



GRUBER PARTNER

Bericht der Revisionsstelle

mit Jahresrechnung per 31.12.2022 der

BVG-Sammelstiftung Jungfrau, Interlaken



GRUBER PARTNER

An den Stiftungsrat der

BVG-Sammelstiftung Jungfrau, Interlaken

Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung der BVG-Sammelstiftung Jungfrau (Vorsorgeeinrichtung) - bestehend aus Bilanz zum 31. Dezember 2022, der Betriebsrechnung für das dann endende Jahr sowie dem Anhang, einschliesslich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden - geprüft. Die Revision der Vorjahresangaben ist von einer anderen Prüfgesellschaft vorgenommen worden. In ihrem Bericht vom 3. Mai 2022 haben diese eine nicht modifizierte Prüfungsaussage abgegeben.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung“ unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Vorsorgeeinrichtung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeiten des Stiftungsrates für die Jahresrechnung

Der Stiftungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften, der Stiftungsurkunde und den Reglementen und für die interne Kontrolle, die der Stiftungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten des Experten für berufliche Vorsorge für die Prüfung der Jahresrechnung

Für die Prüfung bestimmt der Stiftungsrat eine Revisionsstelle sowie einen Experten für berufliche Vorsorge. Für die Bewertung der für die versicherungstechnischen Risiken notwendigen Rückstellungen, bestehend aus Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen, ist der Experte für berufliche Vorsorge verantwortlich. Eine Prüfung der Bewertung der Vorsorgekapitalien und technischen Rückstellungen gehört nicht zu den



GRUBER PARTNER

Aufgaben der Revisionsstelle nach Art. 52c Abs. 1 Bst. a BVG. Der Experte für berufliche Vorsorge prüft zudem gemäss Art. 52e Abs. 1 BVG periodisch, ob die Vorsorgeeinrichtung Sicherheit dafür bietet, dass sie ihre Verpflichtungen erfüllen kann und ob die reglementarischen versicherungstechnischen Bestimmungen über die Leistungen und die Finanzierung den gesetzlichen Vorschriften entsprechen.

Verantwortlichkeiten der Revisionsstelle für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Eine weitergehende Beschreibung unserer Verantwortlichkeiten für die Prüfung der Jahresrechnung befindet sich auf der Webseite von EXPERTsuisse: <http://expertsuisse.ch/wirtschaftspruefung-revisionsbericht/vorsorgeeinrichtungen>.

Bericht zu sonstigen gesetzlichen und anderen rechtlichen Anforderungen

Der Stiftungsrat ist für die Erfüllung der gesetzlichen Aufgaben und die Umsetzung der statutarischen und reglementarischen Bestimmungen zur Organisation, zur Geschäftsführung und zur Vermögensanlage verantwortlich. In Übereinstimmung mit Art. 52c Abs. 1 BVG und Art. 35 BVV 2 haben wir die vorgeschriebenen Prüfungen vorgenommen.

Wir haben geprüft, ob

- die Organisation und die Geschäftsführung den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entsprechen und ob eine der Grösse und Komplexität angemessene interne Kontrolle existiert;
- die Vermögensanlage den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen entspricht;
- die BVG-Alterskonten den gesetzlichen Vorschriften entsprechen
- die Vorkehren zur Sicherstellung der Loyalität in der Vermögensverwaltung getroffen wurden und die Einhaltung der Loyalitätspflichten sowie die Offenlegung der Interessenverbindungen durch das oberste Organ hinreichend kontrolliert wird;
- die freien Mittel oder die Überschussbeteiligungen aus Versicherungsverträgen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und reglementarischen Bestimmungen verwendet wurden;



GRUBER PARTNER

- die vom Gesetz verlangten Angaben und Meldungen an die Aufsichtsbehörde gemacht wurden;
- in den offen gelegten Rechtsgeschäften mit Nahestehenden die Interessen der Vorsorgeeinrichtung gewahrt sind.

Wir haben festgestellt, dass die gesetzliche Limite gemäss BVV2 per Ende Jahr beim Vorsorgepool Hunziker bei den Immobilien (gesamt) um 1.2% überschritten ist. Wir verweisen auf die diesbezüglichen Erläuterungen im Anhang 6.4 der Jahresrechnung.

Wir bestätigen, dass die diesbezüglichen anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften mit Ausnahme der Auswirkungen des im vorstehenden Absatz dargelegten Sachverhalts zur Vermögenslage eingehalten sind.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.

Aarau, 31. Mai 2023

Gruber Partner AG

Dominik Rehmann
zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Alexandre du Bois
zugelassener Revisionsexperte

Beilage:

- Jahresrechnung bestehend aus Bilanz, Betriebsrechnung und Anhang



BVG-Sammelstiftung
Jungfrau

JAHRESRECHNUNG

GESCHÄFTSJAHR

2022

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

ENTHALTEND:

- > Bilanz per 31. Dezember 2022
- > Betriebsrechnung vom 01.01.2022 - 31.12.2022
- > Anhang

MANAGEMENT SUMMARY

ÜBERSICHT 2022

Für die Pensionskassen ging ein unerfreuliches Jahr zu Ende. Als Auslöser der grossen Krise an den Kapitalmärkten kann man den Krieg in der Ukraine verantwortlich machen, welcher die Inflation aufgrund höherer Energiepreise stark ansteigen und eine geopolitische Unsicherheit entstehen liess. Anlageklassen, welche im Jahr 2022 einen Gewinn ausweisen konnten, sind rar. Zinserhöhungen der Notenbanken bremsten die Performance sämtlicher Anlageklassen. Glücklicherweise sind die Negativzinsen von den Liquiditätskonti verschwunden.

Die konsequente Zuweisung der Überschüsse der vergangenen Jahre an die Wertschwankungsreserven zeigte im Berichtsjahr ihre Wirkung.

KENNZAHLEN PER 31.12.2022

ANZAHL AKTIVE	ANZAHL RENTNER	RENTNERANTEIL IN %
90 Vorjahr: 33	24 Vorjahr: 8	21.05% Vorjahr: 19.51%
BILANZSUMME CHF	VORSORGEKAPITAL AKTIVE (CHF)	VORSORGEKAPITAL RENTNER (CHF)
27'856'798 Vorjahr: 6'676'034	14'650'905 Vorjahr: 4'124'253	6'439'234 Vorjahr: 1'275'670

BILANZ

AKTIVEN	Index Anhang	31.12.2022	31.12.2021
Vermögensanlagen		27'856'392	6'674'198
Flüssige Mittel		2'025'104	540'439
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	6.8	63'396	42'132
Forderungen gegenüber Dritte	7.1	178'326	14'305
Wertschriften (inkl. Money Market Fund)		25'589'567	6'077'322
Aktive Rechnungsabgrenzung	7.2	406	1'836
Total Aktiven	6.4	27'856'798	6'676'034
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		76'759	85'827
Freizügigkeitsleistungen und Renten	7.3	12'183	85'827
Andere Verbindlichkeiten	7.4	64'575	0
Passive Rechnungsabgrenzung	7.5	317'053	10'650
Arbeitgeber-Beitragsreserve	6.8	90'211	88'418
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		90'211	88'418
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		23'734'934	5'836'643
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	14'650'905	4'124'253
Vorsorgekapital Rentner	5.5	6'439'234	1'275'670
Technische Rückstellungen	5.6	2'644'795	436'720
Wertschwankungsreserve	6.3	3'637'842	602'830
Freie Mittel		0	51'667
Freie Mittel (angeschlossene Arbeitgeber)		0	51'667
Freie Mittel (Stiftung)		0	0
Total Passiven		27'856'798	6'676'034

