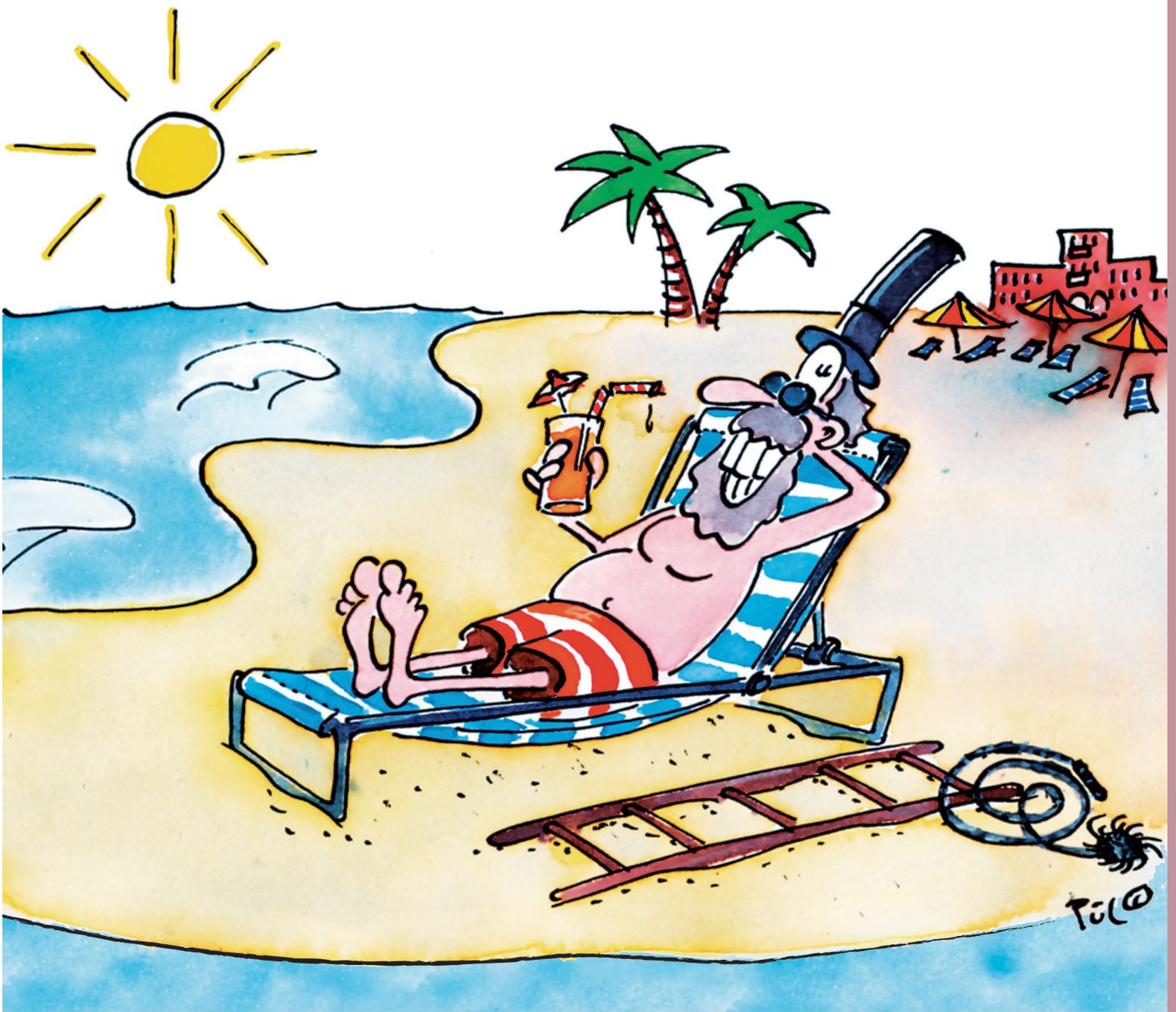




Pensionskasse Kaminfeger
Caisse de prévoyance Ramoneur
Cassa di previdenza Spazzacamino

