

**GEWERBE  PENSIONS KASSE**

# GESCHÄFTSBERICHT 2020



**sicher regional bewährt**



### 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 herausfordernden Zeiten vor Ertragseinbrüchen. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** ist deshalb sehr sicher.

### Anlageergebnis und Verzinsung

Als Folge der Corona-Pandemie erlitten die Aktienmärkte im ersten Quartal 2020 heftige Kurseinbrüche. Harte Lockdowns in praktisch allen Ländern brachten das öffentliche Leben fast vollständig zum Erliegen. Das sicherheitsorientierte Anlagekonzept der **GEWERBEPENSIONSKASSE** war für diese Situation gut gewappnet. Nach den historisch einmaligen Massnahmenpaketen der Notenbanken, dem Sieg von Joe Biden bei den US-amerikanischen Präsidentschaftswahlen, dem Ausbleiben der befürchteten heftigen Corona-Welle und der Nachricht, dass sich die Impfstoffe gegen das Coronavirus als äusserst wirksam erweisen, legten die Aktienmärkte wieder deutlich zu.

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** erwirtschaftete für das Jahr 2020 eine Performance von +1.5%. Wesentlich dazu beigetragen hat das regionale Immobilien-Portefeuille in der Höhe von 38.9 Mio. Franken. Aufgrund des vergleichsweise guten Anlageergebnisses im Vorjahr konnten 2020 die gesamten Altersguthaben mit 1.0% verzinst werden.

Das Anlageergebnis des Jahres 2020 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, solange die Börse nicht deutlich korrigiert. Damit partizipiert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** angemessen an einem Aufschwung der Kapitalmärkte. Das Risiko im Fall erneuter Börseninbrüche bleibt somit sehr gering. Für zusätzliche und wertvolle Stabilität sorgen die eigenen Immobilien. Nach dem Bilanzstichtag betrug die Performance der **GEWERBEPENSIONSKASSE** im 1. Quartal 2021 +1.6%.

### Stabile Entwicklung

Erfreulicherweise haben sich die stabile Entwicklung des Versichertenbestands und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe, abgesehen von den 2020 erlittenen Firmenkonkursen, im Betriebsjahr 2020 fortgesetzt. Die Anzahl der Versicherten und die Bilanzsumme haben sich weiter erhöht.

### Technischer Zins

Eine Senkung des technischen Zinssatzes ist mit hohen Kosten verbunden. Diese konnten jedoch für eine Senkung auf 2.0% bereits vollständig zurückgestellt werden. Der aktuell angewendete technische Zins beträgt 2.5%, was einem technisch korrekten Umwandlungssatz von 5.4% entspricht. Trotz der Folge der steigenden Lebenserwartung und der Problematik der Umwandlungssatzverluste hat der Stiftungsrat beschlossen, den Umwandlungssatz im Überobligatorium per 1. Januar 2021 bei 5.4% zu belassen. Im Obligatorium gewähren wir weiterhin einen Umwandlungssatz von 6.8%. Damit steht die **GEWERBEPENSIONSKASSE** im Branchenvergleich überdurchschnittlich gut da. Eine künftige Senkung des technischen Zinssatzes kann kostenneutral erfolgen.

### Jahresergebnis 2020

Weil für das Obligatorium der gesetzliche Umwandlungssatz von 6.8% gilt, fallen künftig Pensionierungsverluste an. Die diesbezügliche technische Rückstellung konnte nun vollständig gebildet werden. Für die anstehende notwendige Senkung des technischen Zinssatzes wurde vorsorglich die diesbezügliche technische Rückstellung weiter aufgebaut und hat nun einen Stand erreicht, der es erlaubt, den technischen Zinssatz ohne Belastung des künftigen Jahresergebnisses auf 2.0% zu senken.

Der Deckungsgrad auf Gesamtstiftungsebene hat sich von 103.8% auf 104.2% erhöht. Das erfreuliche Risikoergebnis (guter Schadenverlauf) und das positive 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»**.

### Robuste Finanzlage

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

## Rund 0.75 Mio. Franken Gewinn verteilt

Rund 0.75 Mio. Franken wurde vollständig in die Wertschwankungsreserven bzw. freien Mittel der angeschlossenen Vorsorgewerke verteilt. Dies entspricht im Durchschnitt etwa 0.9% des Vorsorgekapitals der aktiven Versicherten.