BETRIEBSRECHNUNG

	Index Anhang	2022 CHF	2021 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen		547'330	210'657
Beiträge Arbeitnehmer		225'419	98'257
Beiträge Arbeitgeber		274'911	112'399
Einmaleinlagen und Einkaufsummen		47'000	0
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve		-26'000.00	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds		0.00	0.00
Eintrittsleistungen		306'235	0
Freizügigkeitseinlagen		306'235	0
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung		0	0
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen		853'565	210'657
Reglementarische Leistungen		-1'169'046	-470'527
Altersrenten		-227'417	-91'127
Hinterlassenenrenten		-13'406	0
Invalidenrenten		-32'648	-19'633
Überbrückungsrenten		0	0
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-895'575	-359'768
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität		0	0
Ausserreglementarische Leistungen		0	0
		0	0
Austrittsleistungen		-531'664	-93'968
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt		-421'191	-93'968
Vorbezüge WEF/Scheidung		-110'473	0
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge		-1'700'710	-564'495
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven		1'305'642	169'563
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	5.3	621'913	274'984
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	5.5	243'701	6'270
Auflösung (+) / Bildung (-) technisch notwendige Rückstellungen	5.6	505'315	-50'720
Verzinsung des Sparkapitals	5.3	-91'287	-60'972
Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven	6.8	26'000	0
Ertrag aus Versicherungsleistungen		40'138	32'333
Versicherungsleistungen		40'138	32'333
Versicherungsaufwand		-21'510	-21'472
Sparprämien		0	0
Risikoprämie Rückversicherung		-15'166	-16'983
Kostenprämie Rückversicherung		-3'908	-4'489
übrige Versicherungsprämien		0.00	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds		-2'436	0
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		477'125	-173'415

Übertrag Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil		477'125	-173'415
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	6.6	-784'506	702'519
Netto-Erfolg auf Bankguthaben		-316	0
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-783	-41
Wertschriftenerfolg		-549'051	776'413
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	6.7	-234'356	-73'853
Sonstiger Ertrag	7.6	14	0
Sonstiger Aufwand	7.7	-20'215	0
Verwaltungsaufwand	7.8	-80'470	-77'403
Allgemeine Verwaltung		-39'394	-39'650
Revision und den Experten für berufliche Vorsorge		-18'917	-10'770
Aufsichtsbehörden		-7'331	-9'733
Marketing und Vertrieb		-14'827	-17'250
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve		-408'051	451'701
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	6.3	356'385	-451'701
Auflösung (+) / Bildung (-) freie Mittel		51'667	0
Aufwand- / Ertragsüberschuss		0	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>Amtsduer</u>
Ronald Biehler	Präsident	bis 31.12.2023
Beat Geissbühler	Mitglied	bis 31.12.2023

Arbeitnehmervertreter

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 (ausführende Expertin)
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 (ausführende Mandatsleiterin)
Aufsichtsbehörde	Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht Belpstrasse 48, 3000 Bern 14

1.6 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2022	31.12.2021
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfangs Jahr	10	13
Neuanschlüsse	1	0
Kündigungen / Betriebsaufgaben	0	-3
Bestand Ende Jahr	11	10

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte	2022	2021
Bestand Anfangs Jahr	33	37
Eintritte	6	3
Austritte	-12	-7
Korrektur aus Datenübernahme	63	0
Bestand Ende Jahr	90	33
davon Männer	69	23
davon Frauen	21	10
Veränderung in Personen	57	-4
Veränderung in Prozent	172.7%	-10.8%

Teilinvaliden werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

2.2 Rentenbezüger	Zu- / Abgänge	31.12.2022	31.12.2021
Altersrentner	14	20	6
Ehegattenrentner	3	3	0
Invalidenrentner	-1	1	2
Total (Anzahl)	16	24	8

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 Schlusalters

- Lebenslange Altersrente
- Pensionierten-Kinderrente
- Kapitalabfindung

Vor Erreichen des Schlusalters

- 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 definiert.

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

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Total Vorsorgekapital Rentner PKRück	137'201	161'023
Total Vorsorgekapital Rentner Elips Life	82'217	0
Total Vorsorgekapital Rentner Rückversicherung	219'418	161'023

Die Rentendeckungskapitalien wurden von den Rückversicherungen per 31.12.2022 aktuell berechnet.

5.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	4'124'253	4'338'265
Einlage aus Neugründung Vorsorgepool	11'057'278	0
Sparbeiträge Arbeitnehmer	180'284	76'074
Sparbeiträge Arbeitgeber	232'783	88'074
Sparbeiträge Beitragsbefreite	38'108	10'777
Weitere Beiträge und Einlagen	47'000	0
Freizügigkeitseinlagen	306'235	0
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	0	0
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-421'191	-93'968
Mutationserfolg auf Austrittsleistungen	916	3'826
Vorbezüge WEF/Scheidung	-110'473	0
Auflösung infolge Pensionierung	-895'575	-359'767
Verzinsung des Sparkapitals	91'287	60'972
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	14'650'905	4'124'253

5.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	8'494'193	1'746'648
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

5.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	1'275'670	1'281'940
Einlage aus Neugründung Vorsorgepool	5'407'265	0
Übertrag Vorsorgekapital infolge Pensionierung	0	0
Rentenzahlungen	-227'417	-91'127
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-16'284	84'857
Total Vorsorgekapital Rentner	6'439'234	1'275'670

5.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Risikoschwankungsreserve	883'960	223'240
Rückstellung für Ausgleich Reduktion Umwandlungssatz	993'635	0
Reserve Pensionierungsverluste	767'200	213'480
Total Technische Rückstellungen	2'644'795	436'720

Entwicklung der technischen Rückstellungen	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Technische Rückstellungen 01.01.	436'720	386'000
Einlage aus Neugründung Vorsorgepool	2'713'390	0
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-505'315	50'720
Total Technische Rückstellungen 31.12.	2'644'795	436'720

Erläuterungen der technischen Rückstellungen**Risikoschwankungsreserve**

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

Rückstellung für Langlebigkeit / Grundlagenwechsel

Die Rückstellung bezweckt, die Kosten für die steigende Lebenserwartung der Rentner und damit die künftige Umstellung auf neue technische Grundlagen planmässig zu finanzieren.

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.

5.8 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

a. Rechnungsgrundlagen

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

Vorsorgepool Jungfrau: BVG 2020 (GT) zu 2.25% (Vorjahr BVG 2020 GT 1.65%).

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 wurde auf die aktuellen technischen Grundlagen BVG 2020 Generationentafeln gewechselt. Weitere Anpassungen an den technischen Grundlagen wurden nicht 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.

