

## **Verzinsung Ihres SPL-Sparkontos im 2019**

Der Stiftungsrat der SPL hat sich in seiner Sitzung vom 4. Dezember 2019 mit der Verzinsung der Sparguthaben der Aktivversicherten für das Jahr 2019 befasst. Dem Zinsentscheid ging eine eingehende Diskussion voran, die vor allem unter Berücksichtigung der finanziellen Lage der Kasse, der Performance der Vermögensanlagen im abgelaufenen Jahr, sowie der langfristigen Gleichbehandlung von Aktivversicherten und Pensionisten geführt wurde.

Die massgebliche Performance der Vermögensanlagen im Zeitraum 1.12.2018 bis 30.11.2019, der vom Stiftungsrat für die Festlegung der Verzinsung herangezogen wird, lag bei ca. 8%. Damit konnte – selbst nach Berücksichtigung der stark negativen Performance des Dezember 2018, die noch in diesen Zeitraum fällt – im Jahr 2019 eine äusserst positive Rendite erzielt werden. Bei der Festlegung der Verzinsung war es dem Stiftungsrat zum einen ein Anliegen, im Rahmen seiner Möglichkeiten auf die von ihm angestrebte langfristige Gleichbehandlung von Aktivversicherten und Pensionisten hinzuwirken. Die implizite Verzinsung der den laufenden Renten zugrundeliegenden Kapitalien liegt bei rund 2.5%, während die durchschnittliche Verzinsung der Vorsorgekapitalien der Aktivversicherten seit Bestehen der Stiftung nur etwas mehr als die Hälfte davon ausmachte. Gleichzeitig war es dem Stiftungsrat ein Anliegen, einen wesentlichen Teil der Performance für die Stabilisierung der finanziellen Lage der Kasse einzusetzen, woraus eine Erhöhung des Deckungsgrades resultiert. In Abwägung aller diskutierten Argumente hat der Stiftungsrat beschlossen, die Verzinsung der Sparguthaben der Aktivversicherten für das Jahr 2019 auf 4.5% festzulegen.

## **Sicherung des finanziellen Gleichgewichts**

In der gleichen Sitzung wurden auf Vorschlag der Pensionskassenexpertin Massnahmen diskutiert und beschlossen, die angesichts des anhaltenden Niedrigzinsumfelds notwendig geworden sind, um die langfristige Finanzierbarkeit der Rentenversprechen zu sichern. Die zur Finanzierung des aktuellen Rentenniveaus notwendigen Anlageerträge können mittelfristig im aktuellen Kapitalmarktumfeld nach Einschätzung der Experten und des Stiftungsrates nicht nachhaltig erreicht werden; darüber kann auch die sehr gute Performance im Jahr 2019 nicht hinwegtäuschen. Basierend auf den Analysen und klaren Empfehlungen von der PK-Expertin (versicherungstechnische Aspekte) und dem Anlageberater (zukünftig zu erwartende Anlagerenditen) hat der Stiftungsrat in Wahrnehmung seiner Verantwortung zur langfristigen Sicherung des finanziellen Gleichgewichts der Kasse eine Senkung des Technischen Zinssatzes von aktuell 2% auf neu 1.5% beschlossen. Durch diese Massnahme sinkt der (technische) Deckungsgrad der SPL, sie macht die Kasse aber finanziell stabiler und damit zukunftssicherer. Der geschätzte Deckungsgrad per Ende November liegt unter Berücksichtigung der oben genannten Verzinsung von 4.5% noch über 100%, wird nach Berücksichtigung der Senkung des Technischen Zinssatzes aber per Jahresende voraussichtlich unter 100% zu liegen kommen. Eine Senkung des Technischen Zinssatzes erfordert auch eine Anpassung der Umwandlungssätze für zukünftige Neupensionierungen, um hohe Pensionierungsverluste (die wiederum zulasten der Aktivversicherten gingen) zu vermeiden.

Zusammengefasst führen diese Massnahmen damit zu einer Absenkung des Niveaus zukünftiger Renten bei gleichzeitiger Verbesserung von deren nachhaltiger Finanzierbarkeit. Die neuen Umwandlungssätze bei Pensionierung im Alter 65 sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen (jene für frühere oder spätere Pensionierung werden in Kürze auf der Webseite der SPL veröffentlicht):

Jahr des Pensionsantritts	Jahrgang	bisheriger Umwandlungssatz		neuer Umwandlungssatz		Differenz in Prozentpunkten
		Alter 64	Alter 65	Alter 64	Alter 65	
2020	1956	5.125%		5.125%		
2021	1957	5.025%		5.025%		
2022	1958	4.974%		4.925%	5.05%*	-0.049%
2023	1958		5.05%		4.95%	-0.10%
2024	1959		5.00%		4.86%	-0.14%
2025	1960		5.00%		4.77%	-0.23%
2026	1961		5.00%		4.68%	-0.32%
2027	1962		5.00%		4.59%	-0.41%
2028 ff.	1963 ff.		5.00%		4.50%	-0.50%
*Gültig im Jahr 2022 für Jahrgang 1957						

Zur Erläuterung der Hintergründe und Auswirkungen der beschriebenen Entscheidungen plant der Stiftungsrat der SPL für den 4. Februar 2020 Informationsveranstaltungen für alle Anspruchsgruppen; nähere Informationen folgen.