



BVG-Sammelstiftung
Jungfrau

JAHRESRECHNUNG

GESCHÄFTSJAHR

2023

BVG-Sammelstiftung Jungfrau
c/o Bank EKI Genossenschaft
Rosenstrasse 1
3800 Interlaken

ENTHALTEND:

- > Bilanz per 31. Dezember 2023
- > Betriebsrechnung vom 01.01.2023 - 31.12.2023
- > Anhang

MANAGEMENT SUMMARY

ÜBERSICHT 2023

Nach einem fulminanten Jahresstart und den darauffolgenden Rückschlägen konnten die Kapitalanlagen zum Jahresende tüchtig an Wert gewinnen. Der langsame Rückgang der Inflationszahlen über das Jahr hat die Ökonomen trotz schwacher Zahlen aus der Industrie etwas positiver gestimmt. Künstliche Intelligenz war ein grosser Treiber für die Technologieunternehmen. Die Zinsen sind tiefer gesunken als erwartet werden konnte, ohne dass die Notenbanken bereits Zinsreduktionen vorgenommen haben. Andauernde Kriegshandlungen in der Ukraine sowie der wiederaufbrechende Konflikt im Gaza-Streifen haben die Weltpolitik - nicht aber die Finanzmärkte - über längere Zeit beschäftigt. Das schweizerische Finanzergebnis der negativen Art war der Untergang der Credit Suisse.

Nach dem deutlichen Einbruch des Vorjahres haben sich die Deckungsgrade im Berichtsjahr wieder stabilisiert.

KENNZAHLEN PER 31.12.2023

ANZAHL AKTIVE

93

Vorjahr: 90

ANZAHL RENTNER

25

Vorjahr: 24

RENTNERANTEIL IN %

21.19%

Vorjahr: 21.05%

BILANZSUMME CHF

27'969'232

Vorjahr: 27'856'798

VORSORGEKAPITAL
AKTIVE (CHF)

14'407'654

Vorjahr: 14'650'905

VORSORGEKAPITAL
RENTNER (CHF)

6'216'970

Vorjahr: 6'439'234

BILANZ

AKTIVEN	Index Anhang	31.12.2023	31.12.2022
Vermögensanlagen		27'968'693	27'856'392
Flüssige Mittel		2'549'145	2'025'104
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.8	85'453	63'396
Forderungen gegenüber Dritte	7.1	213'647	178'326
Wertschriften (inkl. Money Market Fund)		25'120'448	25'589'567
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.2	539	406
Total Aktiven	6.4	27'969'232	27'856'798
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		341'823	76'759
Freizügigkeitsleistungen und Renten	7.3	192'883	12'183
Andere Verbindlichkeiten	7.4	148'940	64'575
Passive Rechnungsabgrenzung	7.5	20'556	317'053
Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.8	90'211	90'211
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		90'211	90'211
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		23'296'115	23'734'934
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	14'407'654	14'650'905
Vorsorgekapital Rentner	5.5	6'216'970	6'439'234
Technische Rückstellungen	5.6	2'671'491	2'644'795
Wertschwankungsreserve	6.3	3'924'177	3'637'842
Freie Mittel		296'351	0
Freie Mittel (angeschlossene Arbeitgeber)		296'351	0
Freie Mittel (Stiftung)		0	0
Total Passiven		27'969'232	27'856'798

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2023 CHF	2022 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		1'054'011	547'330
Beiträge Arbeitnehmer		392'856	225'419
Beiträge Arbeitgeber		553'978	274'911
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		107'177	47'000
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		0.00	-26'000.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds		0.00	0.00
Eintrittsleistungen		492'897	306'235
Freizügigkeitseinlagen		492'897	306'235
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		0	0
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		1'546'908	853'565
Reglementarische Leistungen		-1'824'569	-1'169'046
Altersrenten		-363'980	-227'417
Hinterlassenenrenten		-42'918	-13'406
Invalidenrenten		-72'572	-32'648
Überbrückungsrenten		0	0
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-1'048'447	-895'575
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		-296'652	0
Ausserreglementarische Leistungen		0	0
		0	0
Austrittsleistungen		-242'175	-531'664
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-242'175	-421'191
Vorbezüge WEF/Scheidung		0	-110'473
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-2'066'744	-1'700'710
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		438'819	1'305'642
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	1'064'558	621'913
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	5.5	-350'946	243'701
Auflösung (+) / Bildung (-) technisch notwendige Rückstellungen	5.6	-26'696	505'315
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	-248'097	-91'287
Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven	6.8	0	26'000
Ertrag aus Versicherungsleistungen		339'622	40'138
Versicherungsleistungen		339'622	40'138
Versicherungsaufwand		-576'710	-21'510
Sparprämien		-14'992	0
Risikoprämie Rückversicherung		-77'351	-15'166
Kostenprämie Rückversicherung		-23'279	-3'908
übrige Versicherungsprämien		-455'516.10	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-5'573	-2'436
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-318'105	477'125