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	27'856'798	6'676'034
./. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-76'759	-85'827
./. Passive Rechnungsabgrenzungen	-317'053	-10'650
./. Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	-90'211	-88'418
./. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	0	-51'667
Verfügbares Vermögen	27'372'776	6'439'473
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	14'650'905	4'124'253
Vorsorgekapital Rentner	6'439'234	1'275'670
Technische Rückstellungen	2'644'795	436'720
Notwendiges Vorsorgekapital	23'734'934	5'836'643
Überdeckung	3'637'842	602'830
Deckungsgrad	115.3%	110.3%
Deckungsgrad pro Vorsorgepool		
Vorsorgepools mit Deckungsgrad über 100%	2	1
Vorsorgepools mit Deckungsgrad unter 100%	0	0
Total Vorsorgepools	2	1

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.

Veränderung der Wertschwankungsreserve		31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.		602'830	151'129
Zuweisung aus Bestandesübernahme		3'391'396	0
Veränderung über Betriebsrechnung		-356'385	451'701
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz		3'637'842	602'830
Zielgrösse der WSR (Vorsorgepool Jungfrau)	30.0%	1'390'900	1'750'993
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve		-1'359'768	-1'148'163
Gebuchte Reserve in % der Vorsorgekapitalien	0.7%		
Zielgrösse der WSR (Vorsorgepool Hunziker)	20.0%	3'819'720	
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve		-213'011	
Gebuchte Reserve in % der Vorsorgekapitalien	18.9%		

6.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien Vorsorgepool Jungfrau

Anlagekategorien gemäss Anlagereglement	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Strategie	Bandbreite
	CHF	%	CHF	%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	51'144	1.0%	16'141	0.2%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	3'174	0.1%	42'132	0.6%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	292'215	5.8%	540'439	8.1%	10%	0 - 70%
davon in CHF	286'468		461'506			
davon in FW	5'746		78'933			
Obligationen CHF	511'415	10.1%	501'765	7.5%	20%	0 - 30%
Obligationen Ausland FW	679'129	13.4%	743'115	11.1%	12%	0 - 20%
davon unhedged	571'633		626'749			
davon hedged	107'496		116'366			
Aktien Schweiz	995'311	19.6%	1'415'569	21.2%	18%	0 - 25%
Aktien Ausland	955'215	18.8%	1'308'413	19.6%	18%	0 - 25%
davon unhedged	619'232		898'587			
davon hedged	335'983		409'826			
Immobilien	1'218'385	24.0%	1'523'412	22.8%		
davon Schweiz	1'218'385	24.0%	1'523'412	22.8%	17%	0 - 25%
davon Ausland	0	0.0%	0	0.0%	0%	0 - 5%
Alternative Anlagen	367'119	7.2%	585'048	8.8%		
davon Hedge Fonds	106'879	2.1%	117'954	1.8%	1%	0 - 3%
davon Rohstoffe	260'240	5.1%	365'194	5.5%	4%	0 - 7%
davon Sonstige	0	0.0%	101'900	1.5%		
Total Aktiven	5'073'106	100.0%	6'676'034	100.0%	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Total per 31.12.2021	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzung gemäss BVV2
	CHF	%	CHF	%	
Aktien Schweiz	995'311		1'415'569		
Aktien Ausland	955'215		1'308'413		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	1'950'526	38.4%	2'723'982	40.8%	50%
Immobilien Schweiz	1'218'385		1'523'412		
Immobilien Ausland	0		0		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	1'218'385	24.0%	1'523'412	22.8%	30%
Alternative Anlagen	367'119		585'048		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	367'119	7.2%	585'048	8.8%	15%
Liquidität / Geldmark FW	5'746		78'933		
Obligationen Ausland FW	571'633		626'749		
Aktien Ausland FW	619'232		898'587		
Immobilien Ausland	0		0		
Alternative Anlagen	25'402		25'402		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	1'222'013	24.1%	1'629'670	24.4%	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 31.12.2022	in % der Aktiven	Strategie	Bandbreite
	CHF	%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	116'774	0.5%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	60'222	0.3%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	1'743'703	7.7%	5%	0 - 10%
davon in CHF	1'734'434			
davon in FW	9'269			
Obligationen CHF	2'519'567	11.1%	25%	5 - 50%
Obligationen Ausland FW	1'333'402	5.9%	10%	0 - 20%
davon unhedged	623'922			
davon hedged	709'480			
Aktien Schweiz	6'946'963	30.5%	25%	0 - 35%
Aktien Ausland	2'949'403	12.9%	10%	0 - 15%
davon unhedged	2'949'403			
davon hedged	0			
Immobilien	7'113'659	31.2%		
davon Schweiz	7'113'659	31.2%	25%	10 - 40%
davon Ausland	0	0.0%	0%	0 - 5%
Infrastrukturanlagen	0	0.0%	0%	0 - 10%
Alternative Anlagen	0	0.0%	0%	0 - 10%
Total Aktiven	22'783'692	100.0%	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	
Aktien Schweiz	6'946'963		
Aktien Ausland	2'949'403		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	9'896'366	43.4%	50%
Immobilien Schweiz	7'113'659		
Immobilien Ausland	0		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	7'113'659	31.2%	30%
Alternative Anlagen	0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	0	0.0%	15%
Liquidität / Geldmark FW	9'269		
Obligationen Ausland FW	623'922		
Aktien Ausland FW	2'949'403		
Alternative Anlagen	0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	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 1.2% 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	2022	2021
	CHF	CHF
Netto-Erfolg auf Bankguthaben	-316	0
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-783	-41
Zinsen auf Anlagen beim Arbeitgeber	0	0
Zinsen auf Arbeitgeberbeitragsreserve	0	0
Zinsen auf Obligationen	17'180	14'285
Dividenden	34'482	24'502
Erträge auf Immobilien	27'558	31'887
Erträge Alternative Anlagen	71'560	2'125
Kurserfolg	-758'205	645'130
Retrozessionen	6'118	9'580
TER-Kosten	52'256	48'904
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-234'356	-73'853
Total Netto-Erfolg	-784'506	776'413
Performance des Gesamtvermögens	2022	2021
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	29'303'994	6'308'069
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	27'856'798	6'676'034
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	28'580'396	6'492'052
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-784'506	702'519
Performance auf dem Gesamtvermögen	-2.7%	10.8%

6.7 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

6.71	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	2022	2021
		CHF	CHF
	Aufteilung:		
	Obligationen CHF	4'988	1'457
	Obligationen FW	8'021	1'432
	Aktien Schweiz	31'144	11'761
	Aktien Ausland	30'245	10'629
	Immobilien	64'475	15'693
	Alternative Anlagen	5'752	7'932
	Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen*	144'624	48'904
	Total Vermögensverwaltungskosten	2022	2021
		CHF	CHF
	Depotgebühren	24'963	20'919
	Spesen und Abgaben*	57'345	4'030
	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	144'624	48'904
	Total Vermögensverwaltungskosten	234'356	73'853
6.72	in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.84%	1.11%
6.73	Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensverwaltungskosten)		
	Vermögensanlagen		
	Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	27'856'392	6'674'198
	davon:		
	Kostentransparente Vermögensanlagen	27'830'607	6'649'544
	Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	25'785	24'654
	Kostentransparenzquote	99.91%	99.63%
6.74	Intransparente Anlagen nach Artikel 18a Abs. 3 BVV2		
	<i>Anbieter / Produktname</i>	<i>Bestand</i>	<i>Marktwert</i>
	Swisscapital Non-Trad.Fds USD	82	25'785
	IE00B3MCQ512		24'654
	Total intransparente Anlagen	25'785	24'654