| Geschäftsbericht 2023



I Inhaltsverzeichnis

Editorial	3
Jahresergebnis 2023	3
Anlagestrategie	3
Sanierung der Liegenschaft in Biel	3
Vorsorge	3
Anpassungen im Vorsorgereglement ab 2024	3
Personal	3
Kosteneffiziente Pensionskasse	3
Herzlichen Dank für Ihr Vertrauen	3
Kennzahlen	4
Wichtigste Eckdaten	4
Entwicklung Versichertenbestand	4
Verzinsung	4
Entwicklung des Deckungsgrades	5
Jährliche Performance	5
Jahresrechnung 2023	6
Bilanz per 31. Dezember 2023	6
Betriebsrechnung per 31. Dezember 2023	7
Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenzahlen	8
Anlagen	8
Anlagestrategie per 31. Dezember 2023	8
Stiftungsrat	9
Arbeitgebervertreter	9
Arbeitnehmervertreter	9
Geschäftsstelle	9
Organisation	10
Rechtsform und Zweck	10
Registrierung BVG und Sicherheitsfonds	10
Experte für die berufliche Vorsorge	10
Revisionsstelle	10
Aufsichtsbehörde	10
Berater	10
Versicherungstechnische Risiken	10
Glossar	11

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 positive Anlagejahr hat dazu beigetragen, dass sich der Deckungsgrad deutlich erhöhte und die Sicherheit der Pensionskasse Kaminfeger (PkK) weiter gestärkt wurde. Ende Jahr lag er bei 109.2 % (Vorjahr 104.7%). Auf den nächsten Seiten können Sie sich über die Zahlen und Fakten der Pensionskasse Kaminfeger informieren. Wir wünschen Ihnen viel Lesevergnügen.

Jahresergebnis 2023

Nach einem herausfordernden Jahr 2022 mit starken Korrekturen an der Börse infolge der Inflation und der Leitzinserhöhungen durch die Nationalbanken haben sich die Anlagen der PkK inzwischen erfreulich erholt. Das Jahr 2023 ging aus Anlegersicht geradezu euphorisch zu Ende, was uns sehr freut.

Trotz dieser positiven Entwicklung war das Jahr 2023 geprägt von geopolitischen Spannungen und von einer stark anziehenden Inflation. Die PkK hat in diesem schwierigen Umfeld ihre Anlagestrategie beharrlich und konsequent weiterverfolgt. Dies zeigt Früchte: Im Berichtsjahr erwirtschaftete die Pensionskasse eine Rendite von sehr guten +5.42 %. Zum positiven Resultat haben sämtliche Anlagekategorien beigetragen. Das Vermögen der Pensionskasse Kaminfeger beträgt per Jahresende 245 Mio. Franken. Es ist im Vergleich zum Vorjahr um rund 10 Mio. Franken gestiegen.

Anlagestrategie

Die Sicherheit und Verlässlichkeit ist der Leitgedanke des Stiftungsrates. Dabei setzt er nicht auf kurzfristige risikoreiche Börsengeschäfte, sondern verfolgt eine langfristig ausgerichtete Anlagestrategie. Damit mögliche Risiken gut abgestützt sind, wird auf eine breite Diversifizierung der Anlagekategorien geachtet. Ein wichtiger Anker in unserem Anlageportefeuille sind unsere direkt gehaltenen Immobilien. Dabei kommt der PkK die guten Kenntnisse der Kaminfeger:innen in diesem Bereich zu statten.

Sanierung der Liegenschaft in Biel

Damit unsere Immobilien nicht an Wert verlieren, ist es wichtig, dass permanent in den Unterhalt und die Wertvermehrung investiert wird. Ein grosser Brocken steht aktuell mit der Sanierung der Liegenschaft in Biel an. Die Baubewilligung ist nach einer intensiven Planungsphase im Berichtsjahr inzwischen freigegeben: Der Baustart erfolgte am 4. Februar

2024. Die Neuvermietung der sanierten Wohnungen ist per 1. Januar 2025 angedacht.

Vorsorge

Das Sparguthaben der aktiv Versicherten wurde im Geschäftsjahr 2023 mit 1.50 % verzinst. Das gute finanzielle Ergebnis ermöglichte eine Höherverzinsung von 0.50 % (Mindestzins 1.00 %). 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 2024

Eine grosse Herausforderung im Berichtsjahr war die Umsetzung des neuen Datenschutzgesetzes, von dem die PkK unmittelbar betroffen ist. Die neuen Bestimmungen sind inzwischen im Vorsorgereglement aufgenommen worden. Die Abstimmung über die AHV-Reform 2021 wirkt sich auch auf unsere Pensionskasse aus: Das Rentenalter, neu «Referenzalter», der Frauen erhöht sich schrittweise von 64 Jahren auf 65 Jahren.