Übertrag Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		-318'105	477'125
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.6	981'879	-784'506
Netto-Erfolg auf Bankguthaben		11'745	-316
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-1'907	-783
Wertschriftenerfolg		1'185'460	-549'051
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.7	-213'421	-234'356
Sonstiger Ertrag	7.6	1'418	14
Sonstiger Aufwand	7.7	-597	-20'215
Verwaltungsaufwand	7.8	-81'909	-80'470
Allgemeine Verwaltung		-37'676	-39'394
Revision und den Experten für berufliche Vorsorge		-15'034	-18'917
Aufsichtsbehörden		-13'353	-7'331
Marketing und Vertrieb		-15'846	-14'827
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		582'686	-408'051
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	-286'335	356'385
Auflösung (+) / Bildung (-) freie Mittel		0	51'667
Aufwand- / Ertragsüberschuss		296'351	0

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Rechtsform und Zweck

Unter dem Namen BVG-Sammelstiftung Jungfrau besteht eine Stiftung im Sinne der Art. 80ff ZGB, Art. 331 OR und Art. 48 Abs. 2 BVG.

Die Stiftung bezweckt die berufliche Vorsorge im Rahmen des BVG und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer der Stifterfirmen und der mit Anschlussvereinbarung angeschlossenen Arbeitgeber sowie für die Angehörigen und Hinterlassenen dieser Arbeitnehmer gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

1.2 Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die Stiftung ist im kantonalen Register für die berufliche Vorsorge unter der Register-Nummer BE708 eingetragen. Die Stiftung ist dem Freizügigkeitsgesetz unterstellt und somit dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

1.3 Angabe der Urkunde und Reglemente

Stiftungsurkunde	09.06.2020
Vorsorgereglement	01.01.2021
Organisationsreglement	01.01.2021
Anlagereglement	01.01.2021
Reservereglement (Anhang zum Anlagereglement)	01.01.2021
Teil- und Gesamtliquidations-Reglement	01.01.2021

1.4 Oberstes Organ, Geschäftsführung und Zeichnungsberechtigung

<u>Arbeitgebervertreter</u>	<u>Funktion</u>	<u>Amts-dauer</u>
Ronald Biehler	Präsident	bis 31.12.2023
Beat Geissbühler	Mitglied	bis 31.12.2023

<u>Arbeitnehmervertreter</u>		
Ueli Stähli	Vizepräsident	bis 31.12.2023
vakant		

Die Stiftungsräte zeichnen kollektiv zu Zweien.

Geschäftsführung

Assurinvest AG, Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus (ohne Unterschriftsberechtigung).

Adresse BVG-Sammelstiftung Jungfrau
c/o Bank EKI Genossenschaft, Rosenstrasse 1, 3800 Interlaken

1.5 Experten, Revisionsstelle, Berater, Aufsichtsbehörde

Experte für die berufliche Vorsorge	PK Expert AG (Vertragspartner) Erlenauweg 5c, 3110 Münsingen Martin Franceschina (ausführender Experte)
Revisionsstelle	Gruber Partner AG (Vertragspartner) Bahnhofstrasse 78, 5001 Aarau Dominik Rehmann (leitender Revisor)
Technische Verwaltung	Assurinvest AG , Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus Nermine Jusufi (ausführende Sachbearbeiterin)
Kaufmännische Verwaltung	Assurinvest AG , Frohburgstrasse 20, 8732 Neuhaus Michael Schmidt (ausführender Mandatsleiter)
Aufsichtsbehörde	Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht Belpstrasse 48, 3000 Bern 14

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2023	31.12.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfangs Jahr	11	10
Neuanschlüsse	0	1
Kündigungen / Betriebsaufgaben	0	0
Bestand Ende Jahr	<u>11</u>	<u>11</u>

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte		2023	2022
Bestand Anfangs Jahr		90	33
Eintritte		14	6
Austritte		-11	-12
Korrektur aus Datenübernahme		0	63
Bestand Ende Jahr		93	90
davon Männer		73	69
davon Frauen		20	21
Veränderung in Personen		3	57
Veränderung in Prozent		3.3%	172.7%

Teilinvaliden werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

2.2 Rentenbezüger	Zu- / Abgänge	31.12.2023	31.12.2022
Altersrentner	-1	19	20
Ehegattenrentner	0	3	3
Invalidentrentner	2	3	1
Total (Anzahl)	1	25	24

Die Stiftung hat sämtliche Risikorentner mittels Rückversicherungsvertrag an PKRück resp. Elips Life ausgelagert. Die Altersrenten werden aus dem zurückgestellten Vorsorgekapital Rentner finanziert.

