

2020

# Kurzgeschäftsbericht



**GEPABU**

**GEPABU Personalvorsorgestiftung**

Münzgraben 2 · CH-3011 Bern · Tel. 031 500 31 21  
www.gepabu.ch · info@gepabu.ch

## Jahresbericht der Präsidentin des Stiftungsrats für das Geschäftsjahr 2020

Liebe Versicherte

Das Jahr 2020 hat uns alle vor ungeahnte neue Herausforderungen gestellt. Als im ersten Quartal die ersten Nachrichten über eine neuartige Krankheit in China Europa erreichten, schien dies alles weit weg zu sein. Dennoch reagierten die Börsen heftig und wir waren froh über den sehr positiven Deckungsgrad und das finanzielle Polster aus dem vergangenen Jahr. Kurz darauf erreichte Covid-19 Europa und auch die Schweiz wurden in den Lockdown versetzt, was insbesondere auch unsere Geschäftsmieter vor grosse Probleme stellte. Wir konnten jedoch in allen Fällen partnerschaftliche Lösungen finden und unsere soziale Verantwortung gegenüber den Geschäftsmietern, aber auch unsere Verpflichtung gegenüber Ihnen als Versicherten wahrnehmen und ausbalancieren.

Auch in anderer Hinsicht brachte das Jahr 2020 Neuerungen für die GEPABU. Sowohl bei der Geschäftsführung als auch im Stiftungsrat haben die Angehörigen der Gründergeneration die Verantwortung in neue Hände übergeben. Die Geschäftsführung ging seit dem 1. Mai von der TreuCons AG und Moritz Göldi auf die Gigandet + Halter GmbH mit Isabelle Gigandet und Oliver Halter als neue Geschäftsführende über. Schrittweise wurden bis zum Jahresende auch die Aufgaben des Tagesgeschäfts übertragen und seit Januar 2021 hat die GEPABU auch ihre neue Adresse am Münzgraben 2 in Bern. An dieser Stelle sei Moritz Göldi und dem gesamten Team der TreuCons AG noch einmal ein grosser Dank ausgesprochen für die Begleitung und das Engagement für die GEPABU über die gesamte Zeit quasi seit Gründung der GEPABU.

Auch im Stiftungsrat fand ein Generationenwechsel statt. Urs Mataré, Barbara Lehman und Patric Fuhriemann, die dem Stiftungsrat über viele Jahre angehörten, sowie Rebekka Moser, die in der Zwischenzeit mit ihrer Familie nicht mehr in der Umgebung von Bern lebt, kandidierten an der Delegiertenversammlung 2020 nicht mehr für eine Wiederwahl. Besonders die langjährigen Mitglieder des Stiftungsrats und unter ihnen Urs Mataré als einer der Gründer haben die GEPABU über Jahre geprägt. Insbesondere unsere Immobilien tragen ihre Handschrift und sind ein wesentlicher Bestandteil unserer nachhaltigen, ökologischen und sozialen Anlagestrategie. Gerne hätten wir die Delegiertenversammlung im Oktober live in der Mühle Hunziken – einer Akquisition, die ebenfalls von Urs Mataré und Moritz Göldi eingefädelt wurde – durchgeführt und sie mit einem Jubiläums- sowie Abschiedsfest für die Abtretenden verbunden. Leider war das auf Grund von Covid-19 nicht möglich.

Erfreulich war, dass wir zahlreiche kompetente Kandidatinnen und Kandidaten für die Wahl in den Stiftungsrat motivieren konnten, und auch, dass sich viele Delegierte an der Wahl beteiligten. Der neue Stiftungsrat ist erheblich verjüngt und motiviert, Covid-bedingt mit Videokonferenzen, in die neue Amtszeit ab 2021 gestartet. Auch je zwei Ersatzleute seitens der Arbeitgebenden und der Arbeitnehmenden wurden gewählt, so dass eventuelle Vakanzen im Stiftungsrat rasch wieder besetzt werden könnten.

