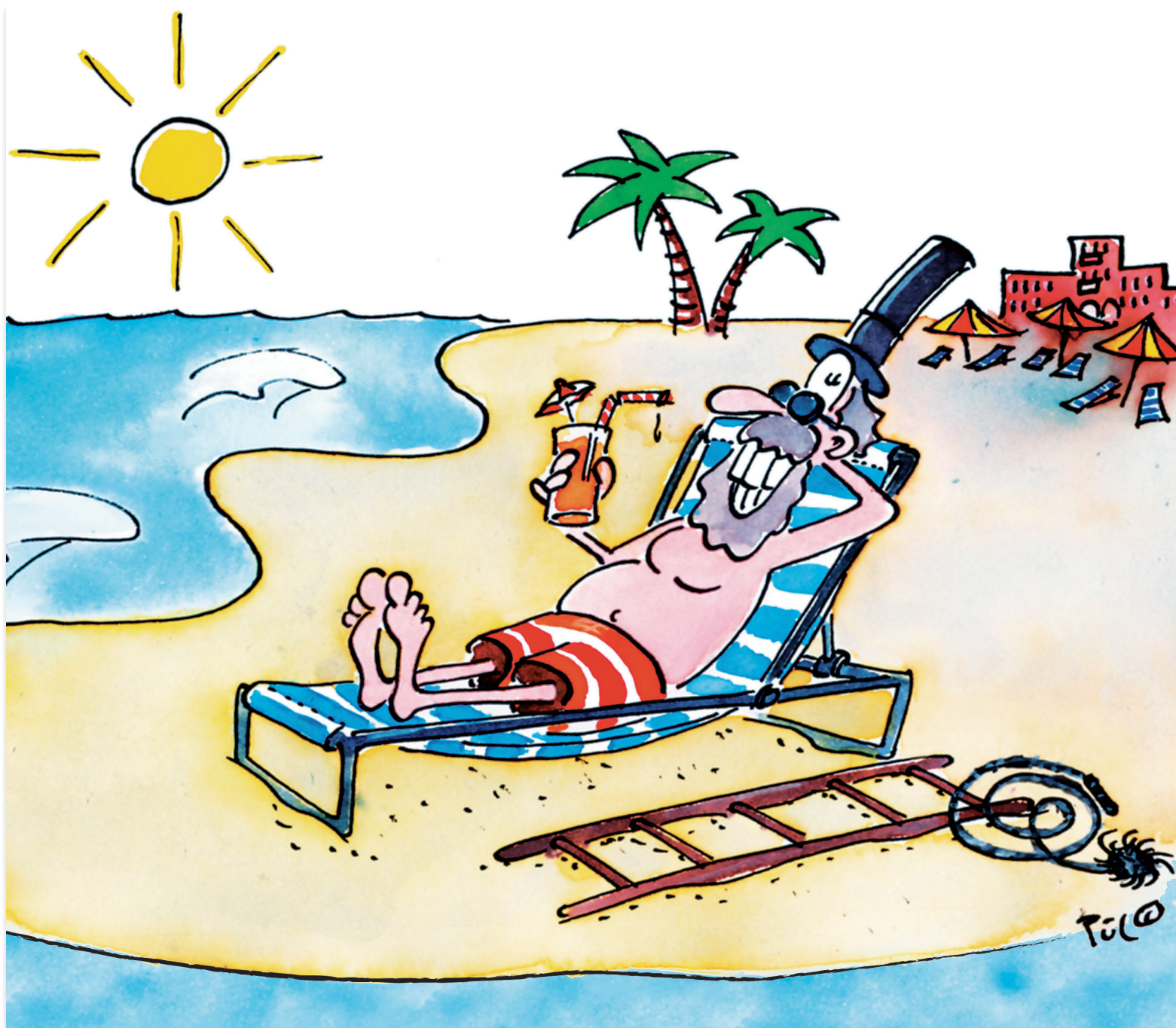




Pensionskasse Kaminfeger
Caisse de prévoyance Ramoneur
Cassa di previdenza Spazzacamino

