

Pensionskasse SPS und Jelmoli

POSTADRESSE: POSTFACH, 8021 ZÜRICH BÜRO: SIHLSTRASSE 24, 8001 ZÜRICH

Zürich, Mai 2023

Kurzbericht zur Jahresrechnung 2022

1. Wichtiges in Kürze

Das Anlagejahr 2022 war geprägt vom Ukrainekrieg, den Lockdowns in China, von hoher Inflation und zunehmend restriktiver Geldpolitik der Nationalbanken. So hatte die US-Notenbank den Leitzins in 7 Zinsschritten um total 4.25% angehoben. Auch Lieferengpässe und die Energiekrise trugen zur schlechten Stimmung an den Anlagemärkten bei. All diese Einflüsse trugen zu einem historisch schlechten Jahr bei, in dem die Aktienmärkte weltweit gegen 20% einbüssten, die Verluste der Anleihen mehrheitlich im zweistelligen Bereich lagen und die Agios der kotierten Schweizer Immobilienfonds von durchschnittlich 42.5% auf 13.6% eingebrochen sind.

Die Diversifikation innerhalb der traditionellen Anlagen hat dementsprechend im letzten Jahr nicht funktioniert. Einzig die NAV-basierten, nicht kotierten Immobilien- und Infrastrukturanlagen konnten die Verluste der Pensionskassen etwas dämpfen. Alle Anlageklassen ausser den Rohstoffen schlossen negativ.

Das führte dazu, dass die Pensionskasse SPS und Jelmoli im Anlagejahr 2022 eine Performance von -9.26% (Vorjahr +10.17%) hinnehmen musste.

Der Deckungsgrad beträgt 112.7% (Vorjahr 128.0%).

An der Sitzung vom 9. Dezember 2022 hat der Stiftungsrat folgendes beschlossen:

- **Änderung technische Grundlagen:** Für den Jahresabschluss 2022 werden erstmals die technischen Grundlagen BVG 2020 mit Generationentafeln angewendet (Vorjahr BVG 2015 Periodentafeln 2016). Diese Änderungen haben eine Senkung des Deckungsgrads von 2.5%-Punkten bewirkt.
- **Sparzinssatz:** Der Sparzinssatz für 2022 wurde auf 1% festgelegt, der Mutationszinssatz für 2023 ebenfalls.

Die im Vorjahr beschlossene Übernahme der Personalvorsorgestiftung der Arthur Frey AG per 1. Januar 2022 mittels Fusion wurde vollzogen und am 2. November 2022 mit dem Eintrag ins Handelsregister abgeschlossen. Damit wurden 31 Altersrenten und 43 Ehegattenrenten übernommen. Die Fusion hat zu keinerlei Verwässerung in der Pensionskasse geführt.

Die ausführliche Jahresrechnung steht auf unserer Homepage www.pensionskasse-sps.ch unter „ÜBER UNS / DOWNLOADS“ als PDF zur Verfügung.

2. Ausblick

Am 6. Februar 2023 hat die Swiss Prime Site AG bekannt gegeben das Warenhaus Jelmoli per 31. Dezember 2024 zu schliessen. Die Mitarbeiter des Anschlusses Jelmoli AG werden auf diesen Zeitpunkt entlassen. Die Pensionskasse SPS und Jelmoli wird die zu treffenden Massnahmen in Bezug auf die

Auflösung des Anschlusses Jelmoli AG prüfen und zu gegebener Zeit voraussichtlich eine Teilliquidation durchführen.

Am 30. März 2023 hat die Swiss Prime Site AG mitgeteilt, die Wincasa AG an die Implenla-Gruppe zu verkaufen, am 5. Mai 2023 hat das Closing stattgefunden. Dies wird erhebliche Auswirkungen auf die Pensionskasse SPS und Jelmoli haben. Details sind noch nicht bekannt.