Allen Schwierigkeiten zum Trotz fiel das Jahresergebnis 2020 erfreulich gut aus, so dass wir auch für das Jahr 2020 sowohl die obligatorischen als auch die überobligatorischen Guthaben nicht nur mit dem Mindestzins von 1%, sondern mit einem Zusatzzins von 0,5% verzinsen konnten. Diese Zusatzverzinsung führt dazu, dass Ihr persönliches Pensionskassenguthaben wächst, und trägt dazu bei, dass sinkende Umwandlungssätze aufgrund der längeren Lebensdauer abgedeckt werden. Auch für die GEPABU als Ganzes ist das Jahresergebnis erfreulich, unser Deckungsgrad ist auf hohem Niveau leicht gewachsen

und wir konnten unsere Rückstellungen weiter äufnen. Diese Rückstellungen sind die Garantie dafür, dass die GEPABU auch in Jahren mit schlechter Anlageperformance in der Lage ist, eventuelle Verluste auszugleichen, Ihre Altersguthaben zu verzinsen und die Renten zu bezahlen. Die ausgewogene Balance zwischen Verzinsung, sanfter Anpassung der Umwandlungssätze und Bildung von Rückstellungen ist wie die Anlagestrategie der GEPABU der sozialen Verantwortung und der Fairness zwischen heutigen und zukünftigen Rentnergenerationen verpflichtet.

GEPABU Personalvorsorgestiftung

Elisabeth Bosshart

Stiftungsratspräsidentin 2017 – 2020

#### Die wichtigsten statistischen Zahlen im Überblick:

Aufgrund der positiven Wertentwicklung der Anlagen im Jahre 2020 erhöhte sich die Bilanzsumme um 14.3 Mio. und beträgt per 31.12.2020 CHF 180.8 Mio.

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Deckungsgrad	120.0%	119.7%
Verzinsung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	1.50%	2.00%
Aktive Versicherte	1'116	1'136
Rentner	112	91
Bilanzsumme	CHF 180.8 Mio	CHF 166.5 Mio
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	CHF 102.1 Mio	CHF 99.7 Mio
Vorsorgekapital Rentner	CHF 33.8 Mio	CHF 25.5 Mio
Technische Rückstellungen	CHF 10.7 Mio	CHF 9.9 Mio
Wertschwankungsreserven	CHF 29.3 Mio	CHF 26.6 Mio
Reservefazit (siehe Begründung Pkt. 63)	CHF 5.7 Mio	CHF 5.4 Mio

