

**GEWERBE  PENSIONS KASSE**

# GESCHÄFTSBERICHT 2012



**sicher regional bewährt**

## Regionales Bauinvestment

Im Geschäftsjahr 2012 führte die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** ihr regionales Bauengagement fort. Damit ist ein erheblicher Anteil der Vorsorgegelder sicher und nachhaltig investiert und die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** wird von den instabilen Finanzmärkten immer unabhängiger. Die Bauprojekte bringen den angeschlossenen Betrieben Aufträge und sichern Arbeitsplätze. Von diesem ausschliesslich regionalen Engagement profitieren die angeschlossenen Betriebe, die Versicherten und die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** gleichermassen.

## Laufende Bauprojekte

Im Jahr 2012 hat die **GEWERBEPENSIONSKASSE** insgesamt 6 Mio. Franken in Bauten investiert. Das Mehrfamilienhaus an der Oberen Burghalde in Liestal mit sechs Wohnungen war Anfang 2012 fertiggestellt und kurz darauf voll vermietet.

## Intensive Bautätigkeit

Ebenfalls abgeschlossen ist der Bau von vierzehn Alterswohnungen im Birsiggarten an der Wuhrmattstrasse in Bottmingen. Die Wohnungen füllen sich stetig. Aktuell sind noch zwei Wohnungen frei.

Im Sommer startete das Bauprojekt Mühlegasse in Oberwil. Hier entsteht ein Mehrfamilienhaus mit sechs Wohnungen.

Ende 2012 begannen die Abbrucharbeiten für das Projekt Stadtgarten an der Reinacherstrasse in Münchenstein. Dort entstehen sechs Einfamilienhäuser, vier davon sind bereits verkauft.

Der Stiftungsrat hat an vierzehn Bausitzungen die Vergaben vorgenommen. Ganz im Sinne der **GEWERBEPENSIONSKASSE** erhielten hauptsächlich angeschlossene Betriebe die Aufträge. Der Wert der Immobilienanlagen stieg von 20 auf 26 Mio. Franken.



## Sichere Kapitalanlage

Der Stiftungsrat führt die sicherheitsorientierte Anlagestrategie in Zukunft konsequent weiter. Wichtigstes Element ist dabei der Immobilienanteil, welcher zwischenzeitlich auf 34% aller Anlagen gesteigert werden konnte. Dieser hohe Immobilienanteil hilft mit, das Portfolio zu stabilisieren und konstante Mieterträge zu generieren.

Erstmals konnten zwei grosse Hypotheken an Wohngenossenschaften in Ormalingen vergeben werden. Diese Hypotheken, in der Gesamthöhe von fast 7 Mio. Franken, werden bis Ende 2013 tranchenweise abgerufen und helfen mit, kontinuierliche Zinserträge zu erwirtschaften.

Bei den Obligationen berücksichtigt der Stiftungsrat nur Schweizer Schuldner mit bester Bonität.

Das Aktienengagement liegt bei rund 8%, 2% sind in Rohstoffe investiert, davon die Hälfte in Gold.

## Jahresergebnis 2012

Insgesamt betrug die Jahresperformance 2.5%. Die Kosten für die künftig notwendige Senkung des technischen Zinssatzes wurden im Berichtsjahr bereits zurückgestellt. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat allen Versicherten die volle Verzinsung von 1.5% gewährt und den Deckungsgrad dennoch von 100.0% auf 101.4% gesteigert.



## Stetiges Wachstum

Per 1. Januar 2013 versichert die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** 706 aktive Versicherte und 79 Rentner aus 65 Betrieben. Der Versichertenbestand und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe sind gestiegen. Die Bilanzsumme hat sich um 4% erhöht und beträgt neu 77 Mio. Franken.

## Kennzahlen per 31. Dezember 2012

**61 angeschlossene Betriebe**  
**664 aktive Versicherte**  
**79 Rentner**  
**CHF 77 Mio. Bilanzsumme**  
**101.4% Deckungsgrad**

## Strukturreform erfolgreich umgesetzt

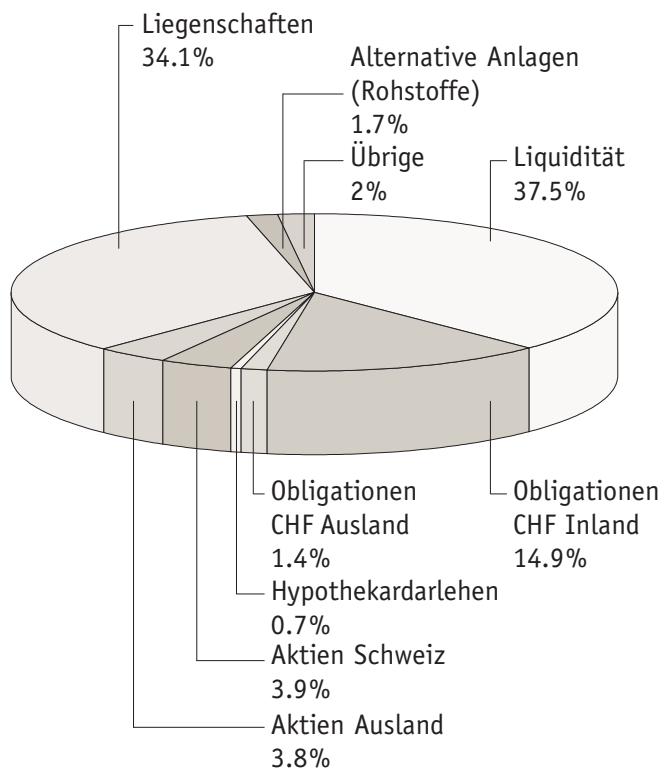
Die gesetzlichen Bestimmungen der Strukturreform sind sehr umfangreich und anspruchsvoll. Dennoch haben wir sie erfolgreich umgesetzt, jedoch wie erwartet mit einem spürbar höheren Verwaltungsaufwand. Die komplexe Materie der beruflichen Vorsorge wird immer anspruchsvoller: Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** setzt die gesetzlichen Vorgaben laufend um und hält die Abläufe für Arbeitgeber und Versicherte dennoch so einfach wie möglich.

