

GEWERBE  PENSIONS KASSE

GESCHÄFTSBERICHT 2017



 sicher  regional  bewährt

Erfreuliches Jahresergebnis

Stetiges Wachstum

Erfreulicherweise sind der Versichertenbestand und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe auch im letzten Jahr gestiegen. Per 1. Januar 2018 versichert die **GEWERBEPENSIONSKASSE** somit 825 aktive Versicherte und 106 Rentner aus 76 Betrieben. Die Bilanzsumme hat sich um 5.7% erhöht und beträgt neu über 109.6 Mio. Franken.

Technischer Zins

Der technische Zins beträgt 2.5%, was einem technisch korrekten Umwandlungssatz von 5.4% entspricht. Als Folge der steigenden Lebenserwartung und der Problematik der Umwandlungssatzverluste hat der Stiftungsrat deshalb beschlossen, den Umwandlungssatz im Überobligatorium per 1. Januar 2018 auf 5.6% und per 1. Januar 2019 auf 5.4% zu senken. Im Obligatorium gewähren wir weiterhin einen Umwandlungssatz von 6.8%. Damit steht die **GEWERBEPENSIONSKASSE** im Branchenvergleich überdurchschnittlich gut da.

Verzinsung

Trotz sehr schwierigem Anlageumfeld (Negativzinsen, extrem tiefe Obligationenrenditen) erwirtschaftete die **GEWERBEPENSIONSKASSE** mit ihrer sicherheitsbedachten Anlagestrategie für das Jahr 2017 ein erfreuliches Ergebnis. Wesentlich dazu beigetragen hat das regionale Immobilien-Portefeuille in der Höhe von 43 Mio. Franken. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** hat 2017, aufgrund des guten Anlageergebnisses im Vorjahr, die gesamten Altersguthaben mit 1.0% verzinst.



Jahresergebnis 2017

Für das Obligatorium gilt der gesetzliche Umwandlungssatz von 6.8%. Aus diesem Grund fallen künftig entsprechend teils bedeutende Pensionierungsverluste an, welche nicht mehr alleine durch Risikoüberschüsse finanziert werden können. Daher muss gemäss den verbindlichen Fachrichtlinien FRP2 der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten in der Bilanz eine technische Rückstellung für Pensionierungsverluste gebildet werden.

Insgesamt betrug die Jahresperformance +2.8%. Der Jahresgewinn 2017 wurde aufgrund der vorsichtigen und auf Sicherheit bedachten Philosophie im Wesentlichen für den weiteren Aufbau der technischen Rückstellungen, insbesondere der Rückstellung für Pensionierungsverluste, verwendet. Der Deckungsgrad auf Gesamtstiftungsebene hat sich dadurch geringfügig von 103.6% auf 103.7% erhöht. Das positive Risikoergebnis (guter Schadenverlauf) und das erfreuliche Anlageergebnis führen somit zu noch mehr Stabilität und Sicherheit für die Versicherten.

Durch den Aufbau der technischen Rückstellung für Pensionierungsverluste wird für alle Destinatäre ein vorteilhafter und gangbarer Weg eingeschlagen und die **GEWERBEPENSIONSKASSE** weiterhin auf ruhiger und sicherer Strasse gelenkt. Getreu unserem Grundsatz «sicher – regional – bewährt».

Über 0.3 Mio. Franken Gewinn verteilt

Der restliche Gewinn von rund 0.31 Mio. Franken wurde vollständig in die Wertschwankungsreserven bzw. freien Mittel der angeschlossenen Vorsorgewerke verteilt. Dies entspricht im Durchschnitt etwa 0.4% des Vorsorgekapitals der aktiven Versicherten.



