



SwissLife



## Vorsorgestiftung Swiss Life Personal (VSP)

Kurzbericht zur Jahresrechnung 2021

# Vorwort



**Karin Meier**

Präsidentin Vorsorgestiftung  
Swiss Life Personal (VSP)



**Thomas Buess**

Präsident Vorsorgestiftung  
Swiss Life Personal Zusatzversicherung  
(VSP-Z)

Die fortschreitende Digitalisierung macht auch vor Pensionskassen nicht Halt. Einerseits bestehen berechnete Anliegen der Versicherten, Informationen rascher, verständlicher und über moderne Kommunikationskanäle zu erhalten. Andererseits haben auch die Vorsorgeeinrichtungen den Anspruch an zeitgemässe Systeme, welche das Arbeiten einfacher und effizienter machen.

Unsere Vorsorgestiftungen haben mit der Einführung von «myPension», dem Web-Portal für aktive Versicherte, im vergangenen Jahr einen grossen Digitalisierungsschritt vollzogen. Nebst den Daten zur eigenen beruflichen Vorsorge und der Möglichkeit, einfache Berechnungen auszuführen, ermöglicht «myPension» einen zeitgemässen Informationsaustausch. Vorsorgeausweise werden ebenso elektronisch im Portal bereitgestellt wie persönliche Mitteilungen. Stehen den Versicherten neue Dokumente in «myPension» zur Verfügung, erhalten sie per E-Mail eine entsprechende Benachrichtigung. Auch Planänderungen können direkt im Portal erfasst werden. Der Zugang zu «myPension» erfolgt über das Swiss Life-Arbeitsgerät, eine Registrierung oder eine Passworteingabe ist nicht erforderlich.

Unsere Rentnerinnen und Rentner haben nicht dieselben Bedürfnisse wie die Aktiven. Ihre Daten sind weitgehend statischer Natur. So sind beispielsweise die Altersrenten lebenslang garantiert und die Hinterlassenenleistungen bei Pensionierung reglementarisch vorgegeben. Im Vordergrund steht daher die finanzielle Sicherheit der Vorsorgeeinrichtung. Diese hat sich im 2021 weiter verbessert. Dank einem erfreulichen Anlageergebnis stiegen die Deckungsgrade der beiden Stiftungen auf ein komfortables Niveau. Die Wertschwankungsreserven haben darüber hinaus ihren Zielwert erreicht. VSP und VSP-Z sind daher gewappnet für schlechtere Zeiten, welche sich durch ökonomische Veränderungen oder geopolitische Ereignisse ergeben können bzw. im 1. Quartal 2022 auch ergeben haben.

Unser Ausblick ist trotz schwieriger Lage in der Ukraine und der Auswirkungen auf die Finanzmärkte nicht grundsätzlich negativ. Um die Solidität unserer Stiftungen zu sichern, haben wir im aktuariellen Bereich unsere Hausaufgaben gemacht und die Parameter für die gegenwärtigen und die künftigen Rentenverpflichtungen auf einem realistischen Niveau festgelegt. Mit Blick auf unseren langfristigen Anlagehorizont können wir zudem davon ausgehen, dass auf stürmische auch wieder ruhigere Zeiten folgen werden.

An dieser Stelle bedanken wir uns bei unseren Kolleginnen und Kollegen im Stiftungsrat für die stets angenehme Zusammenarbeit, beim Anlageausschuss für die fachliche Unterstützung und bei der Geschäftsführung für den reibungslosen operativen Betrieb der beiden Stiftungen.

# Kennzahlen

Am Jahresende präsentieren sich die Kennzahlen wie folgt:

	2021	2020
Bilanzsumme	2 659,0	2 533,6
Vorsorgekapital Aktive und technische Rückstellungen	1 080,3	1 022,4
Vorsorgekapital Rentner	478,9	472,3
Passiven aus Versicherungsverträgen	783,1	823,3
Wertschwankungsreserve	280,7	149,5
Freies Stiftungskapital	19,4	56,5
Renten, Kapitalleistungen und Austrittsleistungen	165,5	143,3
Beiträge, Einkäufe und Eintrittsleistungen	149,5	156,6
Netto-Ergebnis aus Vermögensanlagen	111,2	89,1

