

GEWERBE  PENSIONS KASSE

GESCHÄFTSBERICHT 2019



 sicher  regional  bewährt

Anlageergebnis und Verzinsung

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** erwirtschaftete für das Jahr 2019 eine erfreuliche Performance von +3.7%. Wesentlich dazu beigetragen hat das regionale Immobilien-Portefeuille in der Höhe von 46.5 Mio. Franken. Aufgrund des vergleichsweise guten Anlageergebnisses im Vorjahr konnten 2019 die gesamten Altersguthaben mit 1.0% verzinst werden. Das vergleichsweise erfreuliche Anlageergebnis des Jahres 2019 zeigt, dass die **GEWERBEPENSIONSKASSE** mit ihrem sicherheitsbewussten Anlagekonzept richtig liegt. Deshalb wird der vorsichtige Weg konsequent weiterverfolgt. Die Anlagekommission behält die verhältnismässig niedrige Aktienquote, solange die Börse nicht deutlich korrigiert, bei. Damit partizipiert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** angemessen an einem Aufschwung der Kapitalmärkte. Das Risiko im Fall erneuter Börseneinbrüche bleibt somit sehr gering. Für zusätzliche und wertvolle Stabilität sorgen die eigenen Immobilien.

Erfreuliches Jahresergebnis

An den Finanzmärkten herrscht 2020 der perfekte Sturm. Die Aktienmärkte sind weltweit als Folge der Coronavirus-Pandemie eingebrochen. Im Praxistest bewährt sich einmal mehr unser sicherheitsorientiertes Anlagekonzept: Hochgerechnet betrug die Performance der **GEWERBEPENSIONSKASSE** per 31. März 2020 -1.2%. Im Vergleich dazu wiesen die anerkannten Pensionskassenindizes «Pictet BVG 2015» Verluste von durchschnittlich -8.0% auf.

Stabile Entwicklung

Erfreulicherweise hat sich die stabile Entwicklung des Versichertenbestands und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe, abgesehen von den 2019 erlittenen Firmenkursen, auch im Betriebsjahr 2019 fortgesetzt. Die Bilanzsumme hat sich leicht erhöht, was ein sehr gutes Zeichen ist.

Technischer Zins

Der technische Zins beträgt 2.5%, was einem technisch korrekten Umwandlungssatz von 5.4% entspricht. Trotz der Folge der steigenden Lebenserwartung und der Problematik der Umwandlungsverluste hat der Stiftungsrat beschlossen, den Umwandlungssatz im Überobligatorium per 1. Januar 2020 bei 5.4% zu belassen. Im Obligatorium gewähren wir weiterhin einen Umwandlungssatz von 6.8%. Damit steht die **GEWERBEPENSIONSKASSE** im Branchenvergleich überdurchschnittlich gut da.

Jahresergebnis 2019

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. Für die allfällige Senkung des technischen Zinssatzes wurde vorsorglich eine technische Rückstellung aufgebaut. Der Jahresgewinn 2019 ist aufgrund der vorsichtigen und auf Sicherheit bedachten Philosophie im Wesentlichen zur Bildung der technischen Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes sowie für den weiteren Aufbau der technischen Rückstellungen für Pensionierungsverluste verwendet worden. Der Deckungsgrad auf Gesamtstiftungsebene hat sich von 103.5% auf 103.8% erhöht. 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».

Über 0.5 Mio. Franken Gewinn verteilt

Der restliche Gewinn von rund 0.5 Mio. Franken wurde vollständig in die Wertschwankungsreserven bzw. freien Mittel der angeschlossenen Vorsorgewerke verteilt. Dies entspricht im Durchschnitt etwa 0.6% des Vorsorgekapitals der aktiven Versicherten.

Robuste Finanzlage

Die stabile Entwicklung des Deckungsgrads zeigt, wie solide die **GEWERBEPENSIONSKASSE** finanziert ist. Besonders erfreulich dabei ist, dass sich weiterhin kein angeschlossenes Vorsorgewerk in Unterdeckung befindet und somit keinerlei Sanierungsmassnahmen, wie zum Beispiel 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 2020

| | |
|--------------------------------|-----------------------|
| Angeschlossene Betriebe | 73 |
| Aktive Versicherte | 786 |
| Rentner | 111 |
| Bilanzsumme | CHF 112.1 Mio. |
| Deckungsgrad | 103.8 % |

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 und sich auch in der Corona-Pandemie als gut erweist. Die regelmässig fliessenden Mieteinnahmen der Immobilien sichern die Verzinsung des Alterskapitals der aktiven Versicherten und die Renten der Pensionierten nachhaltig. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert hauptsächlich in eigene Immobilien in der Region, wodurch Aufträge durch angeschlossene Unternehmen generiert werden können. Wir bauen und bewirtschaften unsere Immobilien schadstoffarm und umweltbewusst.

