

GEWERBE  PENSIONS KASSE

# GESCHÄFTSBERICHT 2015



 sicher  regional  bewährt

## Erfreuliches Jahresergebnis

### Stetiges Wachstum

Per 1. Januar 2016 versichert die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** 787 aktive Versicherte und 92 Rentner aus 72 Betrieben. Der Versichertenbestand und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe sind gestiegen. Die Bilanzsumme hat sich um 2.4% erhöht und beträgt neu 93.1 Mio. Franken.

### Hohe Verzinsung

Trotz des schwierigen Anlageumfelds (Negativzinsen, extrem tiefe Obligationenrenditen) erwirtschaftete die **GEWERBEPENSIONSKASSE** für das Jahr 2015 ein positives Ergebnis. Die Performance betrug 0.4%. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** konnte 2015, aufgrund des guten Anlageergebnisses im Vorjahr, allen Versicherten eine Vorzugsverzinsung von 2% (BVG-Mindestzins 1.75%) gewähren.

### Senkung technischer Zins

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat den technischen Zinssatz für die Rentenverpflichtungen von 3.25% auf 3.0% gesenkt. Dies erhöht die Sicherheit, denn dadurch muss inskünftig weniger Zinsertrag für die Rentner eingesetzt werden. Als Folge davon hat der Stiftungsrat beschlossen, auch den Umwandlungssatz im Überobligatorium von derzeit 6.0% per 1. Januar 2017 auf 5.8% und per 1. Januar 2018 auf 5.6% zu senken. Damit steht die **GEWERBEPENSIONSKASSE** im Branchenvergleich immer noch überdurchschnittlich da.

### Jahresergebnis 2015

Insgesamt betrug die Jahresperformance +0.4%. Dies liegt in etwa im Branchendurchschnitt, welcher gemäss ASIP über alle Pensionskassen +0.7% beträgt. Da die **GEWERBEPENSIONSKASSE** dennoch allen Versicherten die Vorzugsverzinsung von 2.0% gewährt hat, den technischen Zins auf 3.0% senken konnte sowie die Mietzinsen bei gewissen Liegenschaften gesenkt hat – was zu entsprechend tieferen Buchwerten geführt hat –, ging der Deckungsgrad von 104.0% auf 102.5% leicht zurück.



### Raum für das Gewerbe der Region

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** geht den eingeschlagenen Weg konsequent weiter: Der Erwerb eines grösseren Gewerbeareals ergänzt ihr Immobilienportefeuille.

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat zusammen mit der TRIKOLON Sammelstiftung für berufliche Vorsorge das 55'000 m<sup>2</sup> grosse Areal der ehemaligen Papierfabrik Stöcklin (Schorenareal) in Arlesheim BL erworben, welches direkt an der Autobahnausfahrt liegt. Dieses ist voll vermietet und wirft für die Stiftung eine konstante Rendite ab. Zukünftig soll das Areal weiterentwickelt werden. Damit investiert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** langfristig in der Region und sorgt dafür, dass dem Gewerbe attraktiver Raum zur Verfügung steht.

Die im April 2016 verabschiedete Zonenplanrevision in Arlesheim erlaubt Bauten bis 25 Meter Höhe. Mit dem Einspruch im Mitwirkungsverfahren wurde mehr Flexibilität in Bezug auf Parkplätze gewonnen, und die Arealentwicklung kann nun in aller Ruhe angegangen werden.



## Kennzahlen per 31. Dezember 2015

**68 angeschlossene Betriebe**  
**765 aktive Versicherte**  
**90 Rentner**  
**CHF 93.1 Mio. Bilanzsumme**  
**102.5 % Deckungsgrad**

## Anlagen in Immobilien

### Immobilienanlagen als sicherer Wert für eine Pensionskasse

Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert hauptsächlich in eigene Immobilien, bei welchen regelmässige Erträge sicher anfallen und Aufträge für angeschlossene Unternehmen generiert werden können.

