. Finanzströme</b>  |     |
| - Verwendung und Quelle der Mittel  | 5   |
| <b>4. Betriebsrechnung</b>  |     |
| - Vergleich laufendes Jahr (2023), Vorjahr (2022) und Budget (2024)         | 6-7 |
| <b>5. Wertschriften und Anlagen</b>   |     |
| - Detail der Werte zum 31. Dezember 2023                                    | 8-9 |
| <b>6. Entwicklung des Eigenkapitals</b>                                     |     |
| - Gesetzlicher und statutarischer Reservefonds                              | 10  |
| <b>7. Statistiken</b>   |     |
| - Mitgliedsunternehmen, Anzahl an begünstigten Kindern                      | 11  |
| <b>8. - Detail der Einnahmen aus Vericherungsaktivitäten</b>                |     |
| - Lohnsummen, angestellte Personen, Beiträge, Zulagen und Verwaltungskosten | 12  |
| <b>9. Liegenschaft Prévile Martinach</b>                                    |     |
| - Beschreibung und Bruttoerträge  | 13  |

## Organe

### Verwaltungsrat

#### Vertreter der Arbeitgeber

|                  |           |     |            |
|------------------|-----------|-----|------------|
| Stephan Imboden  | Präsident | WBV | 21.06.1997 |
| Nicolas Chablais | Mitglied  | WBV | 16.06.2021 |
| Frédéric Debons  | Mitglied  | WBV | 10.11.2022 |
| Frédéric Lambiel | Mitglied  | WBV | 11.11.2021 |
| Stefan Volken    | Mitglied  | WBV | 16.06.2021 |

#### Vertreter der Arbeitnehmer

|                      |          |      |            |
|----------------------|----------|------|------------|
| Blaise Carron        | Mitglied | UNIA | 15.06.2022 |
| Yvan Jollien         | Mitglied | WBV  | 01.01.2014 |
| Christian Luyet      | Mitglied | WBV  | 03.12.2019 |
| Laurence Jaquet-Proz | Mitglied | SKV  | 14.06.2023 |
| Bernard Tissières    | Mitglied | SCIV | 05.10.2012 |

### Delegiertenversammlung

#### Delegierte Vertreter der Arbeitgeber

|                 |                     |      |            |
|-----------------|---------------------|------|------------|
| Frank Wenger    | Weresa AG           | WBV  | Fiesch     |
| Guillaume Maret | MTM Maret sàrl      | WBV  | Martinach  |
| Luis Ricardo    | FAMSA SA            | VWKB | Massongex  |
| Guy Sneiders    | Schmidli & Cie SA   | WBV  | Monthey    |
| Joël Millius    | Millius Groupe Sàrl | VWPU | St-Léonard |

#### Delegierte Vertreter der Arbeitnehmer

|                   |                    |           |           |
|-------------------|--------------------|-----------|-----------|
| Gianluca Casili   | SYNA               | SYNA-SCIV | Visp      |
| Eddy Emery        | Prader Losinger SA | WBV       | Sitten    |
| Stéphane Jordan   | SKV                | SKV       | Sitten    |
| Nicolas Pitteloud | Dénériaz SA        | WBV       | Sitten    |
| François Tamarcaz | UNIA               | UNIA      | Martinach |

### Revisionsstelle

#### Externer Revisor

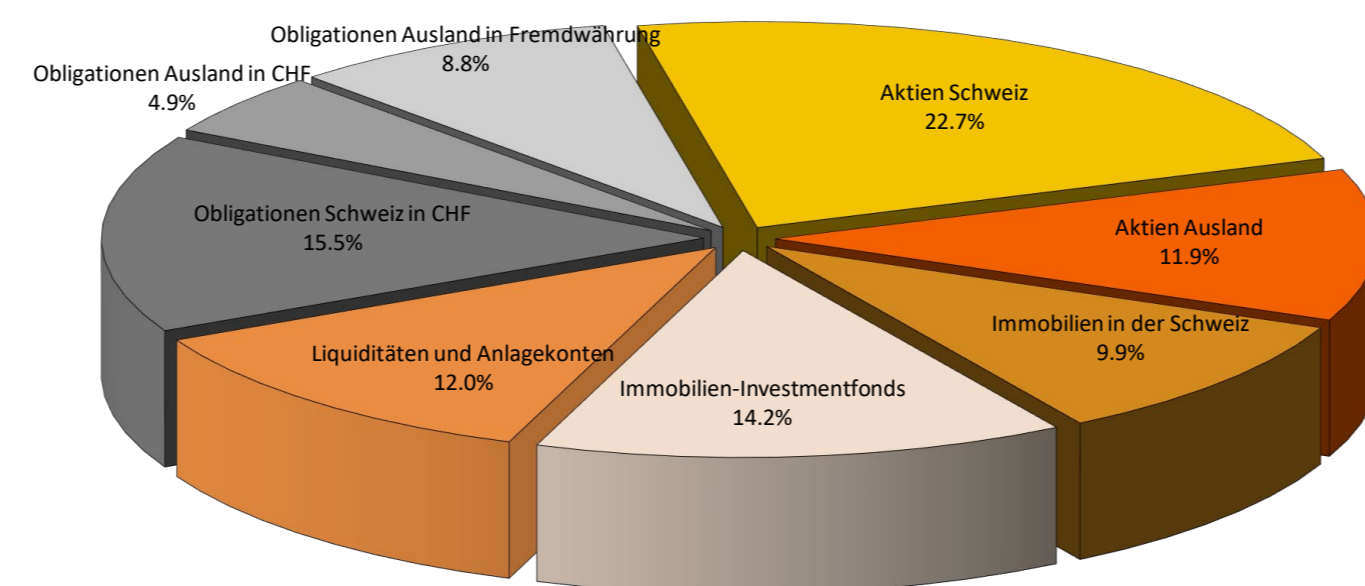
|                  |                     |           |
|------------------|---------------------|-----------|
| Philippe Pierroz | Fiduciaire FIDAG SA | Martinach |
|------------------|---------------------|-----------|

