



Geschäftsbericht 2019

Hauptstrasse 105 // 4147 Aesch
Tel. 061 756 60 50 // Fax 061 756 60 10
info@trikolon.ch // www.trikolon.ch



gegründet und verwaltet von der
DR. MARTIN WECHSLER AG, Experten für berufliche Vorsorge

Erfolgreiches 2019: TRIKOLON weiterhin solid aufgestellt

Die schöne Performance von 4.9% ermöglicht Einlagen in die Wertschwankungsreserven und die Bildung einer Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes.

Vorab: Im Zeitpunkt der Verfassung dieses Jahresberichts sind wir alle von der Corona-Pandemie betroffen. Wir von TRIKOLON hoffen, dass alle unsere Versicherten diese schwierige Zeit unbeschadet überstehen und insbesondere keinerlei gesundheitliche Beeinträchtigung erfahren. Wir sind in Gedanken bei Ihnen und wünschen Ihnen nur Gutes!

Das vergangene Jahr 2019 war ein aussergewöhnlich gutes Anlagejahr, die Aktienmärkte haben weltweit neue Höchststände erreicht. Auch TRIKOLON hat daran partizipiert und eine ansehnliche Performance von 4.9% erzielt. Da TRIKOLON bewusst sicherheitsorientiert investiert, ist das Resultat im Vergleich mit offener agierenden Pensionskassen naturgemäss schwächer ausgefallen. Aber: Bereits bei Drucklegung dieses Jahresberichts zeigt sich, dass unsere Strategie uns vor Tiefschlägen bewahrt. TRIKOLON ist solide aufgestellt und weist – wiederum im Quervergleich – hervorragende Zahlen auf.

TRIKOLON investiert seit langem schwergewichtig in selbst gehaltene Immobilien und ist mit dieser Strategie immer gut gefahren. Wir gehen den eingeschlagenen Weg konsequent weiter und haben auf den 1. Januar 2020 den Restanteil des Schorenareals in Arlesheim erworben. Das Objekt wirft eine überdurchschnittliche Rendite ab und hat als grösste zusammenhängende Bauparzelle im Kanton Basel-Land Zukunftspotenzial. Mit diesem Zukauf haben wir den Liegenschaftsanteil unserer Kapitalanlagen wieder auf Sollgrösse gebracht.

Corona-Pandemie

TRIKOLON ist Partner für die angeschlossenen Firmen: Im Rahmen der zulässigen Möglichkeiten haben wir unseren Anschlüssen eingeräumt, Überweisungen der Beiträge auch verspätet zu zahlen, sofern ein Plan für die Zahlungen vorliegt. Wir möchten damit helfen, Liquiditätsengpässe zu vermeiden. Dies lässt sich insbesondere gut vertreten, weil wir die ausgezeichnete Zahlungsmoral unserer Anschlüsse kennen.

Das gute Resultat des vergangenen Jahres ermöglicht, den Wertschwankungsreserven CHF 3 Mio. gutzuschreiben und eine Rückstellung für die Senkung des technischen Zinssatzes mit weiteren CHF 3 Mio. zu dotieren.

Dank: Walter Geiser, langjähriger Präsident der Anlagekommission, hat in den Ruhestand gewechselt. Für die über 11 Jahre geleisteten Dienste und umsichtige Führung der Anlagekommission sei ihm an dieser Stelle ganz herzlich gedankt. Als Nachfolger konnte mit Dr. David-Michael Lincke eine kompetente Persönlichkeit gewonnen werden. David Lincke wird – zusammen mit seinen Kollegen – die sicherheitsorientierte Anlagepolitik von TRIKOLON weiterführen.

Dr. Christoph Meier
Präsident des Stiftungsrats

Dr. Martin Wechsler
Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

Kennzahlen und Organisation

per 31. Dezember 2019

Kennzahlen

Angeschlossene Betriebe	▶ 105
Total Anzahl Versicherte	▶ 1'229
davon Rentner	▶ 289
Verwaltetes Kapital	▶ CHF 270 Mio. davon CHF 39 Mio. Client Invest
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2	
Kernstiftung	▶ 105.4 %
Gesamtstiftung	▶ 105.7 %
Client Invest	▶ 102.8 % bis 121.2 %

Organisation

Stiftungsrat

Dr. Christoph Meier | Präsident
Advokat, vormals Leiter der
BVG-Aufsichtsbehörde Basel-Stadt

