

Pensionskasse der Bank J. Safra Sarasin AG

Kurzgeschäftsbericht 2024



J. Safra Sarasin

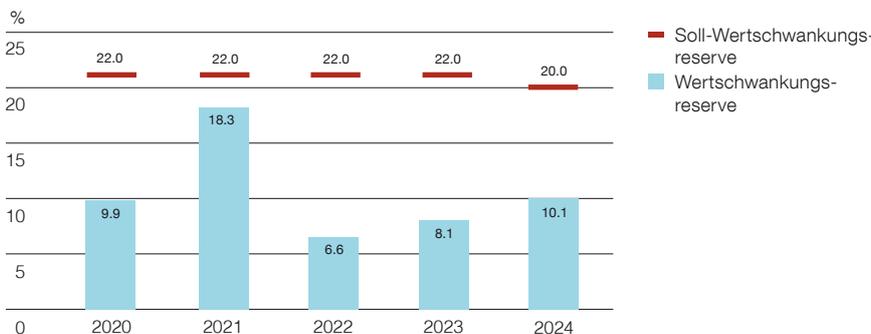
Kennzahlen	2024	2023
Finanzanlagen in CHF	945 700 084	891 328 679
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-) vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve in CHF	19 708 316	15 656 850
Arbeitgeberbeiträge in CHF	24 593 315	23 339 410
Arbeitnehmerbeiträge in CHF	14 958 806	14 180 853
Rentenleistungen in CHF	17 266 075	17 296 062
Kapitalleistungen in CHF	12 740 146	1 874 563
Performance auf Finanzanlagen in %	5.91	2.68
Deckungsgrad in %	110.1	108.1
Wertschwankungsreserve in % ¹⁾	10.1	8.1
Soll-Wertschwankungsreserve in % ¹⁾	20.0	22.0
Vermögensverwaltungskosten in % der Vermögensanlagen	0.69	0.69

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

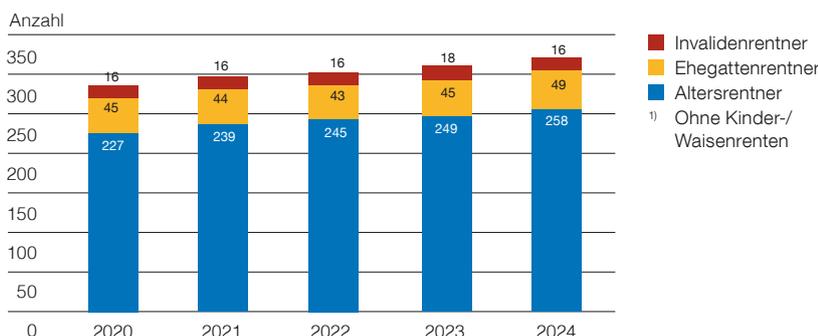
Bestand	2024	%	2023	%
Versicherte	1 234	79	1 193	79
Rentner	332	21	320	21
Total	1 566		1 513	

Leistungen	2024	2023
Rentenerhöhung in CHF	–	–
Umwandlungssatz mit 65 in %	4.80	4.80
Verzinsung Sparkapital in %	3.50	1.50
Technischer Zinssatz in %	0.75	1.00

Wertschwankungsreserve



Aufschlüsselung Rentner ¹⁾



¹⁾ Ohne Kinder-/Waisenrenten

Vorwort des Präsidenten

2024 war ein gutes Jahr für die Finanzmärkte, begünstigt durch sinkende Inflationszahlen und mehrere Zinssenkungen in Europa und den Vereinigten Staaten. Die Aktienmärkte legten weiter zu und trotzten damit den geopolitischen Risiken und der Unsicherheit im Zusammenhang mit den US Wahlen. Die Pensionskasse der Bank J. Safra Sarasin beendete das Jahr mit einer positiven Anlageperformance von 5.91%. Der Stiftungsrat beschloss den Zinssatz auf den Altersguthaben von 1.5% auf 3.5% zu erhöhen. In Anbetracht des tieferen Zinsniveaus in der Schweiz wurde zudem beschlossen, den technischen Zinssatz für die Diskontierung der Vorsorgeverpflichtungen der Pensionskasse von 1.0% auf 0.75% zu reduzieren. Der Stiftungsrat beschloss ausserdem, die laufenden Renten per 1. Januar 2025 nicht anzupassen.

