

GEWERBE  PENSIONS KASSE

GESCHÄFTSBERICHT 2018



 sicher  regional  bewährt

Überdurchschnittliches Anlageergebnis

Durchschnittlich erreichten die Schweizer Pensionskassen 2018 eine negative Performance von -3.5% . Trotz sehr schwierigem Anlageumfeld (Negativzinsen, extrem tiefe Obligationenrenditen und deutlich tiefere Aktienkurse per 31. Dezember 2018) erwirtschaftete die **GEWERBEPENSIONSKASSE** mit ihrer sicherheitsbedachten Anlagestrategie für das Jahr 2018 ein höchst erfreuliches Ergebnis. Denn als eine der ganz wenigen Pensionskassen in der Schweiz wurde 2018 eine positive Gesamtperformance von $+0.5\%$ erwirtschaftet. Wesentlich dazu beigetragen hat das regionale Immobilien-Portefeuille in der Höhe von 44 Mio. Franken. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat 2018, aufgrund des guten Anlageergebnisses im Vorjahr, die gesamten Altersguthaben mit 1.0% verzinst.

Stabile Entwicklung

Erfreulicherweise hat sich die stabile Entwicklung des Versichertenbestands und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe auch im Betriebsjahr 2018 fortgesetzt. Die Bilanzsumme hat sich um 2.1% weiter erhöht, was angesichts des Börsentauchers per Stichtag 31. Dezember 2018 ein sehr gutes Zeichen ist.

Technischer Zins

Der technische Zins beträgt 2.5% , was einem technisch korrekten Umwandlungssatz von 5.4% entspricht. Trotz der steigenden Lebenserwartung und der Problematik der Umwandlungssatzverluste hat der Stiftungsrat beschlossen, den Umwandlungssatz im Überobligatorium per 1. Januar 2019 bei 5.4% zu belassen. Im Obligatorium gewähren wir weiterhin einen Umwandlungssatz von 6.8% . Damit steht die **GEWERBEPENSIONSKASSE** im Branchenvergleich überdurchschnittlich gut da.

Bewährtes Anlagekonzept

Das vergleichsweise sehr erfreuliche Anlageergebnis des Jahres 2018 zeigt, dass die **GEWERBEPENSIONSKASSE** mit ihrem sicherheitsbewussten Anlagekonzept richtig liegt. Deshalb wird der vorsichtige Weg konsequent weiterverfolgt. Die Anlagekommission behält die verhältnismässig niedrige Aktienquote bei. Damit partizipiert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** angemessen an einem Aufschwung der Kapitalmärkte. Das Risiko im Fall erneuter Börseneinbrüche bleibt somit gering. Für zusätzliche Stabilität sorgen die eigenen Immobilien.

Jahresergebnis 2018

Weil für das Obligatorium der gesetzliche Umwandlungssatz von 6.8% gilt, fallen künftig entsprechend teils bedeutende Pensionierungsverluste an, welche nicht mehr alleine durch Risikoüberschüsse finanziert werden können. Daher muss gemäss den verbindlichen Fachrichtlinien FRP2 der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten in der Bilanz eine technische Rückstellung für Pensionierungsverluste gebildet werden.

Insgesamt beträgt die Jahresperformance $+0.5\%$. Der Jahresgewinn 2018 ist aufgrund der vorsichtigen und auf Sicherheit bedachten Philosophie im Wesentlichen für den weiteren Aufbau der technischen Rückstellungen für Pensionierungsverluste verwendet worden. Der Deckungsgrad auf Gesamtstiftungsebene hat sich deshalb geringfügig von 103.7% auf 103.5% reduziert. Das positive Risikoergebnis (guter Schadenverlauf) und das vergleichsweise erfreuliche Anlageergebnis führen somit zu noch mehr Stabilität und Sicherheit für die Versicherten. Dadurch schaffen wir es, die **GEWERBEPENSIONSKASSE** weiterhin auf ruhiger und sicherer Strasse zu lenken. Getreu unserem Grundsatz «sicher – regional – bewährt».

Kleiner Gewinn verteilt

Trotz des schweizweit schlechten Geschäftsjahres 2018 kann die **GEWERBEPENSIONSKASSE** als eine der ganz wenigen Pensionskassen sogar einen kleinen Gewinn von rund 0.06 Mio. Franken in die Wertschwankungsreserven bzw. freien Mittel der angeschlossenen Vorsorgewerke verteilen.