|  | 31.12.2023           |              | 31.12.2022           |              |
|--|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| Bilanz                                       | CHF                  | %            | CHF                  | %            |
| <b>Aktiven</b>                               | <b>30'820'527.59</b> | <b>100.0</b> | <b>28'217'996.54</b> | <b>100.0</b> |
| <b>Cashflow</b>                              | <b>4'007'566.58</b>  | <b>13.0</b>  | <b>2'831'959.78</b>  | <b>10.0</b>  |
| Postfinanz                                   | 779'488.13           | 2.5          | 256'270.99           | 0.9          |
| Banken - Kontokorrent                        | 1'235'155.25         | 4.0          | 749'058.13           | 2.7          |
| Banken - Sparkonto                           | 1'992'923.20         | 6.5          | 1'826'630.66         | 6.5          |
| <b>Kurzfristig realisierbare Forderungen</b> | <b>2'431'527.15</b>  | <b>7.9</b>   | <b>2'752'868.63</b>  | <b>9.8</b>   |
| Mitglieder - Debitoren                       | 2'693'320.02         | 8.7          | 3'038'276.18         | 10.8         |
| Rückstellung zweifelhafte Debitoren          | -410'000.00          | -1.3         | -410'000.00          | -1.5         |
| Quellensteuer                                | 103'800.43           | 0.3          | 78'538.25            | 0.3          |
| Aktive Rechnungsabgrenzung, Immobilien       | 44'406.70            | 0.1          | 46'054.20            | 0.2          |
| <b>Wertschriften und Anlagen</b>             | <b>21'099'300.86</b> | <b>68.5</b>  | <b>19'249'526.13</b> | <b>68.2</b>  |
| Wertschriften und Anlagen                    | 25'980'900.86        | 84.3         | 23'654'826.13        | 83.8         |
| Rückstellung Wertschwankungen                | -4'881'600.00        | -15.8        | -4'405'300.00        | -15.6        |
| <b>Anlagevermögen</b>                        | <b>3'282'133.00</b>  | <b>10.6</b>  | <b>3'383'642.00</b>  | <b>12.0</b>  |
| Liegenschaft Préville                        | 4'500'000.00         | 14.6         | 4'500'000.00         | 15.9         |
| Abschreibungsfonds für Immobilien            | -1'217'867.00        | -4.0         | -1'116'358.00        | -4.0         |
| <b>Passiven</b>                              | <b>30'820'527.59</b> | <b>100.0</b> | <b>28'217'996.54</b> | <b>100.0</b> |
| <b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>            | <b>611'270.15</b>    | <b>2.0</b>   | <b>883'924.21</b>    | <b>3.1</b>   |
| Kreditoren                                   | 70'060.00            | 0.2          | 72'556.70            | 0.3          |
| Mitglieder Kreditoren                        | 515'448.80           | 1.7          | 756'403.86           | 2.7          |
| WBV Kontokorrent                             | 25'761.35            | 0.1          | 43'921.00            | 0.2          |
| Verwaltung Liegenschaft Préville             | -                    | 0.0          | 11'042.65            | 0.0          |
| <b>Rückstellungen</b>                        | <b>650'000.00</b>    | <b>2.1</b>   | <b>650'000.00</b>    | <b>2.3</b>   |
| Renovierungsfonds für Immobilien             | 650'000.00           | 2.1          | 650'000.00           | 2.3          |
| <b>Eigenkapital</b>                          | <b>29'559'257.44</b> | <b>95.9</b>  | <b>26'684'072.33</b> | <b>94.6</b>  |
| Gesetzliche Rücklage                         | 14'281'217.87        | 46.3         | 15'389'830.78        | 54.5         |
| Statutarische Rücklage                       | 12'402'854.46        | 40.2         | 12'018'648.66        | 42.6         |
| Betriebsergebnis laufendes Jahr              | 2'569'418.21         | 8.3          | -1'108'612.91        | -3.9         |
| Ergebnis Immobilien laufendes Jahr           | 305'766.90           | 1.0          | 384'205.80           | 1.4          |

|   | Jahr 2023           | Jahr 2022            |
|---|---------------------|----------------------|
| <b>Finanzströme (Verwendung und Quellen der Mittel)</b> |                     |                      |
| <b>Netto-Ergebnis</b>                                   | <b>2'875'185.11</b> | <b>-724'407.11</b>   |
| Abschreibungen  | 101'509.00          | 104'649.00           |
| Variation der Rückstellungen                            | 476'300.00          | -779'400.00          |
| <b>Cash-Flow publiziert</b>                             | <b>3'452'994.11</b> | <b>-1'399'158.11</b> |
| Vollständig abgeschriebene Investitionen                | -                   | -                    |
| <b>Cash-Flow real</b>                                   | <b>3'452'994.11</b> | <b>-1'399'158.11</b> |
| Variation Debitorenforderungen                          | 344'956.16          | -230'739.62          |
| Variation der rückforderbaren Quellensteuer             | -25'262.18          | 4'553.10             |
| Variation der Wertschriften und Anlagen                 | -2'326'074.73       | 2'536'685.49         |
| Variation der Verbindlichkeiten                         | -243'451.76         | -218'680.97          |
| Variation des Kontokorrent Liegenschaft Préville        | -9'395.15           | 26'273.50            |
| Variation des Kontokorrent WBV                          | -18'159.65          | -2'604.15            |
| <b>Variation des Betriebs-Cash-Flow</b>                 | <b>1'175'606.80</b> | <b>716'329.24</b>    |
| Investitionen und Veräusserungen                        | -                   | -                    |
| <b>Variation des Investitions-Cash-Flow</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             |
| Variation der Kredite                                   | -                   | -                    |
| <b>Variation des Finanzierungs-Cash-Flow</b>            | <b>-</b>            | <b>-</b>             |
| <b>Variation der Liquiditäten</b>                       | <b>1'175'606.80</b> | <b>716'329.24</b>    |
| <b>Als Nachweis</b>                                     | <b>31.12.2023</b>   | <b>01.01.2023</b>    |
| Saldo Postfinance                                       | 779'488.13          | 256'270.99           |
| Saldo Banken - Kontokorrent                             | 1'235'155.25        | 749'058.13           |
| Saldo Banken - Sparkonto                                | 1'992'923.20        | 1'826'630.66         |
| <b>Saldo Liquiditäten</b>                               | <b>4'007'566.58</b> | <b>2'831'959.78</b>  |
| <b>Variation der Liquiditäten</b>                       | <b>1'175'606.80</b> |                      |