Der Stiftungsrat hat im Jahr 2024 die Anlagestrategie der Pensionskasse etwas angepasst. Die Gewichtung des passiv verwalteten Mandats wurde erhöht, um eine ausgewogene Gewichtung von etwa 50/50 zwischen dem aktiven und dem passiven Balanced-Mandat zu erreichen, die insgesamt etwa 65% der Vermögensallokation ausmachen. Darüber hinaus wurde entschieden, das aktive Mandat in zwei separate Mandate aufzuteilen, welche von verschiedenen Anlageteams verwaltet werden. Die beiden aktiven Mandate haben unterschiedliche Anlagestile und werden an der gleichen Benchmark gemessen.

Per 31. Dezember 2024 beträgt der Deckungsgrad der Pensionskasse 110.1% was einer Verbesserung von 2% gegenüber den 108.1% per Ende 2023 entspricht. Es bleibt wichtig, die erforderliche Wertschwankungsreserve der PK weiter aufzubauen, um über die notwendige Risikofähigkeit zu verfügen, damit das langfristige Performancepotenzial erreicht werden kann.

Nach dem Austritt von Nicolas Walon als Mitglied des Anlageausschusses der Pensionskasse, hat der Stiftungsrat Nicolas Metzger und Mickael Zrihen per 1. Januar 2025 als neue Mitglieder in den Anlageausschuss gewählt.

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

Markus Pfäffli
Präsident des Stiftungsrats

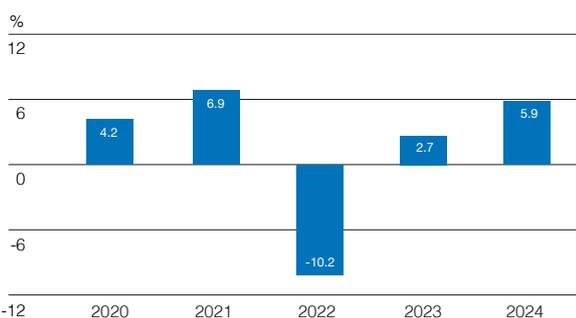
Bilanz	31.12.2024 CHF	31.12.2023 CHF
Aktiven		
Finanzanlagen	945 700 084	891 328 679
Übrige Aktiven	1 175 462	1 992 354
Total Aktiven	946 875 546	893 321 033
Passiven		
Verbindlichkeiten und passive Rechnungsabgrenzung	5 790 183	8 988 596
Arbeitgeberbeitragsreserve	96 984	96 984
Vorsorgekapital aktive Versicherte (Sparkapital)	540 508 682	515 128 936
Vorsorgekapital Invalidentrentner (Sparkapital)	5 363 756	6 455 708
Vorsorgekapital Rentner (Deckungskapital)	282 682 800	274 175 785
Technische Rückstellungen	26 262 000	22 012 200
Wertschwankungsreserve	86 171 141	66 462 825
Stiftungskapital und freie Mittel	0	0
Total Passiven	946 875 546	893 321 033

Betriebsrechnung	2024 CHF	2023 CHF
Reglementarische Beiträge	39 552 121	37 520 262
Freizügigkeitsleistungen, Einkaufssummen und Einmaleinlagen	21 455 365	52 137 139
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	61 007 486	89 657 401
Alters-, Hinterlassenen- und Invalidentleistungen	-17 266 075	-17 296 062
Kapitalleistungen	-12 740 146	-1 874 563
Austrittsleistungen	-20 461 737	-23 530 386
Vorbezüge WEF / Scheidung	-4 684 004	-2 082 433
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-55 151 962	-44 783 444
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	-37 044 609	-49 421 853
Ertrag aus Versicherungsleistungen	2 571 787	8 103
Versicherungsprämien	-2 016 975	-1 873 416
Beiträge an Sicherheitsfonds	-109 960	-98 061
Nettoergebnis aus Versicherungsteil	-30 744 233	-6 511 271
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	51 047 292	22 775 948
Sonstiger Ertrag	5 024	4 248
Sonstiger Aufwand	-4 879	-18 120
Verwaltungsaufwand	-594 888	-593 956
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	-19 708 316	-15 656 850
Ertrags- (+) / Aufwandüberschuss (-)	0	0

Anlagestrategie in %



Performance auf Finanzanlagen



Organe

Stiftungsrat

(Amtsdauer 2022–2025)

Arbeitgebervertreter (AG)

Markus Pfäffli (Präsident)
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
Philipp Bärtschi
Jean-Bernard Crelier, Stiftungsrat AN
Christian Younes, Stiftungsrat AG
David Rey
Nicolas Walon, bis 31.10.2024

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