Robuste Finanzlage

Die stabile Entwicklung des Deckungsgrads zeigt, wie solide die **GEWERBEPENSIONSKASSE** finanziert ist. Besonders erfreulich ist dabei, dass weiterhin kein angeschlossenes Vorsorgewerk in Unterdeckung ist und somit keinerlei Sanierungsmassnahmen, wie z. B. zusätzliche Beiträge, Minderverzinsungen oder Leistungsabbau, ergriffen werden mussten. Dank ihrer gesunden Finanzlage kann die **GEWERBEPENSIONSKASSE** selbst in wirtschaftlich schwierigen Zeiten ihre günstigen Beiträge beibehalten.

Kennzahlen per 1. Januar 2019

75 angeschlossene Betriebe
821 aktive Versicherte
106 Rentner
CHF 111.9 Mio. Bilanzsumme
103.5 % Deckungsgrad

Anlagen in Immobilien

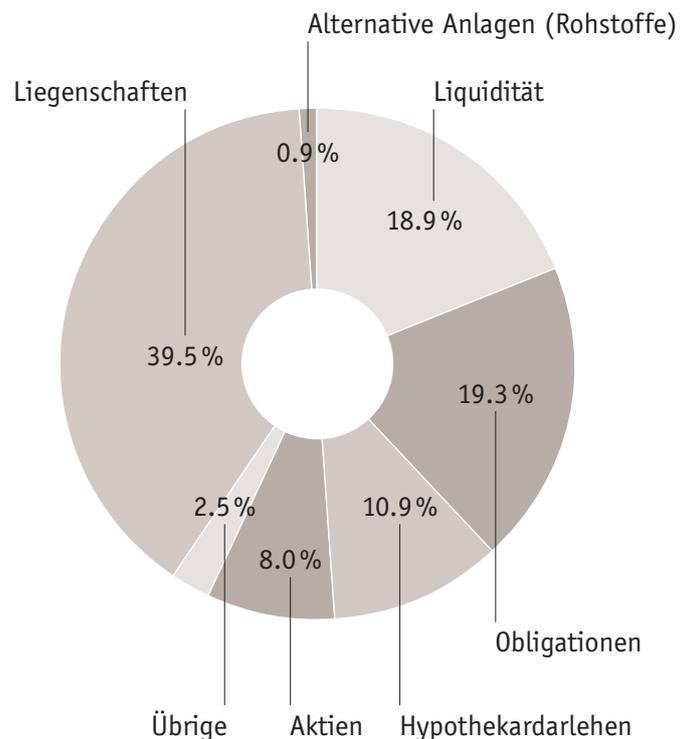
Immobilien als sichere Anlagen für Pensionskassen

Seit ihrer Gründung 1993 hat die **GEWERBEPENSIONSKASSE** von risikoreichen oder gar spekulativen Anlagen Abstand genommen, was sich bis heute bewährt hat. Immobilien waren schon immer eine gute Anlagemöglichkeit für Pensionskassen. Die regelmässig fliessenden Mieteinnahmen sichern die Verzinsung des Alterskapitals der aktiven Versicherten und die Renten der Pensionierten nachhaltig. Dies gilt insbesondere auch im aktuellen Tiefzinsumfeld. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert hauptsächlich in eigene Immobilien in der Region, wodurch Aufträge für angeschlossene Unternehmen generiert werden können. Wir bauen und bewirtschaften unsere Immobilien schadstoffarm und umweltbewusst.

Neubauprojekt Arlesheim

Die Planung für den Bau der beiden Mehrfamilienhäuser an der Hangstrasse in Arlesheim mit insgesamt 12 Wohnungen wurde intensiv weitergeführt. Der Stiftungsrat hat sich aufgrund der aktuellen Mietsituation für 3-Zimmer-Wohnungen entschieden, welche teilweise zu 5- bis 6-Zimmer-Wohnungen zusammengelegt werden könnten. Die Baueingabe erfolgt im Sommer 2019.

Anlagestruktur 2018



Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2018
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	109'638'528
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	111'935'341
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	110'786'935
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	608'166
Performance auf dem Gesamtvermögen	0.5 %

«Vom Gwärb fürs Gwärb»

Gewerbetreibende aus der Nordwestschweiz gründeten im Jahr 1993 ihre eigene, unabhängige 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.