|  | Budget 2024           |               | Jahresrechnung 2023   |              | Budget 2023           |              | Jahresrechnung 2022   |              |
|--|-----------------------|---------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|  | CHF                   | %             | CHF                   | %            | CHF                   | %            | CHF                   | %            |
| <b>Betriebsrechnung</b>                          |                       |               |                       |              |                       |              |                       |              |
| Lohnsumme Unternehmen [Angestellte]              | 583'262'000.00        | -0.8          | 587'732'360.60        | 3.3          | 563'464'400.00        | -1.0         | 568'952'838.16        |              |
| Lohnsumme Selbstständige                         | 13'672'000.00         | 1.5           | 13'469'372.80         | -1.5         | 14'574'400.00         | 6.6          | 13'671'826.90         |              |
| <b>Erträge der Einnahmen</b>                     | <b>24'869'000.00</b>  | <b>100.0</b>  | <b>27'293'852.10</b>  | <b>100.0</b> | <b>25'110'500.00</b>  | <b>100.0</b> | <b>25'954'299.05</b>  | <b>100.0</b> |
| Beiträge Mitglieder und Angestellte              | 20'123'000.00         | 80.9          | 21'746'083.05         | 79.7         | 20'848'200.00         | 83.0         | 21'048'025.70         | 81.1         |
| Beiträge der selbstständigen Mitglieder          | 246'000.00            | 1.0           | 235'818.05            | 0.9          | 262'300.00            | 1.0          | 218'749.35            | 0.8          |
| Ausgleichsfonds Angestellte                      | 4'500'000.00          | 18.1          | 5'311'951.00          | 19.5         | 4'000'000.00          | 15.9         | 4'687'524.00          | 18.1         |
| <b>Aufwände für gezahlte Zulagen</b>             | <b>-24'943'000.00</b> | <b>-100.3</b> | <b>-24'955'345.25</b> | <b>-91.4</b> | <b>-24'877'900.00</b> | <b>-99.1</b> | <b>-23'216'702.71</b> | <b>-89.5</b> |
| Familienzulagen Angestellte                      | -22'200'000.00        | -89.3         | -22'287'468.40        | -81.7        | -22'077'600.00        | -87.9        | -20'772'746.56        | -80.0        |
| Familienzulagen Selbstständige                   | -141'000.00           | -0.6          | -139'709.00           | -0.5         | -196'000.00           | -0.8         | -142'757.00           | -0.6         |
| Beiträge Familienfonds Angestellte               | -1'039'000.00         | -4.2          | -1'019'014.30         | -3.7         | -1'014'200.00         | -4.0         | -897'035.05           | -3.5         |
| Beiträge Familienfonds Selbstständige            | -25'000.00            | -0.1          | -24'486.70            | -0.1         | -26'200.00            | -0.1         | -24'422.95            | -0.1         |
| Ausgleichsfonds Selbstständige                   | -60'000.00            | -0.2          | -82'228.00            | -0.3         | -40'000.00            | -0.2         | -39'136.00            | -0.2         |
| Verwaltungskosten der Mitglieder                 | -1'128'000.00         | -4.5          | -1'103'938.85         | -4.0         | -1'123'900.00         | -4.5         | -1'034'605.15         | -4.0         |
| Geburtszulagen                                   | -350'000.00           | -1.4          | -298'500.00           | -1.1         | -400'000.00           | -1.6         | -306'000.00           | -1.2         |
| Todesfallleistungen                              | -                     | 0.0           | -                     | 0.0          | -                     | 0.0          | -                     | 0.0          |
| <b>Ergebnis aus Versicherungstätigkeit</b>       | <b>-74'000.00</b>     | <b>-0.3</b>   | <b>2'338'506.85</b>   | <b>8.6</b>   | <b>232'600.00</b>     | <b>0.9</b>   | <b>2'737'596.34</b>   | <b>10.5</b>  |
| <b>Finanzerträge</b>                             | <b>822'000.00</b>     | <b>3.3</b>    | <b>968'854.72</b>     | <b>3.5</b>   | <b>200'000.00</b>     | <b>0.8</b>   | <b>-3'136'296.23</b>  | <b>-12.1</b> |
| Erträge aus Wertschriften und Anlagen            | 180'000.00            | 0.7           | 260'006.07            | 1.0          | 150'000.00            | 0.6          | 180'934.20            | 0.7          |
| Anpassung der Kurse Wertschriften und Anlagen    | 612'000.00            | 2.5           | 1'143'050.17          | 4.2          | -                     | 0.0          | -4'037'420.99         | -15.6        |
| Anpassung der Wertschwankungsreserve             | -                     | 0.0           | -476'300.00           | -1.7         | -                     | 0.0          | 689'400.00            | 2.7          |
| Verzugszinsen                                    | 30'000.00             | 0.1           | 42'098.48             | 0.2          | 50'000.00             | 0.2          | 30'790.56             | 0.1          |
| <b>Verwaltungsaufwände</b>                       | <b>-788'200.00</b>    | <b>-3.2</b>   | <b>-737'943.36</b>    | <b>-2.7</b>  | <b>-793'200.00</b>    | <b>-3.2</b>  | <b>-709'913.02</b>    | <b>-2.7</b>  |
| Verwaltungskosten WBV                            | -646'200.00           | -2.6          | -646'200.00           | -2.4         | -646'200.00           | -2.6         | -646'200.00           | -2.5         |
| Kosten Versammlungen und Sitzungen               | -25'000.00            | -0.1          | -16'883.20            | -0.1         | -25'000.00            | -0.1         | -12'120.40            | 0.0          |
| Kosten Mitgliederkontrolle                       | -30'000.00            | -0.1          | -24'050.75            | -0.1         | -40'000.00            | -0.2         | -24'998.40            | -0.1         |
| Interne Revision                                 | -10'000.00            | 0.0           | -9'962.25             | 0.0          | -10'000.00            | 0.0          | -9'962.25             | 0.0          |
| Prozesskosten                                    | -20'000.00            | -0.1          | -3'465.28             | 0.0          | -20'000.00            | -0.1         | -5'422.02             | 0.0          |
| Debitorenverluste                                | -50'000.00            | -0.2          | -30'801.91            | -0.1         | -50'000.00            | -0.2         | -6'371.05             | 0.0          |
| Diverse Kosten                                   | -4'000.00             | 0.0           | -3'607.80             | 0.0          | -                     | 0.0          | -1'936.25             | 0.0          |
| Kosten Banken und Postcheckkonto                 | -3'000.00             | 0.0           | -2'972.17             | 0.0          | -2'000.00             | 0.0          | -2'902.65             | 0.0          |
| <b>Verwaltungsergebnis</b>                       | <b>-40'200.00</b>     | <b>-0.2</b>   | <b>2'569'418.21</b>   | <b>9.4</b>   | <b>-360'600.00</b>    | <b>-1.4</b>  | <b>-1'108'612.91</b>  | <b>-4.3</b>  |
| <b>Immobilien erträge</b>                        | <b>730'000.00</b>     | <b>100.0</b>  | <b>720'690.00</b>     | <b>100.0</b> | <b>697'000.00</b>     | <b>100.0</b> | <b>716'857.00</b>     | <b>100.0</b> |
| Miet erträge                                     | 730'000.00            | 100.0         | 720'030.00            | 99.9         | 697'000.00            | 100.0        | 716'057.00            | 99.9         |
| Sonstige Erträge                                 | -                     | 0.0           | 660.00                | 0.1          | -                     | 0.0          | 800.00                | 0.1          |
| <b>Immobilien aufwände</b>                       | <b>-350'000.00</b>    | <b>-47.9</b>  | <b>-414'923.10</b>    | <b>-57.6</b> | <b>-311'000.00</b>    | <b>-44.6</b> | <b>-332'651.20</b>    | <b>-46.4</b> |
| Versicherungen                                   | -11'000.00            | -1.5          | -10'586.50            | -1.5         | -11'000.00            | -1.6         | -11'123.40            | -1.6         |
| Nebenkosten                                      | -40'000.00            | -5.5          | -53'673.40            | -7.4         | -35'000.00            | -5.0         | -41'537.90            | -5.8         |
| Instandhaltung & Renovierung Liegenschaft        | -100'000.00           | -13.7         | -209'347.20           | -29.0        | -40'000.00            | -5.7         | -86'106.05            | -12.0        |
| Steuern  | -100'000.00           | -13.7         | -39'807.00            | -5.5         | -120'000.00           | -17.2        | -89'234.85            | -12.4        |
| Zuweisung Immobilienabschreibungsfonds           | -99'000.00            | -13.6         | -101'509.00           | -14.1        | -105'000.00           | -15.1        | -104'649.00           | -14.6        |
| <b>Ergebnis Liegenschaft Prévillle Martinach</b> | <b>380'000.00</b>     | <b>52.1</b>   | <b>305'766.90</b>     | <b>42.4</b>  | <b>386'000.00</b>     | <b>55.4</b>  | <b>384'205.80</b>     | <b>53.6</b>  |
| <b>Betriebsergebnis</b>                          | <b>339'800.00</b>     | <b>1.4</b>    | <b>2'875'185.11</b>   | <b>10.5</b>  | <b>25'400.00</b>      | <b>0.1</b>   | <b>-724'407.11</b>    | <b>-2.8</b>  |