Personal

Unsere Geschäftsführerin, Frau Milena Bachmann ist Mutter einer Tochter geworden. Herzliche Gratulation! Nach ihrer Rückkehr aus dem Mutterschaftsurlaub wurde die Geschäftsstelle reorganisiert, indem Frau Bachmann ihre leitende Funktion mit einem Stellenpensum von 50% wahrnimmt und eine Sachbearbeiterin sie mit einem Pensum von 80% unterstützt.

Kosteneffiziente Pensionskasse

Die Pensionskasse Kaminfeger gehört zu den kosteneffizientesten Pensionskassen der Schweiz. Wir achten darauf, dass die Vermögensverwaltungskosten im vertretbaren Rahmen bleiben. Der administrative Verwaltungsaufwand pro versicherte Person ist deutlich tiefer als bei anderen Pensionskassen. Darauf sind wir stolz.

Herzlichen Dank für Ihr Vertrauen

Wir danken unseren Destinatären und angeschlossenen Arbeitgeber für ihr Vertrauen in die Pensionskasse Kaminfeger. Wir sind überzeugt, dass Ihnen die PkK mit ihren überdurchschnittlichen Altersleistungen und der Nähe zu den Versicherten eine solide und attraktive Vorsorgelösung bietet.

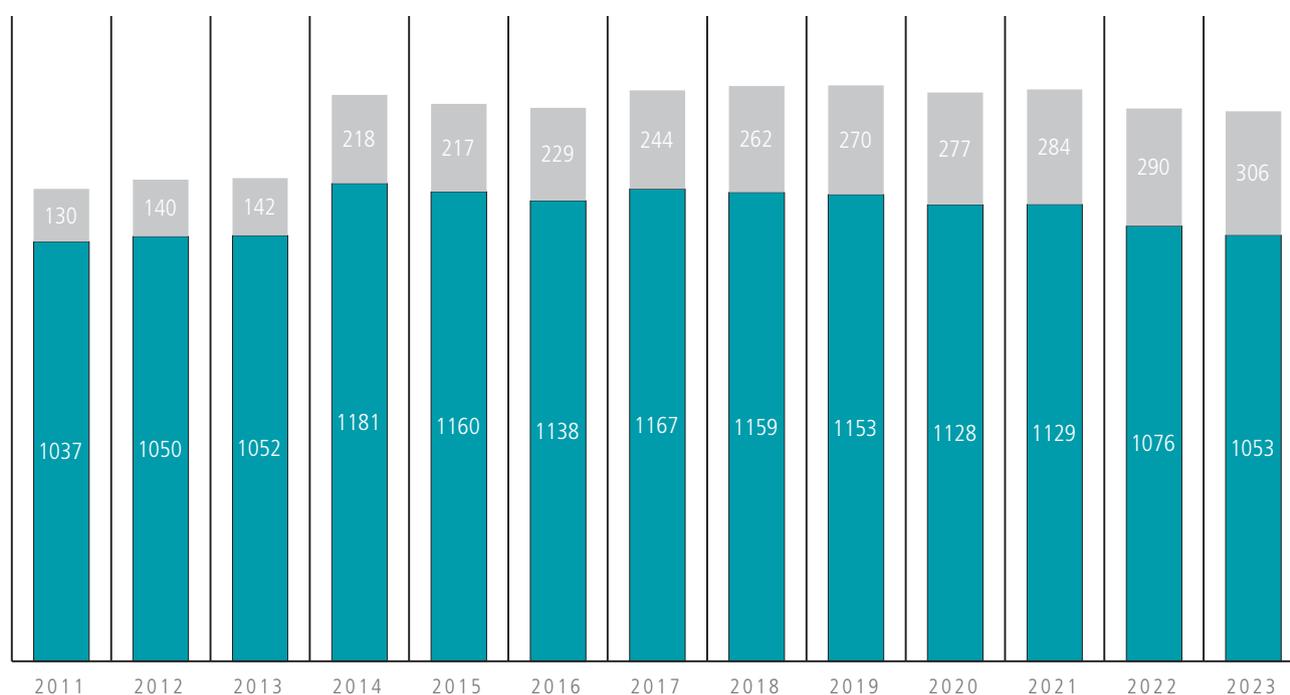
Kennzahlen

(Bis 31. Dezember 2013 PVK bzw. Vorsorgewerk Mitarbeiter; ab 1. Januar 2014 Gesamtkasse)