3 Art der Umsetzung des Zwecks

3.1 Erläuterung des Vorsorgeplans

Die Leistungen der Stiftung sind im Reglement im Detail beschrieben. Pro Anschluss wird ein eigener, BVG-konformer Vorsorgeplan geführt. Nachfolgend ist die Übersicht der Leistungen aufgeführt:

Bei Erreichen des Schlussalters

- Lebenslange Altersrente
- Pensionierten-Kinderrente
- Kapitalabfindung

Vor Erreichen des Schlussalters

- Ehegatten-/Lebenspartnerrente
- Todesfallkapital
- Waisenrente
- zusätzliches Todesfallkapital

Bei Erwerbsunfähigkeit

- Invalidenrente
- Invaliden-Kinderrente
- Befreiung von der Beitragszahlung

Die Altersleistungen werden nach dem Beitragsprimat und die Versicherungsleistungen bei Tod und Invalidität nach dem Leistungsprimat bestimmt.

Die Höhe der versicherten Leistungen werden im jeweiligen Vorsorgeplan der angeschlossenen Betriebe

3.2 Finanzierung, Finanzierungsmethode

Die Gesamtbeiträge setzen sich zusammen aus den Sparbeiträgen, den Risikoprämien inkl. den Beiträgen für die Verwaltung und den Sicherheitsfonds.

Sämtliche Beiträge berechnen sich in % des versicherten Lohnes.

3.3 Weitere Informationen zur Vorsorgetätigkeit

Gemäss Reglement besteht die Möglichkeit einer frühzeitigen Pensionierung nach Vollendung des 58. Altersjahres. Der massgebende Umwandlungssatz wird pro Vorsorgepool individuell festgelegt und orientiert sich an den versicherungstechnischen Grundlagen und dem massgebenden technischen Zinssatz des jeweiligen Vorsorgepools.

4 Bewertungs- und Rechnungslegungsgrundsätze, Stetigkeit

4.1 Bestätigung über Rechnungslegung nach Swiss GAAP FER 26

Diese Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang vermittelt die tatsächliche finanzielle Lage der Stiftung und entspricht den Vorschriften von Swiss GAAP FER 26.

4.2 Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Buchführungs- und Bewertungsgrundsätze entsprechen den Vorschriften von Art. 47, 48 und 48a BVV2 sowie Swiss GAAP FER 26.

Wertschriften

Die Bewertung der Wertschriften erfolgt zu Marktwerten per Bilanzstichtag inkl. Marchzinsen.

Fremdwährungen

Die Bewertung der Fremdwährungen erfolgt zu Umrechnungskursen per Bilanzstichtag.

Übrige Aktiven

Die Bilanzierung der übrigen Anlagen und Forderungen sowie der Kontokorrentguthaben erfolgt zu Nominalwerten, vermindert um betriebswirtschaftlich notwendige Wertberichtigungen.

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

Jährliche Berechnung durch den Experten für die berufliche Vorsorge.

Zielgrösse der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozent der gebundenen Mittel (Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen) festgelegt.

4.3 Änderung von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung

In der Berichtsperiode wurden keine Änderungen von Grundsätzen bei Bewertung, Buchführung und Rechnungslegung auf Stufe Stiftung vorgenommen.

5 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

5.1 Art der Risikodeckung, Rückversicherungen

Für die Deckung der Risiken Tod und Invalidität hat die Pensionskasse einen Rückdeckungsvertrag mit der PKRück abgeschlossen (Vertrag Nr. CH-177.10.10.802-01). Er ist gültig bis am 31.12.2023.

5.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Total Vorsorgekapital Rentner PKRück	113'378	137'201
Total Vorsorgekapital Rentner Elips Life	575'349	82'217
Total Vorsorgekapital Rentner Rückversicherung	688'727	219'418

Die Rentendeckungskapitalien wurden von den Rückversicherungen per 31.12.2023 aktuell berechnet.