Kennzahlen per 31. Dezember 2017

75 angeschlossene Betriebe
810 aktive Versicherte
105 Rentner
CHF 109.6 Mio. Bilanzsumme
103.7 % Deckungsgrad

Anlagen in Immobilien

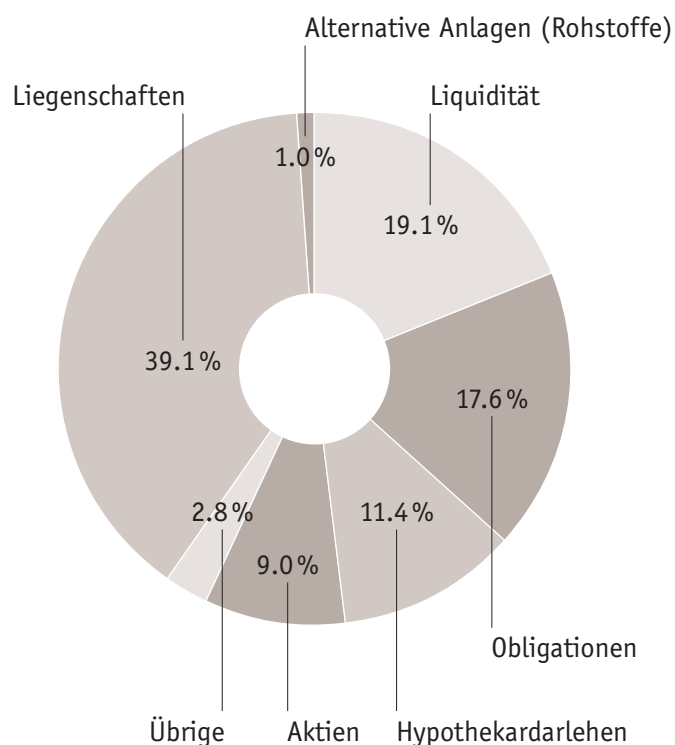
Immobilien als sichere Anlagen für Pensionskassen

Seit ihrer Gründung 1993 hat die **GEWERBEPENSIONSKASSE** von risikoreichen oder gar spekulativen Anlagen Abstand genommen, was sich bis heute bewährt hat. Immobilien waren schon immer eine gute Anlagemöglichkeit für Pensionskassen. Die regelmässig fliessenden Mieteinnahmen sichern die Verzinsung des Alterskapitals der aktiven Versicherten und die Renten der Pensionierten nachhaltig. Dies gilt insbesondere auch im aktuellen Tiefzinsumfeld. Die **GEWERBEPENSIONSKASSE** investiert hauptsächlich in eigene Immobilien in der Region, wodurch Aufträge für angeschlossene Unternehmen generiert werden können. Wir bauen und bewirtschaften unsere Immobilien schadstoffarm und umweltbewusst.

Neubauprojekt Arlesheim

Ende 2017 konnte der Stiftungsrat eine 1'600 m² grosse Parzelle an der Hangstrasse/Birkenstrasse in Arlesheim erwerben. Diese Parzelle ermöglicht den Bau von zwei Mehrfamilienhäusern mit total zwölf Wohnungen und einer Einstellhalle. Das Projekt befindet sich zurzeit in der Planungsphase. Ende dieses Jahres soll die Baueingabe stattfinden – der Baubeginn ist für Frühling 2019 vorgesehen.

Anlagestruktur 2017



Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2017
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	103'740'414
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	109'638'528
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	106'689'471
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	2'973'328
Performance auf dem Gesamtvermögen	2.8 %

«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.

Vorsorge für die gesamte Region

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» 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 & 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

