

GEWERBE  PENSIONS KASSE

GESCHÄFTSBERICHT 2023



 sicher  regional  bewährt

Solide Jahresperformance von +1.7 %

Die **GEWERBEPENSIONS**KASSE blickt erneut auf ein gutes Vorsorgejahr zurück. Wesentlich dazu beigetragen hat das regionale Immobilien-Portefeuille in der Höhe von CHF 30.4 Mio. Dank dem positiven Anlageergebnis im Jahr 2023 von +1.7 % konnte bei voll dotierten technischen Rückstellungen der Deckungsgrad von 101.3 % auf **102.5 %** erhöht werden. Die Bilanzsumme ist auf CHF 140.8 Mio. gestiegen. Die sicherheitsorientierte Anlagestrategie der **GEWERBEPENSIONS**KASSE hat sich bewährt. Im Durchschnitt der letzten drei Jahre erreichte die **GEWERBEPENSIONS**KASSE eine sehr erfreuliche Performance von +1.4 %. Demgegenüber erreichten die Schweizer Pensionskassen im selben Zeitraum im Durchschnitt eine negative Performance von -1.4 % (Pictet BVG-Index 2005 25+). Dieses vergleichsweise hervorragende Ergebnis zeigt, dass es sich für die **GEWERBEPENSIONS**KASSE lohnte, auf Hedge Funds, Private Equity, Derivate und andere riskante Anlagen zu verzichten.

Die **GEWERBEPENSIONS**KASSE investiert seit langem schwergewichtig in eigene Immobilien und hält im Vergleich zu anderen Pensionskassen einen relativ geringen Aktienanteil. Die bewusst sicherheitsorientierte Anlagestrategie bewahrt sie in turbulenten Zeiten vor Ertragseinbrüchen, getreu dem Grundsatz «sicher – regional – bewährt». Die Immobilien verleihen im Fall von solchen Kurseinbrüchen – wie damals im Jahr 2022 – genügend Stabilität, um die Kursschwankungen problemlos aufzufangen. Die angeschlossenen Betriebe profitieren durch den Bau von eigenen Immobilien von Gegengeschäften und die Versicherten von sicheren, guten Erträgen.

Bewährtes Anlagekonzept – Erhöhung der Aktienquote

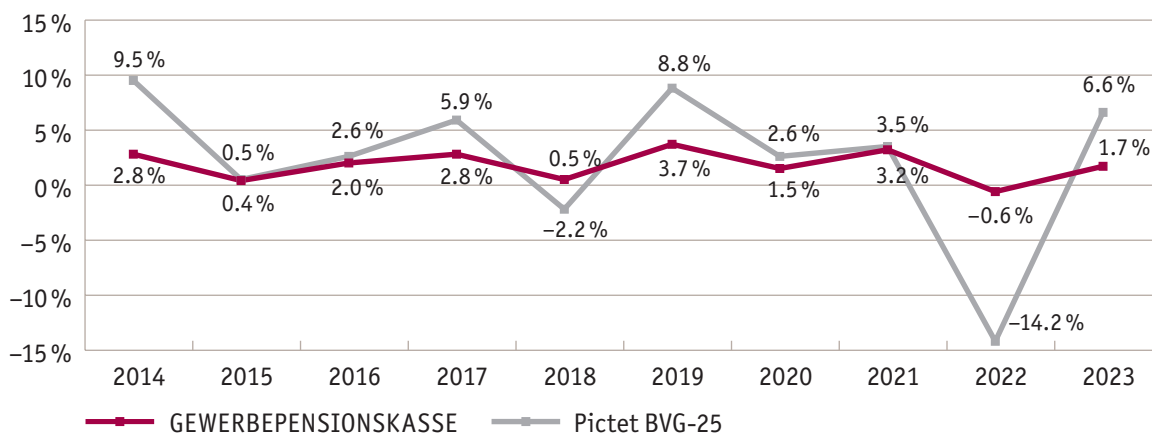
Die **GEWERBEPENSIONS**KASSE investiert seit langem schwergewichtig in Immobilien und hält lediglich einen Aktienanteil von rund 12 %. Die bewusst defensive Anlagestrategie hat stets einen Deckungsgrad von über 100 % gewährleistet und bewahrte uns vor Sanierungsmassnahmen nach Börseneinbrüchen. Die **GEWERBEPENSIONS**KASSE ist deshalb sehr sicher. Der Stiftungsrat hat im Herbst 2023 die c-alm AG in St. Gallen beauftragt, eine neue Asset & Liability Management-Studie zu erstellen. Diese hat der **GEWERBEPENSIONS**KASSE eine sehr gute Risikofähigkeit bescheinigt und empfohlen, den Aktienanteil auf 18 % zu erhöhen. Der Stiftungsrat ist am 11. Dezember 2023 dieser Empfehlung gefolgt und hat den strategischen Aktienanteil von 12 % auf 18 % erhöht mit dem Ziel, künftig die Altersguthaben der aktiven Versicherten noch höher verzinsen zu können.