Neubauprojekt Arlesheim

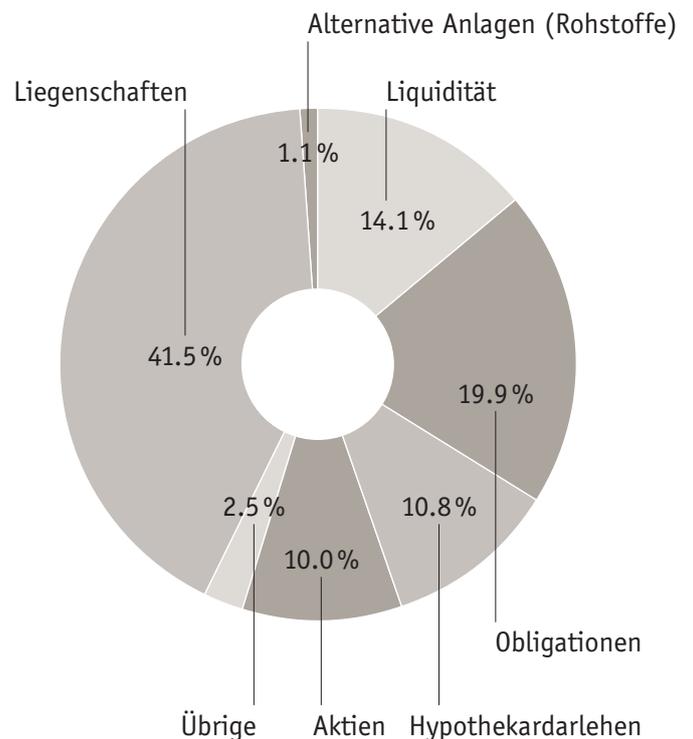
Die Baueingabe für die beiden Mehrfamilienhäuser mit 12 Wohnungen an der Hangstrasse in Arlesheim ist erfolgt. Einsprachen wegen der Verkehrsführung blockieren bisher den Baubeginn. Sollte die Corona-Pandemie zu einem grösseren Einbruch der Bautätigkeit führen, so käme dieses Bauprojekt zu einem guten Zeitpunkt für die angeschlossenen Firmen, welche die Bauaufträge erhalten.



Bewährtes Anlagekonzept

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert seit langem schwergewichtig in Immobilien und hält lediglich einen Aktienanteil von 10%. Die bewusst defensive Anlagestrategie bewahrt uns in diesen turbulenten Zeiten vor Ertragseinbrüchen. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** ist deshalb sehr sicher.

Anlagestruktur 2019



Performance des Gesamtvermögens

| | 31.12.2019 |
|--|--------------|
| | CHF |
| Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres | 111'935'341 |
| Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres | 112'067'730 |
| Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet) | 112'001'536 |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | 4'199'783 |
| Performance auf dem Gesamtvermögen | 3.7 % |

Vorsorge für die gesamte Region

«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 **GEWERBEPENSIONS KASSE** 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. Zudem investiert die **GEWERBEPENSIONS KASSE** in eigene Immobilien. Daraus resultierende Aufträge erhalten die angeschlossenen Betriebe.

Unkomplizierte Vorsorgelösungen

Die **GEWERBEPENSIONS KASSE** 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 **GEWERBEPENSIONS KASSE** sind tief und die unkomplizierten Abläufe reduzieren den Administrationsaufwand für die Arbeitgeber. Sämtliche Unterlagen sind einfach und übersichtlich gestaltet. Zudem bietet die **GEWERBEPENSIONS KASSE** attraktive und kostenfreie Serviceleistungen wie z. B. das ganzheitliche Care-Management. Es unterstützt invaliditätsgefährdete Versicherte und deren Arbeitgeber bei der Integration. Deshalb verzeichnet die **GEWERBEPENSIONS KASSE** 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 **GEWERBEPENSIONS KASSE** vollständig an den Erträgen. Nach der Verzinsung der Vorsorgegelder erhalten sie den gesamten verbleibenden Nettoerfolg proportional gutgeschrieben. Die **GEWERBEPENSIONS KASSE** 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 **GEWERBEPENSIONS KASSE** in sechs Sprachen: Deutsch, Französisch, Englisch, Italienisch, Spanisch, Portugiesisch. Unter «www.gewerbepensionskasse.ch» stehen neben allgemeinen Informationen zur **GEWERBEPENSIONS KASSE** diverse Formulare, Merkblätter und die aktuellen Reglemente zum Herunterladen bereit.

Mehr als Vorsorge

Die **GEWERBEPENSIONS KASSE** bietet den angeschlossenen Betrieben und ihren Versicherten mehr als bedarfsgerechte Vorsorgelösungen. Sie vergibt interessante Gegengeschäfte und günstige Hypothekendarlehen. Und weil die **GEWERBEPENSIONS KASSE** 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

Yvonne Müller
Müller Haustechnik, Bärschwil
Vizepräsidentin, Arbeitnehmerstiftungsrätin

Nicole Hänggi-Dreier
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

Tanja Strittmatter
Verwaltungsfachfrau für Personalvorsorge
mit eidg. Fachausweis