## Kennzahlen per 1. Januar 2021

<b>Angeschlossene Betriebe</b>	<b>77</b>
<b>Aktive Versicherte</b>	<b>806</b>
<b>Rentner</b>	<b>121</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>CHF 121.1 Mio.</b>
<b>Deckungsgrad</b>	<b>104.2 %</b>

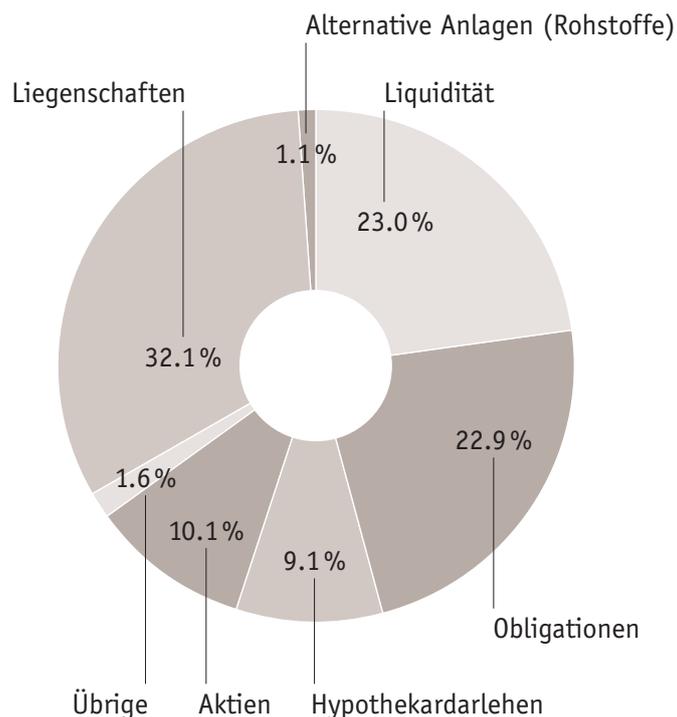
## Anlagen in Immobilien

### Sicherheitsorientierte Anlagestrategie bewährt sich

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert den grössten Teil der Vorsorgegelder in eigene Immobilien. So fließen regelmässig Mietzinseinnahmen, welche die Verzinsung des Pensionskassenkapitals sichern. Diese konservative Anlagestrategie hat sich im Pandemiejahr 2020 besonders bewährt: Im März 2020 sind die Börsen eingebrochen. Viele Pensionskassen verzeichneten deswegen ein Minus von 10 bis 15% auf ihren gesamten Kapitalanlagen, während die **GEWERBEPENSIONSKASSE** lediglich 1% ins Minus rutschte.

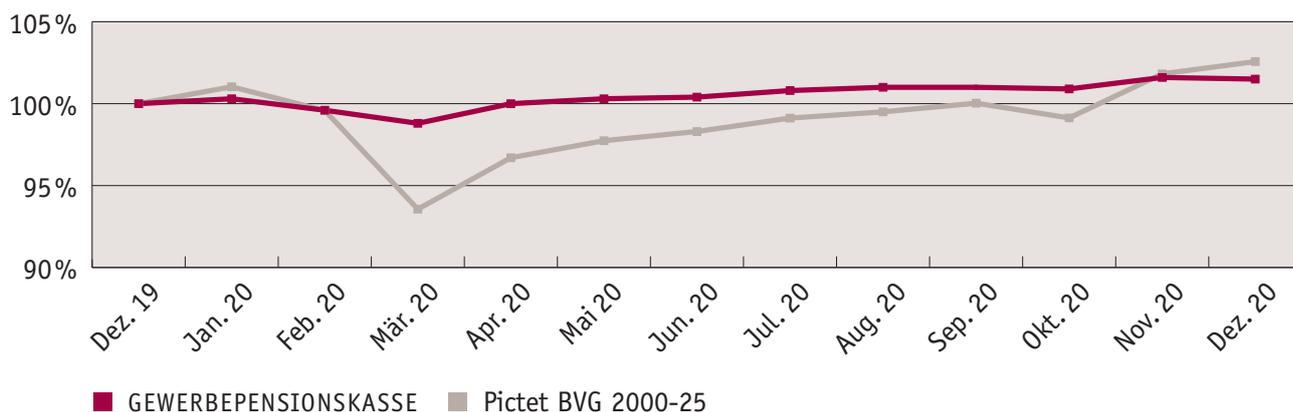
Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** stärkt ihre sicherheitsorientierte Anlagestrategie mit weiteren Immobilienprojekten. Unser nächstes Projekt sind zwei Mehrfamilienhäuser an der Hangstrasse in Arlesheim. Zurzeit verzögern Einsprachen zur Verkehrsführung den Baustart. Wir erwarten in Kürze die positive Entscheidung der Baubehörden.

