

GEWERBE  PENSIONS KASSE

GESCHÄFTSBERICHT 2022



 sicher  regional  bewährt

Solide Jahresperformance von **-0.6 %**

Mit einer Performance von **-0.6 %** bewährte sich die sicherheitsorientierte Anlagestrategie der **GEWERBEPENSIONSKASSE** im historisch schlechten Anlagejahr 2022. Im Vergleich: Der Pictet BVG-25-Index performte im selben Anlagezeitraum mit **-14.2 %** (siehe Grafik). Dieses vergleichsweise erfreuliche Ergebnis zeigt, dass es sich für die **GEWERBEPENSIONSKASSE** lohnte, auf Hedge Funds, Private Equity, Derivate und andere riskante Anlagen zu verzichten.

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert seit langem schwergewichtig in eigene Immobilien und hält im Vergleich zu anderen Pensionskassen einen geringeren Aktienanteil. Die bewusst sicherheitsorientierte Anlagestrategie bewahrt sie in turbulenten Zeiten vor Ertragseinbrüchen, getreu dem Grundsatz **«sicher – regional – bewährt»**. Die Immobilien verleihen im Fall von solchen Kurseinbrüchen wie im Jahr 2022 genügend Stabilität, um die Kursschwankungen problemlos aufzufangen. Die angeschlossenen Betriebe profitieren beim Bau von eigenen Immobilien von Gegengeschäften und die Versicherten von sicheren, guten Erträgen.

Bewährtes Anlagekonzept

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert seit langem schwergewichtig in Immobilien und hält lediglich einen Aktienanteil von 10%. Die bewusst defensive Anlagestrategie gewährleistet einen Deckungsgrad von über 100 % und bewahrt uns vor Sanierungsmassnahmen nach Börseneinbrüchen. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** ist deshalb sehr sicher und hat das anspruchsvolle Vorsorgejahr 2022 dank ihrer risikoarmen Anlagestrategie gut bewältigt.

Geschäftsjahr 2022

Das Jahr 2022 stand im Zeichen des weltweiten Börsenrückgangs. Die Aktienwerte sanken gegen das Jahresende deutlich und somit auch die Kapitalerträge der Pensionskassen. Mancherlei Pensionskasse befindet sich Ende 2022 in einer Unterdeckung. Doch der langfristige Anlagehorizont der beruflichen Vorsorge bewirkt, dass sich die Schwankungen der Kapitalmärkte stets wieder ausgleichen. Die Erfahrung bestätigt dies.

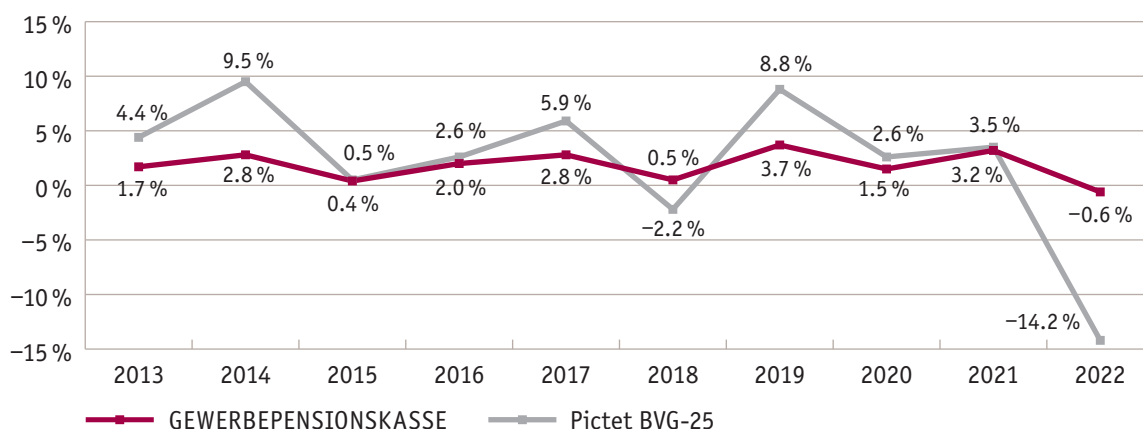
Finanzielle Lage

Das vergleichsweise erfreuliche Anlageergebnis des Jahres 2022 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 Börseneinbrüche bleibt somit sehr gering.

