

GEWERBE  PENSIONS KASSE

GESCHÄFTSBERICHT 2008



sicher regional bewährt

«Vom Gwärb fürs Gwärb»

Gewerbetreibende aus der Nordwestschweiz gründeten im Jahr 1993 ihre eigene Sammelpensionskasse. Sie bietet bedarfsgerechte Vorsorgelösungen und investiert regional erwirtschaftete Gelder wiederum in der Region. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** steht Arbeitgebern aus der gesamten Deutschschweiz offen.

Investitionen in der Region

Die Sicherheit der Vorsorgegelder und der regionale Bezug stehen bei der Kapitalanlage im Vordergrund. Sie erfolgt bei der Clientis Bank Jura Laufen, welche damit regionalen Unternehmen Betriebs-

Vorsorge für die gesamte Region

kredite zu günstigen Konditionen bietet sowie bei der Migros Bank Basel. Zudem investiert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** in eigene Immobilien. Daraus resultierende Aufträge erhalten die angeschlossenen Betriebe.

Unkomplizierte Vorsorgelösungen

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** bietet Unternehmen ab 3 Mitarbeitenden Vorsorgelösungen speziell für die Anforderungen kleiner und mittlerer Gewerbebetriebe. Versichert werden obligatorische und überobligatorische Leistungen sowie Vorsorgepläne für Geschäftsinhaberinnen und -inhaber. Sämtliche Vorsorgelösungen sind massgeschneidert und genau auf die Bedürfnisse der angeschlossenen Betriebe abgestimmt.

Preiswerte Prämien

Die Verwaltungskosten der **GEWERBEPENSIONSKASSE** sind tief und die unkomplizierten Abläufe reduzieren den Administrationsaufwand für die Arbeitgeber. Sämtliche Unterlagen sind einfach und übersichtlich gestaltet. Zudem bietet die **GEWERBEPENSIONSKASSE** attraktive und kostenfreie Serviceleistungen wie zum Beispiel das ganzheitliche Care-Management. Es unterstützt invaliditätsgefährdete Versicherte und deren Arbeitgeber bei der Integration. Deshalb verzeichnet die **GEWERBEPENSIONSKASSE** weitaus weniger Invaliditätsfälle als statistisch erwartet. Dies hält die Prämien der Risiko-, Taggeld- und Unfallversicherung konstant günstig.

Vollständige Erfolgsbeteiligung

Anders als bei den meisten Sammelstiftungen partizipieren die angeschlossenen Vorsorgewerke bei der **GEWERBEPENSIONSKASSE** vollständig an den Erträgen. Nach der Verzinsung der Vorsorgegelder erhalten sie den gesamten verbleibenden Nettogewinn proportional gutgeschrieben. Wir führen für jedes Vorsorgewerk eine eigene Wertschwankungsreserve und berechnen seinen individuellen Deckungsgrad.

Attraktive Leistungen

Die Versicherten profitieren von attraktiven Umwandlungssätzen und der vorteilhaften Verzinsung der Altersguthaben. Zudem erhalten sie Hypotheken zu Vorzugskonditionen. Die ausführliche persönliche Beratung in allen Fragen der beruflichen Vorsorge ist selbstverständlich und kostenlos.

Mehrsprachige Unterlagen

Wichtige Unterlagen wie Vorsorgeausweise und Austrittsunterlagen liefert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** in 6 Sprachen: Deutsch, Französisch, Englisch, Italienisch, Spanisch, Portugiesisch. Unter «www.gewerbepensionskasse.ch» stehen neben allgemeinen Informationen zur **GEWERBEPENSIONSKASSE** diverse Formulare, Merkblätter und die aktuellen Reglemente zum Herunterladen bereit.

Mehr als Vorsorge

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** bietet den angeschlossenen Betrieben und ihren Versicherten mehr als bedarfsgerechte Vorsorgelösungen. Sie vergibt interessante Gegengeschäfte und günstige Hypothekendarlehen. Und weil die **GEWERBEPENSIONSKASSE** ihre Investitionen und Bauprojekte auf die Nordwestschweiz konzentriert, entsteht ein Kreislauf, von dem alle profitieren: Das in der Region erwirtschaftete Pensionskassenkapital fliesst wieder in die Region zurück.