6.8 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

		31.12.2022	31.12.2021
		CHF	CHF
Kontokorrente (Beitragskonten)	11 Anschlüsse	63'396	42'132
Total Anlagen beim Arbeitgeber		63'396	42'132

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

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

7 Erläuterung weiterer Positionen der Bilanz und der Betriebsrechnung

7.1 Forderungen gegenüber Dritte	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Eidg. Steuerverwaltung	62'655	14'170
übrige Forderungen	115'671	135
Total Forderungen gegenüber Dritte	178'326	14'305
7.2 Aktive Rechnungsabgrenzung	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Aktive Rechnungsabgrenzungen	406	0
Marchzinsen	0	2'940
Total Aktive Rechnungsabgrenzung	406	2'940
7.3 Freizügigkeitsleistungen und Renten	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Guthaben Ausgetretener	12'183	0
Total Freizügigkeitsleistungen und Renten	12'183	0
7.4 Andere Verbindlichkeiten	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Sicherheitsfonds BVG	2'122	0
übrige Verbindlichkeiten	62'453	0
Total Andere Verbindlichkeiten	64'575	0
7.5 Passive Rechnungsabgrenzung	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Honorar Revision	10'500	6'400
Honorar PK-Experte	3'000	2'000
Aufsichtsgebühr	5'000	2'250
Rückversicherungsprämie	19'074	0
Honorar Assurinvest Q4	14'136	
Fehlerhafte Überweisung FZL	265'342	2'250
Total Passive Rechnungsabgrenzung	317'053	32'086
7.6 Sonstiger Ertrag	2022	2021
	CHF	CHF
sonstiger Ertrag	14	0
Total Sonstiger Ertrag	14	0
7.7 Sonstiger Aufwand	2022	2021
	CHF	CHF
sonstiger Aufwand Vorsorgepool Jungfrau	0	0
sonstiger Aufwand Vorsorgepool Hunziker	20'215	0
Total Sonstiger Aufwand	20'215	0

7.8 Verwaltungsaufwand

	2022	2021
	CHF	CHF
Pensionskassenverwaltung (extern)	-27'375	-26'925
Beratungs- und Betreuungsaufwand	-3'770	-17'250
Stiftungsratsentschädigung	-8'250	-10'700
PK-Experte	-5'216	0
Revisionsstelle	-13'701	-10'770
Aufsichtsbehörde	-7'331	-9'733
übriger Verwaltungsaufwand	0	-2'025
Total Verwaltungsaufwand	-80'470	-77'403

8 Auflagen der Aufsichtsbehörde

Die Bernische BVG- und Stiftungsaufsicht hat die Berichterstattung 2021 mit Schreiben vom 27. September 2022 ohne Auflagen oder Anmerkungen geprüft.

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:



BVG-Sammelstiftung
Jungfrau

JAHRESRECHNUNG

Vorsorgepool Jungfrau

GESCHÄFTSJAHR

2022

ENTHALTEND:

- > Bilanz per 31. Dezember 2022
- > Betriebsrechnung vom 01.01.2022 - 31.12.2022
- > Anhang

MANAGEMENT SUMMARY Vorsorgepool Jungfrau

ÜBERSICHT 2022

Der Deckungsgrad ist der Vergleich zwischen dem verfügbaren und dem notwendigen Vermögen und gibt Auskunft über die Reservesituation der Pensionskasse. Der Deckungsgrad lag zu Jahresbeginn dank dem sehr guten Börsenjahr 2021 bei 110.3%.

Die konsequente Zuweisung der Überschüsse der vergangenen Jahre an die Wertschwankungsreserven zeigte im Berichtsjahr ihre Wirkung. Dank des komfortablen Deckungsgrades zu Jahresbeginn konnte auch die tief rote Entwicklung der Vermögensanlagen verkraftet werden. Mit einem Deckungsgrad von 100.7% wurden die Wertschwankungsreserven weitestgehend benötigt, die zu diesem Zweck gebildet wurden.

KENNZAHLEN PER 31.12.2022

ANZAHL AKTIVE	ANZAHL RENTNER	RENTNERANTEIL IN %
31 Vorjahr: 33	7 Vorjahr: 8	18.4% Vorjahr: 19.5%
BILANZSUMME CHF	VORSORGEKAPITAL AKTIVE (CHF)	VORSORGEKAPITAL RENTNER (CHF)
5'073'106 Vorjahr: 6'676'034	3'225'344 Vorjahr: 4'124'253	1'158'700 Vorjahr: 1'275'670
VERZINSUNG ALTERSGUTHABEN	TECHNISCHER ZINSSATZ	DECKUNGSGRAD
1.00% Vorjahr: 1.50%	2.25% Vorjahr: 1.65%	100.7% Vorjahr: 110.3%

BILANZ

AKTIVEN	Index Anhang	31.12.2022	31.12.2021
Vermögensanlagen		5'073'106	6'674'198
Flüssige Mittel		292'215	540'439
Forderungen gegenüber Arbeitgeber		3'174	42'132
Forderungen gegenüber Dritte		51'144	14'305
Wertschriften (inkl. Money Market Fund)		4'726'573	6'077'322
Aktive Rechnungsabgrenzung		0	1'836
Total Aktiven		5'073'106	6'676'034
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten		14'305	85'827
Freizügigkeitsleistungen und Renten		12'183	85'827
Andere Verbindlichkeiten		2'122	0
Passive Rechnungsabgrenzung		302'916	10'650
Arbeitgeber-Beitragsreserve		88'418	88'418
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht		88'418	88'418
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen		4'636'334	5'836'643
Vorsorgekapital Aktive Versicherte		3'225'344	4'124'253
Vorsorgekapital Rentner		1'158'700	1'275'670
Technische Rückstellungen		252'290	436'720
Wertschwankungsreserve		31'132	602'830
Freie Mittel		0	51'667
Freie Mittel (angeschlossene Arbeitgeber)		0	51'667
Freie Mittel (Stiftung)		0	0
Total Passiven		5'073'106	6'676'034