Walter Bando | Vizepräsident
Fachmann in Finanz- und Rechnungswesen
mit eidg. Fachausweis, Revisionsexperte RAB
BANDO TREUHAND AG, Ettingen

Marianne Hansen
lic. rer. pol., Organisationsberaterin
burla management, Basel

Peter Löwenheck
lic. rer. pol.
Löwenheck Marktforschung GmbH

Gründervertreter und Fachbeirat

Dr. Martin Wechsler
Eidg. dipl. Pensionsversicherungsexperte
DR. MARTIN WECHSLER AG
Experten für berufliche Vorsorge, Aesch

Revisionsstelle

ONLINE TREUHAND AG, Reinach

Experte für berufliche Vorsorge

Dr. Christoph Plüss
Allvisa AG, Zürich

Stiftungsaufsicht

BSABB
BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel, Basel
Reg. Nr. BL-0249

Anlagekommission

Walter Geiser, CFA | Präsident (bis 02.09.2019)
lic. rer. pol., lic. iur.

Dr. David-Michael Lincke, Präsident (ab 03.09.2019)
Dr. oec., CFA, FRM, Managing Director
Picard Angst AG

Dr. Alfred Binggeli | Portfoliomanager
Bank Vontobel AG

Walter Bando
als Vertreter des Stiftungsrats

Peter Löwenheck
als Vertreter des Stiftungsrats

Dr. Martin Wechsler
als Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

Geschäftsführer

Daniel Gut
Eidg. dipl. Pensionskassenleiter

Verwaltung

DR. MARTIN WECHSLER AG
Experten für berufliche Vorsorge, Aesch

Verwaltungsteam

Janick Tschopp, Annjka Kamber, Cornelia Heiniger

Care-Management

BVG-Care AG, Aesch

Senkung technischer Zins

Der technische Zins ist die Grösse, mit der die Rentenverpflichtungen der Pensionskasse berechnet werden. Dieser Zinssatz muss langfristig leicht unter der effektiven Anlagerendite der Pensionskasse liegen.

Das TRIKOLON Anlagemodell steht für Sicherheit: Beständige Erträge und risikoarme Anlagepolitik machen TRIKOLON zur perfekten Alternative zur Vollversicherung.

TRIKOLON ist mit 44 % in selbst gehaltenen Immobilien investiert, welche jährlich eine Nettorendite von 3.5 % abwerfen. Sämtliche Rentenverpflichtungen sind damit mehr als gut abgedeckt, weshalb wir nach wie vor der Auffassung sind, ein technischer Zins von 2.5 % sei angemessen.

Jedoch: Die im Jahr 2019 als verbindlich erklärte Fachrichtlinie 4 (FRP 4) der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten fixiert eine Obergrenze für den technischen Zins – ohne jegliche Berücksichtigung der Anlagestrategie. Für TRIKOLON liegt die Grösse aktuell bei 2.0 %. Dies heisst, dass TRIKOLON den technischen Zinssatz senken muss. Wir machen diesen Schritt per 1. Januar 2021 und verwenden ab dem nächsten Jahr einen technischen Zins von 1.9 %.

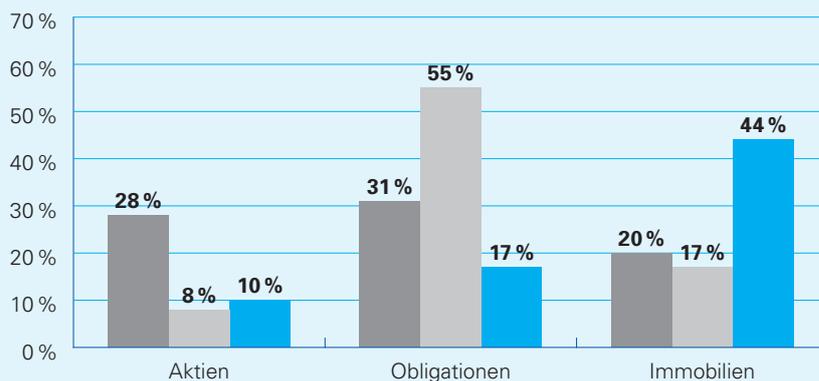
Aus Gründen von Treu und Glauben – und weil TRIKOLON sich dies leisten kann – verzichten wir bis auf weiteres auf eine Senkung der Rentenumwandlungssätze.