Vorsorge für die gesamte Region

Zudem investiert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** in eigene Immobilien. Daraus resultierende Aufträge erhalten die angeschlossenen Betriebe.

Unkomplizierte Vorsorgelösungen

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** bietet Unternehmen ab drei 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 Beiträge

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 z. B. 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 Nettoerfolg proportional gutgeschrieben. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** führt für jedes Vorsorgewerk eine eigene Wertschwankungsreserve und berechnet 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 sechs 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.

Senkung Verwaltungskosten

Dank effizienter Verwaltung der Geschäftsführung DR. MARTIN WECHSLER AG wurden per 1. Januar 2019 die Verwaltungskosten für die Arbeitgeber sowie deren Versicherten deutlich gesenkt.



Erfahrung und Fachwissen in allen Bereichen

Der Stiftungsrat besteht aus Inhabern und Mitarbeitenden regionaler Gewerbebetriebe. Der anerkannte Pensionskassenspezialist Dr. Martin Wechsler unterstützt den Stiftungsrat als Gründervertreter und Fachbeirat.



Leistungsstarke Organisation

Für die Geschäftsführung und Verwaltung ist sein Expertenbüro für berufliche Vorsorge verantwortlich. So können sich die angeschlossenen Betriebe und deren Versicherte auf die sachkundige und zuverlässige Betreuung eines erfahrenen Teams verlassen.

Stiftungsrat

Pascal Jeger
Schreinerei Jeger GmbH, Meltingen
Präsident, Arbeitgeberstiftungsrat

Béatrice Brunoni (bis 30. Juni 2018)
Ivano Brunoni AG, Gipsergeschäft, Oberwil
Vizepräsidentin, Arbeitnehmerstiftungsrätin

Yvonne Müller
Müller Haustechnik, Bärschwil
Vizepräsidentin, Arbeitnehmerstiftungsrätin

Nicole Hänggi-Dreier (ab 1. Dezember 2018)
Albin Borer AG, Erschwil
Arbeitnehmerstiftungsrätin

Albert Seitz
Toni Seiler Baugeschäft AG, Oberwil
Arbeitgeberstiftungsrat

Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

Dr. Martin Wechsler
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Aesch

Geschäftsführung und Verwaltung

DR. MARTIN WECHSLER AG
Experten für berufliche Vorsorge, Aesch

René Schulz
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter
Geschäftsführer

Adriana Mäder, Tanja Strittmatter
Verwaltungsteam

Anlagekommission

Walter Geiser, CFA
lic. rer. pol., lic. iur.
Präsident

Dr. Alfred Binggeli
Bank Vontobel AG, Basel
Mitglied

René Schulz
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter
Mitglied

Dr. Martin Wechsler
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte
Mitglied