| 31.12.2023                                  |             |  |         |                      |               |                     |                   |              |                     |
|---|-------------|--|---------|----------------------|---------------|---------------------|-------------------|--------------|---------------------|
| Wertschriften und Anlagen                   |             |  |         |                      |               |                     |                   |              |                     |
| Wert N°                                     | Depot       | Wertpapiere                                | Währung | Bilanzwert           | %             | Brutto-Zinsen       | Quellensteuer     | WSR%         | WSR optimal         |
| <b>Liquiditäten und Anlagekonten</b>        |             |  |         | <b>4'007'566.58</b>  | <b>12.0%</b>  | <b>260.09</b>       | <b>91.03</b>      |              |                     |
| 62.130-01                                   | CS          | Kontokorrent                               | 0.02%   | 5'783.80             | 0.0%          | 11.56               | 4.04              |              |                     |
| 17473.64                                    | RAI         | Kontokorrent                               |         | 1'229'371.45         | 3.7%          | -                   | -                 |              |                     |
| 19-225-7                                    | Postfinance | Kontokorrent                               |         | 779'488.13           | 2.3%          | -                   | -                 |              |                     |
| C.226.31.99                                 | WKB         | Sparen                                     |         | 1'863'093.45         | 5.6%          | -                   | -                 |              |                     |
| 62.130-01-1                                 | CS          | Sparen                                     | 0.02%   | 129'829.75           | 0.4%          | 248.53              | 86.99             |              |                     |
| <b>Obligationen</b>                         |             |  |         | <b>9'715'833.44</b>  | <b>29.2%</b>  | <b>82'576.95</b>    | <b>28'901.95</b>  | <b>7.3%</b>  | <b>713'200.00</b>   |
| <b>Obligationen Schweiz in CHF</b>          |             |  |         | <b>5'166'733.70</b>  | <b>15.5%</b>  | <b>47'500.20</b>    | <b>16'625.05</b>  | <b>5.0%</b>  | <b>258'300.00</b>   |
| 4   | Post        | Postsoleil 4                               |         | 56'335.00            | 0.2%          | 350.00              | 122.50            |              |                     |
| 277966                                      | WKB         | Swissca Bond                               |         | 831'440.61           | 2.5%          | -                   | -                 |              |                     |
| 21580464                                    | WKB         | FDP Swisssanto Bond                        |         | 4'278'958.09         | 12.9%         | 47'150.20           | 16'502.55         |              |                     |
| <b>Obligationen Ausland in CHF</b>          |             |  |         | <b>1'623'627.92</b>  | <b>4.9%</b>   | <b>34'295.65</b>    | <b>12'003.50</b>  | <b>10.0%</b> | <b>162'400.00</b>   |
| 70090                                       | WKB         | Swissca Bond Fund                          |         | 1'544'787.71         | 4.6%          | 34'295.65           | 12'003.50         |              |                     |
| 10527650                                    | CS          | Frankin Templeton                          |         | 78'840.21            | 0.2%          | -                   | -                 |              |                     |
| <b>Obligationen Ausland in Fremdwährung</b> |             |  |         | <b>2'925'471.82</b>  | <b>8.8%</b>   | <b>781.10</b>       | <b>273.40</b>     | <b>10.0%</b> | <b>292'500.00</b>   |
| 1771321                                     | WKB         | Swisscanto Bond Fund                       |         | -                    | 0.0%          | 781.10              | 273.40            |              |                     |
| 117069211                                   | WKB         | Prisma Credit s European Fund              |         | 711'339.85           | 2.1%          | -                   | -                 |              |                     |
| 2840759                                     | WKB         | PICTET FUND SICAV                          | EUR     | 141'232.87           | 0.4%          | -                   | -                 |              |                     |
| 23971272                                    | WKB         | Barclay SICAV Fund                         |         | 1'503'395.52         | 4.5%          | -                   | -                 |              |                     |
| 12967587                                    | WKB         | Ellipsis Convertible Fund                  |         | 329'612.51           | 1.0%          | -                   | -                 |              |                     |
| 11559475                                    | WKB         | PICTET FUNDS SICAV                         | \$      | 239'891.07           | 0.7%          | -                   | -                 |              |                     |
| <b>Aktien</b>                               |             |  |         | <b>11'524'022.95</b> | <b>34.6%</b>  | <b>166'573.00</b>   | <b>57'216.35</b>  | <b>30.0%</b> | <b>3'457'200.00</b> |
| <b>Aktien Schweiz</b>                       |             |  |         | <b>7'565'660.32</b>  | <b>22.7%</b>  | <b>130'773.10</b>   | <b>45'593.45</b>  | <b>30.0%</b> | <b>2'269'700.00</b> |
| 8868  | RAI         | PARTS SOCIALES                             |         | 200.00               | 0.0%          | 5.00                | 1.75              |              |                     |
| 1179245                                     | WKB         | Swissca Switzerland                        |         | 906'685.34           | 2.7%          | 9'507.40            | 3'327.60          |              |                     |
| 279375                                      | CS          | CS Equity Fund                             |         | 693'944.95           | 2.1%          | -                   | -                 |              |                     |
| 24476758                                    | CS          | UBS (ex CS GROUP)                          |         | 4'176.00             | 0.0%          | -                   | -                 |              |                     |
