

Oktober 2022

sgpk
St.Galler
Pensionskasse

Information für Versicherte



Senkung des
Verwaltungskostenbeitrags
per 1. Januar 2023

Ab Oktober:
SARON-Hypothek
Ihrer sgpk

4

Vermögens-
entwicklung und
Deckungsgrad

4

Berufliche Vorsorge:
Ein Thema fürs
ganze Leben

6

Allgemeine
Hinweise für
Versicherte

8



Stefan Schäfer,
Geschäftsführer



Walter Friedlein,
Leiter Bereich Kapitalanlagen

Geschätzte Versicherte

Es ist ein geschichtsträchtiges 2022, das wir erleben. In Anbetracht der Ereignisse begrüßen wir Sie in dieser Versicherteninformation für einmal im Duo und mit einem ausführlicheren Editorial, als Sie es gewohnt sind.

Grosse globale Herausforderungen

24. Februar 2022: Russland startet seinen kriegsähnlichen Angriff auf die Ukraine. Was als Blitzkrieg gedacht war, dauert unter dem Widerstand der Ukraine mittlerweile acht Monate an. Ende nicht in Sicht. Die Folgen sind gravierend: eine eindrucksvolle Flüchtlingswelle aus der Ukraine, die stete und reale Gefahr eines dritten Weltkriegs, drohende Energieknappheit und infolgedessen explodierende Strom-, Öl- und Gaspreise, Lieferengpässe und -ausfälle bei Metall, Getreide, Holz etc. Der Wunsch und der öffentliche Druck, sich insbesondere aus der energiepolitischen Abhängigkeit von Russland möglichst rasch zu lösen, sind gross – und mindestens genauso gross ist die Frage nach möglichen Ausstiegsszenarien. Sicher ist: Der nächste Winter kommt, und Gas und Strom drohen knapp zu werden. Oben drauf kommt ein branchenspezifischer Personalmangel als Folge der demografischen Entwicklung und als Nachwehe der Corona-Krise. Der Schweiz sollen derzeit rund 85'000 Fachkräfte fehlen, so eine Befragung von 400 Schweizer Verwaltungsratsmitgliedern durch

die Beratungsfirma Deloitte. Immerhin: Die Lage rund um das Coronavirus zeigt sich derzeit einigermaßen stabil.

Finanzmärkte im Abwärtsstrudel

In Anbetracht der Ereignisse erlebten die Finanzmärkte 2022 die schlechtesten neun Monate seit Jahren – und das in nahezu sämtlichen Anlageklassen. Angetrieben durch Teuerung, Lieferkettenprobleme sowie Material- und Personalmangel, ging zudem die Inflation durch die Decke. Die Inflationsrate im Euroraum betrug im August 9.1 Prozent, im September werden 10 Prozent erwartet. In der Schweiz lag sie per Ende September bei vergleichsweise moderaten 3.3 Prozent – und damit erstmals seit 14 Jahren über der Marke von 3 Prozent. In den USA sank die Inflation von 9.1 Prozent im Juni auf 8.3 Prozent im August. Um der Situation Herr zu werden, strafften die Notenbanken ihre Geldpolitik. Im September wartete die Europäische Zentralbank (EZB) mit einer historischen Leitzinserhöhung von 0.75 Prozentpunkten auf. Die US-Notenbank (Fed) zog nach und ebenso die Schweizerische Nationalbank (SNB). Die Zinserhöhungen in Kombination mit dem Liquiditätsentzug erwiesen sich als weitere Spielverderber für die Aktienmärkte. Die Hypothekenzinssätze indes schnellten im ersten Halbjahr 2022 kräftig in die Höhe, zwischenzeitlich hat sich die Lage wieder etwas entspannt.

Risikofähigkeit und direkte Immobilien als Stabilisatoren der sgpk-Geschäftsentwicklung

Das Zusammenspiel von geopolitischen Unsicherheiten, Rohstoffknappheit, hohen Inflationsraten, Notenbankpolitik und Personalmangel haben die ersten neun Monate des sgpk-Anlagejahres 2022 geprägt und der Per-

«Dank unserer auf Diversifikation und Langfristigkeit ausgerichteten Anlagestrategie sind wir in einer stabilen Situation.»

Walter Friedlein

formance zugesetzt. Sie notiert per 30. September bei -11.46 Prozent, der Deckungsgrad liegt bei 95.25 Prozent (beide Werte provisorisch). Dennoch: Dank unserer auf Diversifikation und Langfristigkeit ausgerichteten Anlagestrategie befinden wir uns unverändert in einer stabilen Situation. Das liegt einerseits an unserem hochwertigen Portfolio direkter Immobilien. Gerade in Zeiten volatiler Finanzmärkte hat es eine ausgleichende Wirkung auf unser Anlagegeschäft.