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	14'650'905	4'124'253
Einlage aus Neugründung Vorsorgepool	0	11'057'278
Sparbeiträge Arbeitnehmer	317'377	180'284
Sparbeiträge Arbeitgeber	429'209	232'783
Sparbeiträge Beitragsbefreite	25'880	38'108
Weitere Beiträge und Einlagen	107'177	47'000
Freizügigkeitseinlagen	492'897	306'235
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	0	0
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-242'175	-421'191
Mutationserfolg auf Austrittsleistungen	0	916
Vorbezüge WEF/Scheidung	0	-110'473
Auflösung infolge Pensionierung	-1'048'447	-895'575
Auflösung infolge Todesfall	-573'265	0
Verzinsung des Sparkapitals	248'097	91'287
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	14'407'654	14'650'905

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	8'655'280	8'494'193
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

5.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	6'439'234	1'158'700
Einlage aus Neugründung Vorsorgepool	0	5'407'265
Übertrag Vorsorgekapital infolge Pensionierung	0	0
Rentenzahlungen	-363'980	-227'417
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	141'716	100'686
Total Vorsorgekapital Rentner	6'216'970	6'439'234

Die Risikorentenleistungen wurden im Berichtsjahr gem. den gesetzlichen Vorgaben der Teuerung angepasst. Die Altersrenten wurden nicht der Teuerung angepasst.

5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Risikoschwankungsreserve	853'510	883'960
Rückstellung für Ausgleich Reduktion Umwandlungssatz	914'611	993'635
Rückstellung Pensionierungsverluste	903'370	767'200
Total Technische Rückstellungen	2'671'491	2'644'795
Entwicklung der technischen Rückstellungen	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Technische Rückstellungen 01.01.	2'644'795	436'720
Einlage aus Neugründung Vorsorgepool	0	2'713'390
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	26'696	-505'315
Total Technische Rückstellungen 31.12.	2'671'491	2'644'795

Erläuterungen der technischen Rückstellungen

Risikoschwankungsreserve

Mit der Risikoschwankungsreserve werden die Risikoverluste aufgrund der Untersterblichkeit des Rentnerbestandes finanziert.

Rückstellung für Ausgleich des Umwandlungssatzes

Der Vorsorgepool Hunziker AG Thalwil hat im Jahr 2018 ein Senkung des Umwandlungssatzes beschlossen. Für Versicherte, die im Zeitpunkt der Pensionierung den Rentenbezug wählen, wurde zum Ausgleich eine anteilmässige Einmaleinlage per 31.12.2018 beschlossen, welche für den Versicherten erst beim Rentenbezug erworben ist. Bei der Pensionierung wird dem Versicherten, sofern er die Altersrente bezieht, dieser gesperrte aufgezinste Betrag auf seinem Altersguthaben gutgeschrieben und ebenfalls in eine Altersrente umgewandelt.

Rückstellung Pensionierungsverluste

Der reglementarische (für das gesamte Altersguthaben massgebende) Umwandlungssatz für die Berechnung der Altersrenten wird vom Stiftungsrat im Reglement festgelegt. Solange der reglementarische Umwandlungssatz höher ist als der versicherungstechnisch korrekte Umwandlungssatz entsteht im Zeitpunkt des Altersrentenbezugs ein einmaliger Pensionierungsverlust.

5.7 Ergebnis des letzten versicherungstechnischen Gutachtens

Das letzte versicherungstechnische Gutachten wurde per 31.12.2020 erstellt. Der Pensionskassen-experte bestätigt folgendes:

Die versicherungstechnische Bilanz zeigt freie Mittel der Vorsorgewerke von CHF 0.052 Mio. und Wertschwankungsreserven von CHF 0.151 Mio. Der Deckungsgrad auf Stiftungsebene beträgt 102.5%. Die Wertschwankungsreserve ist bis auf 8.4% der Zielgrösse geäufnet; es besteht ein Reservedefizit in der Höhe von insgesamt CHF 1.651 Mio. Die finanzielle Risikofähigkeit ist noch nicht gegeben.

Die strukturelle Risikofähigkeit ist aufgrund des moderaten Rentneranteils am Vorsorgekapital (22.8%) durchschnittlich bis gut. Das Renditeziel der Sollrendite liegt im Einklang mit der gewählten Anlagestrategie bzw. der erwarteten Rendite. Kein Vorsorgewerk weist eine Unterdeckung auf.