| 3176893                                     | CS          | CS ETF on SII                              |         | 207'130.00           | 0.6%          | 5'764.00            | 1'840.30          |              |                     |
| 3299958                                     | CS          | Pictet Fund                                |         | 165'587.97           | 0.5%          | 1'864.90            | 652.70            |              |                     |
| 26378265                                    | WKB         | BCVS Equity Funds                          |         | 4'110'768.06         | 12.4%         | 65'522.20           | 22'932.75         |              |                     |
| 30595120                                    | WKB         | BCVs                                       |         | 1'477'168.00         | 4.4%          | 48'109.60           | 16'838.35         |              |                     |
| <b>Aktien Ausland</b>                       |             |  |         | <b>3'958'362.63</b>  | <b>11.9%</b>  | <b>35'799.90</b>    | <b>11'622.90</b>  | <b>30.0%</b> | <b>1'187'500.00</b> |
| 446851                                      | CS          | Aberdeen Global                            | \$      | 85'155.16            | 0.3%          | -                   | -                 |              |                     |
| 1163592                                     | WKB         | SICAV                                      | EUR     | 262'229.40           | 0.8%          | -                   | -                 |              |                     |
| 50632245                                    | CS          | CS Equity Fund                             | EUR     | 56'193.17            | 0.2%          | -                   | -                 |              |                     |
| 1291920                                     | CS          | Aberdeen Global                            | \$      | 53'123.03            | 0.2%          | -                   | -                 |              |                     |
| 43195010                                    | WKB         | Threadneedle SICAV                         | \$      | 331'196.51           | 1.0%          | 2'591.60            | -                 |              |                     |
| 1396252                                     | CS          | Ishares PLC                                |         | 202'833.67           | 0.6%          | -                   | -                 |              |                     |
| 11551464                                    | WKB         | Swisscanto MSCI world                      | \$      | 2'454'113.46         | 7.4%          | 33'208.30           | 11'622.90         |              |                     |
| 22296340                                    | CS          | Xmth on MSCI EURO                          |         | 138'258.36           | 0.4%          | -                   | -                 |              |                     |
| 3016622                                     | CS          | Jp Morgan Fund                             | EUR     | 69'888.61            | 0.2%          | -                   | -                 |              |                     |
| 3250266                                     | WKB         | Robeco capital SICAV                       | \$      | 245'830.72           | 0.7%          | -                   | -                 |              |                     |
| 11145891                                    | CS          | CS Indexmatch on NIKKEI                    |         | 59'540.54            | 0.2%          | -                   | -                 |              |                     |
| <b>Immobilien</b>                           |             |  |         | <b>8'023'257.48</b>  | <b>24.1%</b>  | <b>67'894.75</b>    | <b>17'591.10</b>  | <b>8.9%</b>  | <b>711'200.00</b>   |
| <b>Immobilien in der Schweiz</b>            |             |  |         | <b>3'282'213.00</b>  | <b>9.9%</b>   | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>0.0%</b>  | <b>-</b>            |
|   |             | Liegenschaft Prévile Martinach             |         | 3'282'213.00         | 9.9%          | -                   | -                 |              |                     |
| <b>Immobilien-Investmentfonds</b>           |             |  |         | <b>4'741'044.48</b>  | <b>14.2%</b>  | <b>67'894.75</b>    | <b>17'591.10</b>  | <b>15.0%</b> | <b>711'200.00</b>   |
| 31562305                                    | WKB         | Index Fund Swiss real                      |         | 3'221'023.72         | 9.7%          | 35'613.60           | 12'464.75         |              |                     |
| 11876805                                    | CS          | CS Real Estate Fund                        |         | 255'465.60           | 0.8%          | 8'970.00            | -                 |              |                     |
| 4582608                                     | WKB         | Sf Securities Fund                         |         | 1'025'822.16         | 3.1%          | 16'602.95           | 5'126.35          |              |                     |
| 10077844                                    | CS          | CS Fund green Property                     |         | 238'733.00           | 0.7%          | 6'708.20            | -                 |              |                     |
| <b>Zwischensumme</b>                        |             |  |         | <b>33'270'680.45</b> | <b>100.0%</b> | <b>317'304.79</b>   | <b>103'800.43</b> | <b>14.7%</b> | <b>4'881'600.00</b> |
|   |             | Bank- und Depotgebühren, Sonstiges         |         | -                    |               | -58'032.08          |                   |              |                     |
|   |             | Transaktionskosten auf Wertschriften       |         | -                    |               | -4'740.19           |                   |              |                     |
|   |             | Verluste Transaktionen auf Wertschriften   |         | -                    |               | -27'786.25          |                   |              |                     |
|   |             | Gewinne Transaktionen auf Wertschriften    |         | -                    |               | 33'259.80           |                   |              |                     |
|   |             | Preisangleichung Wertschriften und Devisen |         | -                    |               | 1'143'050.17        |                   |              |                     |
| <b>Saldo am 31. Dezember</b>                |             |  |         | <b>33'270'680.45</b> | <b>100.0%</b> | <b>1'403'056.24</b> | <b>103'800.43</b> | <b>14.7%</b> | <b>4'881'600.00</b> |