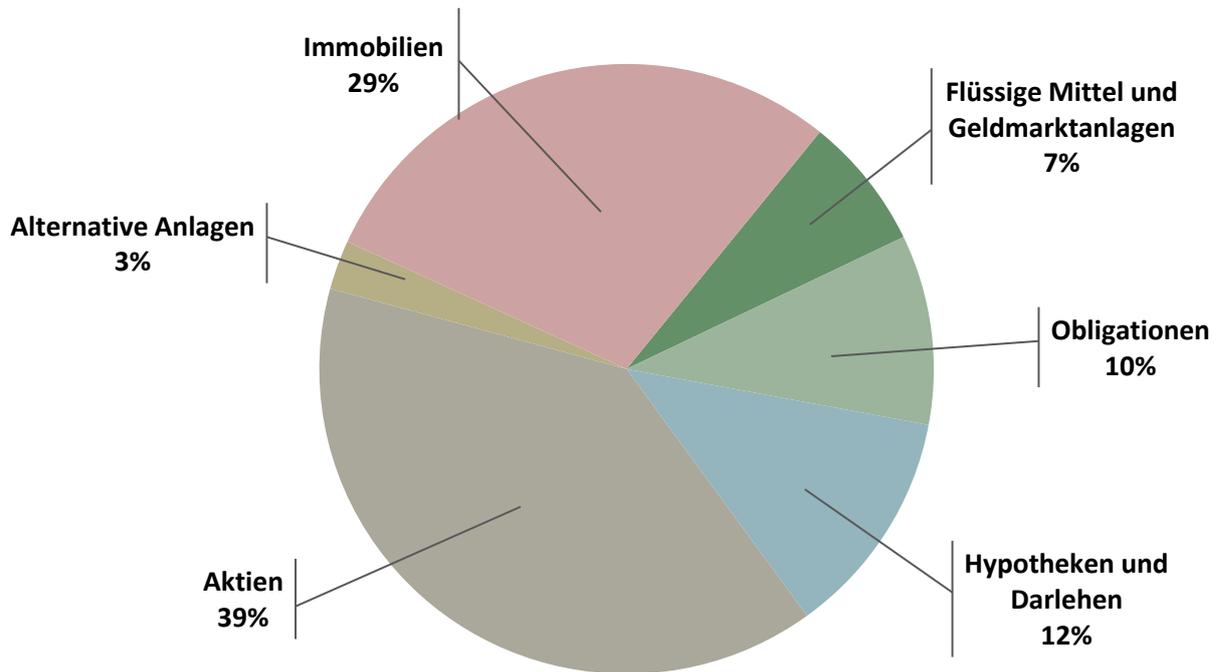
## Bilanz auf den 31.12.2020

Bezeichnung	Ziffer	31.12.2020		31.12.2019	
<b>AKTIVEN</b>		CHF	%	CHF	%
<b>Vermögensanlagen</b>		<b>180 739 948</b>	<b>100%</b>	<b>166 433 179</b>	<b>100%</b>
Flüssige Mittel + Geldmarktanlagen	64/65	12 188 819	7%	10 070 274	6%
Forderungen	64/71	1 545 682	1%	748 683	0%
Kontokorrentforderungen bei angeschlossenen Firmen	64/69	235 035	0%	181 138	0%
Obligationen	64/65	18 385 550	10%	18 029 168	14%
Hypothekaranlagen + Darlehen	64/65	20 975 000	12%	19 700 000	16%
Aktien	64/65	70 078 727	38%	64 006 165	27%
Immobilien und Beteiligungen an Immobiliengesellschaften	64/65	52 361 677	29%	49 929 536	29%
Infrastrukturanlagen	64/65	1 491 057	1%	0	0%
Alternative Anlagen	64/65	3 478 401	2%	3 768 216	3%
<b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	64/72	<b>69 469</b>	<b>0%</b>	<b>86 538</b>	<b>0%</b>
<b>Total Aktiven</b>		<b>180 809 416</b>	<b>100%</b>	<b>166 519 717</b>	<b>100%</b>
<b>PASSIVEN</b>					
<b>Verbindlichkeiten</b>		<b>4 118 618</b>	<b>3%</b>	<b>4 167 349</b>	<b>3%</b>
Freizügigkeitsleistungen + Renten	73	3 429 938	3%	3 073 815	3%
Banken und Versicherungen	65	500 000	0%	500 000	0%
Andere Verbindlichkeiten	74	65 340	0%	472 941	0%
Kontokorrentverbindlichkeiten bei angeschl. Firmen	69	123 341	0%	120 593	0%
<b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>	75	<b>47 000</b>	<b>0%</b>	<b>47 000</b>	<b>0%</b>
<b>Arbeitgeber-Beitragsreserven</b>	69	<b>663 354</b>	<b>0%</b>	<b>638 703</b>	<b>0%</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	77	<b>32 000</b>	<b>0%</b>	<b>32 000</b>	<b>0%</b>
<b>Vorsorgekapital und technische Rückstellungen</b>		<b>146 624 418</b>	<b>81%</b>	<b>135 022 898</b>	<b>88%</b>
Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	102 127 950	57%	99 667 191	67%
Vorsorgekapital Rentner	54	33 769 468	19%	25 486 707	13%
Technische Rückstellungen	55	10 727 000	6%	9 869 000	9%
<b>Wertschwankungsreserven</b>	63	<b>29 324 026</b>	<b>16%</b>	<b>26 611 768</b>	<b>9%</b>
<b>Freie Mittel Ende Periode</b>		<b>0</b>	<b>0%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
Stand zu Beginn der Periode		0	0%	0	0%
Ertragsüberschuss (+) / Aufwandüberschuss (-)		0	0%	0	0%
<b>Total Passiven</b>		<b>180 809 416</b>	<b>100%</b>	<b>166 519 717</b>	<b>100%</b>

