



# Geschäftsbericht 2016

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



# 25 Jahre erfolgreich!

**TRIKOLON feiert 2017 ihr  
25-Jahr-Jubiläum – in ausgezeichneter  
Verfassung und mit einem erfreulichen  
Jahresergebnis 2016.**

Die Sammelstiftung hat das vergangene Jahr wiederum erfolgreich gemeistert. Mit ihrer langfristig ausgerichteten, konservativen Anlagestrategie erzielte TRIKOLON 2016 eine Rendite von 2.8 %. Dies trotz der Negativzinsen, welche bei den Obligationenrenditen anfielen.

Erfreulich: In die Wertschwankungsreserven und freien Mittel der Anschlüsse konnten 1.15 Mio. Franken als Gewinnverteilung eingelegt werden.

## **Deckungsgrad gestiegen**

Der Deckungsgrad der Kernstiftung ist von 102.7 % auf 103.3 % gestiegen. Dieser Zuwachs entstand dank der guten Rendite, obwohl im vergangenen Jahr Rückstellungen gebildet wurden, um die Pensionierungsverluste auszugleichen. Diese entstehen wegen des hohen gesetzlich vorgeschriebenen Rentenumwandlungssatzes.

Das verwaltete Vermögen hat zugenommen und beträgt per 31. Dezember 2016 239 Mio. Franken, im Vergleich zu 229 Mio. Franken im Vorjahr.

## **Für die Zukunft bestens gerüstet**

TRIKOLON steht auf einer soliden Basis: Ein versicherungstechnisch angemessener technischer Zinssatz von 2.5 % sorgt für langfristige Stabilität. Zusammen mit dem günstigen Verhältnis von Aktiven zu Rentnern garantiert dies sichere Strukturen für die Zukunft.

TRIKOLON ist für die kommenden Herausforderungen der beruflichen Vorsorge ausgezeichnet vorbereitet und freut sich auf das nächste Vierteljahrhundert.



Dr. Christoph Meier  
Präsident des Stiftungsrats



Dr. Martin Wechsler  
Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

# Kennzahlen und Organisation

per 31. Dezember 2016

## Kennzahlen

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>Angeschlossene Betriebe</b>        | ▶ 120  |
| <b>Total Anzahl Versicherte</b>       | ▶ 1'147  |
| <b>davon Rentner</b>                  | ▶ 265  |
| <b>Verwaltetes Kapital</b>            | ▶ CHF 239 Mio.<br>davon CHF 71 Mio.<br>Client Invest |
| <b>Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2</b> |  |
| <b>Kernstiftung</b>                   | ▶ 103.3 %  |
| <b>Gesamtstiftung</b>                 | ▶ 102.7 %  |
| <b>Client Invest</b>                  | ▶ 100.0 % bis 113.7 %                                |

## 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

### Anlagekommission

#### Walter Geiser, CFA

Präsident

lic. rer. pol., lic. iur.

#### Dr. Alfred Binggeli

Portfoliomanager

Notenstein La Roche Privatbank AG, Basel

#### Walter Bando

als Vertreter des Stiftungsrats

#### Peter Löwenheck

als Vertreter des Stiftungsrats

#### Dr. Martin Wechsler

als Gründervertreter und Fachbeirat des Stiftungsrats

### Verwaltung / Geschäftsführung

DR. MARTIN WECHSLER AG

Experten für berufliche Vorsorge, Aesch

### Verwaltungsteam

#### Daniel Gut

Geschäftsführer

Cornelia Heiniger, Manuela Diem, Janick Tschopp

### Care-Management

BVG-Care AG, Aesch

### Revisionsstelle

ONLINE TREUHAND AG, Reinach

### Experte für berufliche Vorsorge

#### Dr. Christoph Plüss

Allvisa, Zürich

### Stiftungsaufsicht

BSABB BVG- und Stiftungsaufsicht beider Basel, Basel

Reg. Nr. BL-0249

# Altersrenten und Anlagestrategie

Die zuverlässige Finanzierung der Altersrenten erfordert einen angemessenen Anlagemix. Dies stellt TRIKOLON durch ihre ausgewogene Anlagepolitik sicher.

Bei TRIKOLON übersteigt der regelmässig fliessende Ertrag aus Immobilienanlagen den technischen Zinssatz erheblich. Dies stellt sowohl die Verzinsung der Deckungskapitalien wie auch die Auszahlung der Renten langfristig sicher.

