



Abendrot Info 56

Herbst/Automne 2015



Quidquid agis, prudenter agas et respice finem

Sorgfältige Anlage des Vorsorgevermögens

Das grosse Abendrot-Quiz

Des immeubles locatifs durables et à bon prix

Rapport du service immobilier: du bon et du moins bon

Mit Microfinance Lebensbedingungen verbessern



Gutes tun und dabei Geld verdienen

Die Stiftung Abendrot hat sich bereits bei ihrer Gründung zum Ziel gesetzt, mit dem Alterskapital ihrer Versicherten nicht nur die nötige Rendite zu erwirtschaften, sondern es so einzusetzen, dass es den Menschen und der Gesellschaft zugutekommt – also in ethisch, ökologisch und sozial vertretbarer Weise Geld verdienen. Aus diesem Grund hat der Anlageausschuss Wertschriften Mitte August beschlossen, 25 Millionen Franken in sogenannte Microfinance-Projekte anzulegen. 15 Millionen investiert er über BlueOrchard Finance SA in die Verbesserung der Lebensbedingungen von Menschen in Entwicklungs- und Schwellenländern, weitere 10 Millionen sind über AlphaMundi Group Ltd. geplant. Kurz gesagt, geht es darum, Klein- und Kleinstunternehmerinnen, die wegen mangelnder Sicherheiten von Banken keine Kredite bekommen und deshalb nur zu horrenden Zinsen Geld besorgen können, Kredite zu vernünftigen Bedingungen zu gewähren. Die Erfahrung zeigt, dass mit kleinen Beträgen Grosses erreicht werden kann. Die Ausfallquote ist mit rund 1% relativ gering, die Performance mit 3 bis 4% nicht hoch, aber gut – und zudem unabhängig vom Auf und Ab an den weltweiten Börsen.

Martina Suter-Jägli, Präsidentin Anlageausschuss Wertschriften

Inhalt

Editorial	3
Quidquid agis, prudenter agas et respice finem	7
Neues aus der Stiftung	10
Sorgfältige Anlage des Vorsorgevermögens	13
Das grosse Abendrot-Quiz!	15
Kostengünstige und nachhaltige Mehrfamilienhäuser	18
Erfreuliches und Unerfreuliches aus der Abteilung Immobilien	22
Neuanschlüsse	24
Bestellliste	25

Contenu

Éditorial	4
Quidquid agis, prudenter agas et respice finem	5
Nouvelles de la Fondation	11
Des immeubles locatifs durables et à bon prix	19
Rapport du service immobilier: du bon et du moins bon	20
Liste de commandes	25

Stiftung Abendrot

Güterstrasse 133, 4002 Basel
Tel. 061 269 90 20, Fax 061 269 90 29
stiftung@abendrot.ch, www.abendrot.ch

Unsere Bürozeiten / Nos heures de bureau

Montag bis Freitag, 8.30–12.00 und 13.30–16.30 Uhr
Du lundi au vendredi de 8 h 30 à 12 h et de 13 h 30 à 16 h 30

Newsletter abonnieren Alle zwei Monate erhalten Sie einen Newsletter von Abendrot (in deutscher Sprache), wenn Sie ihn abonnieren. Er beinhaltet aktuelle Informationen von Abendrot und aus der Welt der beruflichen Vorsorge. Sie können ihn auf der Eingangsseite der Abendrot-Website www.abendrot.ch abonnieren.



Améliorer les conditions de vie avec la microfinance

Faire du bien tout en gagnant de l'argent

La Fondation Abendrot s'est fixé pour objectif dès sa création non seulement de réaliser les rendements nécessaires avec les capitaux vieillesse de ses assurés, mais aussi de les mettre en œuvre de manière à ce qu'ils profitent aux gens et à la société, autrement dit de gagner de l'argent selon des principes éthiques, écologiques et sociaux. C'est pour cette raison que la commission Titres a décidé à la mi-août de placer 25 millions de francs dans des projets dits de microfinance. Elle investit 15 millions par l'intermédiaire de BlueOrchard Finance SA dans l'amélioration des conditions de vie de populations de pays émergents ou en voie de développement, l'investissement de 10 autres millions par le biais d'AlphaMundi Group Ltd. est prévu. En quelques mots, cela signifie proposer des crédits à des conditions raisonnables à de très petits entrepreneurs, hommes et femmes, qui n'obtiennent pas de crédits de la part des banques par manque de garanties et qui ne peuvent donc se procurer de l'argent qu'à des taux d'intérêts horribles. L'expérience montre qu'on peut faire de grandes choses avec de petites sommes. Le taux de défaillance d'env. 1% est relativement faible, la performance située de 3 à 4% n'est pas élevée mais satisfaisante, et surtout ne dépend pas des hausses et des baisses dans les Bourses internationales.

Martina Suter-Jägli, présidente de la commission d'investissement Titres

S'abonner à la lettre d'info Si vous vous abonnez, vous recevrez tous les deux mois une lettre d'info d'Abendrot (en allemand). Celle-ci propose des informations actuelles concernant Abendrot et la prévoyance professionnelle. Vous pouvez vous y abonner sur la page d'accueil du site web Abendrot www.abendrot.ch



Quidquid agis, prudenter agas et respice finem

«Quoi que tu fasses, agis avec prudence et ne perds pas le but de vue.» C'est par cette devise en latin que la présidente du Conseil de Fondation Simone Emmel a souhaité la bienvenue aux quelque 200 assurés et invités venus de toute la Suisse à la 31^e Assemblée des Délégués de la Fondation Abendrot, organisée au théâtre Scala à Bâle.

Dans son discours, Simone Emmel s'est concentrée sur le fait que les fondateurs Eva Zumbrunn et Hans-Ulrich Stauffer seront bientôt remplacés dans leurs fonctions par la génération suivante, et que cela a entraîné certaines adaptations des structures au sein de la Fondation Abendrot. La direction a reçu le renfort de Stephan Bannwart, Enza Bögli et Nicole Cassan, qui seront les garants de la continuité, tandis que les commissions Titres et Immobilier bénéficient de l'assistance de spécialistes externes. Simone Emmel s'est dite persuadée qu'avec la conservation des principes fondateurs «éthiques, écologiques, sociaux» d'une part et l'adaptation des structures nécessaire pour la suite d'autre part, Abendrot s'engagera dans l'avenir structurellement renforcée et axée sur le progrès.