Primäre Auswirkung der Zinssatzsenkung ist ein Anstieg der Rentendeckungskapitalien – zu finanzieren aus dem laufenden Ertrag und aus bestehenden Rückstellungen. Einen Teil des guten Resultats 2019 haben wir deshalb dazu verwendet, bereits heute eine Rückstellung zu bilden.

Kapitalanlagen

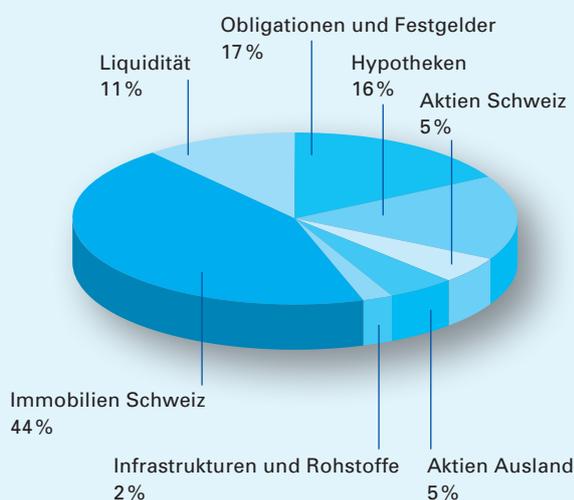
Die TRIKOLON Sammelstiftung besteht aus zwei Bereichen: Der eigentlichen Kernstiftung, deren Kapitalanlagen gepoolt und nach den Vorgaben des Stiftungsrats angelegt und verwaltet werden und den Client Invest-Kunden, welche ihre Kapitalanlage selber bestimmen. Die im Geschäftsbericht dargestellten Anlagezahlen beziehen sich immer auf die Kernstiftung, die restlichen Zahlen auf die Gesamtstiftung.

Vorteilhafte Anlagestruktur



- Pensionskasse**
 Durchschnitt gemäss Pensionskassenstatistik per 31. Dezember 2018
- Versicherung**
 Durchschnitt Kollektivversicherer gemäss FINMA per 31. Dezember 2018
- TRIKOLON**
 effektive Kapitalanlagen per 31. Dezember 2019

Anlagestruktur per 31. Dezember 2019



Den ungenügenden Erträgen aus Obligationen-anlagen – die Renditen liegen bei null oder gar darunter – begegnet TRIKOLON durch Engagement in ausgesuchte, selbst gehaltene Immobilien und in Hypothekarkredite. Beide Anlagekategorien werfen regelmässig fließende Erträge ab und stabilisieren das Portefeuille von TRIKOLON damit nachhaltig. Mit dem zusätzlichen Vorteil, dass sie kaum Kursschwankungen unterliegen.

Die Angaben zur Anlagestruktur beziehen sich auf das Vermögen der Kernstiftung mit 231 Mio. Franken. Die Vorsorgewerke mit eigener Kapitalanlage sind hier nicht berücksichtigt.

Bilanz und Betriebsrechnung

nach Swiss GAAP FER 26

Die ONLINE TREUHAND AG, Reinach hat die Jahresrechnung 2019 geprüft.

Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 11. Mai 2020, 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 19. Mai 2020 die Jahresrechnung genehmigt.

Bilanz per 31. Dezember 2019

AKTIVEN	CHF
Vermögensanlagen	266'670'657.95
Flüssige Mittel	20'447'519.29
Festgeld	23'832'000.00
Forderungen	584'541.38
Kontokorrente angeschlossener Firmen	386'835.45
Aktien	39'564'498.39
Obligationen	30'604'073.50
Immobilienfonds	5'740'692.31
Alternative Anlagen/Rohstoffe	8'014'883.73
Immobilien	101'000'460.40
Hypothekendarlehen	32'745'153.50
Hypothekendarlehen angeschlossener Firmen	3'750'000.00
Aktive Rechnungsabgrenzungen	472'469.15
Aktiven aus Versicherungsverträgen	2'764'006.75
TOTAL AKTIVEN	269'907'133.85
PASSIVEN	
Verbindlichkeiten	8'065'180.91
Freizügigkeitsleistungen und Renten	7'432'873.65
Andere Verbindlichkeiten	632'307.26
Passive Rechnungsabgrenzungen	153'803.25
Arbeitgeber-Beitragsreserve	3'768'159.06
Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht	3'144'498.85
Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht	623'660.21
Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen	244'638'575.65
Vorsorgekapital aktive Versicherte	156'638'025.45
Vorsorgekapital Rentner	73'549'205.65
Passiven aus Versicherungsverträgen	2'764'006.75
Technische Rückstellungen	11'687'337.80
Stiftungskapital / Vorsorgewerke mit Überdeckung	13'451'038.28
Wertschwankungsreserven	12'059'847.73
Freie Mittel	1'391'190.55
Stiftungskapital / Vorsorgewerke mit Unterdeckung	-169'623.30
Unterdeckung	-169'623.30
Ertrags-/Aufwandüberschuss	0
TOTAL PASSIVEN	269'907'133.85

