

GEWERBE  PENSIONS KASSE

# GESCHÄFTSBERICHT 2013



 sicher  regional  bewährt

Der Stiftungsrat der **GEWERBEPENSIONSKASSE** setzt eine betont sichere Anlagepolitik um. Ein wichtiges Element dabei ist der hohe Anteil an Direktimmobilien von 35.8%. Die Mieteinnahmen aus den eigenen Immobilien der **GEWERBEPENSIONSKASSE** stellen konstante Erträge dar, die einen hohen Inflationsschutz bieten. Damit ist ein erheblicher Anteil der Vorsorgegelder sicher und nachhaltig investiert, und die **GEWERBEPENSIONSKASSE** wird von den instabilen Finanzmärkten immer unabhängiger. Die Bauprojekte bringen den angeschlossenen Betrieben Aufträge und sichern den Versicherten Arbeitsplätze. Von diesem ausschliesslich regionalen Engagement profitieren die angeschlossenen Betriebe, die Versicherten und die **GEWERBEPENSIONSKASSE** gleichermaßen.

#### **4.6 Mio. Franken Bauinvestitionen**

Im Jahr 2013 hat die **GEWERBEPENSIONSKASSE** ihr regionales Bauengagement fortgesetzt. Zwei Projekte wurden gleichzeitig bearbeitet. Das Mehrfamilienhaus Mühlegasse mit sechs Wohnungen in Oberwil war Ende 2013 im Rohbau fertig erstellt. Die sechs Einfamilienhäuser des Projekts Stadtgarten an der Reinacherstrasse in Münchenstein wurden im 2013 beinahe fertig erstellt. Zwei Einfamilienhäuser stehen noch zum Verkauf.



#### **Sichere Bewertung**

Die Bewertung der Immobilien basiert auf Ertragswerten. Dabei wird der zukünftig nachhaltig erzielbare Mietertrag einer Immobilie kapitalisiert. Die Höhe dieser Zinssätze hängt vom Alter, der Lage und des Zustands der Immobilie ab und liegt bei der **GEWERBEPENSIONSKASSE** zwischen 5.1% und 8.0%. Diese Immobilienbewertung ist konservativ und schützt vor einem allfälligen Einbruch der Immobilienpreise, da die Bewertung auf Mieten basiert und nicht auf möglichen Verkaufspreisen.

Näheres zu unseren Immobilien finden Sie unter «[www.gewerbepensionskasse.ch](http://www.gewerbepensionskasse.ch)»

### **Sichere Kapitalanlage**

Der Stiftungsrat hat an sieben Bausitzungen die Vergabungen vorgenommen. Dabei wurden Aufträge in der Höhe von 3 Mio. Franken an die angeschlossenen Betriebe vergeben.

### **Jahresergebnis 2013**

Insgesamt betrug die Jahresperformance 1.7%. Der technische Zinssatz wurde im Berichtsjahr auf 3.5% gesenkt. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat allen Versicherten die volle Verzinsung von 1.5% gewährt. Der restliche Gewinn wurde an die angeschlossenen Vorsorgewerke verteilt. Dadurch stieg der Deckungsgrad auf Gesamtstiftungsebene von 101.4% auf 103.3% an.



## Stetiges Wachstum

Per 1. Januar 2014 versichert die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** 740 aktive Versicherte und 76 Rentner aus 69 Betrieben. Der Versichertenbestand und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe sind gestiegen. Die Bilanzsumme hat sich um 5.8% erhöht und beträgt neu 81.6 Mio. Franken.

## Kennzahlen per 31. Dezember 2013

**65 angeschlossene Betriebe**  
**693 aktive Versicherte**  
**76 Rentner**  
**CHF 81.6 Mio. Bilanzsumme**  
**103.3% Deckungsgrad**