| **Geschäftsbericht 2022**



I Inhaltsverzeichnis

Editorial	3
Jahresergebnis 2022	3
Neuigkeiten im Bereich Liegenschaften	3
Verkauf der Liegenschaft in Braunau	3
Anstehende Sanierung der Liegenschaft in Biel	3
Vorsorge	3
Anpassungen im Vorsorgereglement ab 2023	3
Wechsel im Stiftungsrat	3
Neue Amtsperiode und personelle Änderungen	3
Kennzahlen	4
Wichtigste Eckdaten	4
Entwicklung Versichertenbestand	4
Verzinsung	4
Entwicklung des Deckungsgrades	5
Jährliche Performance	5
Jahresrechnung 2022	6
Bilanz per 31. Dezember 2022	6
Betriebsrechnung per 31. Dezember 2022	7
Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenzahlen	8
Anlagen	8
Anlagestrategie per 31. Dezember 2022	8
Die PK Kaminfeger im Vergleich mit anderen Sammelstiftungen	9
Ausblick	9
Neues Datenschutzgesetz ab 1. September 2023	9
AHV-Reform ab 1. Januar 2024	9
Stiftungsrat	10
Arbeitgebervertreter	10
Arbeitnehmervertreter	10
Geschäftsstelle	10
Organisation	11
Rechtsform und Zweck	11
Registrierung BVG und Sicherheitsfonds	11
Experte für die berufliche Vorsorge	11
Revisionsstelle	11
Aufsichtsbehörde	11
Berater	11
Versicherungstechnische Risiken	11
Glossar	12

Weitergehende Informationen können der Jahresrechnung mit Anhang auf unserer Webseite www.pkkaminfeger.ch entnommen werden.

Editorial

Liebe Leserin, lieber Leser

Es freut uns, Ihnen den Geschäftsbericht der Pensionskasse Kaminfeger vorzulegen. Das vergangene Jahr stellte in verschiedenen Hinsichten eine grosse Herausforderung dar. Diese konnten jedoch von der Pensionskasse Kaminfeger gut gemeistert werden. Die Kasse ist nach wie vor in einer gesunden finanziellen Lage und weist per Ende 2022 einen Deckungsgrad von 104.7 % aus. Auf den nächsten Seiten können Sie sich über die Zahlen und Fakten der Pensionskasse Kaminfeger informieren. Wir wünschen Ihnen viel Lesevergnügen.

Jahresergebnis 2022

Im Jahr 2022 häuften sich zahlreiche Ereignisse, welche die Finanzmärkte stark beeinflussten. Krieg in Europa, Energiekrise sowie steigende Inflation haben zu fallende Börsenkurse und einem schlechten Anlagejahr beigetragen, was in der negativen Performance (-8,02%) zum Ausdruck kommt.

Die durch den Stiftungsrat der Pensionskasse Kaminfeger erarbeitete und langfristig ausgerichtete Anlagestrategie trug dazu bei, dass auch in diesem schwierigen Umfeld ein Deckungsgrad von über 100% per Ende 2022 ausgewiesen wird. Das Vermögen der Pensionskasse Kaminfeger beträgt per Jahresende rund 233 Mio. Franken.

Neuigkeiten im Bereich Liegenschaften

Verkauf der Liegenschaft in Braunau

Die Pensionskasse Kaminfeger konnte per Ende September 2022 die Liegenschaft in Braunau mit einem Gewinn von rund CHF 140 000 veräussern. Der Stiftungsrat beschloss, die Liegenschaft aufgrund der Marktlage und der Grösse des Objekts (sechs Wohneinheiten) zu verkaufen und konnte dies noch im selben Jahr realisieren.

Anstehende Sanierung der Liegenschaft in Biel

Die Liegenschaft in Biel gehört aufgrund der Anzahl Wohneinheiten und der Rendite zu den grössten im Portefeuille der Pensionskasse Kaminfeger. Die Liegenschaftskommission hat anhand eines Investitionskonzept die Sanierung der Liegenschaft strategisch geplant und dafür rund CHF 8 Millionen für die Jahre 2023 und 2024 budgetiert. Für die Umsetzung wird ein Generalunternehmen beauftragt.

Vorsorge

Das Sparguthaben der aktiv Versicherten wurde im Geschäftsjahr 2022 mit 1.00 % verzinst.

Der Stiftungsrat beschloss an seiner Sitzung vom 14. Dezember 2022 die technischen Grundlagen von BVG 2015 (Generationentafel) auf BVG 2020 (Generationentafel) anzupassen. Somit bilanziert die Pensionskasse Kaminfeger ihre Vorsorgeverpflichtung per Ende Jahr 2022 mit den aktuellsten technischen Grundlagen.