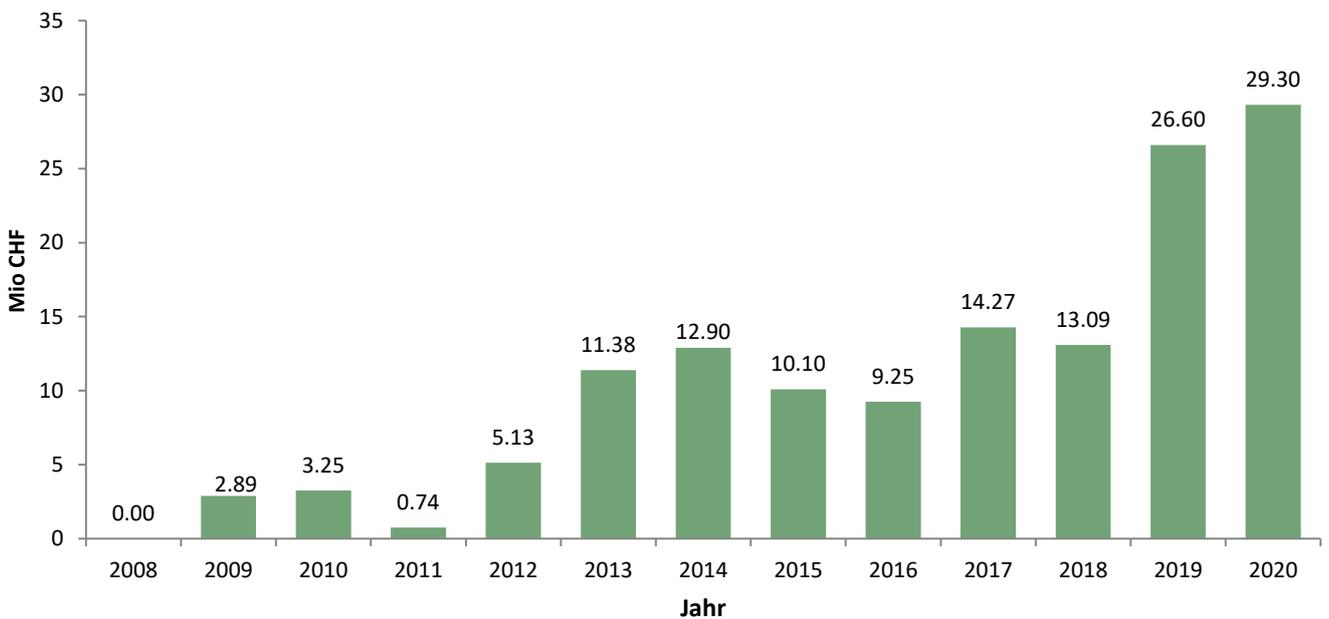
## Betriebsrechnung vom 1.1. bis 31.12.2020