Erfahrung und Fachwissen in allen Bereichen

Der Stiftungsrat besteht aus Inhabern und Mitarbeitenden regionaler Gewerbebetriebe. Einer davon ist der anerkannte Pensionskassenspezialist Dr. Martin Wechsler. Er unterstützt die **GEWERBE-PENSIONSKASSE** seit ihrer Gründung in allen fachlichen Belangen.

Leistungsstarke Organisation

Für die Geschäftsführung und Verwaltung ist sein Büro für Pensionskassenberatung und -verwaltung verantwortlich. So können sich die angeschlossenen Betriebe und deren Versicherte auf die sachkundige und zuverlässige Betreuung eines erfahrenen Teams verlassen.

Stiftungsrat

Ruedi Greuter
Architekturbüro Ruedi Greuter AG, Arlesheim
Präsident, Arbeitgeberstiftungsrat

Dr. Martin Wechsler
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Aesch
Vizepräsident, Arbeitgeberstiftungsrat

Béatrice Brunoni
Ivano Brunoni AG, Gipsergeschäft, Oberwil
Arbeitnehmerstiftungsrätin

Pascal Jeger
Gebrüder Jeger & Co., Schreinerei, Meltingen
Arbeitnehmerstiftungsrat

Geschäftsführung und Verwaltung

René Schulz
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter
Geschäftsführer

Erika Kübler, Tanja Roth
Verwaltungsteam

Alexandra Weinmann
Care-Managerin

Anlagekommission

Dr. Martin Wechsler
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte
Präsident

René Schulz
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter
Mitglied

Wilhelm Hansen
Externer Berater

Dr. Alfred Binggeli
Baumann & Cie Banquiers, Basel
Neutrales Anlagereporting

Immobilienverwaltung

Futuro Immobilien AG, Arlesheim

Pensionsversicherungsexperte

Dr. Christoph Plüss
Allvisa, Zürich

Kontrollstelle

Urs Flury
Online Treuhand AG, Reinach
Leitender Revisor

Aufsichtsbehörde

Amt für berufliche Vorsorge des Kantons BL,
Reg. Nr. 265



Das Jahr 2008 stand im Zeichen der weltweiten Finanzkrise, welche sich auch auf die berufliche Vorsorge auswirkte. Die Aktienwerte sanken um rund 45% und damit auch die Kapitalerträge der Pensionskassen. Die meisten befinden sich gegenwärtig in einer Unterdeckung. Selbstverständlich versichert diese Situation die Arbeitgeber und Versicherten. Doch der langfristige Anlagehorizont der beruflichen Vorsorge bewirkt, dass sich die Schwankungen der Kapitalmärkte immer wieder ausgleichen. Die Erfahrung bestätigt dies.

Kennzahlen per 31. Dezember 2008

62 angeschlossene Betriebe
602 aktive Versicherte
49 Rentner
CHF 55 Mio. Bilanzsumme
98.2 % Deckungsgrad

Anspruchsvolles Geschäftsjahr 2008

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** hat das anspruchsvolle Vorsorgejahr 2008 dank ihrer risikoarmen Anlagestrategie gut bewältigt. Das Gesamtergebnis der Kapitalanlage beträgt -5.6%. Im Vergleich dazu erzielten die Schweizer Pensionskassen 2008 durchschnittlich -15% Performance, die unabhängigen Sammelstiftungen zwischen -10 und -28%.

Zurückhaltende Anlagestrategie

Dieses vergleichsweise erfreuliche Ergebnis zeigt, dass es sich für die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** lohnte, auf Hedge Funds, Private Equity, Derivate und subprime Anlagen zu verzichten. Zudem bewährte sich der relativ geringe Aktienanteil und die Investition in eigene Immobilien. Damit blieb die finanzielle Lage auch in der Finanzkrise stabil. Der Deckungsgrad auf Stiftungsebene ist von 103.8% lediglich auf 98.2% gesunken. Die Höherverzinsung der Sparguthaben von 3% anstatt 2.75% ist darin berücksichtigt. Die Renten und Altersguthaben sind gesichert und die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** verfügt über ausreichend Liquidität für ihre Leistungsverpflichtungen. Dank dieser guten Ausgangslage kann die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** weiterhin in Aktien investiert bleiben. Damit ist der Ausgleich der Wertschwankungen möglich, sobald sich die Börsenkurse wieder erholen.

Die Revisionsstelle hat die Jahresrechnung geprüft und vorbehaltlos zur Genehmigung empfohlen.