Alle Angaben in Millionen CHF

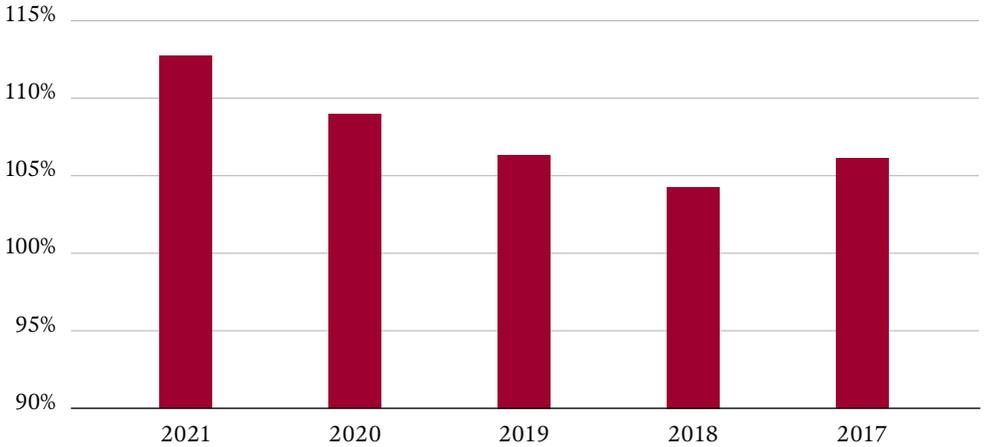
<b>Rendite der Anlagen</b>	2021	2020
Gesamtrendite <sup>1)</sup>	6,50	5,66
Rendite aus dem Vermögensverwaltungsmandat	6,39	5,62
UBS PK-Index	8,36	4,09

Alle Angaben in Prozent

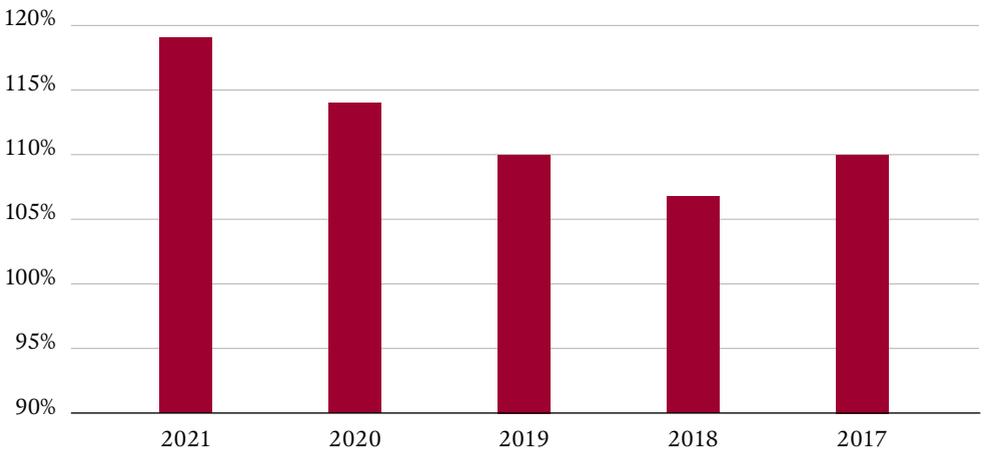
<sup>1)</sup>Berechnung:

$$\frac{\text{Nettoergebnis aus Vermögensanlage} \times 100}{\text{Durchschnittliche Vermögensanlage (Anfangswert + } \frac{1}{2} \text{ Nettomittelzufluss)}}$$

### Entwicklung des Deckungsgrades nach BVV 2



### Entwicklung des Deckungsgrades ohne Aktiven und Passiven aus Versicherungsverträgen



# Anlagen

Der Stiftungsrat trägt die Verantwortung für die Anlagestrategie und die Vermögensbewirtschaftung im Allgemeinen. Er verabschiedet die Anlagestrategie mit den technischen Bandbreiten und überprüft diese periodisch.

Der Anlageausschuss ist das für die Vermögensverwaltung zuständige Fachorgan. Er bereitet anlagerelevante Beschlüsse zuhanden des Stiftungsrats in den vierteljährlich stattfindenden Sitzungen vor.

Die Vermögensverwaltung erfolgt über einen entsprechenden Vermögensverwaltungsauftrag an Swiss Life Asset Management AG. Für Swiss Life Asset Management AG beinhaltet verantwortungsbewusstes Anlegen auch die Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungs-Kriterien (Environmental, Social and Governance, ESG).