BETRIEBSRECHNUNG

	2022	2021
	CHF	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	193'606	210'657
Beiträge Arbeitnehmer	82'159	98'257
Beiträge Arbeitgeber	83'447	112'399
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	28'000	0
Zuschüsse Sicherheitsfonds	0.00	0
Eintrittsleistungen	0	0
Freizügigkeitseinlagen	0	0
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	0	0
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	193'606	210'657
Reglementarische Leistungen	-1'002'068	-470'527
Altersrenten	-90'855	-91'127
Hinterlassenenrenten	0	0
Invalidenrenten	-15'638	-19'633
Überbrückungsrenten	0	0
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-895'575	-359'768
Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität	0	0
Ausserreglementarische Leistungen	0	0
Austrittsleistungen	-218'307	-93'968
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-107'834	-93'968
Vorbezüge WEF/Scheidung	-110'473	0
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-1'220'375	-564'495
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	1'200'309	169'563
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	934'984	274'984
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	116'970	6'270
Auflösung (+) / Bildung (-) technisch notwendige Rückstellungen	184'430	-50'720
Verzinsung des Sparkapitals	-36'075	-60'972
Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven	0	0
Ertrag aus Versicherungsleistungen	13'531	32'333
Versicherungsleistungen	13'531	32'333
Versicherungsaufwand	-19'074	-21'472
Sparprämie	0	0
Risikoprämie Rückversicherung	-15'166	-16'983
Kostenprämie Rückversicherung	-3'908	-4'489
übrige Versicherungsprämien	0.00	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds	0	0
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	167'997	-173'415

Übertrag Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	167'997	-173'415
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-742'732	702'519
Netto-Erfolg auf Bankguthaben	0	0
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-702	-41
Wertschriftenerfolg	-692'397	776'413
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-49'634	-73'853
Sonstiger Ertrag	0	0
Sonstiger Aufwand	0	0
Verwaltungsaufwand	-48'629	-77'403
Allgemeine Verwaltung	-23'497	-39'650
Revision und den Experten für berufliche Vorsorge	-13'256	-10'770
Aufsichtsbehörden	-3'032	-9'733
Marketing und Vertrieb	-8'844	-17'250
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	-623'364	451'701
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	571'698	-451'701
Auflösung (+) / Bildung (-) freie Mittel	51'667	0
Aufwand- / Ertragsüberschuss	0	0

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Vorsorgeboard

<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	Mitglied	bis 31.12.2023

1.2 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2022	31.12.2021
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfangs Jahr	10	13
Neuanschlüsse	0	0
Kündigungen / Betriebsaufgaben	0	-3
Bestand Ende Jahr	10	10

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

	2022	2021
Bestand Anfangs Jahr	33	37
Eintritte	3	3
Austritte	-5	-7
Korrektur aus Datenübernahme	0	0
Bestand Ende Jahr	31	33
davon Männer	19	23
davon Frauen	12	10
Veränderung in Personen	-2	-4
Veränderung in Prozent	-6.1%	-10.8%

Teilinvaliden werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

2.2 Rentenbezüger

	31.12.2022	31.12.2021
Altersrentner	6	6
Ehegattenrentner	0	0
Invalidenrentner	1	2
Total (Anzahl)	7	8

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

3 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

3.1 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.

3.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Total Vorsorgekapital Rentner PKRück	137'201	161'023

Die Rentendeckungskapitalien wurden von der Rückversicherung per 31.12.2021 aktuell berechnet.

3.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.1.	4'124'253	4'338'265
Sparbeiträge Arbeitnehmer	62'456	76'074
Sparbeiträge Arbeitgeber	63'640	88'074
Sparbeiträge Beitragsbefreite	24'802	10'777
Weitere Beiträge und Einlagen	28'000	0
Freizügigkeitseinlagen	0	0
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	0	0
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-107'834	-93'968
Mutationserfolg auf Austrittsleistungen	0	3'826
Vorbezüge WEF/Scheidung	-110'473	0
Auflösung infolge Pensionierung	-895'575	-359'767
Verzinsung des Sparkapitals	36'075	60'972
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	3'225'344	4'124'253
Verzinsung des Sparkapitals	1.00%	1.50%

3.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	1'679'849	1'746'648
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%	1.00%

3.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.1.	1'275'670	1'281'940
Übertrag Vorsorgekapital infolge Pensionierung	0	0
Rentenzahlungen	-90'855	-91'127
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	-26'115	84'857
Total Vorsorgekapital Rentner	1'158'700	1'275'670
Technischer Zinssatz	2.25%	1.65%
Anzahl Rentner (Details siehe 22)	7	8

Der für die Berechnung des Deckungskapitals der Rentner per 31.12.2022 angewendete technische Zinssatz betrug 2.25% (Vorjahr: 1.65%).

3.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Risikoschwankungsreserve	202'770	223'240
Rückstellung für Langlebigkeit / Grundlagenwechsel	0	0
Reserve Pensionierungsverluste	49'520	213'480
Total Technische Rückstellungen	252'290	436'720
Entwicklung der technischen Rückstellungen	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Technische Rückstellungen 01.01.	436'720	386'000
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-184'430	50'720
Total Technische Rückstellungen 31.12.	252'290	436'720

3.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

a. Rechnungsgrundlagen

BVG 2020 (GT) zu 2.25% (Vorjahr BVG 2015 PT 1.65%).

3.8 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.

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Aktiven zu Marktwerten	5'073'106	6'676'034
./. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-14'305	-85'827
./. Passive Rechnungsabgrenzungen	-302'916	-10'650
./. Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	-88'418	-88'418
./. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	0	-51'667
Verfügbares Vermögen	4'667'467	6'439'473
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	3'225'344	4'124'253
Vorsorgekapital Rentner	1'158'700	1'275'670
Technische Rückstellungen	252'290	436'720
Notwendiges Vorsorgekapital	4'636'334	5'836'643
Überdeckung	31'132	602'830
Deckungsgrad	100.7%	110.3%

4 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

4.1 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.

Der depotführenden Bank (Bank EKI Genossenschaft) flossen Fondsvertriebsentschädigungen zu, diese wurden der Stiftung vollumfänglich gutgeschrieben. Dem Stiftungsrat flossen keine Retrozessionen, Bestandeskommissionen oder Managementfees zu.

Die Bank EKI Genossenschaft verzinst die Liquidität auf dem Bankkonto mit dem BVG-Mindestzinssatz.

Die Pensionskasse hält Aktienanlagen ausschliesslich als Kollektivanlagen. Es konnten deshalb keine Stimmrechte wahrgenommen werden.

Die Umsetzung der Vermögensanlagen erfolgt durch den Stiftungsrat. Es besteht zurzeit kein Anlageausschuss und kein Beratungsmandat.

4.2 Inanspruchnahme Erweiterungen mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung und Risikoverteilung

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

4.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozent der gebundenen Mittel (Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen) festgelegt und beträgt 30 %.

	31.12.2022	31.12.2021
Veränderung der Wertschwankungsreserve		
	CHF	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.1.	602'830	151'129
Veränderung über Betriebsrechnung	-571'698	451'701
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	31'132	602'830
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	1'390'900	1'750'993
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-1'359'768	-1'148'163
Vorsorgekapitalien (zu effektiven Werten)	4'636'334	5'836'643
Gebuchte Reserve in % der Vorsorgekapitalien	0.7%	10.3%
Zielgrösse Reserve in % der Vorsorgekapitalien	30.0%	30.0%

4.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien

4.5 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.