Erträge aus direkt gehaltenen Immobilien fließen stetig und vorhersehbar. Sie sind deutlich höher als der technische Zins, welcher in jede Rente eingerechnet ist. Dank dieser Eigenschaften sind Immobilien die ideale Anlageform zur Sicherung der Altersrenten.

Rund 58 % der Anlagen sind bei TRIKOLON in Immobilien investiert, welche eine jährliche Nettorendite von 3 bis 4 % abwerfen. Demgegenüber betragen die Deckungskapitalien und Rückstellungen für laufende Renten lediglich 30 % des verwalteten Kapitals, welches mit 2.5 % zu verzinsen ist. Die jährliche Rendite aus den Immobilienanlagen deckt somit die Verpflichtungen für Renten und Rückstellungen problemlos.

Der überdurchschnittliche Immobilienanteil stellt sicher, dass der heutige technische Zins von 2.5 % beibehalten werden kann.

# Umverteilung von jung zu alt?

**TRIKOLON steht für Treu und Glauben. Auch wenn die heute gültigen Rentenummwandlungssätze überhöht erscheinen, findet keine abrupte Senkung statt. TRIKOLON lanciert einen alternativen Weg.**

Bei jeder Alterspensionierung mit Rentenbezug verspricht die Pensionskasse die Zahlung einer lebenslangen Rente – mit dem Rentenummwandlungssatz wird das vorhandene Kapital in eine Rente umgerechnet. Im Rentenummwandlungssatz ist die Höhe des technischen Zinssatzes enthalten. Wenn technischer Zins und Rentenummwandlungssatz nicht zusammenpassen, erleidet die Pensionskasse bei jeder Pensionierung einen Verlust.

Bei einem technischen Zins von 2.5 % liegt der versicherungstechnische Umwandlungssatz bei 5.5 %. Die zurzeit angewendeten Umwandlungssätze sind somit zu hoch und müssen angepasst werden.

Anders als andere stellt TRIKOLON ihre Versicherten nicht vor vollendete Tatsachen, indem der Umwandlungssatz von einem Tag auf den anderen gesenkt wird. TRIKOLON bietet künftig zwei Modelle zur Wahl an, nämlich einmal 5.5 % umhüllender Satz oder 6.8 % BVG-Satz mit 5.75 % für das Überobligatorium.

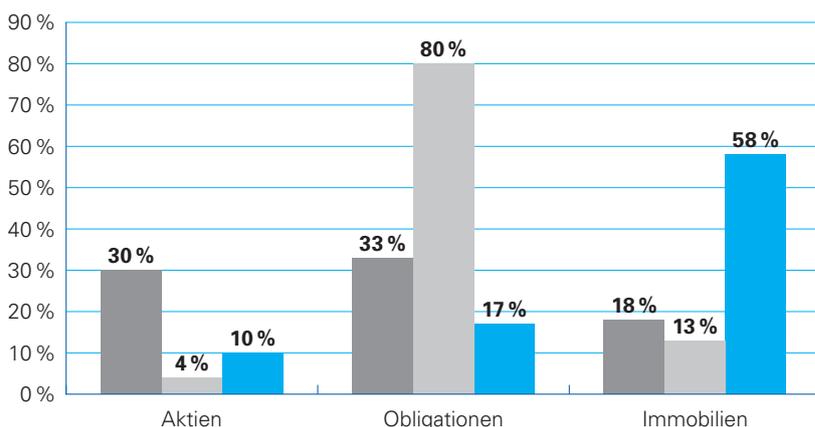
Damit beide Modelle gerecht funktionieren, wird beim umhüllenden Umwandlungssatz eine höhere Verzinsung der Guthaben von Aktivversicherten gewährt.

Neben Treu und Glauben steht TRIKOLON auch für innovative Lösungen.

# Kapitalanlagen

Die TRIKOLON Sammelstiftung besteht aus 2 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 2015