Dans la partie statutaire de l'Assemblée des Délégués, Eva Zumbrunn et Enza Bögli ont proposé une rétrospective de l'année 2014 et complété par des informations intéressantes les chiffres figurant dans le Rapport de gestion 2014. Outre les affaires traitées de manière récurrente tous les ans, le Conseil de Fondation a principalement travaillé sur les moyens d'atteindre le rendement visé de 3,5%, sur différentes modifications des règlements, sur la baisse du taux d'intérêt technique, l'évolution des différents projets immobiliers, l'extension du Système interne de contrôle (SIC) et sur une vaste étude sur les rapports entre les engagements et la fortune de la Fondation. Fin 2014, la Fondation Abendrot a été confrontée pour la première fois depuis de longues années au départ de deux grandes sociétés affiliées. Ces départs ont cependant été compensés plus que largement par de nouvelles affiliations, dont celles de quelques entreprises importantes.

Après un aperçu approfondi des activités des organes, Eva Zumbrunn et Enza Bögli ont présenté certains investissements immobiliers très promet-

teurs, ainsi que de premiers chiffres des comptes du premier semestre 2015. Ceux-ci font apparaître une légère progression du patrimoine et, malgré une performance négative de -1,15%, un taux de couverture toujours honorable de 107%. Les réserves pour fluctuation des cours requises ne sont en revanche pas tout à fait complètes, il manque un montant d'environ 70 millions de francs. Le problème réside dans un environnement boursier qui continue à être difficile. La hausse des taux d'intérêts escomptée entraînera des pertes de cours pour les placements en obligations, tandis que les actions enregistrent de fortes variations de cours et qu'il est pratiquement impossible de réaliser des revenus d'intérêts. L'un des grands défis consiste de plus à éviter les intérêts négatifs. À l'opposé, l'immobilier apporte des revenus locatifs stables, même si certains grands projets en sont au stade du développement, ce qui induit des périodes sans rendement. À ces problèmes s'oppose toute une série d'aspects positifs: Abendrot dispose d'une base solide d'assurés, est un concurrent reconnu dans le paysage des caisses de pensions, offre une qualité de service élevée et possède une administration établie, dispose de collaborateurs et de responsables motivés et, ce qui n'est pas dénué d'importance: la croissance continue.

Dans la partie officielle de l'Assemblée, pour la première fois exclusivement conduite par des femmes, l'ordre du jour de l'assemblée en cours et le procès-verbal de la 30^e Assemblée des Délégués ont été adoptés, tout comme le Rapport annuel 2014. Il a été pris acte des Comptes annuels et la contribution aux frais administratifs pour 2016 a été approuvée.



L'Assemblée des Délégués 2015 de la Fondation Abendrot au théâtre Scala à Bâle.

Dans la deuxième partie de l'Assemblée des Délégués, Hans-Ulrich Stauffer, gérant de la Fondation, a fourni un compte rendu approfondi de la situation actuelle et des défis posés à la prévoyance professionnelle. Compte tenu du fait que l'espérance de vie ne cesse d'augmenter et que le taux de conversion des rentes est trop élevé par rapport aux contributions du troisième cotisant (revenus du capital), il en est venu à la conclusion que la «Prévoyance vieillesse 2020» proposée par le Conseil fédéral et les consultations parlementaires qui ont eu lieu récemment au Conseil des États vont dans la bonne direction. Ce faisant, il n'a eu de cesse de souligner que la prévoyance professionnelle en Suisse est en très bonne position par rapport à celle d'autres pays.

Vous trouverez le discours de bienvenue de Simone Emmel ainsi que la présentation Powerpoint d'Eva Zumbunn et d'Enza Bögli sur le Rapport de gestion 2014 sur le site web d'Abendrot à la rubrique Affaires politiques, tout comme l'exposé PP du gérant Hans-Ulrich Stauffer.

Quidquid agis, prudenter agas et respice finem

«Was auch immer du tust, handle klug und behalte das Ziel im Auge.» Unter diesem lateinischen Motto begrüßte Stiftungsratspräsidentin Simone Emmel die rund 200 Versicherten und Gäste aus der ganzen Schweiz zur 31. Delegiertenversammlung der Stiftung Abendrot im Theater Scala in Basel.

In ihrer Ansprache fokussierte Simone Emmel auf den Umstand, dass die Gründer Eva Zumbunn und Hans-Ulrich Stauffer in ihren Funktionen in naher Zukunft von der nächsten Generation abgelöst werden und dass dies bei der Stiftung Abendrot einige Anpassungen in den Strukturen bedingt habe. Die Geschäftsleitung erhielt mit Stephan Bannwart, Enza Bögli und Nicole Cassan eine Verstärkung, die für Kontinuität sorgen wird, und die Ausschüsse Wert-

schriften und Immobilien wurden mit externen Fachleuten verstärkt. Simone Emmel zeigte sich zuversichtlich, dass mit dem Bewahren der Gründungsprinzipien «ethisch, ökologisch, sozial» einerseits und mit der zukunftssträchtigen Anpassung der Strukturen andererseits Abendrot strukturell gestärkt und vorwärtsgerichtet in die Zukunft gehen wird.

Im statutarischen Teil der Delegiertenversammlung boten Eva Zumbrunn und Enza Bögli einen Rückblick auf 2014 und ergänzten die Zahlen, die im Geschäftsbericht 2014 nachzulesen sind, mit interessanten Informationen. Am meisten beschäftigten den Stiftungsrat nebst den jährlich wiederkehrenden Geschäften das Erreichen der nötigen Sollrendite von 3,5%, diverse Reglementsänderungen, die Senkung des technischen Zinssatzes, die weitere Entwicklung der verschiedenen Liegenschaftsprojekte, der Ausbau des Internen Kontrollsystems (IKS) sowie eine umfassende Studie über Zusammenhänge zwischen Verpflichtungen und Vermögen der Stiftung. Per Ende 2014 musste die Stiftung Abendrot erstmals seit vielen Jahren auch zwei Abgänge von grösseren angeschlossenen Firmen verzeichnen. Diese Abgänge wurden aber durch die Neuanschlüsse, darunter auch einige grössere Unternehmen, mehr als kompensiert.