Die Leistungen bei Fälligkeit sind sichergestellt. Die Stiftung bietet ausreichend Sicherheit, dass sie die laufenden Verpflichtungen erfüllen kann. Vorbehalten bleibt eine Gesamtliquidation der Stiftung. Die reglementarischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

Das nächste versicherungstechnische Gutachten wird per 31.12.2023 erstellt.

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

a. Rechnungsgrundlagen

Vorsorgepool Hunziker AG: BVG 2020 (GT) zu 1.5% (Vorjahr BVG 2020 GT 1.65%).

Vorsorgepool Jungfrau: BVG 2020 (GT) zu 2.25% (Vorjahr BVG 2020 GT 2.25%).

b. Berechnungsgrundsätze

Berechnung gemäss den Fachrichtlinien der schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten.

c. Berechnungsmethode

Statische Methode nach BVG und FZG.

5.9 Änderung von technischen Grundlagen und Annahmen

In der Berichtsperiode wurden keine Anpassungen in den technischen Grundlagen vorgenommen.

5.10 Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2

Der Deckungsgrad ist das Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vorsorgevermögen und dem versicherungstechnisch notwendigen Vorsorgekapital.

Die gesamten Aktiven per Bilanzstichtag zu Marktwerten bilanziert, vermindert um Verbindlichkeiten, passive Rechnungsabgrenzungen und frei verfügbare Arbeitgeberbeitragsreserven stellen das verfügbare Vermögen dar.

	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	27'969'232	27'856'798
./. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-341'823	-76'759
./. Passive Rechnungsabgrenzungen	-20'556	-317'053
./. Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	-90'211	-90'211
./. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	-296'351	0
Verfügbares Vermögen	27'220'292	27'372'776
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	14'407'654	14'650'905
Vorsorgekapital Rentner	6'216'970	6'439'234
Technische Rückstellungen	2'671'491	2'644'795
Notwendiges Vorsorgekapital	23'296'115	23'734'934
Überdeckung	3'924'177	3'637'842
Deckungsgrad	116.8%	115.3%
Deckungsgrad pro Vorsorgepool		
Vorsorgepools mit Deckungsgrad über 100%	2	2
Vorsorgepools mit Deckungsgrad unter 100%	0	0
Total Vorsorgepools	2	2

6 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

6.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung und die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen im Anlagereglement vom 01.01.2021 festgehalten.

Da innerhalb der BVG-Sammelstiftung Jungfrau mehrere Vorsorgepools mit eigener Anlageumsetzung geführt werden bestehen für die einzelnen Pools eigene Anlagerichtlinien und Vorgaben, welche von den jeweiligen Vorsorgeboards beschlossen werden. Der Stiftungsrat kontrolliert mittels Anlagereporting die Einhaltung der Anlagerichtlinien der jeweiligen Vorsorgepools.

Die Stimmrechte von direkt gehaltenen Schweizer Aktienanlagen werden durch die jeweiligen Vorsorgeboards wahrgenommen werden, soweit nicht Kollektivanlagen ohne Stimmrecht eingesetzt werden.

6.2 Inanspruchnahme Erweiterungen mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung und Risikoverteilung

Es erfolgten ausschliesslich zulässige Anlagen gem. Art. 53 BVV2.

6.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve (WSR)

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozent der gebundenen Mittel (Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen) festgelegt.

Die Vorsorgepools der BVG-Sammelstiftung Jungfrau definieren die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie. Die Zielgrösse wird in den Anlagerichtlinien des Vorsorgepools festgehalten.

		31.12.2023	31.12.2022
Veränderung der Wertschwankungsreserve			
		CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.		3'637'842	602'830
Zuweisung aus Bestandesübernahme		0	3'391'396
Veränderung über Betriebsrechnung		286'335	-356'385
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz		3'924'177	3'637'842
Zielgrösse der WSR (Vorsorgepool Jungfrau)	30.0%	1'150'753	1'390'900
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve		-1'118'631	-1'359'768
Gebuchte Reserve in % der Vorsorgekapitalien	0.8%		
Zielgrösse der WSR (Vorsorgepool Hunziker)	20.0%	3'892'055	3'819'720
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve		0	-213'011
Gebuchte Reserve in % der Vorsorgekapitalien	20.0%		