4.6 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses

	2022	2021
	CHF	CHF
Netto-Erfolg auf Bankguthaben	0	0
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-702	-41
Zinsen auf Obligationen	11'065	14'285
Dividenden	27'888	24'502
Erträge auf Immobilien	23'913	31'887
Erträge Alternative Anlagen	1'771	2'125
Kurserfolg	-794'290	645'130
Retrozessionen	6'118	9'580
TER-Kosten	31'139	48'904
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-49'634	-73'853
Total Netto-Erfolg	-742'732	776'413
Performance des Gesamtvermögens	2022	2021
	CHF	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	6'676'034	6'308'069
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	5'073'106	6'676'034
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	5'874'570	6'492'052
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-742'732	702'519
Performance auf dem Gesamtvermögen	-12.6%	10.8%

4.7 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

4.8	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	2022	2021
		CHF	CHF
	Aufteilung:		
	Obligationen CHF	1'343	1'457
	Obligationen FW	1'427	1'432
	Aktien Schweiz	6'910	11'761
	Aktien Ausland	5'689	10'629
	Immobilien	10'018	15'693
	Alternative Anlagen	5'752	7'932
	Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen*	31'139	48'904

	Total Vermögensverwaltungskosten	2022	2021
		CHF	CHF
	Depotgebühren	17'118	20'919
	Spesen und Abgaben*	1'377	4'030
	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	31'139	48'904
	Total Vermögensverwaltungskosten	49'634	73'853

4.9	in % der kostentransparenten Vermögensanlagen	0.98%	0.32%
-----	---	-------	-------

4.10 Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensverwaltungskosten)

Vermögensanlagen

	Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	5'073'106	6'674'198
	davon:		
	Kostentransparente Vermögensanlagen	5'047'321	6'649'544
	Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	25'785	24'654
	Kostentransparenzquote	99.49%	99.63%

4.11 Intransparente Anlagen nach Artikel 18a Abs. 3 BVV2

	<i>Anbieter / Produktname</i>	<i>Bestand</i>	<i>Marktwert</i>	<i>Marktwert</i>
	Swisscapital Non-Trad.Fds USD	82.07	25'785	24'654
	IE00B3MCQ512			
	Total intransparente Anlagen		25'785	24'654

4.12 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

	31.12.2022	31.12.2021
	CHF	CHF
Kontokorrente (Beitragskonten)	3'174	42'132
Total Anlagen beim Arbeitgeber	3'174	42'132

Bei den Anlagen beim Arbeitgeber handelt es sich um die ausstehenden Beiträge der angeschlossenen Firmen. Von den ausstehenden Beiträgen wurden bis am 31.03.2022 CHF 39'195.30 beglichen.

	CHF	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.1.	88'418	88'418
Verwendung	0	0
Zins	0	0
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	88'418	88'418
davon ohne Verwendungsverzicht	88'418	88'418
davon Hirschi Isolationen AG	88'418	88'418

Die Arbeitgeberbeitragsreserve wurde im Berichtsjahr (wie bereits im Vorjahr) nicht verzinst.



BVG-Sammelstiftung
Jungfrau

JAHRESRECHNUNG

Vorsorgepool Hunziker AG Thalwil

GESCHÄFTSJAHR

2022

ENTHALTEND:

- > Bilanz per 31. Dezember 2022
- > Betriebsrechnung vom 01.01.2022 - 31.12.2022
- > Anhang

MANAGEMENT SUMMARY Vorsorgepool Hunziker AG Thalwil

ÜBERSICHT 2022

Der Deckungsgrad ist der Vergleich zwischen dem verfügbaren und dem notwendigen Vermögen und gibt Auskunft über die Reservesituation der Pensionskasse. Der Deckungsgrad lag bei Übernahme des Versichertenbestandes durch die BVG-Sammelstiftung Jungfrau am 1. Juli 2022 bei 120.1%.

Die konsequente Zuweisung der Überschüsse der vergangenen Jahre an die Wertschwankungsreserven zeigte im Berichtsjahr ihre Wirkung. Dank des komfortablen Deckungsgrades zu Beginn konnte auch die negative Entwicklung der Vermögensanlagen verkraftet werden. Mit einem Deckungsgrad von 118.9% wurden die Wertschwankungsreserven teilweise benötigt, die zu diesem Zweck gebildet wurden.

KENNZAHLEN PER 31.12.2022

ANZAHL AKTIVE

59

Vorjahr: n/a

ANZAHL RENTNER

17

Vorjahr: n/a

RENTNERANTEIL IN %

22.4%

Vorjahr: n/a

BILANZSUMME CHF

22'783'692

Vorjahr: n/a

VORSORGEKAPITAL
AKTIVE (CHF)

11'425'561

Vorjahr: n/a

VORSORGEKAPITAL
RENTNER (CHF)

5'280'534

Vorjahr: n/a

VERZINSUNG
ALTERSGUTHABEN

1.00%

Vorjahr: n/a

TECHNISCHER ZINSSATZ

1.50%

Vorjahr: n/a

DECKUNGSGRAD

118.9%

Vorjahr: 120.1%

BILANZ

AKTIVEN	31.12.2022	01.07.2022
Vermögensanlagen	22'783'286	22'618'068
Flüssige Mittel	1'732'889	1'555'694
Forderungen gegenüber Arbeitgeber	60'222	60'580.85
Forderungen gegenüber Dritte	127'182	84'874.40
Wertschriften (inkl. Money Market Fund)	20'862'993	20'916'919
Aktive Rechnungsabgrenzung	406	9'891
Total Aktiven	22'783'692	22'627'960
PASSIVEN		
Verbindlichkeiten	62'453	9'400
Freizügigkeitsleistungen und Renten	0	0
Andere Verbindlichkeiten	62'453	9'400
Passive Rechnungsabgrenzung	14'136	21'436
Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'793	27'793
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	1'793	27'793
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	19'098'600	19'177'933
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	11'425'561	11'057'278
Vorsorgekapital Rentner	5'280'534	5'407'265
Technische Rückstellungen	2'392'505	2'713'390
Wertschwankungsreserve	3'606'709	3'391'396
Freie Mittel	0	0
Freie Mittel (angeschlossene Arbeitgeber)	0	0
Freie Mittel (Vorsorgepool)	0	0
Stand zu Beginn der Periode	0	0
Auflösung/Bildung freie Mittel	0	0
Aufwand- / Ertragsüberschuss	0	0
Total Passiven	22'783'692	22'627'960