## Anlagestruktur 2020



Performance des Gesamtvermögens	31.12.2020
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	112'067'730
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	121'103'970
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	116'585'850
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	1'723'988
<b>Performance auf dem Gesamtvermögen</b>	<b>1.5 %</b>

## Kumulierte Monatsrendite im Jahr 2020



## 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 **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. 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](http://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. 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

Nicole Hänggi-Dreier  
Albin Borer AG, Erschwil  
Vizepräsidentin, Arbeitnehmerstiftungsrätin

Christa Barbara Rem  
Georg Schindelholz & Sohn, Grellingen  
Arbeitnehmerstiftungsrätin

Patrick Seiler  
Toni Seiler Baugeschäft AG, Oberwil  
Arbeitgeberstiftungsrat

### Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

Dr. Martin Wechsler  
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Aesch

### Geschäftsstelle

DR. WECHSLER & PARTNER  
Experten für berufliche Vorsorge AG, Aesch

René Schulz  
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter  
Geschäftsführer

Tanja Strittmatter  
Fachfrau für Personalvorsorge mit eidg. Fachausweis

Janick Tschopp  
Pensionskassenverwalter

### Anlagekommission

Dr. David-Michael Lincke, Dr. oec., CFA, FRM  
Picard Angst AG, Pfäffikon  
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

### 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 2020

nach Swiss GAAP FER 26

<b>Aktiven</b>		CHF
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>120'937'300.88</b>
Liquidität inkl. Festgelder bis 12 Monate		27'870'677.67
Obligationen CHF inkl. Festgelder ab 12 Monaten		23'890'700.00
Obligationen Fremdwährung		1'853'495.38
Inflationsgeschützte Anleihen		2'002'117.54
Forderungen		777'310.55
Kontokorrente angeschlossener Firmen		1'040'061.50
Aktien Schweiz		5'719'635.30
Aktien Ausland		6'467'962.24
Liegenschaften		38'876'420.70
Hypothekendarlehen		11'076'500.00
Alternative Anlagen (Rohstoffe)		1'362'420.00
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>		<b>166'668.72</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>		<b>121'103'969.60</b>
<b>Passiven</b>		
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>1'419'047.40</b>
Freizügigkeitsleistungen und Renten		1'290'605.35
Andere Verbindlichkeiten		128'442.05
<b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>		<b>110'649.20</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>		<b>1'071'239.35</b>
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht		1'071'239.35
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>		<b>113'731'636.20</b>
Vorsorgekapital aktive Versicherte		86'943'909.20
Vorsorgekapital Rentner		20'768'527.00
Technische Rückstellungen		6'019'200.00
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung</b>		<b>4'771'397.45</b>
Wertschwankungsreserve		4'418'262.60
Freie Mittel		353'134.85
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung</b>		<b>0.00</b>
Unterdeckung		0.00
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>		<b>0.00</b>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>		<b>121'103'969.60</b>

Die ONLINE TREUHAND AG hat die Jahresrechnung 2020 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 14. Mai 2021, 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 31. Mai 2021 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.



<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>8'096'253.20</b>
Beiträge Arbeitnehmer	3'154'788.75
Beiträge Arbeitgeber	3'830'815.20
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	446'000.00
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-416'875.40
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'067'592.40
Einlagen in die Wertschwankungsreserve	-4'978.25
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-34'188.00
Entnahme aus freien Mitteln	-15'109.25
Zuschüsse Sicherheitsfonds	68'207.75
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>8'823'412.80</b>
Freizügigkeitseinlagen	7'008'161.80
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen	1'775'251.00
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	40'000.00
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>16'919'666.00</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-5'020'849.15</b>
Altersrenten	-1'032'429.45
Hinterlassenenrenten	-259'989.50
Invalidenrenten	-238'773.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung und Tod	-3'489'657.20
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-4'838'826.25</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-4'366'919.85
Vorbezüge WEF/Scheidung	-471'906.40
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-9'859'675.40</b>
<b>Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>-7'824'171.75</b>
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-4'564'317.55
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-1'461'629.00
Bildung technische Rückstellungen	-759'197.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-813'436.20
Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	-29'124.60
Bildung freie Mittel	-196'467.40
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>636'062.45</b>
Versicherungsleistungen und Überschuss	636'062.45
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-690'793.25</b>
Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-647'608.05
Beiträge an Sicherheitsfonds	-43'185.20
<b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-818'358.95</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>1'723'987.81</b>
Zinsertrag auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	38'261.27
Zinsaufwand auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	-54'458.63
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-5'619.25
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	270'816.10
Immobilienenerfolg	475'771.87
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	334'009.79
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	1'209'116.61
Währungsdifferenzen	3'131.59
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-469'000.84
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien	-78'040.70
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>4'083.71</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	2'550.00
Übrige Erträge	1'533.71
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-12'690.97</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-336'942.90</b>
Verwaltungsaufwand	-264'056.50
Marketing- und Werbeaufwand	-3'338.70
Makler- und Brokertätigkeit	-29'609.15
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-32'548.40
Aufsichtsbehörde	-7'390.15
<b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>560'078.70</b>
<b>Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-560'078.70</b>
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>