Der technische Zinssatz liegt unverändert bei 1.25 %. Der technische Zinssatz ist der Diskontsatz (Bewertungszinssatz), mit dem die Vorsorgeeinrichtung die Vorsorgekapitalien der Rentner und technischen Rückstellungen bestimmt.

Anpassungen im Vorsorgereglement ab 2023

Im Vorsorgereglement der Pensionskasse Kaminfeger wurden per 1. Januar 2023 folgende Anpassungen vorgenommen:

- Erhöhung des Altersguthabens von CHF 350 000 auf 375 000, für welches der Umwandlungssatz 6.8 % gilt (Alter 65/64)
- Senkung Umwandlungssatz der Altersguthaben über CHF 375 000 von 5.40 auf 5.00 Prozent
- Fristverkürzung von sechs auf drei Monate für den Antrag eines Kapitalbezuges bei Pensionierung

Wechsel im Stiftungsrat

Neue Amtsperiode mit personellen Änderungen

Per 1. Juli 2022 hat eine neue dreijährige Amtsperiode im Stiftungsrat begonnen. Es gab folgende Mutationen:

Austritt:

Guido Röthlisberger, Arbeitgeber-Vertreter, Präsident, Rücktritt infolge Pensionierung

Eintritt:

Andreas Wilhelm, Arbeitgeber-Vertreter

Mutationen:

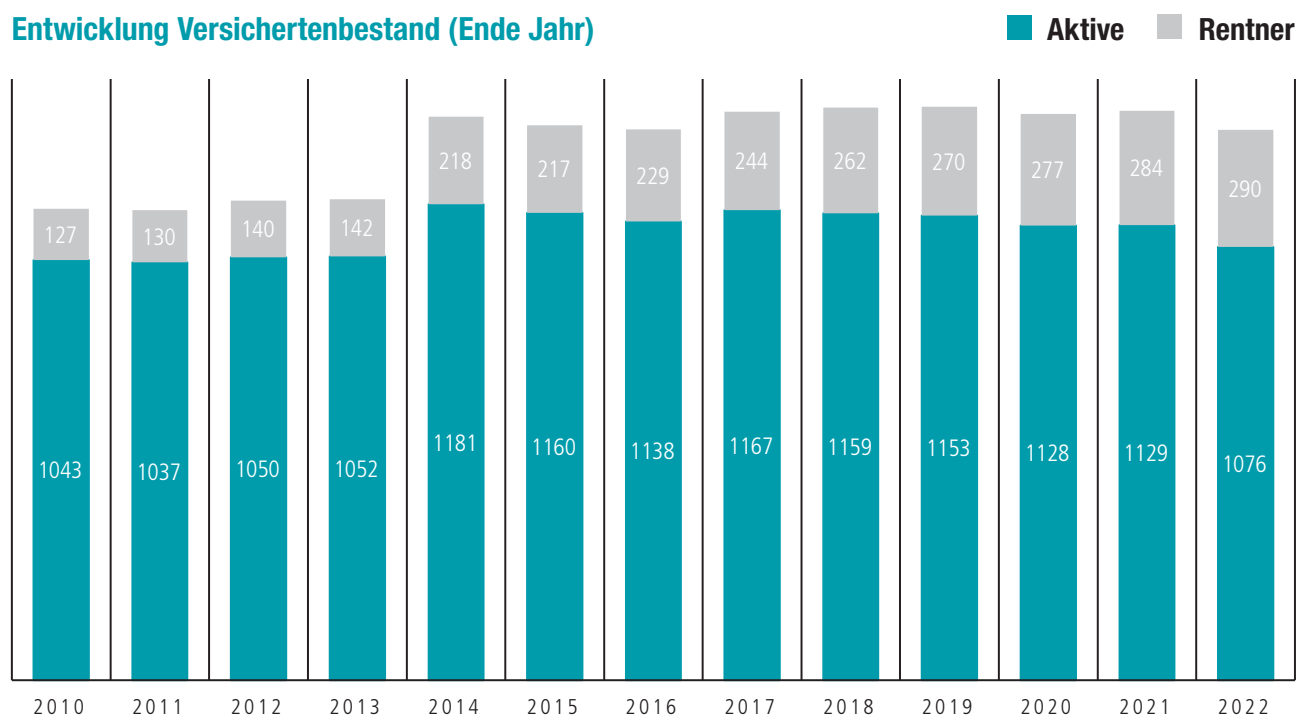
Bruno Klopfenstein, Arbeitnehmer-Vertreter
vorher Vize-Präsident, neu Präsident

