

Liebe Versicherte

Liebe Arbeitgeberinnen und Arbeitgeber

Liebe Geschäftspartner

Geschäftsbericht 2015

Die VSAO Stiftung für Selbständigerwerbende konnte dank Ihres Vertrauens den langjährigen erfolgreichen Wachstumskurs fortsetzen. Die Erläuterungen zu den Zahlen entnehmen Sie dem Geschäftsbericht → www.vsao-stiftung.ch/Downloads/Geschäftsberichte.

Das Geschäftsjahr 2015 begann wegen der Aufhebung des EUR/CHF-Mindestkurses durch die Schweizerische Nationalbank am 15.01.2015 mit einem Paukenschlag. Dank der breiten Diversifikation des Anlageportfolios sowie der konsequenten Absicherung der Fremdwährungen führte der SNB-Entscheid nur zu einem geringfügigen Verlust. Auch die Einführung von Negativzinsen konnte sehr gut gemeistert werden.

Dank des grossen Engagements des Stiftungsrats, insbesondere des Ausschusses für Anlagefragen, konnte die VSAO Stiftung für Selbständigerwerbende im Jahr 2015 ein ausserordentlich gutes Anlageresultat von **3.6%** erzielen. Mit dieser hervorragenden Performance konnte der für unsere Stiftung relevante Vergleichsindex (CS Pensionskassen Index) deutlich geschlagen werden. Dieser weist eine Performance von 0.95% aus.

Per Ende 2015 weist die Stiftung eine Bilanzsumme von über CHF 2.5 Mia. aus und versichert mehr als 8'000 Personen. Innert weniger Jahre ist die VSAO Stiftung für Selbständigerwerbende zu einer grossen Pensionskasse mit gesunden Strukturen herangewachsen. Diese Strukturen gilt es, fortlaufend zu überprüfen und wo nötig anzupassen.

Der Stiftungsrat und die Geschäftsstelle setzen sich weiterhin aktiv dafür ein, dass die VSAO Stiftung für Selbständigerwerbende für ihre Versicherten der vertrauenswürdige und innovative Partner für die berufliche Vorsorge bleibt – damit Sie sich als Kunde und versicherte Person auch in Zukunft auf uns verlassen können.

Reglementsanpassungen

Gerne machen wir Sie nochmals auf einige bereits in Kraft getretene Reglementsanpassungen aufmerksam:

- Bei einer Pensionierung ist die Anmeldefrist für die Auszahlung des Altersguthabens in Kapitalform **ein Monat** vor dem gewünschten Pensionierungsdatum bekanntzugeben. Die Wahl der Auszahlungsart ist danach nicht widerrufbar.
- Der Arbeitgeber kann für die Arbeitnehmer eine **rückwirkende Lohnänderung** innerhalb eines Kalenderjahres melden, sofern kein Leistungsfall bzw. Vorsorgefall – auch nicht teilweise – eingetreten ist oder sofern das Rechnungsjahr noch nicht abgeschlossen ist. Spezielle Lohnänderungen wie z.B. Lohnabrechnungen im Stundenlohn oder ausserordentliche Zahlungen von Überzeit oder Ferientagen, bleiben vorbehalten.

Umwandlungssatz

Die VSAO Stiftung für Selbständigerwerbende berechnet ihre Verpflichtungen und versicherungstechnischen Annahmen mit einem technischen Zinssatz von 2%. Ende 2016 werden wir die technischen Grundlagen des Tarifs «BVG 2010» auf den Tarif «BVG 2015» umstellen. Dieser Wechsel der technischen Berechnungsbasis erlaubt uns, die versicherungsmathematischen Erwartungen auf den neusten Stand zu bringen.

Im Rahmen dieser Entwicklung zeigt sich eine weitere Erhöhung der Lebenserwartung. Durch diese Erkenntnis sieht sich der Stiftungsrat dazu veranlasst, die Umwandlungssätze wie folgt anzupassen:

Alter	UWS aktuell	UWS 2017	UWS 2018	UWS 2019
70	6.60 %	6.40 %	6.20 %	6.00 %
69	6.40 %	6.20 %	6.00 %	5.80 %
68	6.20 %	6.00 %	5.80 %	5.60 %
67	6.00 %	5.80 %	5.60 %	5.40 %
66	5.80 %	5.60 %	5.40 %	5.20 %
65	5.60 %	5.40 %	5.20 %	5.00 %
64	5.50 %	5.30 %	5.10 %	4.90 %
63	5.40 %	5.20 %	5.00 %	4.80 %
62	5.30 %	5.10 %	4.90 %	4.70 %
61	5.20 %	5.00 %	4.80 %	4.60 %
60	5.10 %	4.90 %	4.70 %	4.50 %
59	5.00 %	4.80 %	4.60 %	4.40 %
58	4.90 %	4.70 %	4.50 %	4.30 %

Ziel dieser Anpassung ist, zukünftige Verluste bei ordentlichen und vorzeitigen Pensionierungen zu vermeiden. Die aktiv Versicherten müssen mit dieser Massnahme die Verluste bei den Altersrentnerinnen und Altersrentner nicht mehr tragen.

Wenn Sie Ihre Pensionierung planen oder wissen möchten, welche Auswirkungen diese Anpassungen zukünftig haben, sind wir gerne für Sie da.

Telefon 031 560 77 77 | www.vsao-stiftung.ch

Bern, im Juli 2016