

Spida  
**Personalvorsorgestiftung**  
Bergstrasse 21  
Postfach  
CH-8044 Zürich  
Telefon 044 265 50 50  
Fax 044 265 53 53  
info@spida.ch  
www.spida.ch

Zur Weitergabe an die versicherten Arbeitnehmenden

## **Erfreuliche Entwicklung der Pensionskasse im Jahr 2019, Auszeichnungen gemäss PK-Rating und Anpassungen bei den zukünftigen Altersleistungen**

Die Spida Personalvorsorgestiftung blickt auf ein erfolgreiches Jahr 2019 zurück: An den Anlagemärkten wurde eine überaus hohe Nettorendite von +10,8% erzielt, der Bestand an angeschlossenen Unternehmen und Versicherten wuchs überproportional an und die Effizienz in der Durchführung der beruflichen Vorsorge konnte nochmals optimiert werden. In der Konsequenz ergibt sich ein doppeltes Plus, sowohl für unsere Mitglieder wie auch für unsere Versicherten: Sie alle profitieren von den tiefsten Verwaltungskosten im Pensionskassenmarkt, die Mitglieder zudem vom starken finanziellen Fundament der Stiftung und die Versicherten von der überdurchschnittlichen Verzinsung ihrer Altersguthaben.

### **Hohe Anlagerendite und überdurchschnittliche Verzinsung**

Nach starken Korrekturen an den Anlagemärkten Ende 2018, strebten 2019 hauptsächlich die Aktienmärkte stark nach oben. Im Endergebnis resultierte für die Stiftung eine hohe Nettorendite von +10,8%, wobei neben den Aktienanlagen mit Renditen bis zu +30,5% auch die Immobilien mit einer Rendite von +6,4% einen starken Beitrag zu diesem ansehnlichen Ergebnis beitrugen.

Unter Berücksichtigung des erzielten Ergebnisses und der generellen finanziellen Verfassung der Pensionskasse legt der Stiftungsrat jeweils den Zinssatz zur Verzinsung der Altersguthaben prospektiv, also im Voraus für das kommende Jahr, fest. Daraus resultierend haben sich folgende Zinssätze für 2020 und die Vorjahre ergeben:

- 3,0% für das Jahr 2018, dank der positiven Nettorendite von 9,3% im Jahr 2017
- 2,0% für das Jahr 2019, trotz der negativen Nettorendite von -2,7% im Jahr 2018 und dank der generell robusten finanziellen Lage der Stiftung
- **2,75% für das Jahr 2020** dank der erfreulichen Nettorendite von 10,8% im Jahr 2019

Zum Vergleich: Der BVG-Mindestzinssatz beläuft sich in den aufgeführten Jahren auf jeweils 1,0%.

### **Gesundes finanzielles Fundament – trotz Coronakrise**

Die Anlageperformance einerseits und Zuflüsse infolge des starken Kundenwachstums andererseits führten dazu, dass das Anlagevermögen der Stiftung per Ende 2019 erstmals die Schwelle von CHF 1,5 Milliarden überschritt. Der Deckungsgrad erhöhte sich von 108,0% per Ende 2018 auf erfreuliche 114,8% per Ende 2019, die Wertschwankungsreserve konnte somit massgeblich verstärkt werden.

Die Covid19-Pandemie hat Anfang des laufenden Jahres zu starken Verwerfungen an den Finanzmärkten geführt. Der Spida ist es gelungen, in diesem anspruchsvollen Umfeld die Verluste in Grenzen zu halten: Per Ende Mai beträgt die erzielte Nettorendite im laufenden Jahr -3,1%. Der Deckungsgrad reduzierte sich deshalb auf rund 109%.

10,8%

Nettorendite

14%

mehr Versicherte

114,8%

Deckungsgrad

114.-

Verwaltungskosten  
pro Destinatär/in

## Starkes Kundenwachstum

Da die Spida im Gegensatz zu vielen anderen Pensionskassen keine Courtagen an Makler entrichtet, leisten wir ein grosses Engagement, um ein kontinuierliches Wachstum der Stiftung zu gewährleisten. So ist es erfreulich, dass unsere Bestrebungen mit einer Zunahme von rund 1'600 Versicherten (rund 14% des Bestands) im vergangenen Jahr belohnt wurden. Per Ende 2019 gehören rund 12'300 aktive Versicherte der Stiftung an.

## Auszeichnungen

Wir freuen uns, dass die Spida Personalvorsorgestiftung folgende Resultate und Auszeichnungen gemäss Pensionskassen-Rating 2020 der SonntagsZeitung erzielte:

- Effizienteste Sammel- und Gemeinschaftseinrichtung (tiefste Verwaltungskosten pro Kopf) – zum 5. Mal in Folge!
- Zweithöchste Anlagerendite in den letzten zehn Jahren (mit wesentlich tieferer Aktienquote als bei PK auf dem 1. Rang)
- Sehr gute finanzielle Lage im Gesamtvergleich (Deckungsgrad von 114,8% per Ende 2019)

## Neue Rahmenbedingungen bei Pensionierungen ab dem Jahr 2022

Viele Pensionskassen haben in den letzten Jahren die für die Berechnung der Altersrenten massgebenden Umwandlungssätze gesenkt, weil die Lebenserwartung kontinuierlich zugenommen hat und sich die Renditeerwartungen aufgrund der historisch tiefen Zinsen deutlich reduziert haben.