BETRIEBSRECHNUNG

2022

CHF

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	353'724
Beiträge Arbeitnehmer	143'260
Beiträge Arbeitgeber	191'464
Einmaleinlagen und Einkaufsummen	19'000
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	-26'000
Zuschüsse Sicherheitsfonds	0.00
Eintrittsleistungen	306'235
Freizügigkeitseinlagen	306'235
Einzahlungen WEF-Vorbezüge/Scheidung	0
<i>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</i>	659'958
Reglementarische Leistungen	-166'978
Altersrenten	-136'562
Hinterlassenenrenten	-13'406
Invalidenrenten	-17'010
Austrittsleistungen	-313'357
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-313'357
Vorbezüge WEF/Scheidung	0
<i>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</i>	-480'335
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	105'334
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Aktive Versicherte	-313'071
Auflösung (+) / Bildung (-) Vorsorgekapital Rentner	126'731
Auflösung (+) / Bildung (-) technisch notwendige Rückstellungen	320'885
Verzinsung des Sparkapitals	-55'212
Auflösung (+) / Bildung (-) von Beitragsreserven	26'000
Ertrag aus Versicherungsleistungen	26'607
Versicherungsleistungen	26'607
Versicherungsaufwand	-2'436
Sparprämien	0
Risikoprämie Rückversicherung	0
Kostenprämie Rückversicherung	0
übrige Versicherungsprämien	0.00
Beiträge an Sicherheitsfonds	-2'436
<i>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</i>	309'128

Übertrag Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	309'128
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-41'774
Netto-Erfolg auf Bankguthaben	-316
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-81
Wertschriftenerfolg	143'345
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-184'722
Sonstiger Ertrag	14
Sonstiger Aufwand	-20'215
Verwaltungsaufwand	-31'841
Allgemeine Verwaltung	-15'897
Revision und den Experten für berufliche Vorsorge	-5'661
Aufsichtsbehörden	-4'299
Marketing und Vertrieb	-5'983
Aufwand- / Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	215'313
Auflösung (+) / Bildung (-) Wertschwankungsreserve	-215'313
Aufwand- / Ertragsüberschuss	0

ANHANG

1 Grundlagen und Organisation

1.1 Vorsorgeboard

<u>Arbeitgebervertreter</u>	<u>Funktion</u>	<u>Amtsdauer</u>
Nicole Giezendanner-Hunziker	Mitglied	bis 31.12.2024
Christoph Hunziker	Mitglied	bis 31.12.2024
<u>Arbeitnehmervertreter</u>		
Bruno Hitz	Mitglied	bis 31.12.2024
Stefan Richener	Mitglied	bis 31.12.2024

1.2 Angeschlossene Arbeitgeber

	31.12.2022
	Anzahl
Bestand Anfangs Jahr	0
Neuanschlüsse	1
Kündigungen / Betriebsaufgaben	0
Bestand Ende Jahr	1

2 Aktive Mitglieder und Rentner

2.1 Aktive Versicherte

	2022
Bestand Anfangs Jahr	0
Eintritte	3
Austritte	-7
Korrektur aus Datenübernahme	63
Bestand Ende Jahr	59
davon Männer	50
davon Frauen	9
Veränderung in Personen	59
Veränderung in Prozent	

Teilinvaliden werden sowohl als Aktive wie auch als Rentenbezüger gezählt.

2.2 Rentenbezüger

	31.12.2022
Altersrentner	14
Ehegattenrentner	3
Invalidenrentner	0
Total (Anzahl)	17

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

3 Versicherungstechnische Risiken / Risikodeckung / Deckungsgrad

3.1 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.

3.2 Erläuterung von Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen

	31.12.2022
	CHF
Total Vorsorgekapital Rentner Elips Life	82'217

Die Rentendeckungskapitalien wurden von der Rückversicherung per 31.12.2021 aktuell berechnet.

3.3 Entwicklung und Verzinsung der Sparguthaben im Beitragsprimat

	31.12.2022
	CHF
Stand der Sparguthaben am 1.7.	11'057'278
Sparbeiträge Arbeitnehmer	117'828
Sparbeiträge Arbeitgeber	169'144
Sparbeiträge Beitragsbefreite	13'306
Weitere Beiträge und Einlagen	19'000
Freizügigkeitseinlagen	306'235
Einzahlung WEF-Vorbezüge / Scheidung	0
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-313'357
Mutationserfolg auf Austrittsleistungen	916
Vorbezüge WEF/Scheidung	0
Auflösung infolge Pensionierung	0
Verzinsung des Sparkapitals	55'212
Total Vorsorgekapital Aktive Versicherte	11'425'561
Verzinsung des Sparkapitals	1.00%

3.4 Summe der Altersguthaben nach BVG

	31.12.2022
	CHF
Altersguthaben nach BVG (Schattenrechnung)	6'814'344
BVG-Minimalzins, vom Bundesrat festgelegt	1.00%

3.5 Entwicklung des Deckungskapitals für Rentner

	31.12.2022
	CHF
Stand des Deckungskapitals am 1.7.	5'407'265
Übertrag Vorsorgekapital infolge Pensionierung	0
Rentenzahlungen	-136'562
Anpassung an Neuberechnung per 31.12.	9'831
Total Vorsorgekapital Rentner	5'280'534
Technischer Zinssatz	1.5%
Anzahl Rentner (Details siehe 22)	14

Der für die Berechnung des Deckungskapitals der Rentner per 31.12.2022 angewendete technische Zinssatz betrug 1.5%.

3.6 Zusammensetzung, Entwicklung und Erläuterung der technischen Rückstellungen

Zusammensetzung der technischen Rückstellungen	31.12.2022
	CHF
Risikoschwankungsreserve	681'190
Rückstellung für Ausgleich Reduktion Umwandlungssatz	993'635
Reserve Pensionierungsverluste	717'680
Total Technische Rückstellungen	2'392'505
Entwicklung der technischen Rückstellungen	31.12.2022
	CHF
Technische Rückstellungen 01.07.	2'713'390
Anpassung an Neuberechnung des PK-Experten per 31.12.	-320'885
Total Technische Rückstellungen 31.12.	2'392'505

3.7 Technische Grundlagen und andere versicherungstechnisch relevante Annahmen

- a. Rechnungsgrundlagen
BVG 2020 (GT) zu 1.5% (Vorjahr n/a).

3.8 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.

	31.12.2022
	CHF
Aktiven zu Marktwerten	22'783'692
./. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-62'453
./. Passive Rechnungsabgrenzungen	-14'136
./. Arbeitgeberbeitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	-1'793
./. Freie Mittel der angeschlossenen Unternehmen	0
Verfügbares Vermögen	22'705'309
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	11'425'561
Vorsorgekapital Rentner	5'280'534
Technische Rückstellungen	2'392'505
Notwendiges Vorsorgekapital	19'098'600
Überdeckung	3'606'709
Deckungsgrad	118.9%

4 Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlage

4.1 Organisation der Anlagetätigkeit, Anlagereglement

Der Stiftungsrat als oberstes Organ trägt die Verantwortung für die Vermögensanlage. Er hat die Organisation der Vermögensverwaltung sowie die Ziele, Grundsätze und Kompetenzen für den Vorsorgepool Hunziker AG soweit sie nicht im Anlagereglement festgehalten sind an das Vorsorgeboard des Pools delegiert. Die Umsetzung ist in den Anlagerichtlinien gültig ab 1.7.2022 festgehalten.

Das Vorsorgeboard setzt sich aus folgenden Mitgliedern zusammen:
Nicole Giezendanner, Bruno Hitz, Christoph Hunziker, Stefan Richener

Die Betreuung der Vermögensanlagen wurde der Assurinvest AG im Rahmen eines Advisory-Mandats übertragen. Die Assurinvest AG besitzt die OAK-Bewilligung als Vermögensverwalterin nach Art. 48f BVV2 und ist bei der FINMA nach Art. 74 Abs. 2 FINIG gemeldet. Bis am 31.12.2022 wird ein Bewilligungsgesuch als „Verwalter von Kollektivvermögen“ eingereicht.