Finanzielle Lage

Geschäftsjahr 2023

Für die Entwicklung im Jahr 2023 sind drei Themen prägend: die Geldpolitik, die ausgebliebene Rezession und die Erholung an den Finanzmärkten. Im Gegensatz zum «perfekten Sturm» von 2022 verzeichneten Anleihen, Kredite und Aktien im Jahr 2023 einen deutlichen Zuwachs. 2023 war deshalb aus Anlegersicht ein gutes Jahr: Der Weltaktienmarkt legte um gut ein Fünftel zu und auch die anderen Anlageklassen brachten eine positive Wertentwicklung. Die Zins- und Inflationsentwicklung sowie die Künstliche Intelligenz haben das Anlagejahr 2023 mitbestimmt.

Performance **GEWERBEPENSIONS**KASSE vs. Pictet BVG-25



Das vergleichsweise sehr erfreuliche Anlageergebnis über die letzten drei Jahre zeigt, dass die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** mit ihrem sicherheitsbewussten Anlagekonzept richtig liegt. Deshalb wird der vorsichtige Weg auch mit der nun höheren strategischen Aktienquote von 18% konsequent weiterverfolgt. Damit partizipiert die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** angemessen an einem Aufschwung der Kapitalmärkte. Das Risiko im Fall erneuter Börsenbrüche bleibt somit gering.

Weil für das Obligatorium der gesetzliche Umwandlungssatz von 6.8% gilt, fallen Pensionierungsverluste an. Sämtliche erforderlichen technischen Rückstellungen wurden vollständig gebildet. Der technische Zinssatz wurde im Berichtsjahr bei 2.0% belassen.

Der Deckungsgrad ist von 101.3% auf 102.5% gestiegen. Dieser Anstieg ist auf die positive Performance zurückzuführen. Die finanzielle Lage ist, vor allem mit Blick auf die vollumfänglich gebildeten notwendigen technischen Reserven, sehr erfreulich. Insbesondere die eigenen Immobilien führen zu hoher Stabilität und Sicherheit für die Versicherten.

Verzinsung der Altersguthaben und Jubiläumsgeschenk

Aufgrund des soliden Anlageergebnisses im Vorjahr wurden 2023 die gesamten Altersguthaben (Obligatorium und Überobligatorium) mit 1.0% verzinst. Da die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** 2023 ihr 30-jähriges Bestehen feierte, konnte den aktiven Versicherten und Rentnern zudem ein Jubiläumsgeschenk von CHF 300 ausgerichtet werden.



Robuste Finanzlage

Die stabile Entwicklung des Deckungsgrads zeigt auf, wie solide die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** finanziert ist. Somit müssen weiterhin keinerlei Sanierungsmassnahmen ergriffen werden, wie zum Beispiel zusätzliche Beiträge, Minderverzinsungen oder Leistungsabbau. Dank ihrer gesunden Finanzlage kann die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** selbst in wirtschaftlich schwierigen Zeiten ihre günstigen Beiträge beibehalten.

Die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** ist eine Gemeinschaftsstiftung mit kollektivem Deckungsgrad. Dadurch bietet sie den Versicherten und angeschlossenen Arbeitgebern einen hohen Sicherheitsgrad und die Vorsorge kann den Bedürfnissen der KMU vollaufgerecht werden. Das potenzielle Sanierungs- und Teilliquidationsrisiko ist tief und das Sicherheitsniveau der einzelnen Anschlüsse und deren Versicherte ist erfreulich hoch. Zudem weist die **GEWERBEPENSIONS-KASSE** eine äusserst gute Versichertenstruktur auf. Für die Risiken Tod und Invalidität ist sie kongruent bei der PKRück rückversichert. Als registrierte Vorsorgeeinrichtung ist sie zudem beim Sicherheitsfonds BVG gegen Insolvenz versichert.