Wichtigste Eckdaten	2023	2022
Aktive Versicherte	1 053	1 076
Rentnerinnen und Rentner	306	290
Gesamtbestand	1 359	1 366
Angeschlossene Arbeitgeber	245	247
Kassenvermögen (in Millionen CHF)	245	233
Vorsorgekapital Aktive Versicherte (in Millionen CHF)	125	131
Vorsorgekapital der Rentner (in Millionen CHF)	75	71
Versicherungstechnische Rückstellungen (in Millionen CHF)	15	16
Verzinsung Guthaben Aktive Versicherte	1.50 %	1.00 %
Versicherungstechnischer Zinssatz	1.25 %	1.25 %
Deckungsgrad	109.20 %	104.70 %
Performance des Gesamtvermögens	5.42 %	- 8.02 %

Entwicklung Versichertenbestand (Ende Jahr)

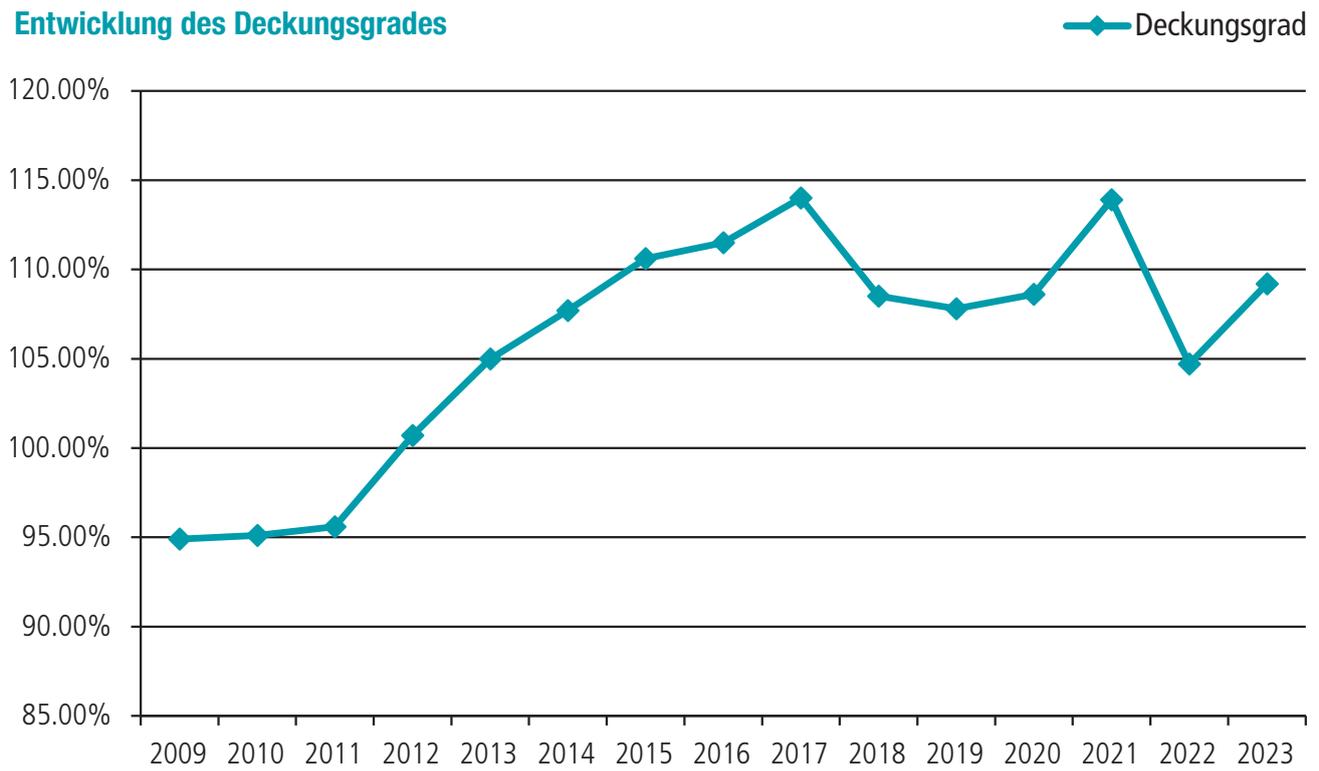
■ Aktive ■ Rentner



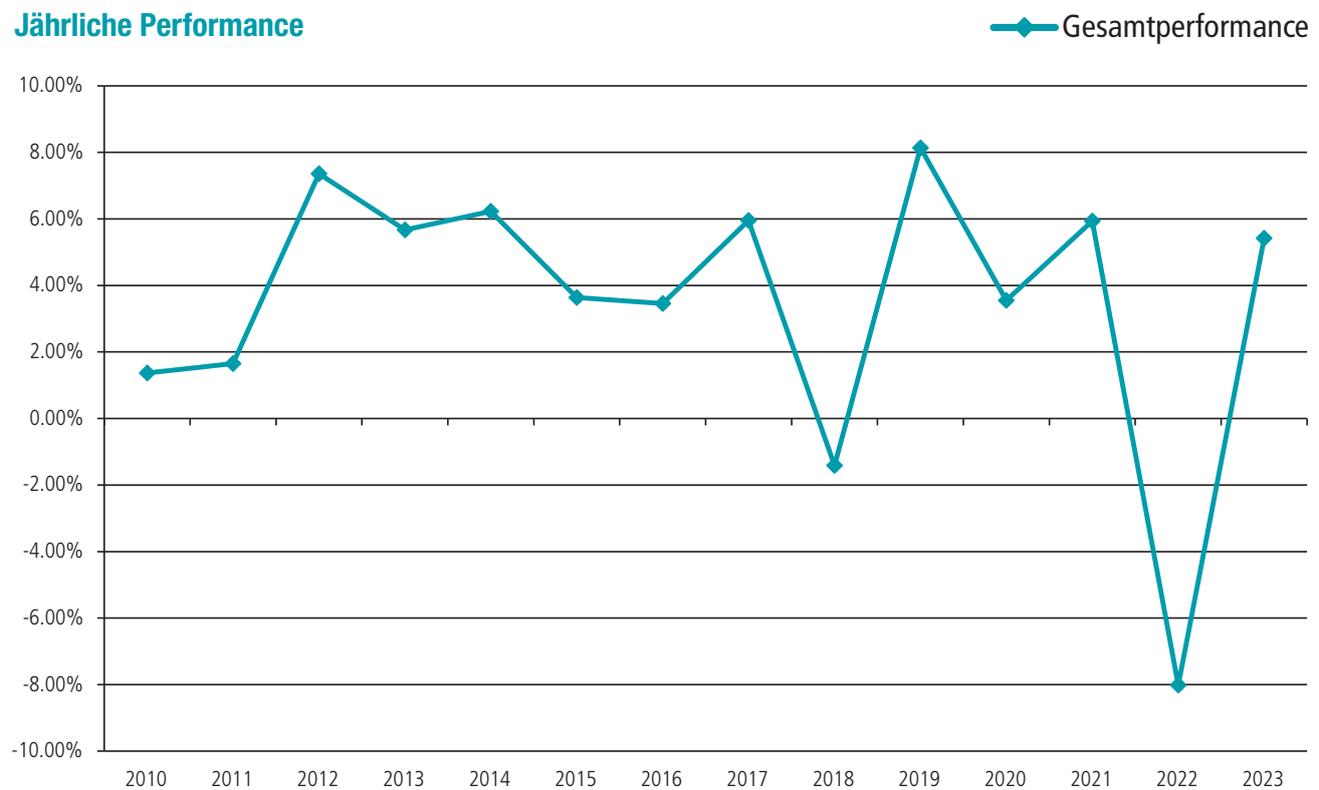
Verzinsung (Angaben in Prozenten)

Bezeichnung	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Ø
Verzinsung	1.75	2.00	1.25	1.50	1.00	2.00	1.00	2.00	1.0	1.50	1.50
BVG Zins	1.75	1.75	1.25	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.0	1.00	1.20
Rentner	2.75	2.50	2.50	2.00	1.75	1.25	1.25	1.25	1.25	1.25	1.89
Performance	6.23	3.64	3.46	5.95	-1.41	8.14	3.55	5.94	-8.02	5.42	3.51

Entwicklung des Deckungsgrades



Jährliche Performance



I Jahresrechnung 2023

Bilanz per 31. Dezember 2023

Aktive	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Flüssige Mittel	9 855 388.87	6 960 928.86
Debitoren, Forderungen	1 977 884.50	3 026 083.58
Obligationen	71 869 942.00	67 165 092.00
Betriebskredite	20 380.20	27 336.45
Aktien	69 525 970.00	64 053 993.00
Immobilien	87 113 284.00	86 012 469.00
Insurance Linked Securities	0.00	298 137.00
Senior Secured Loans	5 044 244.00	4 920 072.00
Aktive Rechnungsabgrenzung	9 830.00	490 490.30
Total Aktive	245 416 923.57	232 954 602.19