Erfreuliches Wachstum

Per 1. Januar 2009 versichert die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** 662 aktive Versicherte aus 65 Betrieben. Dies bedeutet ein Wachstum der Versichertenanzahl von rund 14%. Die Bilanzsumme beträgt 55 Mio. Franken.

Bei der Anlage des Vorsorgekapitals setzt die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** zwei Schwerpunkte: Sie investiert die Gelder ausschliesslich regional und langfristig sicher. Der Stiftungsrat bestimmt die Anlagestrategie und definiert damit, wie das Kapital über die einzelnen Kategorien verteilt werden soll.

Sichere Kapitalanlage

Die Anlagekommission setzt die Strategie um und überwacht gemeinsam mit dem Stiftungsrat die Entwicklung des Vorsorgekapitals. Dank der schlanken Organisation kann die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** rasch auf Veränderungen der Finanzmärkte reagieren. Sämtliche Vorgaben zur Organisation und Abwicklung der Kapitalanlage enthält das Anlage-reglement. Es kann bei der Verwaltung bestellt werden.

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** hält einen relativ geringen Anteil an Aktien (11.9%). Der Grossteil des Vorsorgekapitals ist in Liquidität, Obligationen und eigenen Immobilien angelegt. Dies sorgt für grosse Sicherheit. Zudem profitieren die angeschlossenen Betriebe von Aufträgen aus der laufenden Bau-tätigkeit der **GEWERBEPENSIONS-KASSE**. Die Versicherten erhalten Hypotheken zu besonders günstigen Kon-ditionen.



Eigene Immobilien

Gerade in der Finanzkrise hat sich die Philosophie der **GEWERBEPENSIONS**KASSE bewährt: Die Pensionskassengelder werden in regionale Bauprojekte investiert. Dies ermöglicht risikoarme Anlagen in der Region, die Bauprojekte bringen den Gewerbebetrieben Aufträge und sichern Arbeitsplätze. Was hingegen mit riskanten Investitionen in diffuse Produkte und fremde Länder geschehen kann, zeigte die Finanzkrise deutlich.

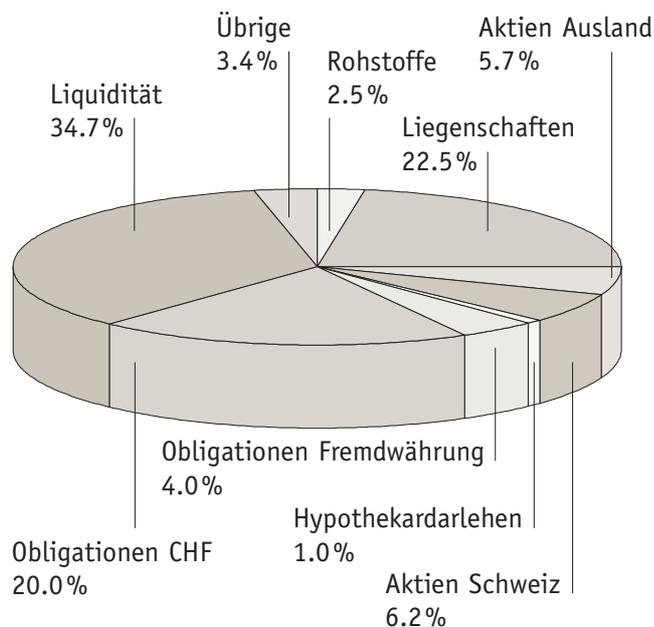
Aktuelle Bauprojekte

Die Einsprache der Firma Sefco blockiert das Bauprojekt für Alterswohnungen an der Wuhrmattstrasse in Bottmingen weiterhin. Zwar hat die Baurekurskommission der **GEWERBEPENSIONS**KASSE Recht gegeben, doch das Urteil wurde an das Kantonsgericht weitergezogen. So verzögert sich die Erstellung der geplanten Alterswohnungen leider erneut.

Vor einigen Jahren hat der Stiftungsrat der **GEWERBEPENSIONS**KASSE zwei Parzellen an der Reinacherstrasse 98/100 in Münchenstein erworben. Diese total 1'700 m² grossen Grundstücke liegen in der Wohnzone W2a, welche zweigeschossiges Bauen ermöglicht. Diese Investition wurde voraussichtlich auf auftragsarme Jahre getätigt. In der gegenwärtigen Wirtschaftslage hat der Stiftungsrat beschlossen, dieses Projekt zu lancieren. Zurzeit werden Projektstudien mit dem Ziel erstellt, im Jahr 2010 mit den Bauarbeiten zu beginnen.