Betriebsrechnung 2019

CHF

Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	12'650'404.72
Beiträge Arbeitnehmer	4'355'205.30
Beiträge Arbeitgeber	7'485'365.20
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'507'550.45
Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung	-1'618'295.50
Entnahme aus Wertschwankungsreserve	-204'030.15
Entnahme aus freien Mitteln	-341'231.35
Einlagen in die Wertschwankungsreserve	168'607.07
Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve	222'612.55
Zuschüsse Sicherheitsfonds	74'621.15
Eintrittsleistungen	9'866'975.00
Freizügigkeitseinlagen	9'664'940.25
Einbringung Freizügigkeitsleistungen pendente IV-Fälle/definitive IV-Fälle	41'634.75
Einzahlungen Vorbezüge WEF/Scheidung	160'400.00
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	22'517'379.72
Reglementarische Leistungen	-9'202'347.30
Altersrenten	-3'982'434.40
Hinterlassenenrenten	-1'020'745.85
Invalidenrenten	-429'938.20
Kapitalleistungen bei Pensionierung	-3'719'054.15
Kapitalleistungen bei Tod und Invaldität	-50'174.70
Austrittsleistungen	-15'681'330.50
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	-14'883'145.05
Auszahlungen infolge Reaktivierung IV-Fälle	-41'655.15
Vorbezüge WEF/Scheidung	-756'530.30
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-24'883'677.80
Auflösung / Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven	-3'345'990.43
Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte	2'803'957.95
Bildung Vorsorgekapital Rentner	-1'976'541.30
Bildung technische Rückstellungen	-3'599'571.85
Verzinsung Sparkapital	-1'776'395.30
Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserve	1'395'682.95
Bildung freie Mittel	-193'122.88
Ertrag aus Versicherungsleistungen	501'499.35
Versicherungsaufwand	-1'369'665.91
Versicherungsprämien, Risikomanagement	-1'320'660.46
Beiträge an Sicherheitsfonds	-49'005.45
Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil	-6'580'455.07
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage	12'947'311.29
Zinsen auf Bankkonten und Geldmarktanlagen	115'023.37
Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen	-16'610.85
Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen	494'325.05
Immobilienenerfolg	3'699'051.93
Zinsen und Dividenden auf Wertschriften	1'293'043.06
Netto-Kurserfolge auf Wertschriften	8'335'855.84
Währungsdifferenzen	-31'582.96
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-941'794.15
Sonstiger Ertrag	31'516.93
Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen	16'810.70
Übrige Erträge	14'706.23
Sonstiger Aufwand	-0.39
Verwaltungsaufwand	-561'516.05
Allgemeiner Verwaltungsaufwand	-418'435.95
Brokerentschädigung	-86'382.00
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	-46'192.85
Aufsichtsbehörden	-10'505.25
Ertragsüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve	5'836'856.71
Bildung Wertschwankungsreserve	-5'836'856.71
Ertrags- / Aufwandüberschuss	0

Geniessen Sie die Unabhängigkeit und Flexibilität einer firmeneigenen Pensionskasse.

So einzigartig ...

Profitieren Sie von der Sicherheit und Kompetenz einer Sammelstiftung.

Entlasten Sie sich durch verlässlichen Service und einfache Abläufe.

So vielfältig ...

Sichern Sie sich umfassenden Vorsorgeschutz ohne Deckungslücken.

So vorteilhaft ist Ihre Vorsorge bei TRIKOLON

Erfahren Sie mehr über unsere Dienstleistungen unter
www.trikolon.ch

So zuverlässig ...

Setzen Sie auf eine bewährte Anlagestrategie oder investieren Sie Ihr Vorsorgekapital eigenständig.

So beständig ...

Erhalten Sie sämtliche Erträge und Reserven vollständig gutgeschrieben.

Verbessern Sie Ihre persönliche und unternehmerische Vorsorge durch Expertenberatung.

So dynamisch ...

Nutzen Sie die steuerlichen Vorteile und Optimierungsmöglichkeiten der 2. Säule.