Passive	31.12.2023	31.12.2022
	CHF	CHF
Verbindlichkeiten	9 251 516.10	4 539 230.10
Passive Rechnungsabgrenzung	232 723.39	234 544.94
Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen	214 523 348.75	217 379 360.30
Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	790 117.60	575 420.35
Wertschwankungsreserven	20 619 217.73	10 226 046.50
Freie Mittel	0.00	0.00
Total Passive	245 416 923.57	232 964 602.19

Betriebsrechnung per 31. Dezember 2023

	2023 CHF	2022 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge	9 939 646.35	9 722 614.05
Eintrittsleistungen und Einlagen	5 440 454.90	5 551 418.30
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	15 380 101.25	15 274 032.35
Reglementarische Leistungen	-11 674 452.70	-8 438 100.25
Austrittsleistungen	-8 145 627.34	-6 822 705.30
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-19 820 080.04	-15 260 805.55
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	2 641 314.30	-5 211.45
Ertrag aus Versicherungsleistungen	879 882.20	1 135 978.25
Versicherungsaufwand (Prämien, Sicherheitsfonds)	-1 197 428.15	-1 227 729.75
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-2 116 210.44	-83 736.15
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	12 959 409.92	-19 363 188.05
Sonstiger Ertrag	2 152.31	850.00
Sonstiger Aufwand	0.00	0.00
Allgemeine Verwaltung	-370 966.81	-501 187.71
Marketing und Werbung	-3 500.00	-3 050.00
Makler- und Brokertätigkeit	0.00	0.00
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-69 765.40	-44 124.75
Aufsichtsbehörde	-7 948.35	-11 408.15
Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserven	10 393 171.23	-20 005 844.81
Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserven	10 393 171.23	20 005 844.81
Ertrags- / Aufwandüberschuss	0.00	0.00

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

Die Summe aller in der Betriebsrechnung erfassten Kostenkennzahlen

Direkte in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögensverwaltungskosten	CHF 145 962.82
Direkte verbuchte Liegenschaftsverwaltungskosten	CHF 189 817.11
Summe aller in der BR erfassten Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	CHF 231 038.00
Total Vermögensverwaltungskosten	CHF 566 817.93

Die Vermögensverwaltungskosten betragen 0.23 % der Vermögensanlagen.
Die Kostentransparenzquote beträgt 100 %.

Anlagen

Anlagestrategie per 31. Dezember 2023	Buchwert CHF	Anteil %	Strategie %	Bandbreite %
Flüssige Mittel	9 855 388.87	4.0	3	0 – 15
Debitoren, Forderungen	1 977 884.50	0.8	0	0
Obligationen CHF	40 864 750.00	16.7	18	10 – 26
Obligationen Fremdwährungen hedged	31 005 192.00	12.6	14	9 – 19
Betriebskredite	20 380.20	0.0	0	0
Aktien Schweiz	18 281 170.00	7.4	8	5 – 11
Aktien Schweiz Small & Mid Cap	4 710 332.00	1.9	2	1 – 3
Aktien Ausland	33 037 032.00	13.5	14	9 – 19
Aktien Ausland Small Cap hedged	7 305 352.00	3.0	3	1 – 5
Aktien Emerging Markets	6 192 084.00	2.5	3	1 – 5
Immobilien	87 113 284.00	35.5	35	20 - 45
Alternative Anlagen (SSL)	5 044 244.00	2.1	0	0 - 10
Aktive Rechnungsabgrenzung	9 830.00	0.0	0	0
Total Aktive	245 416 923.57	100.00	100.00	

I Stiftungsrat

Arbeitgebervertreter

René Schwab, Vize-Präsident
Hannes Messmer
Andreas Wilhelm

Arbeitnehmervertreter

Bruno Klopfenstein, Präsident
Kaspar Bütikofer, Vertreter unia
Pascal Steiner (bis 30.09.2023)
Françoise Schmid (ab 01.10.2023)

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

Frau Françoise Schmid wurde per 1. Oktober 2023 für den Ersatz von Pascal Steiner (Wechsel der Pensionskasse) einstimmig gewählt.

I Geschäftsstelle

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

Pensionskasse Kaminfeger
Erlinsbacherstrasse 20
5000 Aarau
062 552 22 66
pensionskasse@pkkaminfeger.ch

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.

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 2023 beträgt diese CHF 375 000.

Überobligatorisches Altersguthaben

Guthaben, die die gesetzlichen Minimalleistungen übersteigen.



Pensionskasse Kaminfeger
Caisse de prévoyance Ramoneur
Cassa di previdenza Spazzacamino | www.pkkaminfeger.ch