Neben einem vertieften Einblick in die Tätigkeit der Organe stellten Eva Zumbrunn und Enza Bögli einige erfreuliche Immobilienanlagen vor, um dann erste Kennziffern des Halbjahresabschlusses 2015 zu präsentieren. Diese zeigen eine leichte Zunahme des Vermögens und, trotz negativer Performance von -1,15%, einen immer noch respektablen Deckungsgrad von 107%. Allerdings sind die Wertschwankungsreserven nicht voll geäufnet, es fehlen rund 70 Millionen Franken. Das Problem liegt im nach wie vor schwierigen Börsenumfeld. Mit dem erwarteten Zinsanstieg stehen Kursverluste bei den Obligationenanlagen bevor, bei den Aktien gibt es starke Kursschwankungen und es ist praktisch unmöglich, einen Zinsertrag zu erwirtschaften. Zudem besteht die grosse Herausforderung, Negativzinsen zu vermeiden. Dem stehen mit den Immobilien stabile Mietzinserträge entgegen, wobei sich einige grosse Projekte in einem Entwicklungsstadium mit ertragslosen Perioden befinden. Diesen Problemen stehen zahlreiche positive Aspekte entgegen: Abendrot hat eine solide Versichertenbasis, ist ein anerkannter Mitbewerber in der Pen-



Bestritten den statutarischen Teil der Delegiertenversammlung: Simone Emmel (Präsidentin des Stiftungsrates), Enza Bögli und Eva Zumbrunn. Rechts: Geschäftsführer Hans-Ulrich Stauffer bei seinem Referat.

sionskassenlandschaft, hat eine hohe Dienstleistungsqualität und eine gefestigte Verwaltung, verfügt über motivierte Mitarbeitende und Verantwortungsträger/-innen – und, was nicht unwichtig ist: Das Wachstum geht weiter.

Im offiziellen Teil der Versammlung, der erstmals ausschliesslich von Frauen durchgeführt wurde, wurden die aktuelle Traktandenliste und das Protokoll der 30. Delegiertenversammlung ebenso genehmigt wie der Jahresbericht 2014. Die Jahresrechnung wurde zur Kenntnis genommen und der für 2016 geltende Verwaltungskostenbeitrag gutgeheissen.

Im zweiten Teil der Delegiertenversammlung referierte Geschäftsführer Hans-Ulrich Stauffer umfassend über die aktuelle Lage und die Herausforderungen der beruflichen Vorsorge. Ausgehend von der Tatsache, dass die Lebenserwartung kontinuierlich steigt und der Rentenumwandlungssatz gemessen an den Beiträgen des dritten Beitragszahlers (Kapitalerträge) zu hoch ist, kam er zum Schluss, dass die vom Bundesrat vorgeschlagene «Altersvorsorge 2020» und die unlängst durchgeführte parlamentarische Beratung im Ständerat in die richtige Richtung gehen. Dabei betonte er immer wieder, dass die Altersvorsorge der Schweiz im Vergleich zu jener anderer Länder sehr gut aufgestellt ist.

Die Begrüssungsrede von Simone Emmel sowie die Powerpoint-Folie von Eva Zumbrunn und Enza Bögli über den Geschäftsbericht 2014 finden Sie ebenso auf der Abendrot-Website unter Politisches wie auch den PP-Vortrag von Geschäftsführer Hans-Ulrich Stauffer.

Neues aus der Stiftung

NEWS

NEWS

NEWS

Rücktritt aus dem Stiftungsrat Erich Heggin, Arbeitnehmersvertreter, ist aus persönlichen Gründen aus dem Stiftungsrat zurückgetreten. An seine Stelle rückt Eva Matter, die bisher als Suppleantin im Stiftungsrat vertreten war.

Beitragslücken schliessen Mit freiwilligen Einzahlungen können Sie Ihre Beitragslücken schliessen. Man profitiert nicht nur von einer höheren Rente, sondern bezahlt auch weniger Steuern, da die Beiträge vom steuerbaren Einkommen abzugsfähig sind. Seit dem 1.1.2015 ist das Einkaufspotenzial auf dem Vorsorgeausweis ersichtlich. Vor einer allfälligen Einzahlung muss jedoch noch ein Fragebogen ausgefüllt werden. Bitte wenden Sie sich dazu an den Kundendienst. Er berät Sie gerne.

Erklärungen zum Vorsorgeausweis Bitte beachten Sie, dass auf unserer Homepage erklärt wird, wie Sie den Vorsorgeausweis lesen können.

Negativzinsen Eine grosse Herausforderung für die Vorsorgeeinrichtungen ist zurzeit, Negativzinsen möglichst zu vermeiden. Dies ist in der momentanen Situation sehr schwierig resp. kaum möglich. Die Stiftung Abendrot hat ihr Cash-Management angepasst und prüft nun täglich, wie liquide Mittel angelegt oder vorübergehend parkiert werden können. Zudem ist der Anlageausschuss Wertschriften daran, die bestehende Anlagestrategie leicht anzupassen.

Reform «Altersvorsorge 2020» Im Frühjahr 2015 hat der Bundesrat das Reformpaket «Altersvorsorge 2020» lanciert. Nun hat sich die Kommission für soziale Sicherheit und Gesundheit des Ständerates (SGK-SR) des Projekts angenommen. Die Reform umfasst 15 Gesetze und eine Verfassungsbestimmung und ist insbesondere die Antwort auf die kommenden demografischen Herausforderungen. Die wichtigsten Punkte, die die Pensionskassen betreffen, können Sie unserer Homepage entnehmen.

Änderung Kostenreglement Durch die Auflösung eines Anschlussvertrages entsteht oft ein Mehraufwand, den die meisten Vorsorgeeinrichtungen in Rechnung stellen. Der Stiftungsrat hat nun ebenfalls beschlossen, das Kostenreglement per 1.7.2015, betr. die Auflösung von Anschlussverträgen, entsprechend anzupassen. Das Kostenreglement kann auf unserer Homepage eingesehen werden.