Zusammensetzung der Anlagen	31.12.2021	Strategie	Bandbreite
Flüssige Mittel	1,6	0,0	0-30
Forderungen CHF	1,0		
Obligationen CHF	4,0	7,0	0-15
Obligationen FW, CHF hedged			
- Staaten	2,9		
- Unternehmen	23,4	26,5	0-50
- High Yield	1,4		
Aktien Schweiz	8,2	8,5	0-15
Aktien Ausland	19,0	16,0	0-25
Immobilien Schweiz	21,5	22,0	10-30
Immobilien Ausland	5,1	4,0	0-8
Infrastruktur	5,5	8,5	0-15
Alternative Anlagen			
- Hedge Funds	2,9		
- Senior Secured Loans	3,5	7,5	0-15
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	

Alle Angaben in Prozent

## Kumulierte Performance seit Mandatsbeginn



Performance für verschiedene Zeitperioden	Portfolio	Benchmark
2021	6,39	6,70
2020	5,62	4,94
2019	7,11	7,08
2018	-1,55	-1,51
2017	6,07	4,82
3-Jahresdurchschnitt	6,37	6,24
5-Jahresdurchschnitt	4,68	4,36
Durchschnitt seit 01.02.2011	4,37	4,11

Alle Angaben in Prozent

## Aktive Versicherte

<b>Bestand</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Aktive Versicherte	2 789	2 675
Angeschlossene Firmen	7	7

<b>Verzinsung der Vorsorgekapitalien</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Provisorischer Zinssatz	1,00	1,00	1,00	1,00
Definitiver Zinssatz	-	4,50	2,00	1,50
BVG-Zinssatz	1,00	1,00	1,00	1,00

*Alle Angaben in Prozent*



# Rentner

<b>Bestand</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Rentner aus dem Beitragsprimat (ab 01.01.2011)	646	601
Rentner aus dem Leistungsprimat (vor 01.01.2011)	1 593	1 648
<b>Total Rentner</b>	<b>2 239</b>	<b>2 249</b>

## Rentenbezüger aus dem Beitragsprimat

Die Verpflichtungen für Rentner mit Rentenbeginn ab 1. Januar 2011 werden von den Stiftungen geführt. Sie sind mit den technischen Grundlagen BVG 2015, Generationen- tafeln und einem technischen Zinssatz von 1,5% bewertet.

## Rentenbezüger aus dem Leistungsprimat

Die Verpflichtungen für Rentner mit Rentenbeginn vor dem 1. Januar 2011 sind vollständig im Vollversicherungsvertrag bei Swiss Life rückgedeckt. Die Stiftungen tragen für diesen Teil der Rentner keine Risiken (Zins- und Langleberisiko).

## Anpassung der Renten

Gemäss Art. 36 Abs. 2 und 3 BVG werden die nicht obligatorisch der Preisentwicklung anzupassenden Renten entsprechend den finanziellen Möglichkeiten der Vorsorgeeinrichtung der Preisentwicklung angepasst, wobei das paritätische Organ jährlich darüber Beschluss zu fassen hat.

Der Stiftungsrat beschloss an der Sitzung vom 13. Dezember 2021 aufgrund der finanziellen Lage der Stiftung die Renten im 2022 unverändert zu belassen.

# Stiftungsrat und Funktionsträger

Der Stiftungsrat wird jeweils für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt. Die aktuelle Amtsperiode dauert vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2022. Per 31. Dezember 2021 setzte sich der Stiftungsrat wie folgt zusammen:

## *Arbeitnehmervertreter*

- Karin Meier, Dietikon (Präsidentin)
- Fabian Geiger, Zürich
- Stefan Hinni, Winkel
- Franz-Toni Schallberger, Stans

## *Arbeitgebervertreter*

- Thomas Buess, Rapperswil-Jona
- Hans Peter Conrad, Freienbach
- Patrick Frost, Zug
- Markus Leibundgut, Cham

## **Anlageausschuss**

Zusammensetzung per 31. Dezember 2021:

- Marc Brütsch, Chief Economist  
Swiss Life Group (Präsident)
- Stefan Hinni, Stiftungsrat
- Hermann Inglin, CFO  
Swiss Life Asset Managers
- Franz-Toni Schallberger, Stiftungsrat

## **Experte für berufliche Vorsorge**

Aon Schweiz AG, Zürich

## **Revisionsstelle**

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich

## **Aufsichtsbehörde**

BVG- und Stiftungsaufsicht des Kantons Zürich, Zürich (BVS)

## **Geschäftsführung**

Swiss Life AG, Zürich,  
HR-Fachstelle Vorsorge





*Wir unterstützen Menschen dabei,  
ein selbstbestimmtes Leben zu führen.*

*Swiss Life AG  
HR-Fachstelle Vorsorge  
Postfach, 8022 Zürich  
[Vorsorgestiftung@swisslife.ch](mailto:Vorsorgestiftung@swisslife.ch)*