

Pensionskasse der Bank J. Safra Sarasin AG

Kurzgeschäftsbericht 2023



J. Safra Sarasin

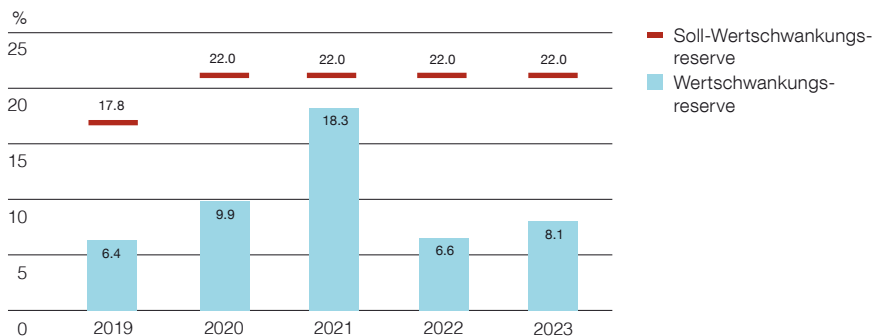
Kennzahlen	2023	2022
Finanzanlagen in CHF	891 328 679	826 980 311
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve in CHF	15 656 850	-88 462 102
Arbeitgeberbeiträge in CHF	23 339 410	22 189 342
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	14 180 853	13 403 975
Rentenleistungen in CHF	17 296 062	17 308 927
Kapitalleistungen in CHF	1 874 563	7 521 176
Performance auf Finanzanlagen in %	2.68	-10.21
Deckungsgrad in %	108.1	106.6
Wertschwankungsreserve in % ¹⁾	8.1	6.6
Soll-Wertschwankungsreserve in % ¹⁾	22.0	22.0
Vermögensverwaltungskosten in % der Vermögensanlagen	0.69	0.87

¹⁾ In % der Vorsorgekapitalien (Spar- und Deckungskapital) und der technischen Rückstellungen

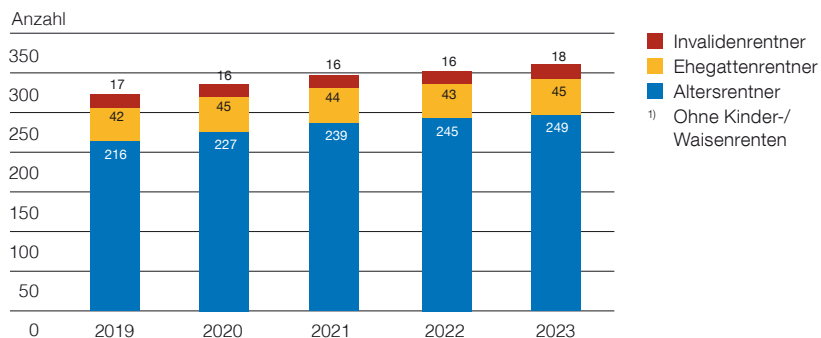
Bestand	2023	%	2022	%
Versicherte	1 193	79	1 136	78
Rentner	320	21	313	22
Total	1 513		1 449	

Leistungen	2023	2022
Rentenerhöhung in CHF	-	-
Umwandlungssatz mit 65 in %	4.80	4.80
Verzinsung Sparkapital in %	1.50	1.50
Technischer Zinssatz in %	1.00	1.00

Wertschwankungsreserve



Aufschlüsselung Rentner ¹⁾



¹⁾ Ohne Kinder-/Waisenrenten

Vorwort des Präsidenten

2023 war ein weiteres volatiles und herausforderndes Jahr für die Finanzmärkte. Die Anleger gingen mit Inflationsängsten ins Jahr 2023, rechneten mit Zinserhöhungen und viele erwarteten eine Rezession. Auch das von unserem Asset Management verwendete Konjunkturmodell ging im November 2022 dazu über, eine erwartete Rezession anzuzeigen. Stattdessen hat sich die Inflation abgekühlt, und die Wirtschaft blieb trotz der regionalen Bankenkrise in den USA im ersten Quartal, die Ängste vor einer Kreditklemme auslöste, solide. Auf der Grundlage des Rezessionsszenarios war die taktische Ausrichtung der Pensionskasse eher defensiv. Die Pensionskasse schloss das Jahr mit einer Anlageperformance von 2.68% ab. Die Unterperformance gegenüber dem Benchmark resultierte sowohl aus einer zu vorsichtigen Asset Allokation und damit einer Untergewichtung von risikoreichen Anlagen, als auch aus einer tieferen Gewichtung an Mega-Caps im Selektionsprozess. Die Vermögensverwaltungskosten sanken von 0.87 % im Jahr 2022 auf 0.69 % im Jahr 2023. Der Stiftungsrat beschloss, den Zinssatz auf den Altersguthaben unverändert bei 1.50% zu belassen, was leicht über dem Mindestzinssatz von 1.00% liegt. Per 31. Dezember 2023 beträgt der Deckungsgrad der Pensionskasse 108.1%, was eine Verbesserung von 1.5% gegenüber den 106.6% per Ende 2022 bedeutet. Es ist wichtig, die erforderliche Schwankungsreserve der Pensionskasse aufzubauen, um über die notwendige Risikofähigkeit zu verfügen, damit das langfristige Performancepotenzial erreicht werden kann. Im Sinne einer vorsichtigen Vorgehensweise hat der Stiftungsrat zudem beschlossen, die laufenden Renten per 1. Januar 2024 nicht anzupassen.