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien Vorsorgepool Jungfrau

Anlagekategorien gemäss Anlagereglement	Total per 31.12.2023	in % der Aktiven	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Strategie	Bandbreite
	CHF	%	CHF	%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	112'757	2.8%	51'144	1.0%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	21'788	0.5%	3'174	0.1%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	256'277	6.4%	292'215	5.8%	10%	0 - 70%
davon in CHF	247'263		286'468			
davon in FW	9'014		5'746			
Obligationen CHF	575'241	14.5%	511'415	10.1%	20%	0 - 30%
Obligationen Ausland FW	405'455	10.2%	679'129	13.4%	12%	0 - 20%
davon unhedged	405'455		571'633			
davon hedged	0		107'496			
Aktien Schweiz	865'680	21.7%	995'311	19.6%	18%	0 - 25%
Aktien Ausland	687'150	17.3%	955'215	18.8%	18%	0 - 25%
davon unhedged	687'150		619'232			
davon hedged	0		335'983			
Immobilien	761'969	19.1%	1'218'385	24.0%		
davon Schweiz	761'969	19.1%	1'218'385	24.0%	17%	0 - 25%
davon Ausland	0	0.0%	0	0.0%	0%	0 - 5%
Alternative Anlagen	294'367	7.4%	367'119	7.2%		
davon Hedge Fonds	58'367	1.5%	106'879	2.1%	1%	0 - 3%
davon Rohstoffe	236'000	5.9%	260'240	5.1%	4%	0 - 7%
davon Sonstige	0	0.0%	0	0.0%		
Total Aktiven	3'980'685	100.0%	5'073'106	100.0%	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2023	in % der Aktiven	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzung gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	865'680		995'311		
Aktien Ausland	687'150		955'215		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	1'552'830	39.0%	1'950'526	38.4%	50%
Immobilien Schweiz	761'969		1'218'385		
Immobilien Ausland	0		0		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	761'969	19.1%	1'218'385	24.0%	30%
Alternative Anlagen	294'367		367'119		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	294'367	7.4%	367'119	7.2%	15%
Liquidität / Geldmark FW	9'014		5'746		
Obligationen Ausland FW	405'455		571'633		
Aktien Ausland FW	687'150		619'232		
Immobilien Ausland	0		0		
Alternative Anlagen	25'402		25'402		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	1'127'021	28.3%	1'222'013	24.1%	30%

Die Anlagerichtlinien bei den einzelnen Anlagekategorien gemäss Art. 54, 54a, 54b und 55 BVV2 wurden vollumfänglich eingehalten.

Die Bandbreiten gemäss Anlagerichtlinien des Vorsorgepools wurden ebenfalls vollumfänglich eingehalten.

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien Vorsorgepool Hunziker AG

Anlagekategorien gemäss Anlagereglement	Total per 31.12.2023	in % der Aktiven	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Strategie	Bandbreite
	CHF	%	CHF	%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	101'429	0.4%	116'774	0.5%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	63'665	0.3%	60'222	0.3%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	1'292'868	5.6%	1'743'703	7.7%	5%	0 - 10%
davon in CHF	1'284'367		1'734'434			
davon in FW	8'502		9'269			
Obligationen CHF	3'126'766	13.6%	2'519'567	11.1%	25%	5 - 50%
Obligationen Ausland FW	1'312'383	5.7%	1'333'402	5.9%	10%	0 - 20%
davon unhedged	588'877		623'922			
davon hedged	723'507		709'480			
Aktien Schweiz	6'684'352	29.1%	6'946'963	30.5%	25%	0 - 35%
Aktien Ausland	3'170'236	13.8%	2'949'403	12.9%	10%	0 - 15%
davon unhedged	3'170'236		2'949'403			
davon hedged	0		0			
Immobilien	7'236'848	31.5%	7'113'659	31.2%	25%	10 - 40%
davon Schweiz	7'236'848	31.5%	7'113'659	31.2%	25%	10 - 40%
davon Ausland	0	0.0%	0	0.0%	0%	0 - 5%
Infrastrukturanlagen	0	0.0%	0	0.0%	0%	0 - 10%
Alternative Anlagen	0	0.0%	0	0.0%	0%	0 - 10%
Total Aktiven	22'988'547	100.0%	22'783'692	100.0%	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2023	in % der Aktiven	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	6'684'352		6'946'963		
Aktien Ausland	3'170'236		2'949'403		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	9'854'588	42.9%	9'896'366	43.4%	50%
Immobilien Schweiz	7'236'848		7'113'659		
Immobilien Ausland	0		0		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	7'236'848	31.5%	7'113'659	31.2%	30%
Alternative Anlagen	0		0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	0	0.0%	0	0.0%	15%
Liquidität / Geldmark FW	8'502		9'269		
Obligationen Ausland FW	588'877		623'922		
Aktien Ausland FW	3'170'236		2'949'403		
Alternative Anlagen	0		0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	3'767'614	16.4%	3'582'593	15.7%	30%

Die Anlagerichtlinien bei den einzelnen Anlagekategorien gemäss Art. 54, 54a, 54b und 55 BVV2 wurden mit folgender Ausnahme eingehalten: Die Limite von Art. 55 Abs. c) von 30% ist um 1.5% überschritten. Mit einer oberen Bandbreite von 40% im Anlagereglement ist diese Überschreitung explizit vorgesehen.