René Schwab, Arbeitgeber-Vertreter
neu Vize-Präsident

Kennzahlen

Wichtigste Eckdaten	2022	2021
Aktive Versicherte	1 076	1 129
Rentnerinnen und Rentner	290	286
Gesamtbestand	1 366	1 415
Angeschlossene Arbeitgeber	247	267
Kassenvermögen (in Millionen CHF)	233	250
Vorsorgekapital Aktive Versicherte (in Millionen CHF)	131	129
Vorsorgekapital der Rentner (in Millionen CHF)	71	73
Versicherungstechnische Rückstellungen (in Millionen CHF)	16	15
Verzinsung Guthaben Aktive Versicherte	1.00 %	2.00 %
Versicherungstechnischer Zinssatzsatz	1.25 %	1.25 %
Deckungsgrad	104.70 %	113.90 %
Performance des Gesamtvermögens	- 8.02 %	5.94 %

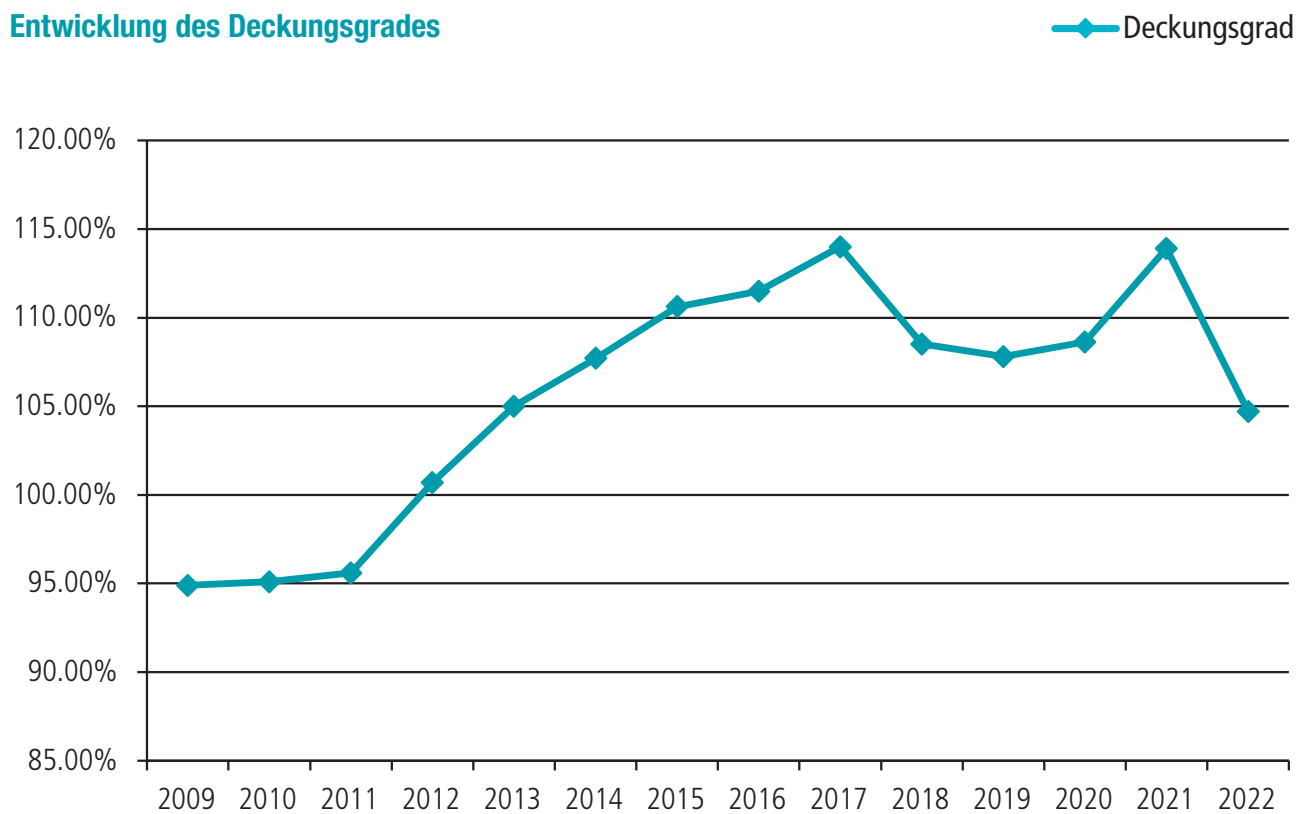
Entwicklung Versichertenbestand (Ende Jahr)