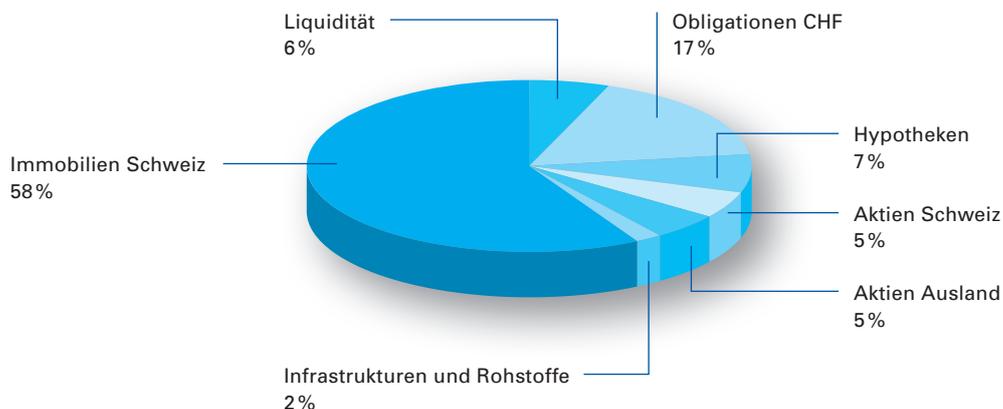
### ► Versicherung

Durchschnitt Kollektivversicherer gemäss FINMA per 31. Dezember 2015

### ► TRIKOLON

effektive Kapitalanlagen per 31. Dezember 2016

## Anlagestruktur per 31. Dezember 2016



Die Angaben zur Anlagestruktur beziehen sich auf das Vermögen der Kernstiftung mit 168 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 2016 geprüft.

Sie bestätigt in ihrem Bericht vom 12. Mai 2017, 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 29. Mai 2017 die Jahresrechnung genehmigt.

## Bilanz per 31. Dezember 2016

| <b>AKTIVEN</b>  | CHF                   |
|---|-----------------------|
| <b>Vermögensanlagen</b>                                 | <b>235'098'519.60</b> |
| Flüssige Mittel   | 16'184'635.59         |
| Festgeld  | 10'498'000.00         |
| Geldmarktanlagen  | 0.00                  |
| Forderungen   | 1'103'741.60          |
| Kontokorrente angeschlossener Firmen                    | 576'534.45            |
| Aktien  | 39'993'540.84         |
| Obligationen  | 41'519'266.54         |
| Immobilienfonds   | 13'445'529.94         |
| Alternative Anlagen/Rohstoffe                           | 4'483'392.14          |
| Immobilien  | 95'849'525.00         |
| Hypothekendarlehen                                      | 7'694'353.50          |
| Hypothekendarlehen angeschlossener Firmen               | 3'750'000.00          |
| <b>Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>                     | <b>320'670.50</b>     |
| <b>Aktiven aus Versicherungsverträgen</b>               | <b>3'290'383.50</b>   |
| <b>TOTAL AKTIVEN</b>                                    | <b>238'709'573.60</b> |
| <b>PASSIVEN</b>   |                       |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                | <b>2'898'264.02</b>   |
| Freizügigkeitsleistungen und Renten                     | 2'225'585.80          |
| Andere Verbindlichkeiten                                | 672'678.22            |
| <b>Passive Rechnungsabgrenzungen</b>                    | <b>245'332.28</b>     |
| <b>Arbeitgeber-Beitragsreserve</b>                      | <b>5'437'578.56</b>   |
| Beitragsreserve ohne Verwendungsverzicht                | 4'813'918.35          |
| Beitragsreserve mit Verwendungsverzicht                 | 623'660.21            |
| <b>Vorsorgekapitalien und technische Rückstellungen</b> | <b>224'674'412.85</b> |
| Vorsorgekapital aktive Versicherte                      | 148'724'034.50        |
| Vorsorgekapital Rentner                                 | 69'917'629.15         |
| Passiven aus Versicherungsverträgen                     | 3'290'383.50          |
| Technische Rückstellungen                               | 2'742'365.70          |
| <b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Überdeckung</b>   | <b>5'637'055.15</b>   |
| Wertschwankungsreserven                                 | 4'790'283.08          |
| Freie Mittel  | 846'772.07            |
| <b>Stiftungskapital/Vorsorgewerke mit Unterdeckung</b>  | <b>-183'069.26</b>    |
| Unterdeckung  | -183'069.26           |
| Ertrags-/Aufwandüberschuss                              | 0.00                  |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>                                   | <b>238'709'573.60</b> |