Ein weiterer Trumpf ist unsere Risikofähigkeit, das heisst die Eignung, wirtschaftliche Krisen unbeschadet zu überstehen. Die Risikofähigkeit ergibt sich aus den Faktoren Struktur, Arbeitbersituation und Flexibilität. Als grösste öffentlich-rechtliche Pensionskasse der Ostschweiz dürfen wir namhafte Arbeitgeberinnen und Arbeitgeber zu unseren Anschlüssen zählen, beispielsweise aus der kantonalen Verwaltung, dem Gesundheitswesen oder der Bildung. Aus dieser stabilen Kundenbasis her-



Quelle: c-alm AG

aus ergeben sich Handlungsspielräume, die es uns erlauben, unsere Vermögensanlage stetig zu optimieren. Die notwendigen Fakten dafür liefert die sogenannte Asset Liability Management-Studie, die wir in regelmässigen Abständen durchführen. Als Quintessenz der diesjährigen Studie zeigt sich wenig überraschend, dass wir uns an einer Zukunft orientieren müssen, die ungewiss ist und bleibt. Entsprechend nehmen wir in unserer Anlagestrategie punktuelle Justierungen vor. Gerne informieren wir im kommenden Jahr über die Details. Gleichzeitig stellen wir fest, dass unsere Investitionen in die Prozesseffizienz sowie die Digitalisierung der letzten Jahre Früchte tragen: Unsere Verwaltungskosten sind weiter gesunken. Von diesen Verbesserungen profitieren unsere Versicherten ganz direkt:

«Unsere Investitionen in die Prozesseffizienz und die Digitalisierung zahlen sich aus: Wir können den Verwaltungskostenbeitrag auf 0.25 Prozent senken.»

Stefan Schäfer

Per 1. Januar 2023 senken wir den Verwaltungskostenbeitrag von derzeit 0.4 Prozent auf 0.25 Prozent. Damit sind wir im Vergleich zu anderen öffentlich-rechtlichen Pensionskassen führend.

Die Libelle: Meisterin der Transformation

Und was hat das alles mit der Libelle auf der Frontseite dieser Versicherteninformation zu tun? Nun, die Libelle liefert eine ganze Reihe von Eigenschaften und Metaphern, die gut in die aktuelle Zeit passen. In Japan beispielsweise ist sie das Symbol des Glücks, der Kraft und der Courage. Weil sich die Libelle im Verlauf ihrer Metamorphose von der Larve zur geschickten Flugkünstlerin bis zu 15-mal häutet, sich dabei ständig neu erfindet und weiterentwickelt, gilt sie zudem als Meisterin der Anpassung, der Verwandlung und der Flexibilität. Allesamt Fähigkeiten,

die uns inspirieren und durch Zeiten wie diese tragen können. Vielleicht erinnern Sie sich daran, wenn Sie im nächsten Sommer eine Libelle in Ihrem Garten sehen.

Ihre sgpk


Stefan Schäfer
Geschäftsführer


Walter Friedlein
Leiter Bereich Kapitalanlagen

Vermögensentwicklung und Deckungsgrad

Die Expansion der Weltwirtschaft hat sich unter dem Eindruck der grossen Unsicherheiten wie Ukraine-Krise, Inflation, Zinsschritten der Notenbanken, anhaltender Lieferengpässe sowie drohender Energieknappheit in Europa deutlich verlangsamt. Dies, nachdem im zweiten Quartal dieses Jahres noch ein kräftiger Welthandel zu verbuchen war.

Trotz der genannten Entwicklungen ist die Arbeitslosigkeit in den Industrieländern derzeit etwa so tief wie vor der Corona-Pandemie. Das gibt Anlass zur Hoffnung, denn stabile Arbeitsmärkte sprechen gegen eine tiefgreifende Rezession. Die Schweizerische Nationalbank (SNB) rechnet für dieses Jahr mit einem Wachstum des Bruttoinlandprodukts (BIP) von rund 2 Prozent – und liegt damit knapp einen halben Prozentpunkt tiefer als bei ihrer letzten Lagebeurteilung. Die Prognoseunsicherheit ist allerdings hoch, ein globaler Konjunkturabschwung stellt laut SNB das grösste Risiko dar.