## Entwicklung des Eigenkapitals

### Gesetzlicher Reservefonds

Seit dem Jahr 2009, muss der Betrag dieses Fonds mindestens 100% der durchschnittlich gezahlten Zulagen der letzten drei Jahre entsprechen.

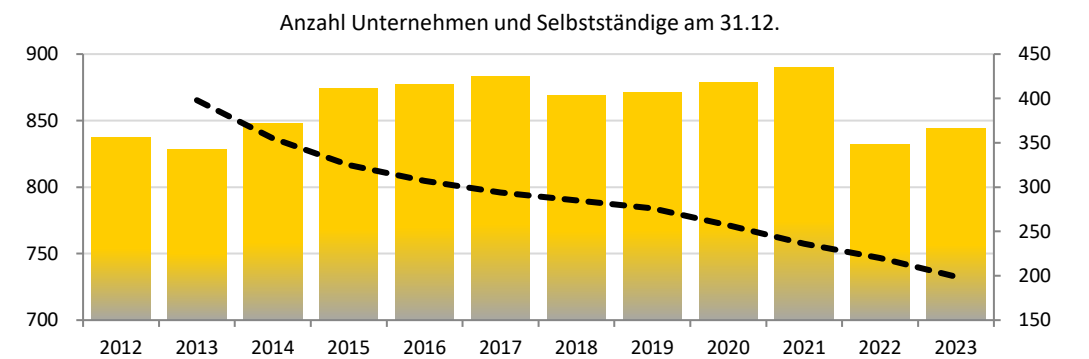
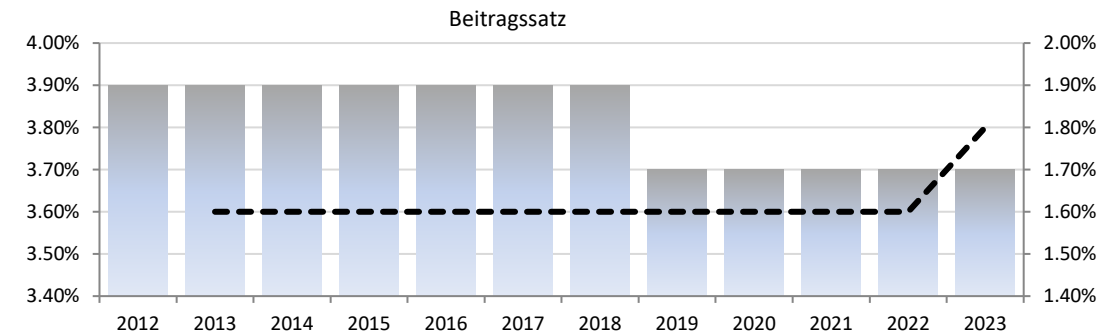
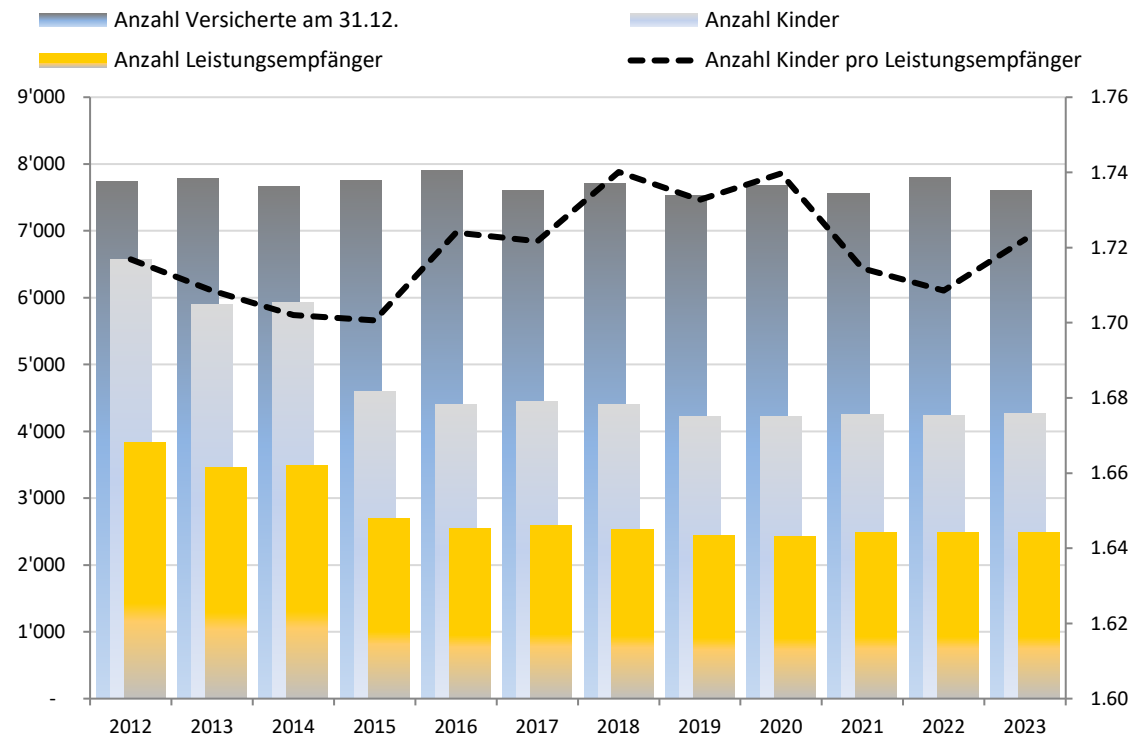
Zuvor musste der Fonds ausreichen, um Zulagen von mindestens 2 Monaten und höchstens 6 Monaten der durchschnittlichen Zulagen der letzten zwei Jahre zu decken.

| <i>Jahr</i> | <i>Reserve am 01.01.</i> | <i>Ergebnis Jahr</i> | <i>Reserve am 31.12.</i> | <i>Maximale Reserve</i> | <i>Minimale Reserve</i> | <i>Marge auf Minimum</i> | <i>Reserve Ratio</i> |
|-------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------|
| 2023        | 14'281'218               | 2'569'418            | 16'850'636               | 21'834'342              | 4'366'869               | 12'483'768               | 77.2%                |
| 2022        | 15'389'831               | -1'108'613           | 14'281'218               | 21'595'272              | 4'319'054               | 9'962'163                | 66.1%                |
| 2021        | 13'895'418               | 1'494'413            | 15'389'831               | 22'106'799              | 4'421'360               | 10'968'471               | 69.6%                |
| 2020        | 12'813'174               | 1'082'244            | 13'895'418               | 22'839'011              | 4'567'802               | 9'327'616                | 60.8%                |
| 2019        | 10'179'774               | 2'633'400            | 12'813'174               | 23'618'258              | 4'723'652               | 8'089'522                | 54.3%                |
| 2018        | 9'017'888                | 1'161'885            | 10'179'773               | 24'153'413              | 4'830'683               | 5'349'090                | 42.1%                |
| 2017        | 7'550'649                | 1'467'240            | 9'017'889                | 24'664'436              | 4'932'887               | 4'085'002                | 36.6%                |
| 2016        | 8'013'739                | -463'090             | 7'550'649                | 25'206'295              | 5'041'259               | 2'509'390                | 30.0%                |
| 2015        | 7'839'754                | 173'985              | 8'013'739                | 25'968'449              | 5'193'690               | 2'820'049                | 30.9%                |
| 2014        | 6'611'257                | 1'228'497            | 7'839'754                | 26'247'443              | 5'249'489               | 2'590'265                | 29.9%                |
| 2013        | 6'438'351                | 172'906              | 6'611'257                | 26'158'675              | 5'231'735               | 1'379'522                | 25.3%                |
| 2012        | 5'193'799                | 1'244'551            | 6'438'350                | 25'507'218              | 5'101'444               | 1'336'906                | 25.2%                |