Stabile Bestandesentwicklung

Erfreulicherweise haben sich die stabile Entwicklung des Versichertenbestandes und die Anzahl der angeschlossenen Betriebe auch im Betriebsjahr 2023 fortgesetzt. Die Anzahl der angeschlossenen Betriebe und die Anzahl der Versicherten haben sich erhöht und auch die Bilanzsumme ist deutlich gewachsen, was ein sehr gutes Zeichen ist.



Kennzahlen per 1. Januar 2024

Angeschlossene Betriebe	73
Aktive Versicherte	878
Rentner	152
Bilanzsumme	CHF 140.8 Mio.
Deckungsgrad	102.5 %

Anlagen in Immobilien

Verkauf Mehrfamilienhäuser Herzimattstrasse in Laupersdorf

Die beiden Mehrfamilienhäuser mit freier Landparzelle in Laupersdorf hatten seit Jahren eine gute Rendite abgeworfen. Die Häuser waren aber in die Jahre gekommen und renovationsbedürftig. Da sich diese Liegenschaften ausserhalb der Region Basel befanden und somit kaum angeschlossene Betriebe bei der anstehenden Renovation berücksichtigt werden konnten, hatte der Stiftungsrat den Verkauf beschlossen. Dieser konnte per 1. August 2023 realisiert werden und mit dem Erlös wurde ein «schöner» Nettogewinn nach Steuern verbucht.

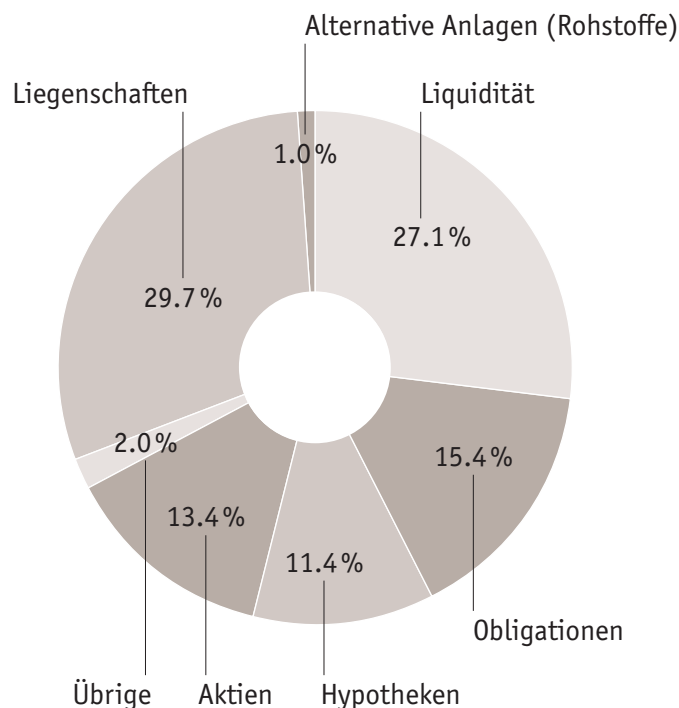
Neues Bauprojekt: Kauf Grundstück Delsbergerstrasse in Laufen

Dank der Vermittlung durch die Priohaus AG konnte ein Grundstück von 1'945 m² an bester Lage in Laufen erworben werden. Nach Abbruch der bestehenden Liegenschaft ist ein Mehrfamilienhaus mit rund 25 Alterswohnungen geplant. Erfreulicherweise steht für unsere angeschlossenen Betriebe das nächste Bauprojekt somit schon in der Pipeline.

Baubeginn Birkenstrasse in Arlesheim

Langwierige Einsprachen, steigende Kosten für Baumaterialien und Lieferengpässe haben in der Vergangenheit zu unliebsamen Verzögerungen für dieses Bauprojekt an zentraler Lage in Arlesheim geführt. Aber im Spätsommer 2023 ist der Baubeginn der beiden Mehrfamilienhäuser mit insgesamt zwölf Wohnungen erfolgt.