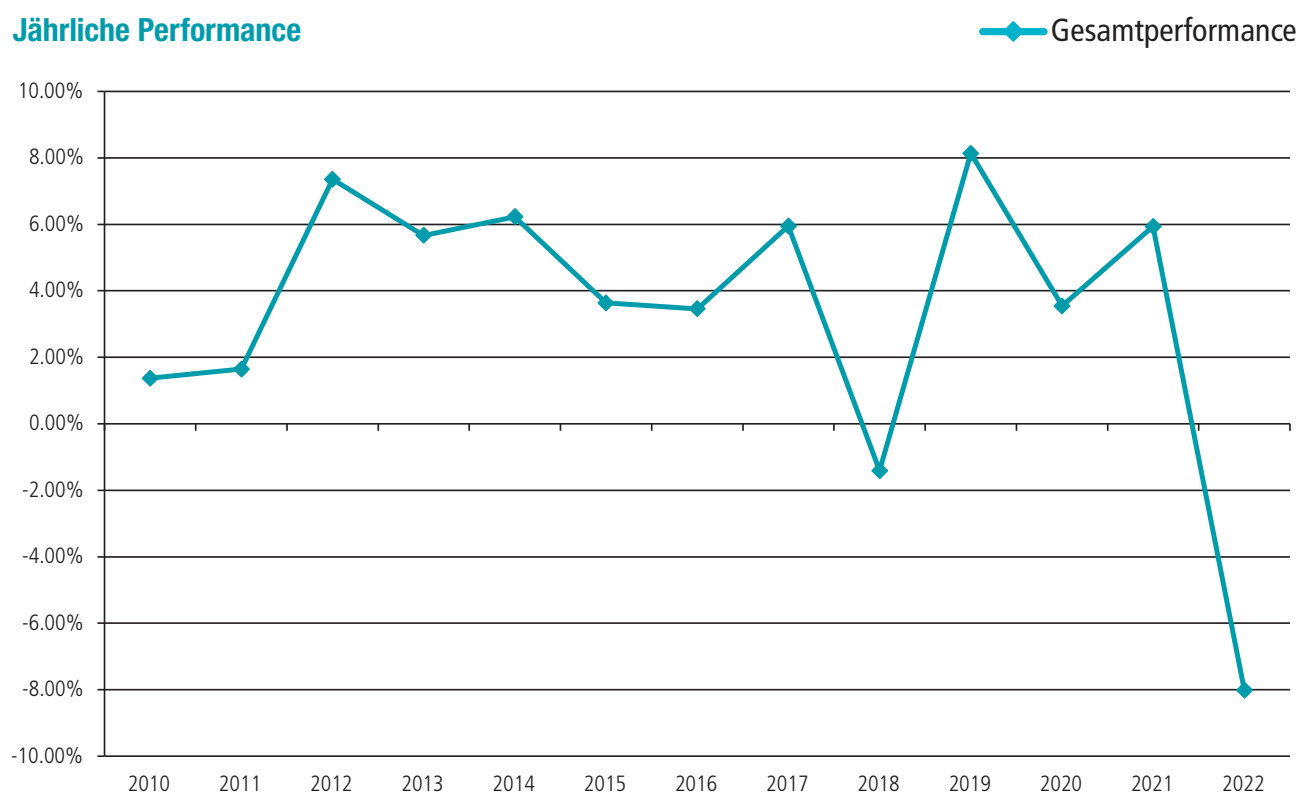
Verzinsung (Angaben in Prozenten)

Bezeichnung	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Ø
Verzinsung	1.5	1.75	2.00	1.25	1.50	1.00	2.00	1.00	2.00	1.0	1.50
BVG Zins	1.5	1.75	1.75	1.25	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.0	1.23
Rentner	3.0	2.75	2.50	2.50	2.00	1.75	1.25	1.25	1.25	1.25	1.95
Performance	5.67	6.23	3.64	3.46	5.95	-1.41	8.14	3.55	5.94	-8.02	3.32