Weil für das Obligatorium der gesetzliche Umwandlungssatz von 6.8 % gilt, fallen Pensionierungsverluste an. Sämtliche dafür erforderlichen technischen Rückstellungen wurden vollständig gebildet. Der technische Zinssatz wurde im Berichtsjahr bei 2.0 % belassen.

Der Deckungsgrad ist von 104.7 % auf 101.3 % gesunken. Dieser vergleichsweise geringe Rückgang ist auf die leicht negative Performance zurückzuführen. Im Vergleich zu anderen Pensionskassen, welche sich aufgrund der negativen Performance von durchschnittlich **-14.2 %** nun in Unterdeckung befinden, ist die finanzielle Lage noch immer gut. Insbesondere die eigenen Immobilien führen zu viel Stabilität und Sicherheit für die Versicherten.

Performance **GEWERBEPENSIONSKASSE** vs. Pictet BVG-25



Verzinsung der Altersguthaben und ausserordentlicher Zinsbonus

Aufgrund des guten Anlageergebnisses im Vorjahr wurden 2022 die gesamten Altersguthaben (Obligatorium und Überobligatorium) mit 1.0% verzinst. Zusätzlich konnte den Versicherten noch ein einmaliger Zinsbonus von insgesamt CHF 500'000 ausgerichtet werden. Dieser Zusatzzins wurde den aktiven Versicherten und Invalidenrentnern in die individuellen Altersguthaben gebucht.

Robuste Finanzlage

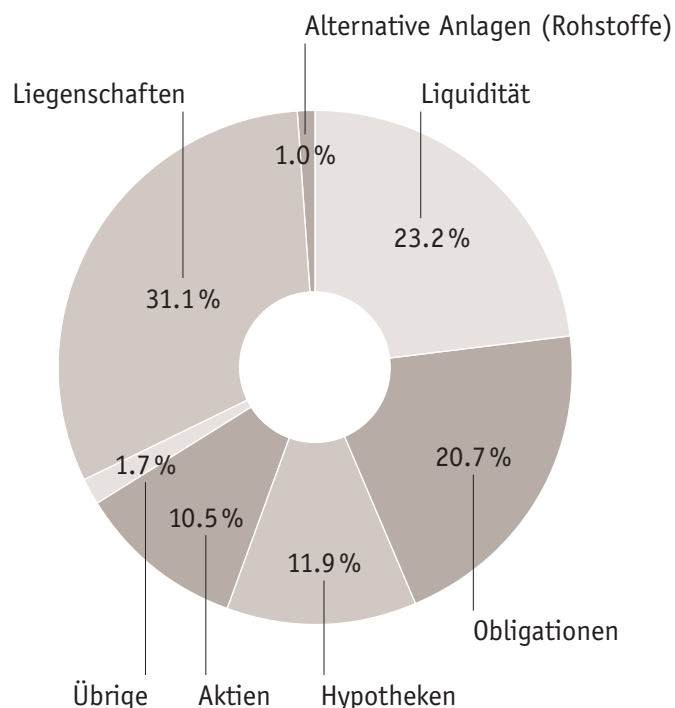
Die stabile Entwicklung des Deckungsgrads zeigt, wie solide die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** finanziert ist. Somit müssen weiterhin keinerlei Sanierungsmassnahmen ergriffen werden, wie z. B. zusätzliche Beiträge, Minderverzinsungen oder Leistungsabbau. Dank ihrer gesunden Finanzlage kann die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** selbst in wirtschaftlich schwierigen Zeiten ihre günstigen Beiträge beibehalten.

Durch die erfolgte Umstrukturierung zur Gemeinschaftsstiftung mit kollektivem Deckungsgrad konnte der Sicherheitsgrad nochmals erhöht und die Vorsorge den Bedürfnissen der KMU gerecht werden. Das potenzielle Sanierungs- und Teilliquidationsrisiko ist dadurch deutlich gesunken und das Sicherheitsniveau der einzelnen Anschlüsse und seinen Versicherten ist markant gestiegen.