Care-Management

BVG-Care AG, Aesch

Immobilienverwaltung

Wohnstadt Bau- und Verwaltungsgenossenschaft
Basel, Basel

Bracher Immobilien AG, Solothurn

Madiba Immobilien AG, Basel

Experte für berufliche Vorsorge

Dr. Christoph Plüss
Allvisa AG, Zürich

Revisionsstelle

ONLINE TREUHAND AG, Reinach

Aufsichtsbehörde

BSABB BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel,
Reg. Nr. BL-0265



Bilanz und Betriebsrechnung 2018

nach Swiss GAAP FER 26

		CHF
Bilanz 31. Dezember 2018	Aktiven	
	Vermögensanlagen	111'729'759.63
	Liquidität inkl. Festgelder bis 12 Monate	21'123'384.38
	Obligationen CHF inkl. Festgelder ab 12 Monaten	18'687'500.00
	Obligationen Fremdwährung	971'266.63
	Inflationsgeschutzte Anleihen	1'979'031.29
	Forderungen	1'568'374.67
	Kontokorrente angeschlossener Firmen	1'020'641.40
	Aktien Schweiz	4'559'180.00
	Aktien Ausland	4'371'136.56
	Liegenschaften	44'189'024.70
	Hypothekendarlehen	10'937'500.00
	Hypothekendarlehen angeschlossener Firmen	1'287'000.00
	Alternative Anlagen (Rohstoffe)	1'035'720.00
	Aktive Rechnungsabgrenzungen	205'581.82
	TOTAL AKTIVEN	111'935'341.45
	Passiven	
	Verbindlichkeiten	4'670'255.00
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	4'552'017.60
Andere Verbindlichkeiten	118'237.40	
Passive Rechnungsabgrenzungen	234'405.09	
Arbeitgeber-Beitragsreserven	1'119'057.20	
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	1'119'057.20	
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	102'284'812.65	
Vorsorgekapital aktive Versicherte	82'740'564.65	
Vorsorgekapital Rentner	16'759'228.00	
Technische Rückstellungen	2'785'020.00	
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung	3'626'811.51	
Wertschwankungsreserve	3'467'068.51	
Freie Mittel	159'743.00	
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung	0.00	
Unterdeckung	0.00	
Aufwand-/Ertragsüberschuss	0.00	
TOTAL PASSIVEN	111'935'341.45	

Die ONLINE TREUHAND AG hat die Jahresrechnung 2018 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 29. April 2019, dass die Jahresrechnung dem schweizerischen Gesetz, der Stiftungsurkunde und den Reglementen entspricht. Ebenso wird bestätigt, dass die anwendbaren gesetzlichen, statutarischen und reglementarischen Vorschriften eingehalten sind. Der Stiftungsrat hat anlässlich seiner Sitzung am 3. Juni 2019 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.

CHF

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	7'869'919.95
Beiträge Arbeitnehmer	3'206'951.35
Beiträge Arbeitgeber	4'070'369.20
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	148'000.00
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-353'185.95
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	867'445.90
Einlagen in die Wertschwankungsreserve	70'792.75
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-218'898.15
Entnahme aus freien Mitteln	-257.45
Zuschüsse Sicherheitsfonds	78'702.30
Eintrittsleistungen	9'370'560.40
Freizügigkeitseinlagen	8'804'543.40
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	566'017.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	17'240'480.35
Reglementarische Leistungen	-3'281'139.05
Altersrenten	-788'313.70
Hinterlassenenrenten	-232'212.80
Invalidenrenten	-247'258.55
Übrige reglementarische Leistungen	-3'015.60
Kapitalleistungen bei Pensionierung und Tod	-2'010'338.40
Austrittsleistungen	-10'214'725.80
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'571'566.40
Übertragung Rentner an neue Vorsorgeeinrichtung	-486'974.60
Vorbezüge WEF/Scheidung	-1'156'184.80
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-13'495'864.85
Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven	-3'405'843.15
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-1'435'058.30
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-1'086'877.00
Bildung technische Rückstellungen	-244'170.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-810'113.80
Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	205'185.95
Bildung freie Mittel	-34'810.00
Ertrag aus Versicherungsleistungen	389'433.25
Versicherungsleistungen und Überschuss	389'433.25
Versicherungsaufwand	-1'015'114.95
Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-980'014.55
Beiträge an Sicherheitsfonds	-35'100.40
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-286'909.35
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	608'166.16
Zinsertrag auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	57'590.72
Zinsaufwand auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	-12'170.03
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-6'487.50
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	229'396.95
Immobilienenerfolg	1'206'071.32
Wertveränderung Immobilien	155'000.00
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	324'435.76
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	-831'857.12
Währungsdifferenzen	-5.79
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-378'546.32
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien	-135'261.83
Sonstiger Ertrag	9'758.54
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	6'835.00
Übrige Erträge	2'923.54
Sonstiger Aufwand	-587.22
Verwaltungsaufwand	-378'984.41
Verwaltungsaufwand	-306'243.25
Marketing- und Werbeaufwand	-12'299.91
Makler- und Brokertätigkeit	-28'915.25
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-24'834.05
Aufsichtsbehörde	-6'691.95
Aufwandüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve	-48'556.28
Auflösung Wertschwankungsreserve	48'556.28
Aufwand-/Ertragsüberschuss	0.00



gegründet und verwaltet von der
DR. MARTIN WECHSLER AG, Experten für berufliche Vorsorge

Hauptstrasse 105
CH-4147 Aesch

Telefon 061 756 60 70
Fax 061 756 60 10

info@gewerbepensionskasse.ch
www.gewerbepensionskasse.ch