Entwicklung des Deckungsgrades



Jährliche Performance



I Jahresrechnung 2022

Bilanz per 31. Dezember 2022

Aktive	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Flüssige Mittel	6 960 928.86	6 796 937.64
Debitoren, Forderungen	3 026 083.58	2 373 273.66
Obligationen	67 165 092.00	74 848 986.00
Betriebskredite	27 336.45	43 330.20
Aktien	64 053 993.00	74 103 655.00
Immobilien	86 012 469.00	86 332 967.00
Insurance Linked Securities	298 137.00	442 727.00
Senior Secured Loans	4 920 072.00	5 043 289.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	490 490.30	33 514.85
Total Aktive	232 954 602.19	250 018 680.35

Passive	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Verbindlichkeiten	4 539 230.10	1 641 137.10
Passive Rechnungsabgrenzung	234 544.94	196 082.74
Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen	217 379 360.30	217 445 797.95
Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	575 420.35	503 771.25
Wertschwankungsreserven	10 226 046.50	30 231 891.31
Freie Mittel	0.00	0.00
Total Passive	232 964 602.19	250 018 680.35

Die Jahresrechnung wurde entsprechend den Vorschriften der BVV2 und Swiss GAAP FER 26 erstellt.

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2022

	2022	2021
	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge	9 722 614.05	10 177 792.15
Eintrittsleistungen und Einlagen	5 551 418.30	6 944 375.23
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	15 274 032.35	17 122 167.38
Reglementarische Leistungen	-8 438 100.25	-6 701 978.40
Austrittsleistungen	-6 822 705.30	-6 256 021.10
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-15 260 805.55	-12 957 999.50
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-5 211.45	-5 463 329.82
Ertrag aus Versicherungsleistungen	1 135 978.25	541 997.70
Versicherungsaufwand (Prämien, Sicherheitsfonds)	-1 227 729.75	-1 265 943.80
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-83 736.15	-2 023 108.04
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	-19 363 188.05	14 345 271.00
Sonstiger Ertrag	850.00	2 091.30
Sonstiger Aufwand	0.00	0.00
Allgemeine Verwaltung	-501 187.71	-317 355.15
Marketing und Werbung	-3 050.00	1 225.00
Makler- und Brokertätigkeit	0.00	0.00
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-44 124.75	-50 644.85
Aufsichtsbehörde	-11 408.15	-9 814.00
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserven	-20 005 844.81	11 947 665.26
Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserven	20 005 844.81	-11 947 665.23
Ertrags- / Aufwandüberschuss	0.00	0.00

Die Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen

Direkte in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögensverwaltungskosten	CHF 149 262.85
Direkte verbuchte Liegenschaftsverwaltungskosten	CHF 180 288.07
Summe aller in der BR erfassten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	CHF 250 269.92
Total Vermögensverwaltungskosten	CHF 579 819.92

Die Vermögensverwaltungskosten betragen 0.25 % der Vermögensanlagen.
Die Kostentransparenzquote beträgt 100 %.

Anlagen

Anlagestrategie per 31. Dezember 2022	Buchwert CHF	Anteil %	Strategie %	Bandbreite %
Flüssige Mittel	6 960 928.86	3.0	3	0 – 15
Debitoren, Forderungen	3 026 083.58	1.3	0	0
Obligationen CHF	37 875 145.00	16.3	18	10 – 26
Obligationen Fremdwährungen hedged	29 289 947.00	12.6	14	9 – 19
Betriebskredite	27 336.45	0.0	0	0
Aktien Schweiz	17 387 633.00	7.5	8	5 – 11
Aktien Schweiz Small & Mid Cap	4 450 608.00	1.9	2	1 – 3
Aktien Ausland	29 359 938.00	12.6	14	9 – 19
Aktien Ausland Small Cap hedged	6 577 873.00	2.8	3	1 – 5
Aktien Emerging Markets	6 277 941.00	2.7	3	1 – 5
Immobilien	86 012 469.00	36.9	35	20 - 45
Alternative Anlagen (ILS + SSL)	5 218 209.00	2.2	0	0 - 10
Aktive Rechnungsabgrenzung	490 490.30	0.2	0	0
Total Aktive	232 954 602.19	100.00	100.00	

Die PK Kaminfeger im Vergleich mit anderen Sammelstiftungen

Das angesparte Altersguthaben ist für viele Versicherte der wichtigste Teil der Vorsorge und die grösste Einkommensquelle nach der Pensionierung. Daher sind der Zustand einer Kasse, die Kosten sowie die Leistungen der Pensionskasse wichtige Punkte.