Die Spida gewährt gegenwärtig bei Pensionierungen auf dem gesamten Altersguthaben einen Umwandlungssatz von 6,8% für das ordentliche Rentenalter, sofern das Altersguthaben in Rentenform und nicht als Kapital bezogen wird. Da eine Reduktion des Umwandlungssatzes nur im Bereich der überobligatorischen Guthaben möglich ist, diese Guthaben über den gesamten Versichertenbestand der Spida gesehen aber relativ tief sind, verfügt die Stiftung nur über beschränkte Möglichkeiten, den Umwandlungssatz anzupassen. Damit das gesunde finanzielle Fundament der Pensionskasse auch in Zukunft gewahrt bleibt, hat der Stiftungsrat Handlungsoptionen geprüft, um das sich abzeichnende Wachstum der Rentenverpflichtungen zu dämpfen. Der Stiftungsrat verfolgt dabei das Ziel, für Versicherte mit tiefen und mittleren Einkommen auch zukünftig eine angemessene Rente ausrichten zu können und Härtefälle zu vermeiden. Bei Versicherten mit hohen Einkommen bzw. hohen Altersguthaben erachtet es der Stiftungsrat für angemessen, dass diese Personen verstärkt im Rahmen der Eigenverantwortung miteinbezogen werden und einen Teil der Altersleistung in Kapitalform beziehen.

Vor diesem Hintergrund hat der **Stiftungsrat entschieden, mittelfristig Altersrenten bis zu einem Altersguthaben von maximal CHF 600'000.- auszurichten**, wobei der **Umwandlungssatz unverändert 6,8% für das ordentliche Rentenalter** beträgt (vorbehalten bleiben Änderungen infolge gesetzlicher Anpassungen oder aufgrund nachhaltig negativer Entwicklungen an den Kapitalmärkten). Versicherte mit einem Altersguthaben von mehr als CHF 600'000 zum Zeitpunkt der Pensionierung erhalten **ab 2025** den Teil des Altersguthabens, welcher CHF 600'00 übersteigt, als Kapital ausbezahlt (weiterhin kann aber auch das gesamte Altersguthaben in Kapitalform bezogen werden). Für die Jahre 2022 bis 2024 hat der Stiftungsrat Übergangsbestimmungen vorgesehen.

Wir werden diejenigen Versicherten, die in den nächsten Jahren voraussichtlich von diesen Anpassungen betroffen sind, in diesen Tagen persönlich kontaktieren, sie im Detail informieren und eine Beratung anbieten.

## Vielen Dank für Ihre Treue!

Im Namen der verantwortlichen Organe und der Mitarbeitenden der Spida danken wir Ihnen für das Vertrauen und die partnerschaftliche Zusammenarbeit. Mit grosser Motivation werden wir uns auch weiterhin für eine optimale berufliche Vorsorge einsetzen!

Spida Personalvorsorgestiftung



Martin Jucker  
Direktor Spida Sozialversicherungen



Markus Büchi  
Geschäftsführer Spida Personalvorsorgestiftung

Den vollständigen Jahresbericht finden Sie unter [www.spida.ch](http://www.spida.ch) (Rubrik „Personalvorsorgestiftung“). Die wichtigsten Kennzahlen zur Stiftung sind zudem auf der folgenden Seite aufgeführt.

## Wichtigste Kennzahlen zur Spida Personalvorsorgestiftung

	2019	2018
Deckungsgrad	114,8%	108,0%
Netto-Anlagerendite	10,8%	-2,7%
Zinssatz für Verzinsung der Altersguthaben	2,0%	3,0%
Technischer Zinssatz	2,0%	2,0%
Technische Grundlagen	BVG 2015 Generationentafel	BVG 2015 Generationentafel
Bilanzsumme (in Mio.)	1'538.1	1'299.2
Altersguthaben aktive Versicherte (in Mio.)	814.9	706.2
BVG-Altersguthaben aktive Versicherte (in Mio.)	578.6	509.7
Vorsorgekapital Rentenbeziehende (in Mio.)	403.0	380.5
Technische Rückstellungen (in Mio.)	69.9	57.3
Wertschwankungsreserven (in Mio.)	191.4	91.4
Verwaltungskosten pro Destinatär	114	141
Verwaltungskosten pro aktive versicherte Person	130	162
Angeschlossene Unternehmen	1'810	1'620
Aktive Versicherte	12'327	10'770
Versicherte Lohnsumme (in Mio.)	538.4	442.1
Beiträge (in Mio.)	70.0	60.4
Eintrittsleistungen und Einkäufe (in Mio.)	126.2	75.3
Austrittsleistungen (in Mio.)	50.1	48.3
Rentenbeziehende	1'662	1'610
Rentenzahlungen (in Mio.)	24.4	22.9
Kapitalleistungen (in Mio.)	17.9	13.9