Anlagestruktur 2023



Performance des Gesamtvermögens

	31.12.2023
	CHF
Summe aller Aktiven zu Beginn des Geschäftsjahres	135'706'714
Summe aller Aktiven am Ende des Geschäftsjahres	140'752'402
Durchschnittlicher Bestand der Aktiven (ungewichtet)	138'229'558
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	+2'399'016
Performance auf dem Gesamtvermögen	+1.7 %



Zu Besuch an der Birkenstrasse in Arlesheim

Der Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats, Martin Wechsler, hat sich mit den Personen vor Ort ausgetauscht und fotografierte die Fortschritte vom Bau.



Tüchtige Mitarbeiter der Albin Borer AG, Erschwil.



Angeschlossene Betriebe – wie die Steiner Elektriker GmbH, Laufen – wurden für den Bau berücksichtigt.



Der Rohbau ...



... der zwei Mehrfamilienhäuser mit insgesamt zwölf Wohnungen steht bereits.

Vorsorge für die gesamte Region

«Vom Gwärb fürs Gwärb»

Gewerbetreibende aus der Nordwestschweiz gründeten im Jahr 1993 ihre eigene, unabhängige Pensionskasse. Es handelt sich um eine privatrechtliche Gemeinschaftsstiftung. 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. 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.

Webportal «GPK-Online» für Arbeitgeber

Über GPK-Online können Geschäftsfälle wie Eintritte, Lohnanpassungen oder Austritte erfasst werden. Mutationen über den Gesamtbestand sind ebenfalls möglich und vereinfachen unter anderem die Meldung der Löhne zu Jahresbeginn. Des Weiteren stehen verschiedene Abfragen und Dokumente zur Verfügung wie z. B. ein Excel-Export der Beitragsliste für eine zu definierende Periode, ein Auszug aus dem Beitragskonto des Arbeitgebers oder der Nachdruck einer früheren Beitragsrechnung. Die Arbeitgeber erhalten sofort die relevanten Informationen wie beispielsweise den neuen Lohnabzug inklusive eines Vorher-Nachher-Vergleichs. Die Daten werden in Echtzeit angezeigt und übertragen, d. h. sie arbeiten auf dem identischen Datenstand wie die Verwaltung der **GEWERBEPENSIONS KASSE**.

Webportal «GPK-Online» für Versicherte

Die Versicherten können direkt und selbständig auf gewisse Daten ihres persönlichen Versichertenkontos zugreifen, verschiedene Simulationen und Abfragen (z. B. für Pensionierung, Einlagen, Vorbezüge oder Vorsorgeausweise auf beliebige Stichtage) durchführen sowie sicher Nachrichten und Dokumente mit der **GEWERBEPENSIONS KASSE** austauschen.

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 GmbH, Meltingen
Präsident, Arbeitgeberstiftungsrat

Nicole Hänggi-Dreier

Albin Borer AG, Erschwil
Vizepräsidentin, Arbeitnehmerstiftungsrätin

Christa Barbara Rem

Georg Schindelholz & Sohn, Grellingen
Arbeitnehmerstiftungsrätin

Patrick Seiler

Toni Seiler Baugeschäft AG, Oberwil
Arbeitgeberstiftungsrat

Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

Dr. Martin Wechsler

Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte, Aesch

Geschäftsstelle

DR. WECHSLER & PARTNER

Experten für berufliche Vorsorge AG, Aesch

René Schulz

Eidg. dipl. Pensionskassenleiter
Geschäftsführer

Tanja Strittmatter

Fachfrau für Personalvorsorge mit eidg. Fachausweis

Janick Tschopp

Fachmann für Personalvorsorge mit eidg. Fachausweis

Anlagekommission

Dr. David-Michael Lincke, Dr. oec., CFA, FRM
Picard Angst AG, Pfäffikon
Präsident