Die einschneidenden geldpolitischen Entscheidungen und Äusserungen der wichtigsten Notenbanken zeigen, dass die Bekämpfung der Inflation derzeit oberste Priorität genießt. Im September wurden die Leitzinsen in den USA und in Europa deutlich angehoben, und bereits sind weitere Zinsschritte angekündigt. Die SNB hat ihre Geldpolitik ebenfalls deutlich gestrafft: Sie erhöhte den Leitzins am 23. September um ganze 0.75 Prozentpunkte, er liegt aktuell bei 0.5 Prozent. Damit hat die Zeit der Negativzinsen ein Ende gefunden.

Im Vorfeld dieses historischen Zinsschritts stieg die Inflation in der Schweiz im August auf 3.5 Prozent, im September lag sie bei 3.3 Prozent. Sie dürfte vorerst weiterhin erhöht bleiben. Die neue bedingte Inflationsprognose der SNB für die Schweiz liegt für das Jahr 2023 bei 2.4 Prozent. Dabei geht sie allerdings davon aus, dass der SNB-Leitzins über den gesamten Prognosezeitraum hinweg 0.5 Prozent beträgt.

Neu: Hohe Flexibilität mit einer SARON-Hypothek

Wir freuen uns, Ihnen neben den bewährten Festhypotheken ab sofort auch SARON-Hypotheken anzubieten. Dabei profitieren Sie von attraktiven Zinsen. Zudem geniessen Sie eine hohe Flexibilität, beispielsweise wenn Sie sich die Möglichkeit einer Amortisation oder eines Wechsels des Hypothekarmodells offenhalten möchten.

Unser Hypothekenangebot richtet sich sowohl an unsere Versicherten als auch an interessierte Dritte. Kontaktieren Sie uns noch heute, wir sind gerne für Sie da:



Fabiano Botticini
Leiter Hypotheken
+41 58 228 77 97
→ hypotheke@sgpk.ch



Kristina Stärkle
Fachspezialistin Hypotheken
+41 58 228 77 96
→ hypotheke@sgpk.ch



Alles zum Thema Hypotheken sowie die aktuellen Zinssätze finden Sie unter:
→ www.sgpk.ch/Hypotheke

Provisorische Performanceentwicklung per 30.09.2022



In den vergangenen Jahren konnten wir regelmässig über erfreuliche sgpk-Anlageresultate berichten. Die Verwerfungen an den Kapitalmärkten sorgten nun leider auch bei uns für negative Entwicklungen. Die Vermögensanlagen der sgpk korrigierten per 30. September um 11.46 Prozent nach unten. Damit be-

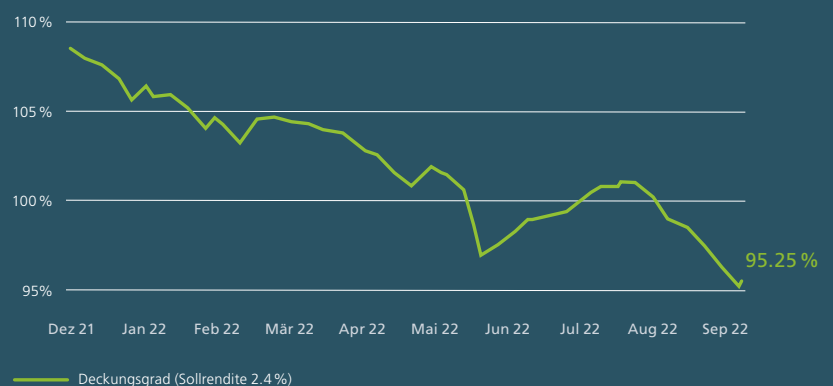
Die Kehrtwende der Geldpolitik löste an den globalen Finanzmärkten grosse Verwerfungen aus. Die Aktienmärkte verzeichneten per Ende September die höchsten Monatsverluste der jüngsten Zeit und fielen auf neue Jahrestiefstwerte. So büssten der globale Aktienindex (MSCI World) und der Swiss Performance Index (SPI) seit Beginn des Jahres fast 20 Prozent ein, in CHF waren es ebenfalls rund 20 Prozent. Obwohl mit einer gewissen Entlastung durch die in Kürze beginnende Gewinnberichtssaison für das dritte Quartal gerechnet wird, steigt das Risiko rückläufiger Gewinne weiter. Auch an den Obligationenmärkten ist es zu starken Verschiebungen der Zinskurve gekommen: Der Satz der zehnjährigen Schweizer Eidgenossenanleihen stieg von -0.13 Prozent zu Beginn des Jahres auf 1.23 Prozent per Ende September – dies entspricht einem Plus von notabene knapp 1.4 Prozent.