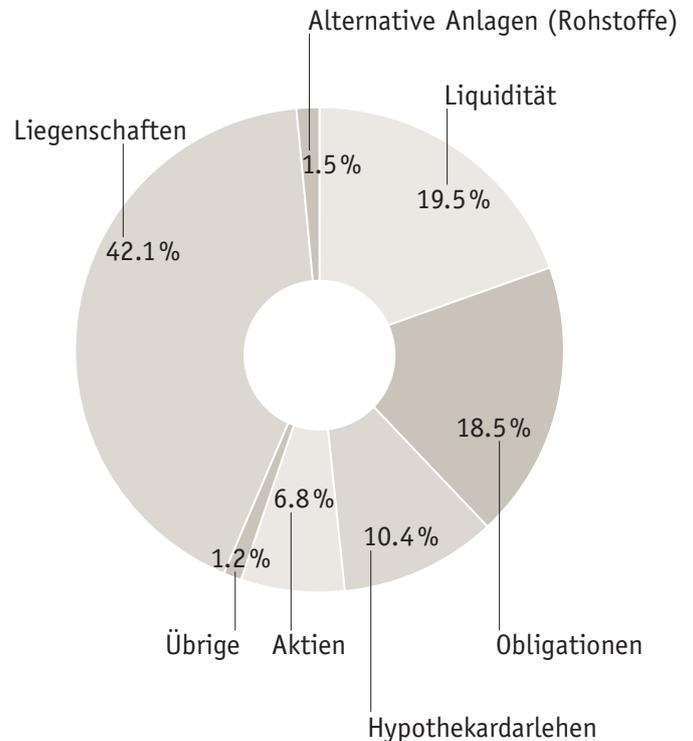
Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat seit ihrem Bestehen von risikoreichen oder gar spekulativen Anlagen Abstand genommen und ist mit dieser Anlagephilosophie bis heute gut gefahren. Aus gutem Grund:

Seit jeher sind Anlagen in Immobilien das klassische Instrument von Pensionskassen. Sie sind eine langfristige Anlagemöglichkeit und sichern die Renten der Versicherten nachhaltig. Insbesondere auch im aktuellen Tiefzinsumfeld.

Mit dem Erwerb des Schorenareals in Arlesheim BL ist der Anteil an Immobilienanlagen der **GEWERBEPENSIONSKASSE** auf 42% gestiegen. Damit liegt die **GEWERBEPENSIONSKASSE** nahe der angestrebten Quote von 45%.

Dank künftiger Mittelzuflüsse werden deshalb auch in Zukunft weitere Bauprojekte möglich sein.

### Anlagestruktur 2015



### Performance des Gesamtvermögens

	31. 12. 2015
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	90'898'816
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	93'104'718
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	92'001'767
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	403'501
<b>Performance auf dem Gesamtvermögen</b>	<b>0.4%</b>

### «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.

## 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 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](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  
Schreinerei Jeger & Co., 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 (Pensionierung im August 2016),  
Adriana Mäder, Tanja Strittmatter  
Verwaltungsteam



### **Anlagekommission**

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

Dr. Alfred Binggeli  
Notenstein La Roche Privatbank 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 2015