Bezeichnung	Ziffer	2020	2019
		CHF	CHF
<b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>		<b>9 827 206</b>	<b>11 241 973</b>
Sparbeiträge Arbeitnehmer		3 075 157	2 998 709
Kostenbeiträge Arbeitnehmer		659 944	798 837
Sparbeiträge Arbeitgeber		3 183 798	3 062 692
Kostenbeiträge Arbeitgeber		683 832	817 100
Bezüge von Arbeitgeberbeitragsreserven zur Beitragsfinanzierung	69	-161 822	-174 142
Beiträge aus Prämienbefreiung		42 958	22 227
Einmaleinlagen und Einkaufssummen		2 066 792	3 227 221
Einlagen in die Arbeitgeberbeitragsreserven	69	211 033	408 448
Zuschüsse Sicherheitsfonds		65 515	80 880
<b>Eintrittsleistungen</b>		<b>12 159 898</b>	<b>7 353 107</b>
Freizügigkeitseinlagen		12 032 599	6 466 962
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidungen		127 299	886 145
<b>Total Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>		<b>21 987 105</b>	<b>18 595 080</b>
<b>Reglementarische Leistungen</b>		<b>-3 869 140</b>	<b>-3 468 137</b>
Altersrenten		-1 610 448	-1 177 773
Hinterlassenenrenten		-112 443	-83 122
Invalidenrenten		-147 569	-222 118
Scheidungsrente		-16 800	-18 993
Uebrige reglementarische Leistungen (Prämienbefreiung)		-42 958	-22 227
Erhöhung Austrittsl. Art. 18		-300	0
Kapitalleistungen bei Pensionierung		-1 938 623	-1 631 457
Kapitalleistungen im Todesfall		0	-161 275
Rückabwicklung Einkauf		0	-151 172
<b>Austrittsleistungen</b>		<b>-10 112 840</b>	<b>-8 128 095</b>
Freizügigkeitsleistungen		-9 965 976	-7 969 720
Vorbezüge WEF und Auszahlungen Scheidung		-146 864	-158 375
<b>Total Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>		<b>-13 981 980</b>	<b>-11 596 232</b>
<b>Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b>		<b>-11 650 732</b>	<b>-5 437 519</b>
Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Aktive Versicherte	52	-1 000 364	609 604
Auflösung / Bildung Vorsorgekapital Rentner	54	-8 282 761	-6 712 291
Auflösung / Bildung technische Rückstellungen	55	-858 000	2 759 000
Verzinsung des Sparkapitals	52	-1 460 395	-1 859 527
Auflösung / Bildung von Arbeitgeberbeitragsreserven	69	-49 212	-234 306
<b>Versicherungsaufwand</b>		<b>-23 081</b>	<b>-28 177</b>
Versicherungsprämien an Rückversicherer (Stop-Loss-Prämien)		-23 081	-28 177
<b>Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>		<b>-3 668 688</b>	<b>1 533 152</b>
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>		<b>6 877 582</b>	<b>12 502 754</b>
Erfolg aus Flüssige Mittel + Geldmarktanlagen	67	107 240	4 119
Zinsen auf Freizügigkeitsleistungen		-24 518	-19 649
Zins auf Arbeitgeberbeitragsreservkonti		0	0
Erfolg aus Obligationen	67	-8 222	645 412
Erfolg aus Hypothekaranlagen + Darlehen	67	212 917	244 906
Erfolg aus Aktien	67	4 955 869	11 947 059
Liegenschaftserfolg	67	2 638 743	586 272
Erfolg aus Alternativen Anlagen	67	28 262	132 367
Erfolg aus Infrastrukturanlagen	67	6 763	0
Aufwand für die Vermögensverwaltung	68	-1 039 473	-1 037 731
<b>Auflösung / Bildung nicht-technische Rückstellungen</b>		<b>0</b>	<b>4 000</b>
<b>Sonstiger Ertrag</b>		<b>29 385</b>	<b>11 607</b>
<b>Sonstiger Aufwand</b>		<b>0</b>	<b>2 041</b>
<b>Verwaltungsaufwand</b>		<b>-526 020</b>	<b>-536 555</b>
Allgemeine Verwaltung	78	-435 479	-450 827
Marketing und Werbung	78	-6 703	-5 176
Makler- und Brokertätigkeit	78	-19 046	-24 617
Revisionsstelle	78	-20 140	-15 832
Experte für berufliche Vorsorge	78	-36 403	-33 403
Aufsichtsbehörde	78	-8 251	-6 700
<b>Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss vor Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve</b>		<b>2 712 259</b>	<b>13 516 998</b>
<b>Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserven</b>	<b>63</b>	<b>-2 712 259</b>	<b>-13 516 998</b>
<b>Ertragsüberschuss / Aufwandüberschuss</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## Anlagekategorien in %