Die Assurinvest AG erstellt pro Quartal ein Anlagereporting.

Die Depotbanken sind die Bank Thalwil und die Credit Suisse AG.

Das Operativkonto wird bei der ZKB geführt. Die Schuldbriefe der Liegenschaft Schwandelstrasse 39 und Hortweg 4, Thalwil, (Hypothek zu Gunsten Wohlfahrtsfonds der Hunziker AG Thalwil innerhalb der Anlagen Obligationen CH) liegen im Tresor bei der ZKB.

Die Stimmrechtsausübung wird durch das Vorsorgeboard wahrgenommen. Die Entscheide werden archiviert.

4.2 Inanspruchnahme Erweiterungen mit schlüssiger Darlegung der Einhaltung und Risikoverteilung

Es erfolgten ausschliesslich zulässige Anlagen gem. Art. 53 BVV2. In der Anlagestrategie ist eine Immobilienquote von 40% vorgesehen, welche die Limite von Art. 55 BVV2 überschreitet. Die Vorgaben von Art. 50 BVV2 werden jederzeit eingehalten.

4.3 Zielgrösse und Berechnung der Wertschwankungsreserve

Die Zielgrösse der Wertschwankungsreserve wird in Prozent der gebundenen Mittel (Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen) festgelegt und beträgt 20.0 % und wird mittels Pauschalmethode berechnet.

Veränderung der Wertschwankungsreserve	31.12.2022
	CHF
Stand der Wertschwankungsreserve am 1.7.	3'391'396
Veränderung über Betriebsrechnung	215'313
Wertschwankungsreserve gemäss Bilanz	3'606'709
Zielgrösse der Wertschwankungsreserve (Betrag)	3'819'720
Reservedefizit bei der Wertschwankungsreserve	-213'011
Vorsorgekapitalien (zu effektiven Werten)	19'098'600
Gebuchte Reserve in % der Vorsorgekapitalien	18.9%
Zielgrösse Reserve in % der Vorsorgekapitalien	20.0%

4.4 Darstellung der Vermögensanlage nach Anlagekategorien Vorsorgepool Hunziker AG

Anlagekategorien gemäss Anlagereglement	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Strategie	Bandbreite
	CHF	%	%	%
Forderungen und aktive Rechnungsabgrenzung	116'774	0.5%	---	---
Anlagen beim Arbeitgeber	60'222	0.3%	---	---
Liquidität / Geldmarkt CHF	1'743'703	7.7%	5%	0 - 10%
davon in CHF	1'734'434			
davon in FW	9'269			
Obligationen CHF	2'519'567	11.1%	25%	5 - 50%
Obligationen Ausland FW	1'333'402	5.9%	10%	0 - 20%
davon unhedged	623'922			
davon hedged	709'480			
Aktien Schweiz	6'946'963	30.5%	25%	0 - 35%
Aktien Ausland	2'949'403	12.9%	10%	0 - 15%
davon unhedged	2'949'403			
davon hedged	0			
Immobilien	7'113'659	31.2%		
davon Schweiz	7'113'659	31.2%	25%	10 - 40%
davon Ausland	0	0.0%	0%	0 - 5%
Infrastrukturanlagen	0	0.0%	0%	0 - 10%
Alternative Anlagen	0	0.0%	0%	0 - 10%
Total Aktiven	22'783'692	100.0%	100%	

Kategoriebegrenzung nach Art. 55 BVV2	Total per 31.12.2022	in % der Aktiven	Kategoriebegrenzungen gemäss BVV2
	CHF	%	
Aktien Schweiz	6'946'963		
Aktien Ausland	2'949'403		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. b)	9'896'366	43.4%	50%
Immobilien Schweiz	7'113'659		
Immobilien Ausland	0		10%
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. c)	7'113'659	31.2%	30%
Alternative Anlagen	0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. d)	0	0.0%	15%
Liquidität / Geldmark FW	9'269		
Obligationen Ausland FW	623'922		
Aktien Ausland FW	2'949'403		
Alternative Anlagen	0		
Total gemäss BVV2 Art. 55, Abs. e)	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 1.2% überschritten. Mit einer oberen Bandbreite von 40% im Anlagereglement ist diese Überschreitung explizit vorgesehen.

Die Bandbreiten gemäss Anlagerichtlinien des Vorsorgepools wurden vollumfänglich eingehalten.

4.5 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-Erhöpfung 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.

4.6 Erläuterung wesentlicher Bestandteile des Netto-Ergebnisses

	2022
	CHF
Netto-Erfolg auf Bankguthaben	-316
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-81
Zinsen auf Obligationen	6'115
Dividenden	6'594
Erträge auf Immobilien	3'645
Erträge Alternative Anlagen	69'789
Kurserfolg	36'085
TER-Kosten	21'117
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-184'722
Total Netto-Erfolg	-41'774
Performance des Gesamtvermögens	2022
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	22'627'960
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	22'783'692
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	22'705'826
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-41'774
Performance auf dem Gesamtvermögen	-0.2%

4.7 Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten

4.8	Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	2022
		CHF
	Aufteilung:	
	Obligationen CHF	3'645
	Obligationen FW	6'594
	Aktien Schweiz	24'234
	Aktien Ausland	24'556
	Immobilien	54'457
	Alternative Anlagen	0
	Total Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen*	113'486

Total Vermögensverwaltungskosten	2022
	CHF
Depotgebühren	7'845
Spesen und Abgaben	7'423
Vermögensverwaltungsaufwand	55'968
Summe aller Kostenkennzahlen in CHF für Kollektivanlagen	113'486
Total Vermögensverwaltungskosten	184'722

4.9 in % der kostentransparenten Vermögensanlagen 0.81%

4.10 Kostentransparenzquote (Anteil der kostentransparenten Vermögensanlagen am Total der Vermögensverwaltungskosten)

Vermögensanlagen

Total Vermögensanlagen (Marktwerte)	22'783'286
davon:	
Kostentransparente Vermögensanlagen	22'783'286
Intransparente Anlagen nach Artikel 48a Abs. 3 BVV2	0

Kostentransparenzquote 100.00%

4.11 Intransparente Anlagen nach Artikel 18a Abs. 3 BVV2
Anbieter / Produktname Bestand

Marktwert

-
Total intransparente Anlagen 0

4.12 Erläuterung der Anlagen beim Arbeitgeber und der Arbeitgeber-Beitragsreserve

	31.12.2022
	CHF
Kontokorrente (Beitragskonten)	60'222
Total Anlagen beim Arbeitgeber	60'222
	CHF
Stand Arbeitgeber-Beitragsreserven am 1.7.	27'793
Verwendung	-26'000
Zins	0
Total Arbeitgeber-Beitragsreserven	1'793
davon ohne Verwendungsverzicht	1'793

Die Arbeitgeberbeitragsreserve wurde im Berichtsjahr nicht verzinst.