Nouvelles de la Fondation

Départ du Conseil de Fondation Erich Heggin, représentant des employés, a quitté le Conseil de Fondation pour des raisons personnelles. Il est remplacé par Eva Matter, qui siégeait jusqu'alors comme suppléante au Conseil de Fondation.

Comblen les lacunes de cotisations Vous pouvez combler vos lacunes de cotisations par des versements volontaires. Cela permet non seulement de bénéficier d'une rente plus élevée, mais aussi de payer moins d'impôts, étant donné que les cotisations peuvent être déduites du revenu imposable. Les achats possibles figurent depuis le 1^{er} janvier 2015 sur le certificat d'assurance. Avant d'effectuer un versement toutefois, il faut remplir un formulaire. Veuillez vous adresser au service clientèle à cet effet. Il sera heureux de vous conseiller.

Explications sur le certificat d'assurance Notez que nous expliquons comment lire le certificat d'assurance sur notre site web.

NEWS NEWS

Intérêts négatifs L'un des grands défis à relever en ce moment pour les institutions de prévoyance est d'éviter les intérêts négatifs. C'est une chose très difficile, voire impossible, dans la situation actuelle. La Fondation Abendrot a adapté sa gestion des liquidités et examine désormais quotidiennement comment placer les fonds liquides ou les parquer provisoirement. La commission Titres travaille en outre sur les moyens d'adapter légèrement la stratégie d'investissement existante.

Réforme «Prévoyance vieillesse 2020» Le Conseil fédéral a lancé au printemps 2015 le projet de réforme «Prévoyance vieillesse 2020». La Commission de la sécurité sociale et de la santé publique du Conseil des États (CSSS) s'est désormais prononcée sur le projet. La réforme comprend 15 lois et une disposition constitutionnelle et répond en particulier aux défis qui se profilent sur le plan démographique. Vous pouvez consulter sur notre site web les principaux points concernant les caisses de pensions.

Modification du Règlement des coûts La dissolution d'un contrat d'affiliation donne souvent lieu à un surcroît de travail que la plupart des institutions de prévoyance facturent. Le Conseil de Fondation a désormais lui aussi décidé d'adapter en conséquence, avec effet au 1^{er} juillet 2015, le Règlement des coûts sur la question de la dissolution des contrats d'affiliation. Le Règlement des coûts peut être consulté sur notre page web.

Film sur Abendrot sur la page web Regardez le film de onze minutes consacré à la Fondation Abendrot (en allemand). Il fournit un aperçu intéressant sur le travail de votre caisse de pensions. Vous le trouverez sur la page d'accueil du site web Abendrot www.abendrot.ch

Sorgfältige Anlage des Vorsorgevermögens

Die Stiftung Abendrot verwaltet rund 1,5 Milliarden Franken Vorsorgevermögen – eine Herausforderung in der heutigen Zeit! Ein Bericht von Martina Suter, Präsidentin des Anlageausschusses Wertschriften.

Der Anlageausschuss Wertschriften hat Anfang Januar 2015 seine operative Arbeit aufgenommen. Neben zwei Stiftungsratsmitgliedern ergänzen drei externe Fachexperten das Gremium. Ziel sind in erster Linie das Festlegen der Portfoliostruktur und des Portfoliostils, deren Überwachung sowie die regelmässige Evaluation der Nachhaltigkeitsvorgaben für die Investitionen. Ausgeschlossen sind bei der Stiftung Abendrot Anlagen in Rohstoffe und in einzelne Branchen (Rüstungsbetriebe, Atomkraftwerke und Grossprojekte, die gegen ökologische Gebote verstossen).

Die strategische Asset Allocation ist für den langfristigen Anlageerfolg von grösster Bedeutung. Daher widmen wir in einem ersten Schritt der Überarbeitung der Anlagestrategie sowie dem Festlegen der entsprechenden Bandbreiten grösste Aufmerksamkeit. Dazu gehören die Definition des Anlageziels und, damit verbunden, die Bestimmung der finanziellen Risikofähigkeit. Ein weiterer Faktor ist der Anlagehorizont, der bei einer Pensionskasse grundsätzlich sehr lange ausfällt – auch wenn die Performance der Anlagen jährlich ausgewiesen und bewertet werden muss. In der Wahl der einzelnen Anlageklassen sind wir weitgehend frei, nicht aber in deren Gewichtung. Die schreibt das Gesetz vor. Festverzinsliche Titel wie Unternehmensanleihen in Schweizer Franken, Euro oder US-Dollar dominieren das Portfolio, gefolgt von Immobilienanlagen und Aktien Schweiz, Aktien Ausland, Aktien Emerging Markets. Alternative Anlagen ergänzen den Investitionskorb.

Eine gute Diversifikation ist entscheidend für die Gestaltung des Portfolios. Es sollen daher Anlageklassen kombiniert werden, die untereinander wenig oder sogar negativ korrelieren. Damit kann die Durchschnittsrendite stabilisiert werden. Die Wertentwicklung von festverzinslichen Papieren ist in der Regel gut, wenn die Konjunktur schwächelt und damit verbunden die Zinsen fallen. Aktien andererseits liefern hohe Erträge in Phasen wirtschaftlichen Aufschwungs und guter Firmenergebnisse.



Die Aktien und ein Teil der Obligationen werden hier von der Bank J. Safra Sarasin verwaltet.

In der Vergangenheit konnten Anlagestrategien während fünf oder zehn Jahren ihre Gültigkeit haben. Die Verwerfungen der vergangenen Jahre an den Finanzmärkten und die darauffolgenden einmaligen wirtschaftspolitischen Reaktionen erfordern nun aber eine häufigere Überprüfung des Portfolios. Daher haben wir die aktuelle Allokation auf die Notwendigkeit grösserer Umschichtungen evaluiert. Daraus resultierte in der ersten Jahreshälfte eine Reduktion der Obligationenposition zugunsten von Aktienanlagen, Wandelanleihen und Investitionen in Microfinance-Unternehmen und Senior Secured Loans. Zudem galt es, die Belastung durch Negativzinsen auf einem hohen Cashbestand zu verhindern, was mit den eben erwähnten Neuinvestitionen in Schweizer Bluechip-Aktien und alternative Anlagen gelungen ist.