## Wertschwankungsreserve in Mio. CHF



## Geschäftsführung

Die Geschäftsführung ging am 1.5.2020 von der Treucons AG mit Moritz Göldi an die Gigandet + Halter GmbH mit Isabelle Gigandet und Oliver Halter über. Seit dem 1.1.2021 hat die GEPABU auch eine neue Adresse und Telefonnummer (s. Titelseite).

## Stiftungsrat

Der Stiftungsrat ist das oberste, paritätisch zusammengesetzte Organ der GEPABU. Er besteht aus mindestens 4 Mitgliedern. Am 25.10.2016 fand die Delegiertenversammlung in der «Mühle Hunziken» statt und der Stiftungsrat wurde für die Periode 01.01.2017 bis 31.12.2020 wie folgt gewählt:

Name	Funktion	Vertreter	Amtsduer
Lorenz Frauchiger	Mitglied	AN	01.01.2017 – 31.12.2020
Michael Kalenberg	Vizepräsident	AN	01.01.2017 – 31.12.2020
Barbara Lehmann-Preisig *	Mitglied	AN	01.01.2017 – 31.12.2020
Rebekka Moser	Mitglied	AN	01.01.2017 – 31.12.2020
Elisabeth Bosshart	Präsidentin	AG	01.01.2017 – 31.12.2020
Patric Fuhrmann *	Mitglied	AG	01.01.2017 – 31.12.2020
Urs Mataré	Mitglied	AG	01.01.2017 – 31.12.2020
Yvan Rielle	Mitglied	AG	01.01.2017 – 31.12.2020

\* Mitglied der paritätisch zusammengesetzten Anlagekommission

## Erläuterung der Vermögensanlage und des Netto-Ergebnisses aus Vermögensanlagen

Seit 01.10.2014 ist die UBS AG, Bern, Depotbank und für das Reporting und die Wertschriftenbuchhaltung zuständig (Global Custodian). Die beiden Vermögensverwalter Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG, Zürich, und die Vontobel Asset Management AG, Zürich, handeln im Auftrag der GEPABU.