### Neuer Rückversicherer

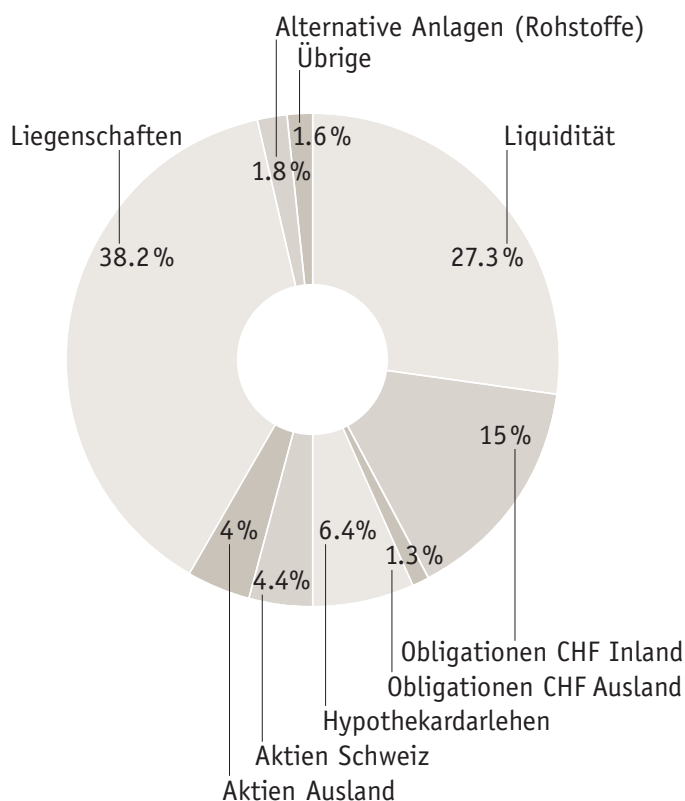
Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat bisher lediglich einen Teil der Risiken Tod und Invalidität bei der «Swiss Life» rückversichert. Dank des guten Schadenverlaufs konnte per 1. Januar 2014 ein neuer Vertrag mit der «PKRück» abgeschlossen werden, der die Todes- und Invaliditätsrisiken vollständig abdeckt. Diese neue Rückversicherungslösung bringt Vorteile für die Stiftung und ihre Versicherten.

### Umsetzung der Abzocker-Initiative

Am 3. März 2013 wurde die Minder-Initiative («VegüV» oder auch «Abzockerinitiative» genannt) mit überwiegender Mehrheit vom Volk angenommen. Mittlerweile liegen die vom Gesetzgeber definierten detaillierten Ausführungsbestimmungen vor. Unter anderem sind die Pensionskassen ab 1. Januar 2015 verpflichtet, an den Generalversammlungen der im In- oder Ausland kotierten Schweizer Aktiengesellschaften abzustimmen. Sie müssen bis Ende 2014 ihre Abläufe, Statuten, Reglemente und Verträge etc. an die zwingenden Vorgaben der Verordnung anpassen. Selbstverständlich wird die **GEWERBEPENSIONSKASSE** auch diese Vorgabe im Sinne der Versicherten umsetzen – sowohl bezüglich der Kosten als auch des Nutzens.

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** ist für die Zukunft gut gerüstet, denn sie hat ihre Strukturen auf langfristige Sicherheit und Stabilität ausgerichtet. Zudem trägt die **GEWERBEPENSIONSKASSE** mit ihrer Bautätigkeit zum Erfolg der angeschlossenen Betriebe und zur wirtschaftlichen Stabilität der Region bei.

## Anlagestruktur 2013



## Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2013
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	77'102'424
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	81'615'218
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	79'358'821
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	1'354'564
<b>Performance auf dem Gesamtvermögen</b>	<b>1.7%</b>

### «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 **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.

## Vorsorge für die gesamte Region

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 Prämien

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](http://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.



## **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  
Gebrüder Jeger & Co., Schreinerei, Meltingen  
Präsident, Arbeitgeberstiftungsrat

Béatrice Brunoni  
Ivano Brunoni AG, Gipsergeschäft, Oberwil  
Vizepräsidentin, Arbeitnehmerstiftungsrätin