Die **GEWERBEPENSIONS**KASSE hat bereits 3 eigene Mehrfamilienhäuser in der Region errichtet. Mit den aktuellen Projekten folgt sie diesem bewährten Weg.

Anlagestruktur 2008



Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2008
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs	50'459'035
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs	55'186'737
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	52'822'886
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-2'969'942
Performance auf dem Gesamtvermögen	-5.6%



Bilanz und Betriebsrechnung 2008

nach Swiss GAAP FER 26

CHF

B
i
l
a
n
z
.
2
0
0
8

Aktiven

Vermögensanlagen

Liquidität	19'123'325
Obligationen CHF	11'021'100
Obligationen Fremdwährung	2'225'494
Forderungen	1'178'172
Kontokorrente angeschlossener Firmen	390'646
Aktien Schweiz	3'393'710
Aktien Ausland	3'147'939
Liegenschaften	12'430'049
Hypothekendarlehen	570'000
Rohstoffe	1'402'545

Aktive Rechnungsabgrenzung

TOTAL AKTIVEN

54'882'979
303'758
55'186'737

Passiven

Verbindlichkeiten

Freizügigkeitsleistungen und Renten	320'440
Andere Verbindlichkeiten	59'867

Passive Rechnungsabgrenzung

Arbeitgeber-Beitragsreserve

Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	2'855'979
--	-----------

Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

Vorsorgekapital aktive Versicherte	43'015'233
Vorsorgekapital Rentner	7'573'521
Technische Rückstellungen	2'178'602

Wertschwankungsreserve

Unterdeckung/Freie Mittel

Stand zu Beginn der Periode	169'313
Verwendung Freie Mittel	-239
Aufwandüberschuss	-1'488'197

TOTAL PASSIVEN

380'307
114'820
2'855'979
52'767'356
387'398
-1'319'123
55'186'737

CHF

Ordentliche/übrige Beiträge und Einlagen	7'048'796
Beiträge Arbeitnehmer	2'139'008
Beiträge Arbeitgeber	2'638'473
Einmaleinlagen und Einkäufe	902'800
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'353'810
Zuschüsse Sicherheitsfonds	14'706
Eintrittsleistungen	6'496'432
Freizügigkeitseinlagen	6'382'543
Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung	113'888
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	13'545'227
Reglementarische Leistungen	- 874'832
Altersrenten	- 142'785
Hinterlassenenrenten	- 62'005
Invalidenrenten	- 246'583
Übrige reglementarische Leistungen	3'524
Kapitalleistungen bei Pensionierung	- 426'984
Austrittsleistungen	- 2'180'459
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	- 1'641'609
Vorbezüge WEF/Scheidung	- 538'850
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	- 3'055'291
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	- 9'790'733
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	- 7'820'015
Bildung Vorsorgekapital Rentner	- 641'430
Auflösung technische Rückstellungen	1'135'000
Verzinsung des Sparkapitals	- 1'110'478
Bildung von Beitragsreserven	- 1'353'810
Ertrag aus Versicherungsleistungen	717'100
Versicherungsleistungen und Überschuss	717'100
Versicherungsaufwand	- 910'344
Versicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	- 887'165
Beiträge an Sicherheitsfonds	- 23'179
Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil	505'958
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	- 2'969'942
Zinsen auf Bankkonti und Geldmarktanlagen	333'814
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	- 7'104
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	17'869
Zinsaufwand Passiv-Hypothekendarlehen	0
Immobilienenerfolg (netto)	519'343
Wertveränderung Immobilien	685'000
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	650'233
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	- 4'926'046
Währungsdifferenzen	0
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	- 45'685
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	- 197'366
Sonstiger Ertrag	121'479
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	2'240
Übrige Erträge	119'239
Sonstiger Aufwand	- 14'667
Verwaltungsaufwand	- 243'450
Verwaltungsaufwand	- 225'967
Marketing- und Werbeaufwand	- 17'483
Aufwandüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve	- 2'600'622
Auflösung Wertschwankungsreserve	1'112'424
Aufwandüberschuss	- 1'488'197

GEWERBE  PENSIONS KASSE

Hauptstrasse 105
CH-4147 Aesch

Telefon 061 756 60 70
Fax 061 756 60 10

info@gewerbepensionskasse.ch
www.gewerbepensionskasse.ch