Ende 2015 wird der Stiftungsrat die neu überarbeitete Anlagestrategie begutachten und sich abschliessend dazu äussern. Auch wenn die grundsätzliche Gewichtung der Anlageklassen dann für Jahre wieder festgelegt wird, sind Anpassungen innerhalb von Bandbreiten vom Anlageausschuss Wertschriften regelmässig zu kontrollieren und allenfalls vorzunehmen.

Film über Abendrot auf der Website Schauen Sie sich den elf Minuten kurzen Film über die Stiftung Abendrot an (in deutscher Sprache). Er gibt einen interessanten Einblick in die Arbeit Ihrer Pensionskasse. Er befindet sich auf der Eingangsseite der Abendrot-Website www.abendrot.ch

Das grosse Abendrot-Quiz!

Testen Sie hier und jetzt, was Sie über die berufliche Vorsorge und über Ihrer Pensionskasse wissen. Zu Ihrer Beruhigung: Ihre Rente erhalten Sie auch dann, wenn Sie keine einzige Frage richtig beantwortet haben.

1 Wann wurde Abendrot gegründet?

- 1982
- 1984
- 1985

2 Wie lautet der offizielle Titel von Abendrot?

- Pensionskasse Stiftung Abendrot
- Pensionskasse Abendrot
- Stiftung Abendrot

3 Mit wie vielen aktiven Versicherten begann Abendrot?

- 82
- 117
- 224

4 Wie lauteten die Grundsätze der Anlagephilosophie am Anfang?

- Ethisch und sozial nachhaltig
- Gesundheit, Umwelt und Gerechtigkeit
- Sicherheit, Rendite und Gerechtigkeit

5 Nach welchem System definiert Abendrot Beiträge und Leistungen?

- Beitragsprimat
- Leistungsprimat
- Duo-Primat

6 Welcher Kassentyp ist Abendrot?

- BVG-Vorsorgeeinrichtung
- Umhüllende Kasse
- Ausserobligatorische Vorsorgeeinrichtung

7 Wer ist das oberste Organ von Abendrot?

- Geschäftsleitung
- Stiftungsrat
- Stiftungsratspräsident/-in

- 8** Wie muss das oberste Organ zusammengesetzt sein?
- Gleich viele Frauen wie Männer
 - Mindestens gleich viele Arbeitnehmer wie Arbeitgeber
 - Mischung von Arbeitgebern, Versicherten und Rentnern
 - Möglichst ausgewogen nach Fähigkeiten
- 9** Abendrot bezeichnet sich als «nachhaltige Pensionskasse»,
- weil wir einen bleibenden Eindruck hinterlassen
 - weil wir ethische und soziale Kriterien erfüllen
 - weil wir alles für die Versicherten tun
 - weil es gut tönt
- 10** Statistisch gehört Abendrot heute
- zu den kleinen Pensionskassen
 - zu den mittleren Pensionskassen
 - zu den grossen Pensionskassen
- 11** Wo ist bestimmt, wie Abendrot anlegen darf?
- Verordnung 2 zum BVG (BVV2)
 - Anlagereglement
 - Verordnung 2 und Anlagereglement
- 12** Wer bestimmt die Anlagestrategie?
- Aufsichtsbehörde
 - Geschäftsleitung
 - Stiftungsrat
- 13** Weshalb haben Immobilienanlagen bei Abendrot ein Schwergewicht?
- Weil die Anlagen «sichtbar» sind
 - Weil die Anlagen nur eine kleine Volatilität und eine stete Rendite haben
 - Weil viele Personen in der Immobilienabteilung arbeiten
- 14** Wer hat bei Abendrot Anspruch auf eine Invalidenrente?
- Wer im Sinne der IV invalid ist
 - Wer ein Jahr lang arbeitsunfähig ist
 - Wer nicht mehr im erlernten Beruf arbeiten kann
 - Wer beim Kundendienst genügend lange «stürmt»
- 15** Welche Leistung von Abendrot kennt das Gesetz nicht?
- Lebenspartnerrente
 - Alleinerziehendenrente
 - Todesfallkapital
 - Sterbebatzen

- 16** Eine hohe Zahl von Invaliditäts- und Todesfällen
- belastet Abendrot nicht, da die Rückversicherung bezahlt
 - führt zu höheren Risikoprämien
 - bedeutet eine Verschlechterung in der Jahresbilanz
- 17** Was ist der Inhalt eines versicherungstechnischen Gutachtens?
- Prüfung, ob die Leistungsfälle richtig erledigt werden
 - Berechnung über die Höhe der Verpflichtungen in Bezug auf das vorhandene Vermögen
 - Aussage, dass die Voraussetzungen für eine Pensionskasse erfüllt sind
 - Aussage, dass alle Risiken unter Kontrolle sind
- 18** Was ist das IKS (Internes Kontrollsystem)?
- Erfassungssystem für Arbeitszeiten, Pausen und Absenzen
 - System zur Identifikation von Risiken und deren Kontrolle
 - System zur Überprüfung der Buchhaltung
- 19** Wer haftet bei einer fehlerhaften Auszahlung?
- Stiftungsrat
 - Der, der den Fehler gemacht hat
 - Alle, die nichts gemerkt haben
- 20** Wann ist eine Pensionskasse «im Gleichgewicht»?
- Wenn die Beiträge der aktiven Jungen die Renten der Pensionierten decken
 - Wenn Frauen und Männer im Durchschnitt mit 87,1 resp. 84,1 Jahren sterben
 - Wenn das vorhandene Vermögen die eingegangenen Verpflichtungen deckt
- 21** Erreicht Abendrot die nötigen Vermögenserträge nicht,
- werden die Leistungen gesenkt
 - sinkt der Deckungsgrad
 - wird das Altersguthaben weniger hoch verzinst
 - verlangt die Aufsicht eine Änderung der Vermögensverwaltung
- 22** Die Verwaltungskosten von Abendrot pro versicherte Person betragen 2014
- 268 Franken
 - 325 Franken
 - 364 Franken

Auflösung auf Seite 26

Kostengünstige und nachhaltige Mehrfamilienhäuser



Spatenstich auf dem Areal Erlenmatt Ost in Basel.