Die Bandbreiten gemäss Anlagerichtlinien des Vorsorgepools wurden vollumfänglich eingehalten.

6.5 Laufende (offene) derivative Finanzinstrumente

Sämtliche Verpflichtungen, die sich für die Vorsorgeeinrichtung aus derivativen Finanzgeschäften ergeben oder sich im Zeitpunkt der Ausübung des Rechtes ergeben können, müssen gedeckt sein.

Derivate, die eine Engagement-Erhöhung im zugrundeliegenden Basiswert bewirken dürfen eingesetzt werden, falls Sie vollumfänglich und dauernd durch Vermögen in Form von Liquidität gedeckt sind.

Per Bilanzstichtag waren keine engagementerhöhenden Geschäfte offen.

Derivate, die eine Engagement-Reduktion im zugrundeliegenden Basiswert bewirken, dürfen eingesetzt werden, falls sie vollumfänglich durch den Basiswert gedeckt sind. Es dürfen keine Leerverkäufe aufgebaut werden.

Per Bilanzstichtag waren keine engagementreduzierende Geschäfte offen.

6.6 Erläuterung des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage	2023	2022
	CHF	CHF
Netto-Erfolg auf Bankguthaben	11'745	-316
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-1'907	-783
Zinsen auf Anlagen beim Arbeitgeber	0	0
Zinsen auf Arbeitgeberbeitragsreserve	0	0
Zinsen auf Obligationen	65'454	17'180
Dividenden	159'808	34'482
Erträge auf Immobilien	91'213	27'558
Erträge Alternative Anlagen	2'125	71'560
Kurserfolg	720'562	-758'205
Retrozessionen	3'016	6'118
TER-Kosten	143'281	52'256
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-213'421	-234'356
Total Netto-Erfolg	981'879	-784'506
Performance des Gesamtvermögens	2023	2022
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	27'856'798	27'701'066
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	27'969'232	27'856'798
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	27'913'015	27'778'932
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	981'879	-784'506
Performance auf dem Gesamtvermögen	3.5%	-2.8%

6.7 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

6.71	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	2023	2022
		CHF	CHF
	Aufteilung:		
	Obligationen CHF	6'489	4'988
	Obligationen FW	7'269	8'021
	Aktien Schweiz	29'219	31'144
	Aktien Ausland	32'228	30'245
	Immobilien	63'173	64'475
	Alternative Anlagen	4'903	5'752
	Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen*	143'281	144'624
	Total Vermögensverwaltungskosten	2023	2022
		CHF	CHF
	Depotgebühren	18'506	24'963
	Spesen und Abgaben*	32'023	57'345
	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	143'281	144'624
	Total Vermögensverwaltungskosten	213'421	234'356
6.72	in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.76%	0.84%
6.73	Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensverwaltungskosten)		
	Vermögensanlagen		
	Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	27'968'693	27'856'392
	davon:		
	Kostentransparente Vermögensanlagen	27'943'732	27'830'607
	Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	24'961	25'785
	Kostentransparenzquote	99.91%	99.91%
6.74	Intransparente Anlagen nach Artikel 18a Abs. 3 BVV2		
	Anbieter / Produktename	Bestand	Marktwert
	Swisscapital Non-Trad.Fds USD	82	24'961
	IE00B3MCQ512		25'785
	Total intransparente Anlagen	24'961	25'785

6.8 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

		31.12.2023	31.12.2022
		CHF	CHF
Kontokorrente (Beitragskonten)	11 Anschlüsse	85'453	63'396
Total Anlagen beim Arbeitgeber		85'453	63'396

Bei den Anlagen beim Arbeitgeber handelt es sich um die ausstehenden Beiträge der angeschlossenen Firmen.