Stabile Entwicklung

Erfreulicherweise haben sich die stabile Entwicklung des Versichertenbestands und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe auch im Betriebsjahr 2022 fortgesetzt. Die Anzahl der angeschlossenen Betriebe blieb 2022 konstant, die Anzahl der Versicherten hat sich erhöht und die Bilanzsumme ist deutlich gewachsen, was ein sehr gutes Zeichen ist.

Anlagestruktur 2022



Performance

des Gesamtvermögens

	31.12.2022
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	127'865'709
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	135'706'714
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	131'786'212
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-867'424
Performance auf dem Gesamtvermögen	-0.6 %

Anlagen in Immobilien

Neubau Arlesheim

Der Stiftungsrat hat im vergangenen Jahr das Bauprojekt Hangstrasse in Arlesheim in die Hand genommen. Bei den Ausschreibungen hat sich jedoch gezeigt, dass die hohen Rohstoffpreise zu einer deutlichen Preiserhöhung geführt hätten. Weiter wurde uns von etlichen angeschlossenen Betrieben mitgeteilt, dass sie im Moment noch volle Auftragsbücher haben und deshalb den Baubeginn lieber verschieben möchten. Der Stiftungsrat hat auch in der Vergangenheit immer darauf geachtet, dass die Bauten vorwiegend antizyklisch erstellt werden konnten. In diesem Sinne wird der Baubeginn auf das Jahr 2023 verschoben.

Kennzahlen per 1. Januar 2023

Angeschlossene Betriebe	72
Aktive Versicherte	846
Rentner	149
Bilanzsumme	CHF 135.7 Mio.
Deckungsgrad	101.3 %



Vorsorge für die gesamte Region



«Vom Gwärb fürs Gwärb»

Gewerbetreibende aus der Nordwestschweiz gründeten im Jahr 1993 ihre eigene, unabhängige Sammelpensionskasse. Sie bietet bedarfs-gerechte 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 über-obligatorische 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.

Webportal «GPK-Online» für die Arbeitgeber

Über GPK-Online können Geschäftsfälle wie Eintritte, Lohnanpassungen oder Austritte erfasst werden. Mutationen über den Gesamtbestand sind ebenfalls möglich und vereinfachen unter anderem die Meldung der Löhne zu Jahresbeginn. Des Weiteren stehen verschiedene Abfragen und Dokumente zur Verfügung wie z. B. ein Excel-Export der Beitragsliste für eine zu definierende Periode, ein Auszug aus dem Beitragskonto des Arbeitgebers oder der Nachdruck einer früheren Beitragsrechnung. Die Arbeitgeber erhalten sofort die relevanten Informationen, wie beispielsweise den neuen Lohnabzug inklusive eines Vorher-Nachher-Vergleichs. Die Daten werden in Echtzeit angezeigt und übertragen, d. h. sie arbeiten auf dem identischen Datenstand wie die Verwaltung der **GEWERBEPENSIONS KASSE**.

Webportal «GPK-Online» für Versicherte

Die Versicherten können direkt und selbständig auf gewisse Daten ihres persönlichen Versichertenkontos zugreifen, verschiedene Simulationen und Abfragen (z. B. für Pensionierung, Einlagen, Vorbezüge oder Vorsorgeausweise auf beliebige Stichtage) durchführen sowie sicher Nachrichten und Dokumente mit der **GEWERBEPENSIONS KASSE** austauschen.