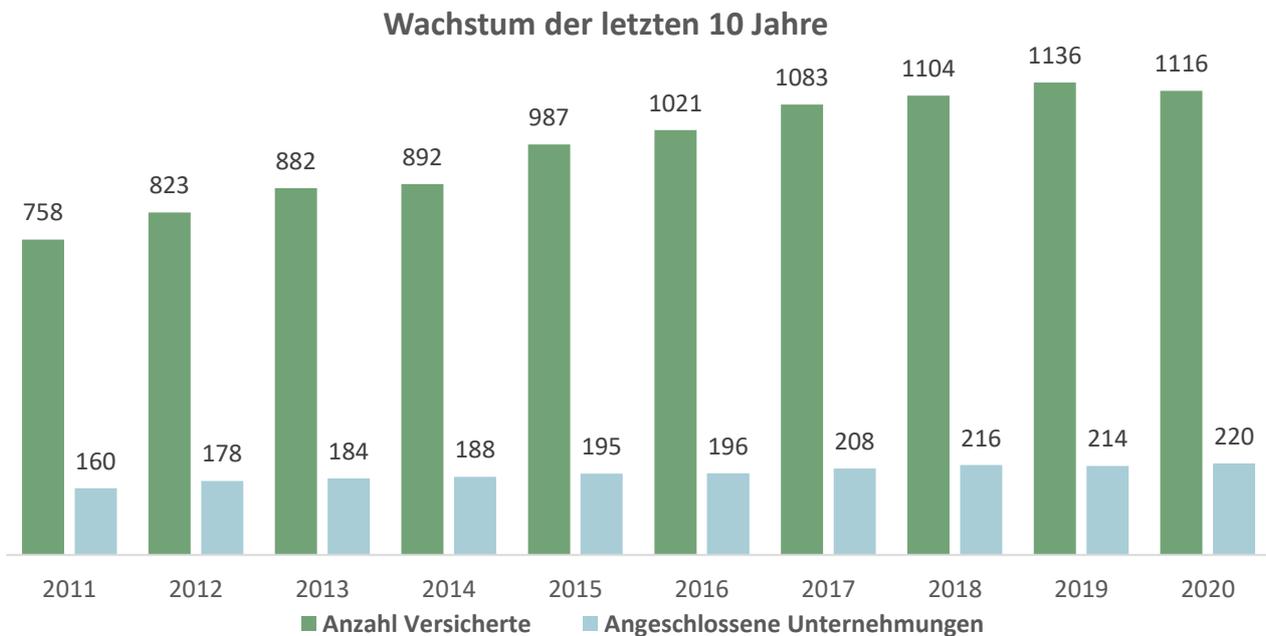
Mittels Proxy-Voting wird die „Minder-Initiative“ komplett umgesetzt, d.h. die GEPABU stimmt an den einzelnen Generalversammlungen selber ab (entsprechend Art. 22 VegüV). Die Offenlegung des Stimmverhaltens entsprechend Art. 23 VegüV erfolgt mindestens einmal jährlich mittels „Vote Summary Report“ auf der Homepage der GEPABU ([www.gepabu.ch](http://www.gepabu.ch)). Die letzte Offenlegung erfolgte für die Periode 01.01.2020 – 31.12.2020.

In der Vermögensstrategie wurden grundsätzlich keine Änderungen vorgenommen. Ab 01.11.2019 wurden nebst der Währungs- auch Kurs- und Zinsabsicherung reglementarisch erlaubt.

Die Wertschwankungsreserven konnten weiter geäufnet werden und haben 83.8% des Zielwertes erreicht.

## Versicherte Personen / Angeschlossene Unternehmen

Die Anzahl der angeschlossenen Unternehmungen ist leicht gestiegen. Die Anzahl der versicherten Personen ist erstmals seit der Gründung der GEPABU leicht zurückgegangen. Die einschneidenden Veränderungen der letzten Monate, sind wohl auch an den bei der GEPABU angeschlossenen Unternehmungen nicht spurlos vorbeigegangen.



## Vorsorgepläne

Die GEPABU Personalvorsorgestiftung bietet 10 verschiedene Vorsorgepläne an, welche durch den Arbeitgeber und die Arbeitnehmer finanziert werden. Ziel der umhüllenden Vorsorgepläne ist es, den Versicherten jederzeit eine optimale Vorsorgelösung anzubieten. Dabei wird das Schwergewicht der Vorsorge auf die Risikoabsicherung im Invaliditäts- und Todesfall oder/und den Sparprozess für das Alter ausgerichtet.

Sämtliche Pläne basieren für das Alterssparen auf dem Beitrags- und für die Risiken, Invalidität und Tod, auf dem Leistungsprimat. Das versicherungstechnische Risiko des Alters trägt die GEPABU selber. Die versicherungstechnischen Risiken, Tod und Invalidität, trägt sie nur im Ausmass der Erwartungswerte selber; hier besteht für einen allfälligen Überschaden eine Stop-Loss Rückversicherung bei SwissLife.