Albert Seitz  
Toni Seiler Baugeschäft AG, Oberwil  
Arbeitgeberstiftungsrat

Yvonne Müller  
Müller Haustechnik, Bärschwil  
Arbeitnehmerstiftungsrätin

### **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

Erika Kübler, Tanja Strittmatter  
Verwaltungsteam

### **Anlagekommission**

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

Dr. Alfred Binggeli  
Bank La Roche & Co AG  
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 2013

nach Swiss GAAP FER 26

		CHF
B i l a n z  3 1 . D e r B e r e c h n u n g	<b>Aktiven</b>	
	<b>Vermögensanlagen</b>	<b>81'476'791.71</b>
	Liquidität inkl. Festgelder bis 12 Monate	22'242'620.98
	Obligationen CHF inkl. Festgelder ab 12 Monaten	12'252'269.60
	Obligationen Ausland in CHF	1'030'500.00
	Forderungen	710'024.94
	Kontokorrente angeschlossener Firmen	467'366.90
	Aktien Schweiz	3'559'648.20
	Aktien Ausland	3'279'110.99
	Liegenschaften	31'209'302.10
	Hypothekendarlehen	5'220'000.00
	Alternative Anlagen (Rohstoffe)	1'505'948.00
	<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>138'426.52</b>
	<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>81'615'218.23</b>
	<b>Passiven</b>	
	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>3'693'275.65</b>
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	3'378'096.95
	Andere Verbindlichkeiten	315'178.70
	<b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>285'229.40</b>
	<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>1'973'509.10</b>
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	1'973'509.10	
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>73'272'216.23</b>	
Vorsorgekapital aktive Versicherte	60'327'476.23	
Vorsorgekapital Rentner	11'833'241.00	
Technische Rückstellungen	1'111'499.00	
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung</b>	<b>2'502'609.30</b>	
Wertschwankungsreserve	2'230'219.55	
Freie Mittel	272'389.75	
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung</b>	<b>- 111'621.45</b>	
Unterdeckung	- 111'621.45	
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>81'615'218.23</b>	

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** befolgt die strengen Loyalitätsvorschriften der ASIP-Charta. Alle Retrozessionen kommen der Stiftung zugute.

Die **ONLINE TREUHAND AG** hat die Jahresrechnung 2013 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 5. Mai 2014, 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 2014 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.

CHF

<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>7'278'092.50</b>
Beiträge Arbeitnehmer	2'748'893.40
Beiträge Arbeitgeber	3'406'999.05
Einlagen in Arbeitgeber-Beitragsreserven	633'113.25
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-638'404.00
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'013'005.40
Einlagen in Wertschwankungsreserve	173'832.05
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-108'309.30
Entnahme aus freien Mitteln	-463.90
Zuschüsse Sicherheitsfonds	49'436.55
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>5'487'577.05</b>
Freizügigkeitseinlagen	5'437'577.05
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	50'000.00
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>12'765'669.55</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-2'319'255.35</b>
Altersrenten	-421'530.75
Hinterlassenenrenten	-145'551.60
Invalidenrenten	-233'177.75
Kapitalleistungen bei Pensionierung und Tod	-1'528'995.25
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-6'105'469.75</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-5'964'411.95
Übertragung von Renten-Deckungskapital infolge Reaktivierung	-12'049.05
Vorbezüge WEF/Scheidung	-129'008.75
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-8'424'725.10</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>-3'244'343.93</b>
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-3'115'797.03
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-138'550.00
Auflösung technische Rückstellungen	971'000.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-872'620.05
Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	5'290.75
Bildung freie Mittel	-93'667.60
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>239'227.60</b>
Versicherungsleistungen und Überschuss	239'227.60
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-1'070'110.15</b>
Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-1'042'563.70
Beiträge an Sicherheitsfonds	-27'546.45
<b>Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>265'717.97</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>1'354'563.70</b>
Zinsen auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	84'882.39
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-15'150.95
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	35'176.45
Immobilienenerfolg	735'453.63
Wertveränderung Immobilien	104'985.90
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	460'531.96
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	375'977.64
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserven	-10'525.30
Währungsdifferenzen	160.49
Ertrag aus Retrozessionen	929.32
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-323'046.66
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien	-94'811.17
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>33'131.53</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	2'920.00
Übrige Erträge	30'211.53
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-28'313.93</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-287'445.94</b>
Verwaltungsaufwand	-225'201.74
Marketing- und Werbeaufwand	-3'680.40
Makler- und Brokertätigkeit	-19'463.85
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-31'316.75
Aufsichtsbehörde	-7'783.20
<b>Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>1'337'653.33</b>
<b>Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-1'337'653.33</b>
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0</b>

B e t r i e b s r e c h n u n g 2 0 1 3



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