3. Stiftungsrat (Stand 2023)

Vertreter des Arbeitgebers:

Frau F. Borel, Jelmoli
Herr U. Bracher, Präsident, SPS
Herr M. Kucher, SPS
Herr S. Meier, Wincasa
Herr D. Reimann, Ospena
Frau P. Weigert, Jelmoli

Vertreter der Arbeitnehmer:

Herr G. Bizzarro, Jelmoli
Frau J. De Cesaris, Ospena
Herr D. Dobler, SPS
Herr R. Fumagalli, Vizepräsident, Wincasa
Herr M. Jensen, Jelmoli
Frau S. Löwe, Wincasa

Geschäftsstelle	Geschäftsführerin Administration	Frau R. Fretz Jaeggi Frau B. Erismann Frau S. El Sayed
Revisionsstelle	KPMG AG, Zürich	Herr E. Meier
Versicherungsexperte	Libera AG, Zürich	Herr S. Blum
Aufsichtsbehörde	BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich (BVS), Zürich	

4. Bilanz und Betriebsrechnung 2022 in Mio. CHF

Aktiven	2022	2021
Flüssige Mittel / Forderungen	13.504	6.851
Obligationen	54.786	59.834
Aktien	209.269	256.124
Alternative Anlagen	93.603	90.015
Immobilien	196.646	208.734
Aktive Rechnungsabgrenzung	1.427	0.916
Total Aktiven	569.235	622.474

Passiven

Verbindlichkeiten	6.221	8.274
Passive Rechnungsabgrenzung	0.182	0.192
Arbeitgeber-Beitragsreserve	0.114	0.114
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	499.334	479.511
Wertschwankungsreserven	63.384	80.080
Freies Stiftungskapital	0	54.303
Total Passiven	569.235	622.474

Betriebsrechnung	2022	2021
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	51.261	47.762
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-55.408	-56.803
Veränderung der Vorsorgekapitalien	-11.303	-9.761
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-15.450	-18.802
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	-58.999	56.831
Verwaltungs- und übriger Aufwand und Ertrag	1.028	0.609
Veränderung Schwankungsreserven	18.139	-2.550
Ertrags- / Aufwandüberschuss	-55.282	36.088

Performance **-9.26%** **+10.2%**

Deckungsgrad im Sinne Artikel 44 BVV2 **112.7%** **128.0%**

5. Versicherte und Rentenbezüger-Innen per 31.12.2022

Versicherte	2110	1957
Rentenbezüger-Innen		
Altersrenten	504	507
Überbrückungsrenten	6	5
Ehegatten- und Kinderrenten	231	193
Invalidenrenten	119	117
Total Rentenbezüger	860	822

Bericht der Revisionsstelle KPMG AG

Die Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, hat die nach gesetzlichen Vorgaben erstellte Jahresrechnung zur Genehmigung empfohlen. Der Stiftungsrat hat die Jahresrechnung am 12. Mai 2023 genehmigt.

6. Corporate Governance (Art. 49a BVV 2, Abs. 2)

Die Stiftung übt ihre Stimmrechte an Börsen kotierten Schweizer Aktiengesellschaften im Interesse der Versicherten aus. Dieses gilt als gewahrt, wenn das Stimmverhalten dem dauernden Gedeihen der Stiftung dient. Das Interesse der Stiftung ist in der Regel finanzieller Natur. Ein weiterer Aspekt ist das langfristige Gedeihen und die Kursentwicklung der betroffenen Gesellschaft. Die Stiftung hat ihre Stimmrechte (von direkt gehaltenen Aktien) im Interesse der Versicherten an den Generalversammlungen im Jahr 2023 wie folgt ausgeübt:

Generalversammlung der

- Swiss Prime Site AG vom 21.03.2023: Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrats
- Mobimo Holding AG vom 11.04.2023: Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrats
- PSP Swiss Property AG vom 05.04.2023: Zustimmung zu den Anträgen des Verwaltungsrats

Für Auskünfte und die Beantwortung allfälliger Fragen stehen Ihnen Frau S. El Sayed (044 220 47 88) und Frau B. Erismann (044 220 40 51) gerne zur Verfügung.

PENSIONS-KASSE SPS UND JELMOLI

Der Präsident



Urs Bracher

Die Geschäftsführerin



Regula Fretz Jaeggi

Wie im Vorjahr mitgeteilt, stellen wir den Kurzbericht nur noch auf unserer Homepage www.pensionskasse-sps.ch unter „ÜBER UNS / DOWNLOADS“ als PDF zur Verfügung (jeweils bis spätestens Ende Juni).

Sollten Sie keinen Zugang zum Internet haben, teilen Sie uns das bitte mit, damit wir Ihnen den Bericht per Post zustellen können.