Statistiken

|                                      | 2012  | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  | 2022  | 2023  |
|--------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Anzahl Versicherte am 31.12.         | 7'741 | 7'782 | 7'660 | 7'753 | 7'908 | 7'605 | 7'702 | 7'527 | 7'677 | 7'555 | 7'798 | 7'606 |
| - Anzahl Versicherte im Jahr         |       |       |       | 9'783 | 9'926 | 9'743 | 9'762 | 9'797 | 9'602 | 9'713 | 9'756 | 9'749 |
| Anzahl Leistungsempfänger            | 3'829 | 3'455 | 3'487 | 2'699 | 2'551 | 2'587 | 2'528 | 2'439 | 2'428 | 2'480 | 2'484 | 2'480 |
| - Schweizer                          | 1'296 | 1'261 | 1'203 | 1'112 | 1'125 | 1'172 | 1'385 | 1'119 | 1'112 | 1'099 | 1'116 | 1'099 |
| - Ausländer                          | 2'533 | 2'194 | 2'284 | 1'587 | 1'426 | 1'415 | 1'143 | 1'320 | 1'316 | 1'381 | 1'368 | 1'381 |
| Anzahl Kinder                        | 6'574 | 5'903 | 5'935 | 4'590 | 4'398 | 4'454 | 4'399 | 4'226 | 4'224 | 4'252 | 4'244 | 4'271 |
| - Schweizer                          | 2'359 | 2'284 | 2'153 | 2'005 | 2'055 | 2'119 | 2'120 | 1'985 | 1'969 | 2'082 | 1'951 | 1'946 |
| - Ausländer                          | 4'215 | 3'619 | 3'782 | 2'585 | 2'343 | 2'335 | 2'279 | 2'241 | 2'255 | 2'170 | 2'293 | 2'325 |
| Anzahl Kinder pro Leistungsempfänger | 1.72  | 1.71  | 1.70  | 1.70  | 1.72  | 1.72  | 1.74  | 1.73  | 1.74  | 1.71  | 1.71  | 1.72  |
| - Schweizer                          | 1.82  | 1.81  | 1.79  | 1.80  | 1.83  | 1.81  | 1.53  | 1.77  | 1.77  | 1.89  | 1.75  | 1.77  |
| - Ausländer                          | 1.66  | 1.65  | 1.66  | 1.63  | 1.64  | 1.65  | 1.99  | 1.70  | 1.71  | 1.57  | 1.68  | 1.68  |
| Anzahl Geburten                      | 238   | 225   | 246   | 211   | 217   | 227   | 222   | 185   | 206   | 196   | 153   | 146   |
| Anzahl Unternehmen am 31.12.         | 837   | 828   | 848   | 874   | 877   | 883   | 869   | 871   | 879   | 890   | 832   | 844   |
| Beitragssatz Unternehmen             | 3.90% | 3.90% | 3.90% | 3.90% | 3.90% | 3.90% | 3.90% | 3.70% | 3.70% | 3.70% | 3.70% | 3.70% |
| Anzahl Selbstständige am 31.12.      |       | 398   | 355   | 325   | 307   | 294   | 285   | 276   | 257   | 236   | 220   | 199   |
| Beitragssatz Selbstständige          |       | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.60% | 1.80% |

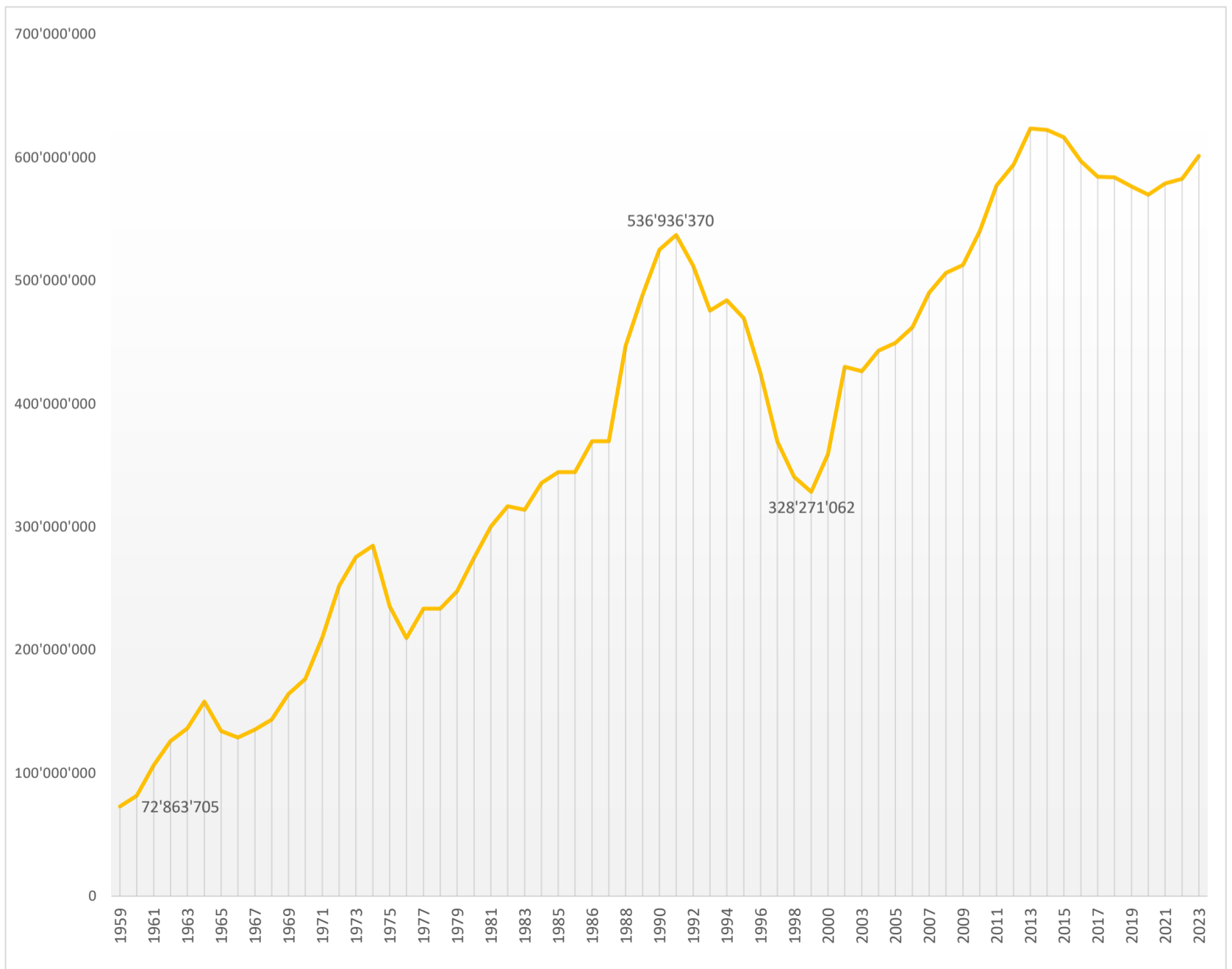


### Detail der Einnahmen aus Versicherungsaktivitäten

Differenztabellen der gemeldeten Lohnsummen, der Anzahl an Beschäftigten, der einkassierten Beiträge, der gezahlten Familienzulagen und der bonifizierte Verwaltungskosten.