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>92'925'558.84</b>
	Liquidität inkl. Festgelder bis 12 Monate	18'151'242.01
	Obligationen CHF inkl. Festgelder ab 12 Monaten	17'200'781.00
	Obligationen Ausland in CHF	0.00
	Forderungen	564'965.03
	Kontokorrente angeschlossener Firmen	388'231.15
	Aktien Schweiz	3'561'786.00
	Aktien Ausland	2'810'492.75
	Liegenschaften	39'167'575.90
	Hypothekendarlehen	9'665'912.50
	Alternative Anlagen (Rohstoffe)	1'414'572.50
	<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>179'159.34</b>
	<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>93'104'718.18</b>
	<b>Passiven</b>	
	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>1'606'112.55</b>
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	1'527'614.80
	Andere Verbindlichkeiten	78'497.75
	<b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>664'313.05</b>
	<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>1'789'769.45</b>
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	1'789'769.45	
<b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b>	<b>86'896'022.75</b>	
Vorsorgekapital aktive Versicherte	71'527'300.75	
Vorsorgekapital Rentner	13'921'680.00	
Technische Rückstellungen	1'447'042.00	
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung</b>	<b>2'257'452.55</b>	
Wertschwankungsreserve	2'150'775.90	
Freie Mittel	106'676.65	
<b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung</b>	<b>-108'952.17</b>	
Unterdeckung	-108'952.17	
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>	
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>93'104'718.18</b>	

Die ONLINE TREUHAND AG hat die Jahresrechnung 2015 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 10. Mai 2016, 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 9. Juni 2016 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.

	CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>	<b>6'925'307.30</b>
Beiträge Arbeitnehmer	2'987'782.45
Beiträge Arbeitgeber	3'625'452.05
Einlagen in Arbeitgeber-Beitragsreserven	487'500.00
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-710'247.25
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	521'246.65
Einmaleinlage Vorsorgekapital Rentner	0.00
Einlagen in Wertschwankungsreserve	0.00
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-46'047.40
Entnahme aus freien Mitteln	0.00
Einlagen aus Sanierungsbeiträgen	0.00
Zuschüsse Sicherheitsfonds	59'620.80
<b>Eintrittsleistungen</b>	<b>2'024'486.00</b>
Freizügigkeitseinlagen	1'776'716.05
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	247'769.95
<b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>	<b>8'949'793.30</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>	<b>-1'233'488.80</b>
Altersrenten	-514'287.60
Hinterlassenenrenten	-191'195.05
Invalidenrenten	-196'611.50
Kapitalleistungen bei Pensionierung und Tod	-331'394.65
<b>Austrittsleistungen</b>	<b>-3'644'842.15</b>
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-3'583'466.90
Übertragung von Renten-Deckungskapital infolge Reaktivierung	-58'943.70
Vorbezüge WEF/Scheidung	-2'431.55
<b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>	<b>-4'878'330.95</b>
<b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	<b>-4'843'786.89</b>
Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-2'878'177.79
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-754'257.00
Bildung technische Rückstellungen	-112'724.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-1'334'298.60
Bildung Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	222'747.25
Auflösung freie Mittel	12'923.25
<b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>	<b>532'174.95</b>
Versicherungsleistungen und Überschuss	532'174.95
<b>Versicherungsaufwand</b>	<b>-948'689.90</b>
Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-922'784.35
Beiträge an Sicherheitsfonds	-25'905.55
<b>Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil</b>	<b>-1'188'839.49</b>
<b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>403'500.88</b>
Zinsen auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	15'583.62
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-17'555.60
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	185'263.20
Immobilienenerfolg	1'130'724.36
Wertveränderung Immobilien	-558'000.00
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	366'718.50
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	-290'229.95
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserven	-9'311.45
Währungsdifferenzen	-573.55
Ertrag aus Retrozessionen	0.00
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-343'870.05
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien	-75'248.20
<b>Sonstiger Ertrag</b>	<b>3'460.40</b>
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	510.00
Übrige Erträge	2'950.40
<b>Sonstiger Aufwand</b>	<b>-0.14</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>-338'183.99</b>
Verwaltungsaufwand	-270'685.79
Marketing- und Werbeaufwand	-8'936.60
Makler- und Brokertätigkeit	-29'717.60
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-21'959.50
Aufsichtsbehörde	-6'884.50
<b>Aufwandüberschuss vor Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>-1'120'062.34</b>
<b>Auflösung Wertschwankungsreserve</b>	<b>1'120'062.34</b>
<b>Aufwand-/Ertragsüberschuss</b>	<b>0.00</b>



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