In diesem sorgengeprägten Umfeld Europas gewann der US-Dollar deutlich an Wert. Ebenso deutlich werteten sich der Euro und das britische Pfund ab. Der Euro fiel gegenüber dem US-Dollar erstmals seit 20 Jahren unter Parität.

findet sich das Gesamtportfolio inkl. Kosten vor der massgebenden Strategie (Benchmark -11.76 Prozent). Auch beim Deckungsgrad mussten wir Einbussen in Kauf nehmen. Er liegt per Ende September bei 95.25 Prozent (Berücksichtigung einer Sollrendite von 2.4 Prozent).

Immerhin: Die Einschätzung der KOF Konjunkturforschungsstelle der ETH Zürich vom 5. Oktober geht davon aus, dass die Konjunktur im Verlauf des Jahres 2023 langsam wieder Tritt fassen und sich im Jahr 2024 normalisieren soll.

Provisorische Deckungsgradentwicklung per 30.09.2022



Ihre berufliche Vorsorge: Ein Thema fürs ganze Leben

Im Verlauf Ihres Lebens gibt es immer wieder Berührungspunkte mit der beruflichen Vorsorge. Entscheide und Massnahmen, die Sie jetzt treffen, können Einfluss auf Ihren künftigen Lebensstandard haben. Unsere Übersicht zeigt Ihnen, wann es sich lohnt, an die berufliche Vorsorge zu denken.

18. Geburtstag

Jetzt gehts los: Wenn Sie berufstätig sind und jährlich ab 14'340 Franken verdienen, starten nun die Beitragszahlungen in Ihre Pensionskasse. Bis zum 25. Altersjahr dienen sie der Risikoabsicherung (Invalidität, Tod), danach sparen Sie zusätzlich fürs Alter.



Karriere

Im Verlauf Ihrer Karriere verändert sich Ihr Einkommen. Bei der sgpk sind Sie bis zu einem AHV-Lohn von 344'160 Franken in der Grundversicherung und für höhere Lohnbestandteile in der Zusatzversicherung versichert. Wechseln Sie die Stelle, wird Ihr Sparguthaben an die neue Pensionskasse überwiesen.



Heirat

Herzliche Gratulation zur Hochzeit! Beachten Sie, dass die Gelder, die Sie und Ihre Partnerin/Ihr Partner während der Dauer Ihrer Ehe in die Pensionskasse einzahlen, hälftig Ihnen beiden gehören. Zudem hat die hinterlassene Person im Fall des Todes der Partnerin/des Partners nun Anspruch auf eine Hinterlassenenrente.



Familie / Hobby

Sie möchten mehr Zeit mit Ihrer Familie verbringen? Ihr Hobby ausleben? Berücksichtigen Sie bei einer Pensumsreduktion mit tieferem Einkommen, dass der versicherte Lohn Ihrer Pensionskasse ebenfalls sinkt. Das wirkt sich auch auf die Leistungen aus. Geben Sie den Job (vorübergehend) ganz auf, wird Ihr angespartes Pensionskassenguthaben auf einem Freizügigkeitskonto deponiert.

Wohneigentum

Ihre Pensionskasse kann Wohnräume wahr machen: Zur Finanzierung von selbst genutztem Wohneigentum oder wenn Sie Anteile einer Wohnbaugenossenschaft kaufen möchten, können Sie Ihr Vorsorgeguthaben vorzeitig beziehen oder verpfänden.



Auszeit

Sich einfach mal eine Auszeit gönnen: Ein unbezahlter Urlaub kann die Lösung sein. Berücksichtigen Sie, dass während des Lohnausfalls keine Einzahlungen in Ihre Pensionskasse erfolgen. Den Versicherungsschutz gegen Unfall oder Todesfall können Sie, sofern Sie das wünschen, auf eigene Kosten weiterführen.



(Früh-)Pensionierung

Ab dem 58. Altersjahr können Sie sich bei der sgpk frühpensionieren lassen, das ordentliche Rentenalter liegt bei 65 Jahren. Ihr Sparguthaben in der Pensionskasse können Sie als Rente, als Kapital oder als Mischform beziehen.



Todesfall

Sollten Sie versterben, haben Ihre nächsten Hinterbliebenen Anspruch auf eine Leistung aus Ihrer Pensionskasse.