Die Stiftung Abendrot, die auf dem Areal Erlenmatt Ost der Stiftung Habitat in Basel für rund 19 Millionen Franken zwei Liegenschaften im Baurecht erstellt, hat einen Architekturwettbewerb ausgeschrieben. Gesucht wurden Projektstudien für zwei kostengünstige und nachhaltige Mehrfamilienhäuser in einfacher und zweckmässiger Architektur, mit einem minimalen Ausbau, die sogar «unfertig» bewohnbar sind. Die rund 50 bezahlbaren Wohnungen sind für Mieter konzipiert, deren Lebensstil und Bedürfnisse mit den definierten Zielen Erlenmatt Ost in Einklang stehen. Im Erdgeschoss der beiden Mehrfamilienhäuser werden Mischnutzungen für Kleingewerbe, Wohnateliers, ein Café oder eine Velowerkstatt angeboten. Der Verein Mobile Basel bietet zudem Wohnraum für betreutes Wohnen für rund 22 junge Erwachsene an.

Siegerin des Architekturwettbewerbes ist das Zürcher Atelier Abraha Achermann. Es verstand es, die von der Stiftung Abendrot gewünschten Projektziele in attraktiven Neubauten unterzubringen und den engen Kosten- und Projektrahmen als Entwurfskonzept zu nutzen. Der Baustart ist für Anfang 2017 vorgesehen, der Erstbezug der Wohnungen ab Mai 2018.

Des immeubles locatifs durables et à bon prix

La Fondation Abendrot, qui réalise sur l'aire Erlenmatt Ost de la Fondation Habitat la construction de deux immeubles selon le droit de superficie pour un montant d'environ 19 millions de francs, a lancé un concours d'architecture. Elle recherche des études de projet pour deux immeubles d'habitation durables de coût avantageux, réalisés dans une architecture simple et fonctionnelle, avec un aménagement minimal et pouvant être habités même «inachevés». La cinquantaine d'appartements de prix abordable est destinée à des locataires dont le mode de vie et les besoins sont en harmonie avec les objectifs définis pour Erlenmatt Ost. Au rez-de-chaussée des deux immeubles locatifs seront proposés des possibilités d'utilisation mixtes pour le petit commerce, des ateliers habitables, un café ou un atelier de réparation de vélos. L'association Mobile Basel propose un espace de logement pour un habitat encadré destiné à environ 22 jeunes adultes.

Le lauréat du concours d'architecture est le cabinet zurichois Atelier Abraha Achermann. Il a réussi à traduire les objectifs formulés par la Fondation Abendrot par des bâtiments neufs attrayants et à tirer parti dans son concept du cadre étroit des impératifs financiers et de projet. Le démarrage des travaux est prévu pour début 2017, la première occupation des appartements à partir de mai 2018.



Le jury en train d'examiner les études de projets soumis.

Rapport du service immobilier: du bon et du moins bon

Le service immobilier n'investit pas seulement beaucoup de travail dans les immeubles qui sont déjà la propriété de la Fondation Abendrot, mais aussi dans ceux dont il souhaite faire l'acquisition.

La Fondation Abendrot l'a souvent fait savoir: elle mise volontiers sur les biens immobiliers pour le placement de ses fonds, parce que ceux-ci ne sont pas soumis aux hauts et bas des Bourses et qu'ils ont surtout un effet stabilisateur sur les rendements dans les périodes boursières défavorables. C'est naturellement plus vite dit que fait. Car si pour les investissements en titres (en simplifiant beaucoup) un coup de téléphone à la banque suffit pour placer cinq, dix ou vingt millions de francs, les investissements immobiliers demandent un travail considérable. Et alors qu'il suffit aussi d'un coup de téléphone pour se défaire d'une action ou d'une obligation, se défaire d'un immeuble demande à nouveau énormément de temps et d'implication.

La Fondation Abendrot possède actuellement des biens immobiliers pour une valeur d'environ 350 millions de francs. Dans un futur proche, lorsque tous les projets en cours seront réalisés, cette somme passera à près de 600 millions de francs. Le portefeuille immobilier est suivi dans le service par six architectes, quatre femmes et deux hommes. Ils examinent les biens qui pourraient présenter un intérêt pour Abendrot, mènent les négociations avec les vendeurs, développent des projets avec des bureaux externes, réalisent des concours d'architecture, accompagnent les architectes mandatés, supervisent les coûts, finalisent le calcul des coûts, travaillent à l'amélioration des instruments de gestion du portefeuille immobilier, préparent les réunions avec la commission Immobilier, appliquent ses décisions, rendent des comptes et font bien plus encore. Ils bénéficient du concours de la société Abendrot Immobilier AG, responsable avec quatre collaborateurs et collaboratrices de l'administration des biens immobiliers.

C'est donc un immense travail auquel sont confrontés le service immobilier tout comme la commission Immobilier. Il est intéressant de constater que ce ne sont pas seulement les immeubles acquis par la Fondation Abendrot qui demandent beaucoup d'efforts, mais aussi ceux qu'Abendrot aimerait acquérir. Il y a parfois des choses réjouissantes et d'autres qui le sont moins. Quand deux

partenaires s'accordent sur la transaction sans grand travail préliminaire, c'est satisfaisant, comme dans le cas de la communauté d'héritiers qui avait vendu à la Fondation Abendrot son ancienne filature de laine, parce qu'Abendrot a l'orientation éthique, sociale et écologique qui est la sienne. Les choses sont moins agréables en revanche quand Abendrot, après de longs préparatifs, doit constater qu'un projet ne peut pas être réalisé. Il peut s'agir par exemple d'une aire située dans une grande ville et sur laquelle des constructions pourraient être érigées. Elle est bien située, dispose de bonnes liaisons aux transports et aux voies de communication et le besoin en logements est avéré. On élabore des planifications, on négocie et on fait des calculs, des réunions et des visites ont lieu. Le service immobilier et la commission Immobilier travaillent donc longtemps sur le projet jusqu'à ce que tous les éléments soient en place et qu'Abendrot puisse en toute bonne conscience le soutenir. Mais alors le poste d'urbaniste de la ville est nouvellement pourvu, un nouveau modèle d'aménagement avec double exploitation entre en jeu. Toutes les réflexions urbanistiques d'Abendrot en termes de qualité de vie dans le lotissement et dans l'environnement d'habitat sont caduques et en toute logique Abendrot se retire du projet. Dans le cas d'un autre projet, les contrats étaient déjà prêts à être signés, mais le vendeur s'est retiré au dernier moment parce qu'il avait apparemment reçu une offre plus avantageuse.