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 2019

nach Swiss GAAP FER 26

| | | CHF |
|---|--|-----------------------|
| Bilanz 31. Dezember 2019 | Aktiven | |
| | Vermögensanlagen | 111'892'753.24 |
| | Liquidität inkl. Festgelder bis 12 Monate | 15'843'394.44 |
| | Obligationen CHF inkl. Festgelder und Darlehen ab 12 Monaten | 19'237'200.00 |
| | Obligationen Fremdwährung | 989'619.80 |
| | Inflationsgeschützte Anleihen | 2'078'351.35 |
| | Forderungen | 1'861'004.20 |
| | Kontokorrente angeschlossener Firmen | 793'904.40 |
| | Aktien Schweiz | 5'860'620.00 |
| | Aktien Ausland | 5'394'241.25 |
| | Liegenschaften | 46'488'692.80 |
| | Hypothekendarlehen | 10'852'500.00 |
| | Hypothekendarlehen angeschlossener Firmen | 1'287'000.00 |
| | Alternative Anlagen (Rohstoffe) | 1'206'225.00 |
| | Aktive Rechnungsabgrenzungen | 174'976.63 |
| | TOTAL AKTIVEN | 112'067'729.87 |
| | Passiven | |
| | Verbindlichkeiten | 766'298.82 |
| | Freizügigkeitsleistungen und Renten | 662'154.95 |
| | Andere Verbindlichkeiten | 104'143.87 |
| Passive Rechnungsabgrenzungen | 111'408.30 | |
| Arbeitgeber-Beitragsreserven | 1'042'114.75 | |
| Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht | 1'042'114.75 | |
| Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen | 106'133'056.65 | |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte | 81'566'155.65 | |
| Vorsorgekapital Rentner | 19'306'898.00 | |
| Technische Rückstellungen | 5'260'003.00 | |
| Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung | 4'014'851.35 | |
| Wertschwankungsreserve | 3'855'490.50 | |
| Freie Mittel | 159'360.85 | |
| Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung | 0.00 | |
| Unterdeckung | 0.00 | |
| Aufwand-/Ertragsüberschuss | 0.00 | |
| TOTAL PASSIVEN | 112'067'729.87 | |

Die ONLINE TREUHAND AG hat die Jahresrechnung 2019 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 28. April 2020, 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 8. Juni 2020 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.

CHF

| | |
|---|-----------------------|
| Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen | 7'662'399.94 |
| Beiträge Arbeitnehmer | 3'107'245.00 |
| Beiträge Arbeitgeber | 3'882'785.70 |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven | 549'735.05 |
| Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung | -626'677.50 |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen | 851'255.60 |
| Einlagen in die Wertschwankungsreserve | 60'457.44 |
| Entnahme aus Wertschwankungsreserve | -195'827.30 |
| Entnahme aus freien Mitteln | -45'346.05 |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds | 78'772.00 |
| Eintrittsleistungen | 5'627'723.95 |
| Freizügigkeitseinlagen | 5'198'709.15 |
| Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung | 429'014.80 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | 13'290'123.89 |
| Reglementarische Leistungen | -6'401'047.70 |
| Altersrenten | -888'922.25 |
| Hinterlassenenrenten | -232'402.75 |
| Invalidenrenten | -202'087.05 |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung, Invalidität und Tod | -5'077'635.65 |
| Austrittsleistungen | -6'200'326.20 |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt | -5'783'278.15 |
| Reaktivierung IV-Fälle | -240'780.05 |
| Vorbezüge WEF/Scheidung | -176'268.00 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | -12'601'373.90 |
| Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven | -3'772'825.20 |
| Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte | 1'982'090.10 |
| Bildung Vorsorgekapital Rentner | -2'547'670.00 |
| Bildung technische Rückstellungen | -2'474'983.00 |
| Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte | -807'681.10 |
| Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung) | 76'942.45 |
| Bildung freie Mittel | -1'523.65 |
| Ertrag aus Versicherungsleistungen | 299'400.30 |
| Versicherungsleistungen und Überschuss | 299'400.30 |
| Versicherungsaufwand | -696'942.57 |
| Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management | -655'018.57 |
| Beiträge an Sicherheitsfonds | -41'924.00 |
| Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil | -3'481'617.48 |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | 4'199'782.86 |
| Zinsertrag auf Bankkonten und Geldmarktanlagen | 81'712.46 |
| Zinsaufwand auf Bankkonten und Geldmarktanlagen | -3'873.57 |
| Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen | -18'870.20 |
| Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen | 223'650.30 |
| Immobilienenerfolg | 1'421'393.81 |
| Zinsen und Dividenden auf Wertschriften | 196'392.51 |
| Netto-Kurserfolge auf Wertschriften | 2'836'820.22 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage | -383'631.82 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien | -153'810.85 |
| Sonstiger Ertrag | 11'128.35 |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen | 4'175.00 |
| Übrige Erträge | 6'953.35 |
| Sonstiger Aufwand | -1'003.49 |
| Verwaltungsaufwand | -341'774.05 |
| Verwaltungsaufwand | -267'367.15 |
| Marketing- und Werbeaufwand | -6'566.50 |
| Makler- und Brokertätigkeit | -30'245.80 |
| Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge | -27'989.60 |
| Aufsichtsbehörde | -9'605.00 |
| Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve | 386'516.19 |
| Bildung Wertschwankungsreserve | -386'516.19 |
| 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