## Abzocker-Initiative angenommen

Am 3. März 2013 wurde die Abzocker-Initiative mit überwiegender Mehrheit vom Volk angenommen. Unter anderem sind die Pensionskassen künftig verpflichtet, an den Generalversammlungen der im In- oder Ausland kotierten Schweizer Aktiengesellschaften abzustimmen. Die detaillierten Ausführungsbestimmungen legt der Gesetzgeber fest, erfahrungsgemäss dauert dies mindestens ein Jahr. Selbstverständlich wird die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** auch diese Vorgabe im Sinne der Versicherten umsetzen – sowohl bezüglich der Kosten als auch des Nutzens.

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

## Anlagestruktur 2012



## Performance des Gesamtvermögens

	31. 12. 2012
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres*	72'283'980
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	77'102'424
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	74'693'202
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	1'869'989
<b>Performance auf dem Gesamtvermögen</b>	<b>2.5%</b>

\* ohne Rückkaufswert Swiss Life

### «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  
La Roche 1787, 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

### Pensionsversicherungsexperte

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 2012

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>78'880'659.07</b>
	Liquidität inkl. Festgelder bis 12 Monate	28'941'629.59
	Obligationen CHF inkl. Festgelder ab 12 Monaten	11'467'916.00
	Obligationen Ausland in CHF	1'054'000.00
	Forderungen	593'649.68
	Kontokorrente angeschlossener Firmen	746'724.25
	Aktien Schweiz	2'981'630.00
	Aktien Ausland	2'902'617.55
	Liegenschaften	26'282'130.50
	Hypothekendarlehen	570'000.00
	Alternative Anlagen (Rohstoffe)	1'340'361.50
	<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>221'764.83</b>
	<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>77'102'423.90</b>
	<b>Passiven</b>	
	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>3'367'739.58</b>
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	2'964'137.10
	Andere Verbindlichkeiten	403'602.48
	<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>751'045.70</b>
	<b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>	<b>1'968'274.55</b>
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	1'968'274.55	
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>70'055'697.15</b>	
Vorsorgekapital aktive Versicherte	56'339'059.15	
Vorsorgekapital Rentner	11'694'691.00	
Technische Rückstellungen	2'021'947.00	
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung</b>	<b>1'415'517.15</b>	
Wertschwankungsreserve	1'236'795.00	
Freie Mittel	178'722.15	
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung</b>	<b>-455'850.23</b>	
Unterdeckung	-455'850.23	
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>77'102'423.90</b>	

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

Die Revisionsstelle hat die Jahresrechnung geprüft und vorbehaltlos zur Genehmigung empfohlen.

CHF

<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>6'966'986.00</b>
Beiträge Arbeitnehmer	2'640'050.25
Beiträge Arbeitgeber	3'393'235.30
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	421'423.15
Verwendung Arbeitgeber-Beitragsreserven	-1'020'549.15
Einmaleinlagen und Einkäufe	1'578'100.00
Einmaleinlagen in die Wertschwankungsreserve	81'971.65
Beiträge zu Lasten Wertschwankungsreserve	-169'262.10
Zuschüsse Sicherheitsfonds	42'016.90
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>5'481'742.50</b>
Freizügigkeitseinlagen	5'341'742.50
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	140'000.00
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>12'448'728.50</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-2'702'026.14</b>
Altersrenten	-398'810.55
Hinterlassenenrenten	-145'551.60
Invalidenrenten	-233'790.10
Übrige reglementarische Leistungen	-30'501.70
Kapitalleistungen bei Pensionierung und Tod	-1'893'372.19
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-7'616'298.85</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'006'108.65
Vorbezüge WEF/Scheidung	-610'190.20
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-10'318'324.99</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>-2'087'749.05</b>
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-1'095'029.55
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-302'493.00
Bildung technische Rückstellungen	-452'000.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-798'324.25
Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	609'866.50
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	-10'740.50
Bildung freie Mittel	-39'028.25
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>363'462.10</b>
Versicherungsleistungen und Überschuss	363'462.10
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-1'063'292.30</b>
Versicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-1'038'997.25
Beiträge an Sicherheitsfonds	-24'295.05
<b>Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-657'175.74</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>1'869'989.23</b>
Zinsen auf Bankkonti und Geldmarktanlagen	120'445.22
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-11'384.00
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	12'176.70
Immobilienenerfolg (netto)	550'117.36
Wertveränderung Immobilien	81'343.17
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	548'673.83
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	900'351.51
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve	-10'740.50
Währungsdifferenzen	-18'705.89
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-302'288.17
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>18'665.71</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	7'804.10
Übrige Erträge	10'861.61
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-1.18</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-321'873.60</b>
Verwaltungsaufwand	-243'338.40
Marketing- und Werbeaufwand	-1'250.00
Makler- und Brokertätigkeit	-24'617.65
Revisionsstelle und Experten für berufliche Vorsorge	-38'025.15
Aufsichtsbehörde	-14'642.40
<b>Erfolg vor Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>909'604.42</b>
<b>Bildung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-909'604.42</b>
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0</b>

B e t r i e b s r e s u l t a t 2 0 1 2



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](mailto:info@gewerbepensionskasse.ch)  
[www.gewerbepensionskasse.ch](http://www.gewerbepensionskasse.ch)