Il y aurait encore d'autres exemples dans lesquels tout notre travail a été peine perdue. Mais c'est ainsi que vont les affaires et heureusement, notre engagement nous permet régulièrement de trouver des projets intéressants à réaliser. En font notamment partie le projet d'agrandissement des constructions sur l'aire d'entrepôt de Winterthur, qui prévoit des logements pour personnes âgées avec 80 appartements et qui abritera les départements d'architecture et d'ingénierie de la ZHAW (Haute école zurichoise en sciences appliquées) avec des salles d'enseignement, des laboratoires et des entrepôts, ou encore l'immeuble d'habitation et de commerce «Leben im Zentrum / Vivre dans le centre» aujourd'hui achevé et entièrement loué à Granges.

Vous trouverez une liste actuelle des biens immobiliers sur le site web d'Abendrot à la rubrique Placements, Exemples de placements (abendrot.ch/de/04-06.php).

Erfreuliches und Unerfreuliches aus der Abteilung Immobilien

Die Abteilung Immobilien investiert nicht nur in jene Liegenschaften viel Arbeit, die bereits im Besitz der Stiftung Abendrot sind, sondern auch in jene, die sie gerne kaufen möchte.

Die Stiftung Abendrot hat es schon oft kommuniziert: Sie setzt bei ihren Geldanlagen gerne auf Liegenschaften, weil sie dem Auf und Ab an den Börsen nicht ausgesetzt sind und vor allem in schlechten Börsenzeiten stabilisierend auf die Erträge wirken. Das ist natürlich leichter gesagt als getan. Denn während bei Anlagen in Wertschriften (sehr vereinfacht gesagt) ein Telefon mit der Bank genügt, um fünf, zehn oder zwanzig Millionen Franken zu platzieren, sind Anlagen in Immobilien mit immens viel Arbeit verbunden. Und während der Ausstieg aus einer Aktie oder einer Obligation auch mit einem Telefongespräch veranlasst werden kann, ist der Verkauf von Liegenschaften ebenfalls mit viel Aufwand und Zeit verbunden.

Die Stiftung Abendrot besitzt aktuell Liegenschaften im Wert von rund 350 Millionen Franken. In absehbarer Zeit wird sich diese Summe, wenn alle geplanten Projekte realisiert sind, auf gegen 600 Millionen Franken erhöhen. In der Immobilienabteilung betreuen vier Architektinnen und zwei Architekten das Liegenschaftsportfolio. Sie klären ab, welche Liegenschaften für Abendrot von Interesse sein könnten, führen Verhandlungen mit der Verkäuferschaft, sie entwickeln mit externen Büros Projekte, sie führen Architekturwettbewerbe durch, begleiten die beauftragten Architekten, überwachen die Kosten, stellen Nachkalkulationen an, arbeiten an der Verbesserung der Steuerungsinstrumente für das Immobilienportfolio, bereiten Sitzungen mit dem Anlageausschuss Immobilien vor, setzen dessen Entscheide um, legen Rechenschaft ab und vieles mehr. Ihnen zur Seite steht die Abendrot Immobilien AG, die mit vier Mitarbeitern/-innen für die Verwaltung der Liegenschaften zuständig ist.

Viel Arbeit also, mit der die Abteilung Immobilien und auch der Anlageausschuss Immobilien konfrontiert sind. Interessant ist dabei, dass nicht nur jene Liegenschaften viel Aufwand verursachen, welche die Stiftung Abendrot käuflich erwerben konnte, sondern auch jene, die Abendrot gerne kaufen möchte.

Da ist von Erfreulichem und Unerfreulichem zu berichten. Erfreulich ist, wenn mit relativ wenig Vorarbeit zwei Partner handelseinig sind, wie zum Beispiel bei jener Erbgemeinschaft, die ihre ehemalige Wollzwirnerie deshalb der Stiftung Abendrot verkaufte, weil Abendrot dieselbe ethische, soziale und ökologische Ausrichtung hat wie sie. Unerfreulich hingegen ist, wenn Abendrot nach längerer Vorarbeit feststellen muss, dass ein Projekt nicht realisiert werden kann. Das kann zum Beispiel ein Areal in einer grösseren Stadt sein, das überbaut werden könnte. Die Lage ist gut, verkehrstechnisch gut erschlossen und der Wohnraumbedarf nachgewiesen. Es wird geplant, verhandelt und gerechnet, es finden Sitzungen und Begehungen statt – die Immobilienabteilung und der Ausschuss Immobilien arbeiten also so lange am Projekt, bis alles stimmt und Abendrot guten Gewissens dahinterstehen kann. Doch dann wird der Posten des Stadtbaumeisters neu besetzt, ein neues Bebauungsmuster mit doppelter Ausnutzung kommt ins Spiel. Damit sind alle städtebaulichen Überlegungen von Abendrot bezüglich Qualität des Siedlungslebens und des Wohnumfeldes hinfällig und Abendrot zieht sich konsequenterweise aus dem Projekt. Bei einem anderen Projekt lagen die Verträge bereits unterschriftsreif auf dem Tisch, doch in letzter Minute zog sich der Verkäufer aus dem Projekt zurück, weil er offenbar noch ein besseres Angebot bekommen hatte.