| Jahr 2023                 | Lohnmasse          | Beiträge          | Zulagen            | Verwaltungskosten | Ergebnis         |
|---------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------------|
| Abrechnung laufendes Jahr | 584'424'631        | 21'623'712        | -22'585'968        | -1'103'939        | -2'066'195       |
| Zusätzliche Abrechnungen  | 1'324'280          | 48'998            | -                  | -                 | 48'998           |
| Übernahmen                | 1'983'449          | 73'373            | -                  | -                 | 73'373           |
| Familienfonds             | -                  | -                 | -1'019'014         | -                 | -1'019'014       |
| Überkompensierung         | -                  | 5'311'951         | -                  | -                 | 5'311'951        |
| <b>Lohnbezüger</b>        | <b>587'732'361</b> | <b>27'058'035</b> | <b>-23'604'983</b> | <b>-1'103'939</b> | <b>2'349'113</b> |
| Abrechnung laufendes Jahr | 10'154'010         | 182'772           | -139'709           | -                 | 43'063           |
| Zusätzliche Abrechnungen  | 537'400            | 8'598             | -                  | -                 | 8'598            |
| Übernahmen                | 2'777'963          | 44'447            | -                  | -                 | 44'447           |
| Familienfonds             | -                  | -                 | -24'487            | -                 | -24'487          |
| Überkompensierung         | -                  | -                 | -82'228            | -                 | -82'228          |
| <b>Selbständige</b>       | <b>13'469'373</b>  | <b>235'818</b>    | <b>-246'424</b>    | <b>-</b>          | <b>-10'606</b>   |
| <b>Total</b>              | <b>601'201'733</b> | <b>27'293'853</b> | <b>-23'851'406</b> | <b>-1'103'939</b> | <b>2'338'508</b> |

### Entwicklung der deklarierten Löhne



## Liegenschaft Prévile Martinach

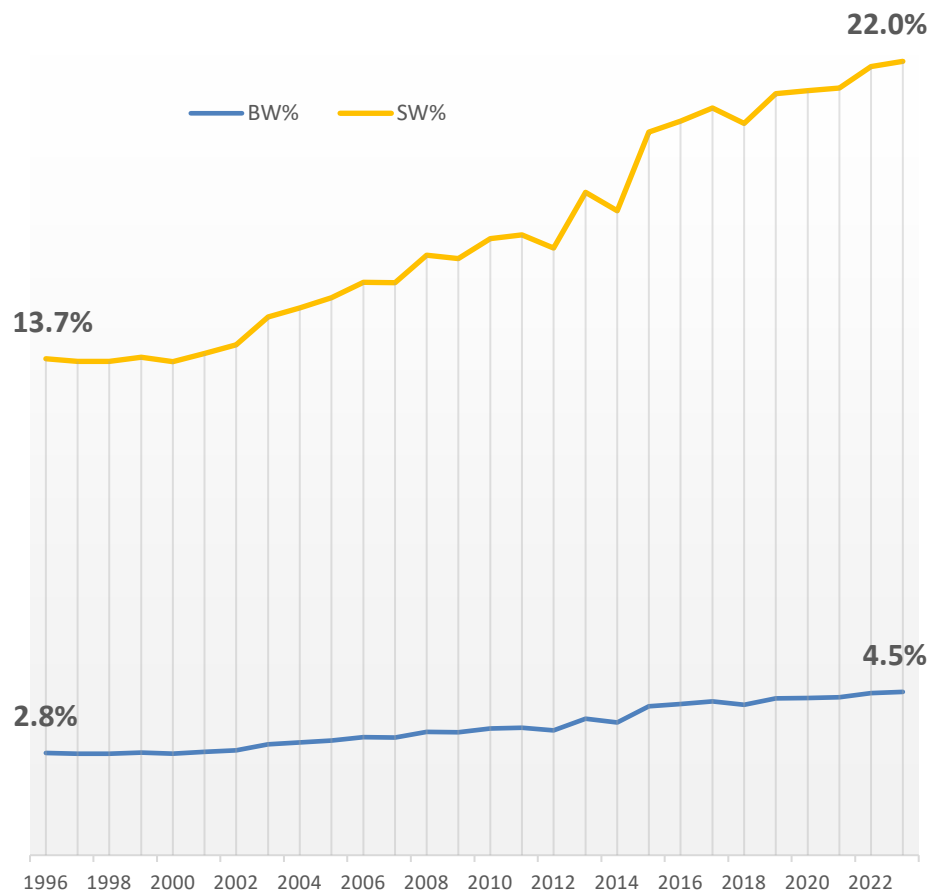
### Beschreibung des Objekts

|                       |                      |
|-----------------------|----------------------|
| Name der Liegenschaft | Prévile              |
| Lokaler Name          | Grand-Verger         |
| Ort                   | 1920 Martigny        |
| Grundstücksfläche     | 2'504 m <sup>2</sup> |
| Datum des Kaufs       | 6 septembre 1963     |
| Kaufpreis             | CHF 4'242'799.75     |
| Steuerwert (SW)       | CHF 4'867'000.00     |
| Kadasterwert          | CHF 6'074'380.00     |
| Bilanzwert (BW)       | CHF 3'282'133.00     |
| Versicherungswert     | CHF 15'954'000.00    |



### Bruttoertrag des Objektes

| Jahr | CHF     | BW%  | SW%   |
|------|---------|------|-------|
| 1996 | 450'640 | 2.8% | 13.7% |
| 1997 | 448'325 | 2.8% | 13.7% |
| 1998 | 448'360 | 2.8% | 13.7% |
| 1999 | 451'990 | 2.8% | 13.8% |
| 2000 | 448'050 | 2.8% | 13.7% |
| 2001 | 455'585 | 2.9% | 13.9% |
| 2002 | 463'345 | 2.9% | 14.1% |
| 2003 | 488'525 | 3.1% | 14.9% |
| 2004 | 496'980 | 3.1% | 15.1% |
| 2005 | 506'110 | 3.2% | 15.4% |
| 2006 | 520'175 | 3.3% | 15.8% |
| 2007 | 519'850 | 3.3% | 15.8% |
| 2008 | 544'850 | 3.4% | 16.6% |
| 2009 | 541'670 | 3.4% | 16.5% |
| 2010 | 559'875 | 3.5% | 17.1% |
| 2011 | 563'085 | 3.5% | 17.2% |
| 2012 | 551'065 | 3.5% | 16.8% |
| 2013 | 601'675 | 3.8% | 18.3% |
| 2014 | 584'920 | 3.7% | 17.8% |
| 2015 | 656'500 | 4.1% | 20.0% |
| 2016 | 666'295 | 4.2% | 20.3% |
| 2017 | 678'470 | 4.3% | 20.7% |
| 2018 | 664'398 | 4.2% | 20.2% |
| 2019 | 691'435 | 4.3% | 21.1% |
| 2020 | 694'047 | 4.4% | 21.1% |
| 2021 | 696'430 | 4.4% | 21.2% |
| 2022 | 716'057 | 4.5% | 21.8% |
| 2023 | 720'690 | 4.5% | 22.0% |



CAFIB  
Walliser Familienzulagenkasse  
des Bauhauptgewerbes  
Rue de l'Avenir 11  
Postfach 62  
1951 Sitten

Christophe Hofmann  
027 327 32 49