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

Madiba Immobilien AG, Basel

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 2017

nach Swiss GAAP FER 26

		CHF
B i l a n z . 3 1 . D e z e m b e r 2 0 1 7	Aktiven	
	Vermögensanlagen	109'081'280.62
	Liquidität inkl. Festgelder bis 12 Monate	20'977'603.16
	Obligationen CHF inkl. Festgelder ab 12 Monaten	19'292'150.00
	Forderungen	1'512'182.31
	Kontokorrente angeschlossener Firmen	1'006'006.05
	Aktien Schweiz	5'054'959.00
	Aktien Ausland	4'770'211.00
	Liegenschaften	42'883'289.10
	Hypothekendarlehen	11'193'500.00
	Hypothekendarlehen angeschlossener Firmen	1'340'000.00
	Alternative Anlagen (Rohstoffe)	1'051'380.00
	Aktive Rechnungsabgrenzungen	557'247.81
	TOTAL AKTIVEN	109'638'528.43
	Passiven	
	Verbindlichkeiten	5'822'559.74
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	5'617'898.78
	Andere Verbindlichkeiten	204'660.96
	Passive Rechnungsabgrenzungen	142'574.20
Arbeitgeber-Beitragsreserven	1'324'243.15	
Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	1'324'243.15	
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	98'708'593.55	
Vorsorgekapital aktive Versicherte	80'495'392.55	
Vorsorgekapital Rentner	15'672'351.00	
Technische Rückstellungen	2'540'850.00	
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung	3'640'557.79	
Wertschwankungsreserve	3'515'624.79	
Freie Mittel	124'933.00	
Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung	0.00	
Unterdeckung	0.00	
Aufwand-/Ertragsüberschuss	0.00	
TOTAL PASSIVEN	109'638'528.43	

Die ONLINE TREUHAND AG hat die Jahresrechnung 2017 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 27. April 2018, 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 2018 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.

CHF

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen**8'757'213.91**

Beiträge Arbeitnehmer	3'205'583.90
Beiträge Arbeitgeber	4'130'873.85
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserven	586'000.00
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-645'967.65
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'524'032.45
Einlagen in die Wertschwankungsreserve	4'587.96
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-54'746.85
Entnahme aus freien Mitteln	-76'313.50
Zuschüsse Sicherheitsfonds	83'163.75

Eintrittsleistungen**5'939'865.20**

Freizügigkeitseinlagen	5'869'865.20
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	70'000.00

Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen**14'697'079.11****Reglementarische Leistungen****-2'797'714.65**

Altersrenten	-655'488.90
Hinterlassenenrenten	-222'333.70
Invalidenrenten	-216'113.40
Kapitalleistungen bei Pensionierung und Tod	-1'703'778.65

Austrittsleistungen**-9'310'233.00**

Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-7'650'995.15
Übertragung Rentner an neue Vorsorgeeinrichtung	-268'895.80
Vorbezüge WEF/Scheidung	-1'390'342.05

Abfluss für Leistungen und Vorbezüge**-12'107'947.65****Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven****-4'703'334.85**

Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-2'563'559.85
Auflösung Vorsorgekapital Rentner	616'716.40
Bildung technische Rückstellungen	-2'037'255.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-797'120.80
Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	59'967.65
Auflösung freie Mittel	17'916.75

Ertrag aus Versicherungsleistungen**878'217.15**

Versicherungsleistungen und Überschuss	878'217.15
----------------------------------------	------------

Versicherungsaufwand**-1'063'606.31**

Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-1'029'036.41
Beiträge an Sicherheitsfonds	-34'569.90

Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil**-2'299'592.55****Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage****2'973'328.02**

Zinsen auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	21'015.99
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-6'790.50
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	225'111.75
Immobilienenerfolg	1'425'367.04
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	381'391.10
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	1'438'240.54
Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserven	-1'441.35
Währungsdifferenzen	16.56
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-358'754.43
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien	-150'828.68

Sonstiger Ertrag**9'262.82**

Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	5'915.00
Übrige Erträge	3'347.82

Sonstiger Aufwand**-783.52****Verwaltungsaufwand****-400'119.51**

Verwaltungsaufwand	-324'279.60
Marketing- und Werbeaufwand	-9'927.61
Makler- und Brokertätigkeit	-29'209.95
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-30'978.85
Aufsichtsbehörde	-5'723.50

Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve**282'095.26****Bildung Wertschwankungsreserve****-282'095.26****Aufwand-/Ertragsüberschuss****0.00**

B e t r i e b s r e c h n u n g 2 0 1 7



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