Es gäbe noch weitere Beispiele, bei denen ausser Spesen leider nichts gewesen ist. Doch das gehört zum Geschäft und glücklicherweise führt das Engagement immer wieder dazu, dass interessante Projekte realisiert werden können. Zu diesen zählt unter anderen der geplante Erweiterungsbau auf dem Lagerplatz in Winterthur, bei dem es einerseits um Wohnen im Alter mit 80 Wohnungen und um die Beherbergung der Departemente Architektur und Bauingenieurwesen der ZHAW mit Unterrichtsräumen, Labors und Lagern geht, oder auch das bereits fertiggestellte und voll vermietete Wohn- und Geschäftshaus «Leben im Zentrum» in Grenchen.

Eine Liste der aktuellen Liegenschaften finden Sie auf der Website von Abendrot unter Anlagen, Anlagebeispiele (abendrot.ch/de/04-06.php).

Neuanschlüsse

Vom 1. April 2015 bis 25. September 2015 haben folgende Firmen und Institutionen die Stiftung Abendrot als ihre Pensionskasse gewählt:

ARTO AG, Basel
Avolaid GmbH, Finsterhennen
Baugenossenschaft Wohnwerk Luzern, Luzern
Bistro Interculturel, Stans
Borter GmbH, Basel
Coiffeur Stil, Birsfelden
De Donno Lara, Oetwil an der Limmat
Die Leserei GmbH, Luzern
Evola GmbH, Basel
Faltrad plus GmbH, Biel/Bienne
ga-solution AG, Bern
Gebäuediagnostik Siegwart AG, Liestal
Genossenschaft Gemüseabo, Winterthur
Genossenschaft Zusammen-h-alt, Winterthur
Grimmer Lorenz Schlosserei, Winterthur
Hatt Holz GmbH, Basel
KITA Belchenstrasse GmbH, Basel
Müller Energie Consulting GmbH, Binningen
Palästina-Solidarität Region Basel, Basel
Praxis Dr. med. Ioana Iliescu, Worb
Pressebüro k GmbH, Binningen
Ruprecht kreativ-lackier-atelier, Oberwil BL
Schüepp Spenglerei GmbH, Reinach BL
Stingelin Gartenbau GmbH, Teufen AR
Swiss Experts in Viral Hepatitis (SEVHep), Bern
Verein für schönes Design, Winterthur
Vereinigung Freizeit Kloten, Kloten
Wildkosmos GmbH, Linden

Versicherte: 10970

Betriebe: 1265

Stand: 25.9.2015

Bestellliste / Liste de commandes

Publikationen

Ich bestelle

- Reglemente
- Neues Leistungsreglement
- Begünstigungserklärung
- Geschäftsbericht 2014
- Weitere Exemplare Abendrot Info 56
- «Gut vorsorgen: Pensionskasse, AHV und 3. Säule»,
Saldo-Ratgeber, CHF 32.–

Publications en français

Je commande

- Règlements
- Nouveau Règlement de prévoyance
- Déclaration de clause bénéficiaire
- Rapport de gestion 2014
- Autres exemplaires du bulletin Abendrot Info 56

Name, Vorname / Nom, prénom

Adresse

PLZ, Ort / NPA, lieu

Einsenden an / Envoyer à: Stiftung Abendrot, Postfach, 4002 Basel

Auflösung Quiz

1. *Das BVG trat am 1.1.1995 in Kraft; die Gründung erfolgte am 24. Oktober 1984.*
2. *Der offizielle Titel von Abendrot lautet Stiftung Abendrot.*
3. *Abendrot zählte bei der Gründung 82 Aktivversicherte.*
4. *Die Grundsätze der Anlagephilosophie lauteten am Anfang «Gesundheit, Umwelt und Gerechtigkeit».*
5. *Richtig ist Beitragsprimat und Duo-Primat: Finanzierung und Aufbau des Altersguthabens erfolgen im Beitragsprimat, Risikoleistungen (Tod und Invalidität) nach Leistungs- oder nach Beitragsprimat.*
6. *Abendrot ist eine umhüllende Kasse: Sie erbringt in allen Leistungsplänen überobligatorische Leistungen.*
7. *Das oberste Organ ist der Stiftungsrat.*
8. *Im obersten Organ müssen gleich viele Arbeitnehmende wie Arbeitgebende vertreten sein.*
9. *Die Stiftung Abendrot bezeichnet sich als nachhaltige Pensionskasse, weil sie ethische und soziale Kriterien erfüllt.*
10. *Abendrot zählt zu den grossen Pensionskassen.*
11. *Wo Abendrot anlegen darf, bestimmen die Verordnung 2 zum BVG (BVV2) und das Anlagereglement.*
12. *Der Stiftungsrat bestimmt die Anlagestrategie.*
13. *Abendrot investiert schwergewichtig in Immobilien, weil diese Anlagen nur eine kleine Volatilität haben und eine stete Rendite bringen.*
14. *Anspruch auf IV bei Abendrot hat, wer im Sinne der IV invalid ist.*
15. *Die Alleinerziehendenrente ist eine Leistung von Abendrot, die das Gesetz nicht kennt.*
16. *Eine hohe Zahl von Invaliditäts- und Todesfällen führt zu höheren Risikoprämien.*
17. *Das versicherungstechnische Gutachten berechnet die Höhe der Verpflichtungen in Bezug auf das vorhandene Vermögen.*
18. *Das IKS (Internes Kontrollsystem) ist ein System zur Identifikation von Risiken und deren Kontrolle.*
19. *Bei einer fehlerhaften Auszahlung haften der Stiftungsrat, der Verursacher des Fehlers und alle, die nichts gemerkt haben. Es besteht eine umfassende Verantwortlichkeit für alle Beteiligten, die ihre Sorgfaltspflicht verletzt haben.*
20. *Eine Pensionskasse ist dann «im Gleichgewicht», wenn das vorhandene Vermögen die eingegangenen Verpflichtungen deckt.*
21. *Erreicht Abendrot die nötigen Vermögenserträge nicht, sinkt der Deckungsgrad.*
22. *Die Verwaltungskosten von Abendrot betragen 2014 pro versicherte Person 268 Franken.*