Dr. Alfred Binggeli

Bank Vontobel 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 2023

nach Swiss GAAP FER 26

Bilanz 31. Dezember 2023	AKTIVEN	CHF
	Vermögensanlagen	139'715'976.13
	Liquidität inkl. Festgelder und Darlehen bis 12 Monate	38'143'627.07
	Obligationen CHF inkl. Festgelder und Darlehen ab 12 Monate	12'846'500.00
	Obligationen Ausland in CHF	1'982'850.00
	Obligationen Fremdwährung	3'870'559.70
	Inflationsgeschützte Anleihen	3'027'236.20
	Forderungen	615'521.26
	Kontokorrente angeschlossener Firmen	1'120'626.25
	Aktien Schweiz	10'336'051.25
	Aktien Ausland	8'540'296.55
	Liegenschaften	41'818'637.10
	Hypotheken	16'011'690.75
	Alternative Anlagen (Rohstoffe)	1'402'380.00
	Aktive Rechnungsabgrenzungen	1'036'425.73
	TOTAL AKTIVEN	140'752'401.86
	PASSIVEN	
	Verbindlichkeiten	3'965'518.71
	Freizügigkeitsleistungen und Renten	3'533'442.35
	Andere Verbindlichkeiten	432'076.36
	Passive Rechnungsabgrenzungen	322'981.55
	Arbeitgeber-Beitragsreserven	1'512'156.05
	Beitragsreserven ohne Verwendungsverzicht	1'512'156.05
	Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	131'662'138.90
	Vorsorgekapital aktive Versicherte	95'930'833.90
	Vorsorgekapital Rentner	29'175'868.00
	Technische Rückstellungen	6'555'437.00
	Stiftungskapital	3'289'606.65
	Wertschwankungsreserve	3'289'606.65
	Freie Mittel	0.00
	Aufwand-/Ertragsüberschuss	0.00
	TOTAL PASSIVEN	140'752'401.86

Die ONLINE TREUHAND AG hat die Jahresrechnung 2023 geprüft. Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 13. Mai 2024, 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 2024 die Jahresrechnung genehmigt und der Verwaltung Entlastung erteilt.

	CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	8'780'475.70
Beiträge Arbeitnehmer	3'443'648.50
Beiträge Arbeitgeber	4'027'341.45
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	1'112'453.80
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	-273'350.05
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	424'500.00
Entnahme aus freien Mitteln	45'882.00
Eintrittsleistungen	6'941'324.05
Freizügigkeitseinlagen	6'881'324.05
Einzahlung Vorbezüge WEF/Scheidung	60'000.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	15'721'799.75
Reglementarische Leistungen	-7'697'543.95
Altersrenten	-1'460'222.65
Hinterlassenenrenten	-307'297.50
Invalidenrenten	-456'185.20
Übrige reglementarische Leistungen	-257'400.00
Kapitalleistungen bei Pensionierung, IV und Tod	-5'216'438.60
Austrittsleistungen	-8'822'503.10
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-8'621'173.90
Reaktivierung IV-Fälle	-40'491.60
Vorbezüge WEF/Scheidung	-160'837.60
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-16'520'047.05
Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven	-729'794.85
Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte	541'484.00
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-666'037.00
Auflösung technische Rückstellungen	473'826.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	-927'917.90
Bildung von Arbeitgeber-Beitragsreserven (exkl. Verzinsung)	-151'149.95
Ertrag aus Versicherungsleistungen	1'871'618.40
Versicherungsleistungen und Überschuss	1'871'618.40
Versicherungsaufwand	-759'003.47
Rückversicherungsprämien, Risikomanagement, Care-Management	-713'921.47
Beiträge an Sicherheitsfonds BVG	-45'082.00
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-415'427.22
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	2'399'016.24
Zinsertrag auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	343'470.16
Zinsaufwand auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	-89.60
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-13'583.10
Erfolg aus Hypotheken (direkte und indirekte Anlagen)	142'430.46
Immobilienenerfolg (direkte und indirekte Anlagen)	1'727'036.10
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	543'691.20
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	245'332.17
Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserven	0.00
Währungsdifferenzen	-35'344.31
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-474'822.94
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Immobilien	-79'103.90
Sonstiger Ertrag	3'423.89
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	2'630.69
Übrige Erträge	793.20
Sonstiger Aufwand	-73.85
Verwaltungsaufwand	-374'684.06
Verwaltungsaufwand	-299'983.16
Marketing- und Werbeaufwand	-4'168.00
Makler- und Brokertätigkeit	-34'370.95
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-26'201.25
Aufsichtsbehörde	-9'960.70
Ertragsüberschuss vor Bildung Wertschwankungsreserve	1'612'255.00
Bildung Wertschwankungsreserve	-1'612'255.00
Aufwand-/Ertragsüberschuss	0.00