Wir haben im Jahr 2022 die Pensionskasse Kaminfeger mit anderen Sammelstiftungen verglichen – mit einem erfreulichen Ergebnis.

In den Punkten Verwaltungskosten kann die PK Kaminfeger durchaus mit den verglichenen Kassen mithalten. Die Risikoleistungen der PKK sind bei tieferen Risikobeiträgen gleich hoch wie bei anderen Kassen. In einem Punkt sticht die PK Kaminfeger deutlich hervor und das ist die Höhe der Altersleistungen. Diese sind im Schnitt im Alter 65/64 10 Prozent höher als bei anderen Vorsorgeeinrichtungen.

Die Pensionskasse Kaminfeger bietet Ihnen mit ihren attraktiven Angeboten eine sehr solide Vorsorgelösung.

Ausblick

Neues Datenschutzgesetz ab 1. September 2023

Der Bundesrat hat an seiner Sitzung vom 31. August 2022 entschieden, das neues Datenschutz-gesetz (DSG) ab 1. September 2023 in Kraft zu setzen.

Das totalrevidierte DSG und die entsprechenden Bestimmungen in den Verordnungen sorgen künftig für einen besseren Schutz der persönlichen Daten. Insbesondere werden der Datenschutz den technologischen Entwicklungen angepasst, die Selbstbestimmung über die persönlichen Daten gestärkt sowie die Transparenz bei der Beschaffung von Personendaten erhöht. Diese Anpassungen haben auch Einfluss auf Vorsorgeeinrichtungen.

Die Pensionskasse Kaminfeger wird mit Blick auf das revidierte Datenschutzgesetz insbesondere ihre Datenbearbeitungsprozesse analysieren, dokumentieren und anpassen, sowie Informations-rechte und -pflichten sicherstellen.

AHV-Reform ab 1. Januar 2024

Am 25. September 2022 hat die Schweizer Stimmbevölkerung die beiden Vorlagen zur AHV-Reform angenommen. Die Vorlagen enthalten ebenfalls Änderungen im BVG. Die wesentlichen Anpassungen sind:

- Referenzalter für Frauen neu bei 65 Jahren
- Flexible Pensionierung von 63 bis 70 Jahren
- Teilrentenvorbezug/-aufschub in drei Schritten

Letztere zwei Punkte bietet die Pensionskasse Kaminfeger in ihren Vorsorgelösungen bereits heute an.

Die Einführungen der neuen Bestimmungen wird die Pensionskasse Kaminfeger in einem neuen Vorsorge-reglement gültig ab 1. Januar 2024 umsetzen.

| Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

René Schwab, Vize-Präsident
Hannes Messmer
Andreas Wilhelm

Arbeitnehmervertreter

Bruno Klopfenstein, Präsident
Kaspar Bütikofer, Vertreter unia
Pascal Steiner

Die Mitglieder des Stiftungsrates wurden für die aktuelle Amtsperiode ab 1. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2025 gewählt.

| Geschäftsstelle

Das Personal hat sich in gut an dem neuen Standort der Geschäftsstelle eingelebt.
Die grösseren Büroräumlichkeiten beeinflussen den Alltag und die Strukturen positiv.



Für Ihre Fragen und Anliegen stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung.

Pensionskasse Kaminfeger
Erlinsbacherstrasse 20
5000 Aarau

Milena Bachmann, Geschäftsführerin
eidg. dipl. Pensionskassenfachfrau

I Organisation

Rechtsform und Zweck

Die Pensionskasse Kaminfeger mit Sitz in Aarau bezweckt die Durchführung der Vorsorge nach den Vorschriften des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) und seiner Ausführungsbestimmungen für die Arbeitnehmer, die Arbeitgeber und die Selbständigerwerbenden im Kaminfegergewerbe, der Feuerungskontrolle oder andere dem Kaminfegergewerbe nahestehende Betriebe sowie für deren Angehörigen und Hinterlassenen. Die PkK erbringt Leistungen bei Invalidität, Tod, im Alter, im Rahmen der Wohneigentumsförderung, bei Ehescheidung sowie bei Austritt aus der PkK infolge Stellenwechsel.