Mit einer geschätzten Performance von 3.05% per 5. April 2024 hatte die Pensionskasse einen guten Start ins Jahr 2024, dies sowohl in absoluten als auch in relativen Zahlen.

Der Verwaltungsrat der Bank J. Safra Sarasin AG hat Markus Pfäffli als neuen Arbeitgebervertreter als Nachfolger von Bas Rijke in den Stiftungsrat gewählt. Der Stiftungsrat der Pensionskasse hat Markus Pfäffli per 6. Juli 2023 einstimmig zum neuen Präsidenten gewählt. Wir danken Bas Rijke an dieser Stelle für seinen Einsatz als Präsident der Pensionskasse. Ansonsten gab es im Jahr 2023 weder in der Zusammensetzung des Stiftungsrates noch in der Geschäftsführung der PKBJSS Veränderungen.

Wir möchten diese Gelegenheit nutzen, um allen Mitgliedern für das anhaltende Vertrauen zu danken, dass Sie in die Gremien und in unsere Fachleute setzen.

Markus Pfäffli
Präsident des Stiftungsrats

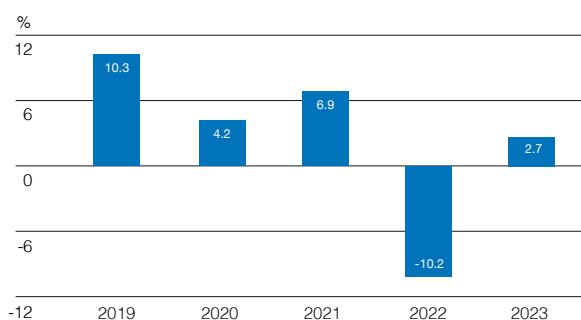
Bilanz	31.12.2023 CHF	31.12.2022 CHF
Aktiven		
Finanzanlagen	891 328 679	826 980 311
Übrige Aktiven	1 992 354	2 920 372
Total Aktiven	893 321 033	829 900 683
Passiven		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	8 988 596	10 646 949
Arbeitgeberbeitragsreserve	96 984	96 984
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	515 128 936	457 193 285
Vorsorgekapital Invalidenrentner (Sparkapital)	6 455 708	5 327 930
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	274 175 785	281 830 761
Technische Rückstellungen	22 012 200	23 998 800
Wertschwankungsreserve	66 462 825	50 805 975
Stiftungskapital und freie Mittel	0	0
Total Passiven	893 321 033	829 900 683

Betriebsrechnung	2023 CHF	2022 CHF
Reglementarische Beiträge	37 520 262	35 593 317
Freizügigkeitsleistungen, Einkaufssummen und Einmaleinlagen	52 137 139	40 191 188
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	89 657 401	75 784 505
Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenleistungen	-17 296 062	-17 308 927
Kapitalleistungen	-1 874 563	-7 521 176
Austrittsleistungen	-23 530 386	-34 344 216
Vorbezüge WEF / Scheidung	-2 082 433	-3 836 130
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-44 783 444	-63 010 449
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	-49 421 853	-8 227 789
Ertrag aus Versicherungsleistungen	8 103	90 639
Versicherungsprämien	-1 873 416	-486 150
Beiträge an Sicherheitsfonds	-98 061	-109 018
Nettoergebnis aus Versicherungsteil	-6 511 271	4 041 739
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	22 775 948	-91 875 549
Sonstiger Ertrag	4 248	808
Sonstiger Aufwand	-18 120	-3 385
Verwaltungsaufwand	-593 956	-625 715
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-15 656 850	88 462 102
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)	0	0

Anlagestrategie in %



Performance auf Finanzanlagen



Organe

Stiftungsrat

(Amtsdauer 2022–2025)

Arbeitgebervertreter (AG)

Bas Rijke (Präsident), bis 05.07.2023
Markus Pfäffli (Präsident), seit 06.07.2023
Daniel Belfer
Christian Younes

Arbeitnehmervertreter (AN)

Wahlkreis Zürich: Paul Würmli
(Vizepräsident)
Wahlkreis Basel: Katalin Williams
Wahlkreis Genf: Jean-Bernard Crelier

Die Arbeitgebervertreter zeichnen kollektiv zu zweien mit einem Arbeitnehmervertreter und umgekehrt. Die Geschäftsführerin zeichnet kollektiv zu zweien.

Investment Committee (IC)

Alexandre Treveza, Präsident IC
Christian Younes, Stiftungsrat AG
Jean-Bernard Crelier, Stiftungsrat AN
Philipp Bärtschi
David Rey
Nicolas Walon

Geschäftsführung

Bojana Vukasin

Experte für berufliche Vorsorge

Vertragspartner: Toptima AG, Aarau
Ausführender Experte: Pascal Renaud

Revisionsstelle

Copartner Revision AG, Basel

Investment Controlling

PPCmetrics AG, Zürich

Aufsichtsbehörde

BSABB BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel

Weitere Informationen

Der ausführliche deutsche Geschäftsbericht ist verbindlich. Sie können ihn bei der Geschäftsführung der Pensionskasse der Bank J. Safra Sarasin AG beziehen.

Pensionskasse der Bank J. Safra Sarasin AG

c/o Avadis Vorsorge AG
Zollstrasse 42
Postfach
8031 Zürich
T 058 585 36 88
pkbjss@avadis.ch