# Betriebsrechnung 2016

CHF

|   |                       |
|---|-----------------------|
| <b>Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen</b>   | <b>13'985'307.36</b>  |
| Beiträge Arbeitnehmer   | 4'194'234.15          |
| Beiträge Arbeitgeber  | 7'619'120.35          |
| Einmaleinlagen und Einkaufssummen   | 2'557'249.00          |
| Entnahme aus Arbeitgeber-Beitragsreserve zur Beitragsfinanzierung                           | -1'258'616.15         |
| Entnahme aus Wertschwankungsreserve   | -480'391.09           |
| Entnahme aus freien Mitteln   | -17'454.25            |
| Einlagen in die Wertschwankungsreserve  | 284'983.70            |
| Einlagen in die Arbeitgeber-Beitragsreserve   | 924'419.20            |
| Sanierungsbeiträge  | 89'908.20             |
| Zuschüsse Sicherheitsfonds  | 71'854.25             |
| <b>Eintrittsleistungen</b>  | <b>7'396'873.05</b>   |
| Freizügigkeitseinlagen  | 7'339'873.05          |
| Einzahlungen Vorbezüge WEF/Scheidung  | 57'000.00             |
| <b>Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen</b>  | <b>21'382'180.41</b>  |
| <b>Reglementarische Leistungen</b>  | <b>-8'772'493.45</b>  |
| Altersrenten  | -3'500'038.35         |
| Hinterlassenenrenten  | -906'532.10           |
| Invalidenrenten   | -460'300.90           |
| Kapitalleistungen bei Pensionierung   | -3'905'622.10         |
| Kapitalleistungen bei Tod und Invalidität   | 0.00                  |
| <b>Austrittsleistungen</b>  | <b>-7'308'331.30</b>  |
| Freizügigkeitsleistungen bei Austritt   | -6'613'238.40         |
| Auszahlungen infolge Reaktivierung  | -353'930.15           |
| Vorbezüge WEF/Scheidung   | -341'162.75           |
| <b>Abfluss für Leistungen und Vorbezüge</b>   | <b>-16'080'824.75</b> |
| <b>Auflösung/Bildung Vorsorgekapitalien, technische Rückstellungen und Beitragsreserven</b> | <b>-10'838'628.44</b> |
| Auflösung Vorsorgekapital aktive Versicherte  | 420'937.10            |
| Bildung Vorsorgekapital Rentner   | -11'001'686.70        |
| Auflösung technische Rückstellungen   | 1'478'006.26          |
| Verzinsung Sparkapital  | -1'620'668.90         |
| Auflösung Arbeitgeber-Beitragsreserve   | 334'196.95            |
| Bildung Wertschwankungsreserve (Minderverzinsung)   | -168'642.70           |
| Bildung freie Mittel  | -280'770.45           |
| <b>Ertrag aus Versicherungsleistungen</b>   | <b>2'328'406.80</b>   |
| <b>Versicherungsaufwand</b>   | <b>-1'390'269.82</b>  |
| Versicherungsprämien, Risikomanagement  | -1'354'089.12         |
| Beiträge an Sicherheitsfonds  | -36'180.70            |
| <b>Netto-Ergebnis aus dem Versicherungsteil</b>   | <b>-4'599'135.80</b>  |
| <b>Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage</b>   | <b>5'632'267.78</b>   |
| Zinsen auf Bankkonten und Geldmarktanlagen  | 83'618.05             |
| Ertrag aus Retrozessionen   | 5'591.62              |
| Verzugszinsen auf Freizügigkeitsleistungen  | -16'471.60            |
| Zinsertrag Aktiv-Hypothekendarlehen   | 201'629.70            |
| Immobilienenerfolg  | 3'216'908.17          |
| Wertveränderung Immobilien  | -441'079.20           |
| Zinsen und Dividenden auf Wertschriften   | 1'607'854.00          |
| Netto-Kurserfolge auf Wertschriften   | 2'026'954.33          |
| Verzinsung Arbeitgeber-Beitragsreserve  | 0.00                  |
| Währungsdifferenzen   | -27'270.98            |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage  | -1'025'466.31         |
| <b>Sonstiger Ertrag</b>   | <b>127'014.48</b>     |
| Ertrag aus erbrachten Dienstleistungen  | 6'480.00              |
| Übrige Erträge  | 120'534.48            |
| <b>Sonstiger Aufwand</b>  | <b>-73'329.88</b>     |
| <b>Verwaltungsaufwand</b>   | <b>-555'664.94</b>    |
| Allgemeiner Verwaltungsaufwand  | -430'171.35           |
| Marketing- und Werbeaufwand   | 0.00                  |
| Brokerentschädigung   | -80'943.95            |
| Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge   | -38'845.00            |
| Aufsichtsbehörden   | -5'704.64             |
| <b>Ertragsüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve</b>                             | <b>531'151.64</b>     |
| <b>Bildung Wertschwankungsreserve</b>   | <b>-531'151.64</b>    |
| <b>Ertrags- / Aufwandüberschuss</b>   | <b>0.00</b>           |

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](http://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.