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 2022

nach Swiss GAAP FER 26

Bilanz 31. Dezember 2022	Aktiven	CHF
	Vermögensanlagen	135'401'035.45
	Liquidität inkl. Festgelder und Darlehen bis 12 Monate	31'441'282.56
	Obligationen CHF inkl. Festgelder und Darlehen ab 12 Monate	13'790'900.00
	Obligationen Ausland in CHF	6'972'864.00
	Obligationen Fremdwährung	4'167'416.90
	Inflationsgeschützte Anleihen	3'188'666.90
	Forderungen	813'804.14
	Kontokorrente angeschlossener Firmen	1'131'668.40
	Aktien Schweiz	6'285'661.75
	Aktien Ausland	7'900'778.10
	Liegenschaften	42'251'937.10
	Hypotheken	16'095'255.60
	Alternative Anlagen (Rohstoffe)	1'360'800.00
	Aktive Rechnungsabgrenzungen	305'678.95
	TOTAL AKTIVEN	135'706'714.40
	Passiven	
	Verbindlichkeiten	1'471'165.40
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	1'356'754.00
	Andere Verbindlichkeiten	114'411.40
	Passive Rechnungsabgrenzungen	113'697.25
	Arbeitgeber-Beitragsreserven	1'361'006.10
	Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	1'361'006.10
	Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	131'083'494.00
	Vorsorgekapital aktive Versicherte	95'544'400.00
	Vorsorgekapital Rentner	28'509'831.00
	Technische Rückstellungen	7'029'263.00
	Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung	1'677'351.65
	Wertschwankungsreserve	1'677'351.65
	Freie Mittel	0.00
	Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung	0.00
	Unterdeckung	0.00
	Aufwand-/Ertragsüberschuss	0.00
	TOTAL PASSIVEN	135'706'714.40

Die ONLINE TREUHAND AG hat die Jahresrechnung 2022 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 28. April 2023, 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 12. Juni 2023 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.



	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	8'280'400.28
Beiträge Arbeitnehmer	3'314'159.75
Beiträge Arbeitgeber	3'911'831.40
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'679'766.70
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-489'148.75
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-532'888.00
Entnahme aus freien Mitteln	-117'796.35
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	532'053.00
Einlagen in die Wertschwankungsreserve	-72'756.47
Zuschüsse Sicherheitsfonds	55'179.00
Eintrittsleistungen	10'484'796.70
Freizügigkeitseinlagen	10'428'402.70
Einlagen bei Übernahme von Versicherten-Beständen in Vorsorgekapital Rentner	0.00
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	56'394.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	18'765'196.98
Reglementarische Leistungen	-5'636'684.00
Altersrenten	-1'306'404.70
Hinterlassenenrenten	-292'131.75
Invalidenrenten	-329'487.85
Kapitalleistungen bei Pensionierung, IV und Tod	-3'708'659.70
Austrittsleistungen	-4'022'354.80
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'943'580.60
Vorbezüge WEF/Scheidung	-78'774.20
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-9'659'038.80
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven	-12'079'239.15
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-6'845'434.75
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-3'418'703.00
Bildung technische Rückstellungen	-1'000'925.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-889'068.50
Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	-42'904.25
Auflösung freie Mittel	117'796.35
Ertrag aus Versicherungsleistungen	938'987.00
Versicherungsleistungen und Überschuss	938'987.00
Versicherungsaufwand	-729'112.65
Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-682'423.65
Beiträge an Sicherheitsfonds	-46'689.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-2'763'206.62
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	-867'423.56
Zinsertrag auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	54'789.10
Zinsaufwand auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	-23'444.16
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-7'146.00
Erfolg aus Hypotheken (direkte und indirekte Anlagen)	-361'492.62
Immobilienenerfolg (direkte und indirekte Anlagen)	1'033'638.69
Wertveränderung Immobilien	2'200'000.00
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	598'212.47
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	-3'789'461.69
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	0.00
Währungsdifferenzen	11'222.40
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-503'153.53
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien	-80'588.22
Sonstiger Ertrag	9'240.01
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	2'570.00
Übrige Erträge	6'670.01
Sonstiger Aufwand	-17.38
Verwaltungsaufwand	-356'384.23
Verwaltungsaufwand	-279'884.28
Marketing- und Werbeaufwand	0.00
Makler- und Brokertätigkeit	-33'966.15
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-33'928.80
Aufsichtsbehörde	-8'605.00
Aufwandüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	-3'977'791.78
Auflösung Wertschwankungsreserve	3'977'791.78
Aufwand-/Ertragsüberschuss	0.00