	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	90'211	88'418
Zuweisung	0	27'793
Verwendung/Zuweisung	0	-26'000
Zins	0	0
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	90'211	90'211
davon ohne Verwendungsverzicht	90'211	90'211
davon Vorsorgepool Jungfrau	88'418	88'418
davon Vorsorgepool Hunziker AG	1'793	1'793

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen gegenüber Dritte	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Eidg. Steuerverwaltung	113'589	62'655
übrige Forderungen	100'058	115'671
Total Forderungen gegenüber Dritte	213'647	178'326
7.2 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Aktive Rechnungsabgrenzungen	539	406
Marchzinsen	0	0
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	539	406
7.3 Freizügigkeitsleistungen und Renten	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Guthaben Ausgetretener	192'883	12'183
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	192'883	12'183
7.4 Andere Verbindlichkeiten	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Sicherheitsfonds BVG	3'747	2'122
übrige Verbindlichkeiten	145'193	62'453
Total Andere Verbindlichkeiten	148'940	64'575
7.5 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Honorar Revision	10'300	10'500
Honorar PK-Experte	4'556	3'000
Aufsichtsgebühr	5'700	5'000
Rückversicherungsprämie	0	19'074
Honorar Assurinvest Q4	0	14'136
Fehlerhafte Überweisung FZL	0	265'342
Total Passive Rechnungsabgrenzung	20'556	317'053
7.6 Sonstiger Ertrag	2023	2022
	CHF	CHF
sonstiger Ertrag	1'418	14
Total Sonstiger Ertrag	1'418	14
7.7 Sonstiger Aufwand	2023	2022
	CHF	CHF
sonstiger Aufwand Vorsorgepool Jungfrau	-597	0
sonstiger Aufwand Vorsorgepool Hunziker	0	-20'215
Total Sonstiger Aufwand	-597	-20'215

7.8 Verwaltungsaufwand	2023	2022
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung (extern)	-27'958	-27'375
Beratungs- und Betreuungsaufwand	-1'769	-3'770
Stiftungsratsentschädigung	-7'950	-8'250
PK-Experte	-3'925	-5'216
Revisionsstelle	-11'109	-13'701
Aufsichtsbehörde	-13'353	-7'331
übriger Verwaltungsaufwand	-15'846	-14'827
Total Verwaltungsaufwand	-81'909	-80'470

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht hat die Berichterstattung 2022 mit Schreiben vom 28. November 2023 mit folgenden Anmerkungen geprüft:

Wir haben die Abweichung zum Normalwortlaut im Revisionsstellenbericht betreffend Verletzung der gesetzlichen Kategoriebegrenzung nach Artikel 55 Buchstabe c BVV 2 zur Kenntnis genommen.

Weiter stellen wir ohne Bemerkung fest, dass das oberste Organ von der reglementarisch vorgesehenen Möglichkeit der Anlageerweiterung nach Artikel 50 Absatz 4 BVV 2 nicht Gebrauch macht (Artikel 5 des Anlagereglements).

Sämtliche technische Rückstellungen sind im Anhang zur Jahresrechnung im Detail zu erläutern.

Diese Anmerkung wurde in der aktuellen Jahresrechnung umgesetzt.

Gemäss Artikel 36 BVG entscheidet das oberste Organ jährlich aufgrund der finanziellen Möglichkeiten der Vorsorgeeinrichtung, ob und in welchem Ausmass die Altersrenten an die Preisentwicklung angepasst werden. Wir ersuchen das oberste Organ, künftig im Anhang zur Jahresrechnung Aussagen über die Anpassung der Altersrenten zu machen (vgl. Artikel 36 Absatz 3 BVG).

Diese Anmerkung wurde in der aktuellen Jahresrechnung umgesetzt.

Gemäss Anhang zur Jahresrechnung sind aktuell die Arbeitnehmervertreter des obersten Organs untervertreten. Ohne Gegenbericht gehen wir davon aus, dass bis zur Behebung der Imparität im obersten Organ bei Beschlüssen ein Mitglied der Arbeitgebervertreter in den Ausstand tritt. Weiter bitten wir Sie, uns zu benachrichtigen, sobald die vakante Stelle als Arbeitnehmervertreter besetzt ist.

9 Weitere Informationen mit Bezug auf die finanzielle Lage

9.1 Teilliquidation

Der Tatbestand der Teilliquidation wurde im Berichtsjahr nicht erfüllt.

10 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es haben nach dem Bilanzstichtag keine Ereignisse stattgefunden, welche die Aussagefähigkeit der Jahresrechnung wesentlich beeinflussen.

Ort / Datum

Für den Stiftungsrat: