

**GEWERBE  PENSIONS KASSE**

# GESCHÄFTSBERICHT 2008



**sicher regional bewährt**

### «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. Sie erfolgt bei der Clientis Bank Jura Laufen, welche damit regionalen Unternehmen Betriebs-

## Vorsorge für die gesamte Region

kredite zu günstigen Konditionen bietet sowie bei der Migros Bank Basel. Zudem investiert die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** in eigene Immobilien. Daraus resultierende Aufträge erhalten die angeschlossenen Betriebe.

### Unkomplizierte Vorsorgelösungen

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** bietet Unternehmen ab 3 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 zum Beispiel 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 Nettogewinn proportional gutgeschrieben. Wir führen für jedes Vorsorgewerk eine eigene Wertschwankungsreserve und berechnen 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 6 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. Einer davon ist der anerkannte Pensionskassenspezialist Dr. Martin Wechsler. Er unterstützt die **GEWERBE-PENSIONSKASSE** seit ihrer Gründung in allen fachlichen Belangen.

## **Leistungsstarke Organisation**

Für die Geschäftsführung und Verwaltung ist sein Büro für Pensionskassenberatung und -verwaltung verantwortlich. So können sich die angeschlossenen Betriebe und deren Versicherte auf die sachkundige und zuverlässige Betreuung eines erfahrenen Teams verlassen.

### **Stiftungsrat**

Ruedi Greuter  
Architekturbüro Ruedi Greuter AG, Arlesheim  
Präsident, Arbeitgeberstiftungsrat

Dr. Martin Wechsler  
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Aesch  
Vizepräsident, Arbeitgeberstiftungsrat

Béatrice Brunoni  
Ivano Brunoni AG, Gipsergeschäft, Oberwil  
Arbeitnehmerstiftungsrätin

Pascal Jeger  
Gebrüder Jeger & Co., Schreinerei, Meltingen  
Arbeitnehmerstiftungsrat

### **Geschäftsführung und Verwaltung**

René Schulz  
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter  
Geschäftsführer

Erika Kübler, Tanja Roth  
Verwaltungsteam

Alexandra Weinmann  
Care-Managerin

### **Anlagekommission**

Dr. Martin Wechsler  
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte  
Präsident

René Schulz  
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter  
Mitglied

Wilhelm Hansen  
Externer Berater

Dr. Alfred Binggeli  
Baumann & Cie Banquiers, Basel  
Neutrales Anlagereporting

### **Immobilienverwaltung**

Futuro Immobilien AG, Arlesheim

### **Pensionsversicherungsexperte**

Dr. Christoph Plüss  
Allvisa, Zürich

### **Kontrollstelle**

Urs Flury  
Online Treuhand AG, Reinach  
Leitender Revisor

### **Aufsichtsbehörde**

Amt für berufliche Vorsorge des Kantons BL,  
Reg. Nr. 265



Das Jahr 2008 stand im Zeichen der weltweiten Finanzkrise, welche sich auch auf die berufliche Vorsorge auswirkte. Die Aktienwerte sanken um rund 45% und damit auch die Kapitalerträge der Pensionskassen. Die meisten befinden sich gegenwärtig in einer Unterdeckung. Selbstverständlich versichert diese Situation die Arbeitgeber und Versicherten. Doch der langfristige Anlagehorizont der beruflichen Vorsorge bewirkt, dass sich die Schwankungen der Kapitalmärkte immer wieder ausgleichen. Die Erfahrung bestätigt dies.

## Kennzahlen per 31. Dezember 2008

**62 angeschlossene Betriebe**  
**602 aktive Versicherte**  
**49 Rentner**  
**CHF 55 Mio. Bilanzsumme**  
**98.2 % Deckungsgrad**

## Anspruchsvolles Geschäftsjahr 2008

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** hat das anspruchsvolle Vorsorgejahr 2008 dank ihrer risikoarmen Anlagestrategie gut bewältigt. Das Gesamtergebnis der Kapitalanlage beträgt -5.6%. Im Vergleich dazu erzielten die Schweizer Pensionskassen 2008 durchschnittlich -15% Performance, die unabhängigen Sammelstiftungen zwischen -10 und -28%.

### Zurückhaltende Anlagestrategie

Dieses vergleichsweise erfreuliche Ergebnis zeigt, dass es sich für die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** lohnte, auf Hedge Funds, Private Equity, Derivate und subprime Anlagen zu verzichten. Zudem bewährte sich der relativ geringe Aktienanteil und die Investition in eigene Immobilien. Damit blieb die finanzielle Lage auch in der Finanzkrise stabil. Der Deckungsgrad auf Stiftungsebene ist von 103.8% lediglich auf 98.2% gesunken. Die Höherverzinsung der Sparguthaben von 3% anstatt 2.75% ist darin berücksichtigt. Die Renten und Altersguthaben sind gesichert und die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** verfügt über ausreichend Liquidität für ihre Leistungsverpflichtungen. Dank dieser guten Ausgangslage kann die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** weiterhin in Aktien investiert bleiben. Damit ist der Ausgleich der Wertschwankungen möglich, sobald sich die Börsenkurse wieder erholen.

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

### Erfreuliches Wachstum

Per 1. Januar 2009 versichert die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** 662 aktive Versicherte aus 65 Betrieben. Dies bedeutet ein Wachstum der Versichertenanzahl von rund 14%. Die Bilanzsumme beträgt 55 Mio. Franken.

Bei der Anlage des Vorsorgekapitals setzt die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** zwei Schwerpunkte: Sie investiert die Gelder ausschliesslich regional und langfristig sicher. Der Stiftungsrat bestimmt die Anlagestrategie und definiert damit, wie das Kapital über die einzelnen Kategorien verteilt werden soll.

## Sichere Kapitalanlage

Die Anlagekommission setzt die Strategie um und überwacht gemeinsam mit dem Stiftungsrat die Entwicklung des Vorsorgekapitals. Dank der schlanken Organisation kann die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** rasch auf Veränderungen der Finanzmärkte reagieren. Sämtliche Vorgaben zur Organisation und Abwicklung der Kapitalanlage enthält das Anlage-reglement. Es kann bei der Verwaltung bestellt werden.

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** hält einen relativ geringen Anteil an Aktien (11.9%). Der Grossteil des Vorsorgekapitals ist in Liquidität, Obligationen und eigenen Immobilien angelegt. Dies sorgt für grosse Sicherheit. Zudem profitieren die angeschlossenen Betriebe von Aufträgen aus der laufenden Bau-tätigkeit der **GEWERBEPENSIONS-KASSE**. Die Versicherten erhalten Hypotheken zu besonders günstigen Kon-ditionen.



## Eigene Immobilien

Gerade in der Finanzkrise hat sich die Philosophie der **GEWERBEPENSIONS-KASSE** bewährt: Die Pensionskassengelder werden in regionale Bauprojekte investiert. Dies ermöglicht risikoarme Anlagen in der Region, die Bauprojekte bringen den Gewerbebetrieben Aufträge und sichern Arbeitsplätze. Was hingegen mit riskanten Investitionen in diffuse Produkte und fremde Länder geschehen kann, zeigte die Finanzkrise deutlich.

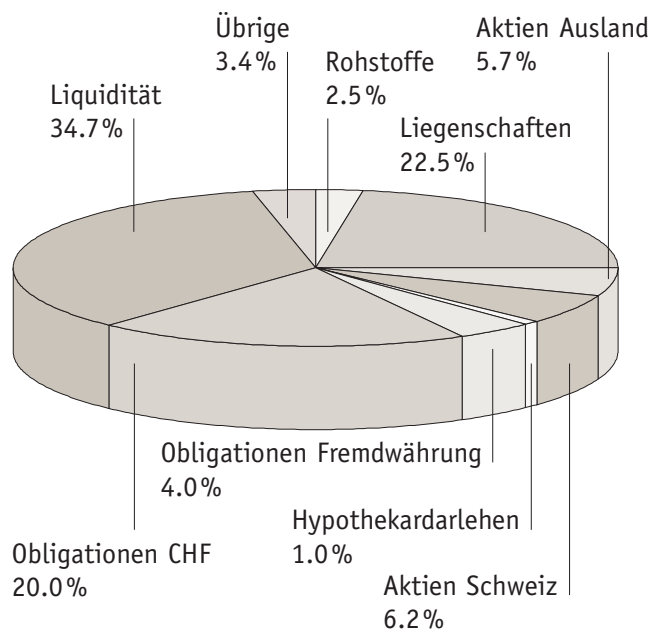
## Aktuelle Bauprojekte

Die Einsprache der Firma Sefco blockiert das Bauprojekt für Alterswohnungen an der Wuhrmattstrasse in Bottmingen weiterhin. Zwar hat die Baurekurskommission der **GEWERBEPENSIONS-KASSE** Recht gegeben, doch das Urteil wurde an das Kantonsgericht weitergezogen. So verzögert sich die Erstellung der geplanten Alterswohnungen leider erneut.

Vor einigen Jahren hat der Stiftungsrat der **GEWERBEPENSIONS-KASSE** zwei Parzellen an der Reinacherstrasse 98/100 in Münchenstein erworben. Diese total 1'700 m<sup>2</sup> grossen Grundstücke liegen in der Wohnzone W2a, welche zweigeschossiges Bauen ermöglicht. Diese Investition wurde voraussichtlich auf auftragsarme Jahre getätigt. In der gegenwärtigen Wirtschaftslage hat der Stiftungsrat beschlossen, dieses Projekt zu lancieren. Zurzeit werden Projektstudien mit dem Ziel erstellt, im Jahr 2010 mit den Bauarbeiten zu beginnen.

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** hat bereits 3 eigene Mehrfamilienhäuser in der Region errichtet. Mit den aktuellen Projekten folgt sie diesem bewährten Weg.

Anlagestruktur 2008



## Performance des Gesamtvermögens

|  | 31.12.2008   |
|--|--------------|
|  | CHF          |
| Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahrs     | 50'459'035   |
| Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahrs       | 55'186'737   |
| Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet) | 52'822'886   |
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage                   | -2'969'942   |
| <b>Performance auf dem Gesamtvermögen</b>            | <b>-5.6%</b> |



# Bilanz und Betriebsrechnung 2008

nach Swiss GAAP FER 26

CHF

B  
i  
l  
a  
n  
z  
.  
2  
0  
0  
8

## Aktiven

### Vermögensanlagen

|                                      |            |
|--------------------------------------|------------|
| Liquidität                           | 19'123'325 |
| Obligationen CHF                     | 11'021'100 |
| Obligationen Fremdwährung            | 2'225'494  |
| Forderungen                          | 1'178'172  |
| Kontokorrente angeschlossener Firmen | 390'646    |
| Aktien Schweiz                       | 3'393'710  |
| Aktien Ausland                       | 3'147'939  |
| Liegenschaften                       | 12'430'049 |
| Hypothekendarlehen                   | 570'000    |
| Rohstoffe                            | 1'402'545  |

### Aktive Rechnungsabgrenzung

### TOTAL AKTIVEN

|                   |
|-------------------|
| <b>54'882'979</b> |
| <b>303'758</b>    |
| <b>55'186'737</b> |

## Passiven

### Verbindlichkeiten

|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Freizügigkeitsleistungen und Renten | 320'440 |
| Andere Verbindlichkeiten            | 59'867  |

### Passive Rechnungsabgrenzung

### Arbeitgeber-Beitragsreserve

|  |           |
|--|-----------|
| Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht | 2'855'979 |
|--|-----------|

### Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen

|                                    |            |
|------------------------------------|------------|
| Vorsorgekapital aktive Versicherte | 43'015'233 |
| Vorsorgekapital Rentner            | 7'573'521  |
| Technische Rückstellungen          | 2'178'602  |

### Wertschwankungsreserve

### Unterdeckung/Freie Mittel

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Stand zu Beginn der Periode | 169'313    |
| Verwendung Freie Mittel     | -239       |
| Aufwandüberschuss           | -1'488'197 |

### TOTAL PASSIVEN

|                   |
|-------------------|
| <b>380'307</b>    |
| <b>114'820</b>    |
| <b>2'855'979</b>  |
| <b>52'767'356</b> |
| <b>387'398</b>    |
| <b>-1'319'123</b> |
| <b>55'186'737</b> |

CHF

|   |                    |
|---|--------------------|
| <b>Ordentliche/übrige Beiträge und Einlagen</b>   | <b>7'048'796</b>   |
| Beiträge Arbeitnehmer   | 2'139'008          |
| Beiträge Arbeitgeber  | 2'638'473          |
| Einmaleinlagen und Einkäufe   | 902'800            |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve   | 1'353'810          |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds  | 14'706             |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  | <b>6'496'432</b>   |
| Freizügigkeitseinlagen  | 6'382'543          |
| Einzahlung WEF-Vorbezüge/Scheidung  | 113'888            |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen   | 13'545'227         |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>  | <b>- 874'832</b>   |
| Altersrenten  | - 142'785          |
| Hinterlassenenrenten  | - 62'005           |
| Invalidenrenten   | - 246'583          |
| Übrige reglementarische Leistungen  | 3'524              |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung   | - 426'984          |
| <b>Austrittsleistungen</b>  | <b>- 2'180'459</b> |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt   | - 1'641'609        |
| Vorbezüge WEF/Scheidung   | - 538'850          |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge  | - 3'055'291        |
| <b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> | <b>- 9'790'733</b> |
| Bildung Vorsorgekapital aktive Versicherte  | - 7'820'015        |
| Bildung Vorsorgekapital Rentner   | - 641'430          |
| Auflösung technische Rückstellungen   | 1'135'000          |
| Verzinsung des Sparkapitals   | - 1'110'478        |
| Bildung von Beitragsreserven  | - 1'353'810        |
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>   | <b>717'100</b>     |
| Versicherungsleistungen und Überschuss  | 717'100            |
| <b>Versicherungsaufwand</b>   | <b>- 910'344</b>   |
| Versicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management                                     | - 887'165          |
| Beiträge an Sicherheitsfonds  | - 23'179           |
| <b>Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil</b>   | <b>505'958</b>     |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>   | <b>- 2'969'942</b> |
| Zinsen auf Bankkonti und Geldmarktanlagen   | 333'814            |
| Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen  | - 7'104            |
| Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen   | 17'869             |
| Zinsaufwand Passiv-Hypothekendarlehen   | 0                  |
| Immobilienenerfolg (netto)  | 519'343            |
| Wertveränderung Immobilien  | 685'000            |
| Zinsen und Dividenden auf Wertschriften   | 650'233            |
| Netto-Kurserfolge auf Wertschriften   | - 4'926'046        |
| Währungsdifferenzen   | 0                  |
| Zinsen auf Arbeitgeber-Beitragsreserve  | - 45'685           |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage  | - 197'366          |
| <b>Sonstiger Ertrag</b>   | <b>121'479</b>     |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen  | 2'240              |
| Übrige Erträge  | 119'239            |
| <b>Sonstiger Aufwand</b>  | <b>- 14'667</b>    |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>   | <b>- 243'450</b>   |
| Verwaltungsaufwand  | - 225'967          |
| Marketing- und Werbeaufwand   | - 17'483           |
| Aufwandüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve                                    | - 2'600'622        |
| Auflösung Wertschwankungsreserve  | 1'112'424          |
| <b>Aufwandüberschuss</b>  | <b>- 1'488'197</b> |

**GEWERBE  PENSIONSKASSE**

Hauptstrasse 105  
CH-4147 Aesch

Telefon 061 756 60 70  
Fax 061 756 60 10

info@gewerbepensionskasse.ch  
www.gewerbepensionskasse.ch