Registrierung BVG und Sicherheitsfonds

Die PkK ist unter der Register-Nr. AG-0268 bei der BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Aargau (BVSA), Aarau registriert. Die PkK ist dem Sicherheitsfonds angeschlossen.

Experte für die berufliche Vorsorge

Toptima AG, Aarau, Pascal Renaud

Revisionsstelle

BDO AG, Aarau, Philipp Mathys

Aufsichtsbehörde

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Aargau (BVSA), Aarau

Berater

Kapitalanlagen: Dr. Stephan Skaanes,
PPCmetrics AG, Zürich
Liegenschaften: Simon Kretz,
Kretz Architektur, Cham

Versicherungstechnische Risiken

Die Risiken Tod und Invalidität sind vollständig bei der Mobiliar, Versicherungen und Vorsorge, rückversichert.



I Glossar

BVG

Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge.

Deckungsgrad

Der BVG-Deckungsgrad berechnet sich nach Art. 44 BVV 2. Er ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vermögen und den versicherungstechnischen Verpflichtungen der Kasse. Der BVG-Deckungsgrad gemäss Art. 44 BVV 2 ist massgebend für die Frage, ob Sanierungsmassnahmen nach BVG zu prüfen sind.

Der Deckungsgrad ist von allen Vorsorgeeinrichtungen einheitlich zu ermitteln. Eine annäherungsweise Vergleichbarkeit des Deckungsgrads von verschiedenen Pensionskassen ist nur dann möglich, wenn diese im Rahmen der Bilanzierung u.a. auch den gleichen technischen Zinssatz anwenden. Dieser beeinflusst die Höhe der Verpflichtungen massgeblich.

Mindestzinssatz BVG

Das Bundesgesetz über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVG) schreibt in der obligatorischen Versicherung einen minimalen Zinssatz für die Verzinsung der Altersguthaben vor. Der Bundesrat legt den Mindestzinssatz jährlich neu fest.

Performance

Ausdruck für die Wertentwicklung (Wertzuwachs oder Wertverminderung) von Kapitalanlagen unter Mitberücksichtigung der Ertragsausschüttungen.

Technische Zinssatz

Mit dem technischen Zinssatz wird der heutige Wert der künftigen Rentenverpflichtungen berechnet. Die Höhe des technischen Zinssatzes ergibt sich aus der Einschätzung der langfristig erwarteten Entwicklung des Vermögensertrags, der Struktur des Versichertenbestandes sowie der finanziellen Lage der Kasse.

Versicherungstechnische Rückstellungen

Die Rückstellung dient zur Abdeckung des Risikos der zunehmenden Lebenserwartung der Rentnerinnen und Rentner.

Vorbezug für Wohneigentumsförderung

Ein Teil oder das ganze Vorsorgekapital wird für den Erwerb oder die Amortisation der Hypothek von selbst bewohntem Wohneigentum ausbezahlt. Der Vorbezug bewirkt eine Verminderung des Sparguthabens und somit eine Kürzung der späteren Altersleistungen.

Vorsorgekapital Aktive Versicherte

Entspricht dem Total der Austrittsleistungen, die auszurichten wären, wenn alle Versicherten per 31. Dezember des Berichtsjahres aus der Kasse austreten würden.

Vorsorgekapital Rentner

Erforderliches Kapital für die Finanzierung aller am 31. Dezember des Berichtsjahres laufenden Renten.

Kapitalbezug (Auszahlung des Alterskapitals)

Auf Antrag der versicherten Person wird die Altersrente ganz oder teilweise als einmaliges Alterskapital ausgerichtet. Die Höhe des gesamten Sparguthabens ist auf dem Vorsorgeausweis ausgewiesen.

Obligatorisches Altersguthaben

Das obligatorische Altersguthaben entspricht den vorgeschriebenen Mindestleistungen gemäss Gesetz (BVG). Bei der PK Kaminfeger legt der Stiftungsrat jährlich die Obergrenze für das berechnete obligatorische Altersguthaben fest. Im Jahr 2022 beträgt diese CHF 350 000.

Überobligatorisches Altersguthaben

Guthaben, die die gesetzlichen Minimalleistungen übersteigen.