Scheidung

Im Fall einer Scheidung oder wenn Sie die eingetragene Partnerschaft auflösen, wird das während der Dauer der Ehe oder Partnerschaft von Ihnen und Ihrer Partnerin/Ihrem Partner eingebrachte Sparguthaben halbiert. Das kann Auswirkungen auf Ihre Altersvorsorge haben.



Invalidität

Neben dem Sparen fürs Alter sichert Sie Ihre berufliche Vorsorge auch im Fall einer Invalidität finanziell ab. Zusätzlich haben Sie Anspruch auf eine Invalidenkinderrente, sollte Ihnen etwas zustossen.



Die Details zu Leistungsansprüchen und Beiträgen sind im sgpk-Vorsorgereglement festgehalten:
→ www.sgpk.ch/Vorsorgereglement

Hinweise für aktive Versicherte sowie Rentnerinnen und Rentner

Ab 14.11.:
auch als App
verfügbar



Das sgpk-Versichertenportal: Ihre berufliche Vorsorge, digital und interaktiv.

Mit dem sgpk-Versichertenportal steht Ihnen ab sofort eine einfache und intuitiv bedienbare Plattform zur Verfügung, auf der Sie online auf alle Informationen und Dokumente Ihrer beruflichen Vorsorge zugreifen können. Rufen Sie beispielsweise jederzeit den aktuellen Stand Ihres Vorsorgevermögens ab, machen Sie sich ein Bild über die Leistungen Ihrer Pensionskasse oder prüfen Sie die Auswirkungen eines Einkaufs auf Ihre Altersrente und Ihre Steuerrechnung.

Alles zum sgpk-Versichertenportal gibts unter:

→ www.sgpk.ch/Versichertenportal



8.11. Informationsveranstaltung für angehende Rentnerinnen und Rentner

Im Herbst findet in St.Gallen ein weiterer Informationsanlass für angehende Rentnerinnen und Rentner statt:

- Dienstag, 8. Nov. 2022, 17.30 Uhr
Forum Pfalz Keller, Klosterhof 3, St. Gallen
Dauer der Veranstaltung ca. 1.5 Stunden

Weitere Informationen sowie die Anmeldung finden Sie unter:

→ www.sgpk.ch/Infoveranstaltung



30.11. Einkauf in Ihre Pensionskasse: Vorsorge stärken und Steuern sparen

Bitte tätigen Sie Ihren Einkauf **bis spätestens Ende November**.

Alles Wissenswerte zum Einkauf finden Sie unter:

→ www.sgpk.ch/Einkauf



Bis 31. Dezember: Wählen Sie den passenden Sparplan.

Bitte informieren Sie uns **bis spätestens 31. Dezember** über einen allfälligen Sparplanwechsel. Sie können das im sgpk-Versichertenportal oder mit unserem Online-Formular veranlassen. Wenden Sie sich alternativ an unsere Kundenberatung (Telefon +41 58 228 77 66, kundenberatung@sgpk.ch). Ohne anderslautende Information durch Sie bleibt es beim aktuellen Sparplan. Erfahren Sie alles zu unseren drei Sparplänen «Standard», «Plus» und «Minus» unter:

→ www.sgpk.ch/Sparplaene



Versandtermin der Rentenausweise

Rentnerinnen und Rentner der sgpk erhalten ihren Rentenausweis 2022 **bis spätestens Mitte Februar 2023** zugestellt.



Geschäftsbericht 2021

Den sgpk-Jahresbericht 2021 finden Sie unter:

→ www.sgpk.ch/Geschaeftsbericht21

Die Bundesanwaltschaft hat Anklage gegen einen ehemaligen Mitarbeitenden der sgpk und des Kantons St.Gallen erhoben. Gemäss Darstellung der Bundesanwaltschaft soll dieser Informationen aus seiner Arbeitstätigkeit für private Aktienkäufe verwendet und sich so einen Vermögensvorteil verschafft haben. Für die anklagerelevanten Transaktionen wurde privates Vermögen des Angeklagten verwendet. Die verwalteten Vorsorge- und Anlagevermögen der sgpk waren und sind jederzeit sicher. Für den Beschuldigten gilt die Unschuldsvermutung. Weitere Informationen finden Sie unter:

→ www.sgpk.ch/Strafverfahren



St.Galler Pensionskasse
Rosenbergstrasse 52
9001 St.Gallen
www.sgpk.ch



Folgen Sie uns auf
LinkedIn

Wir sind gerne für Sie da

Unsere Kundenberatung steht Ihnen für Ihre individuellen Fragen und weitere Informationen gerne zur Verfügung. Sie erreichen uns telefonisch unter +41 58 228 77 66 und per E-Mail an kundenberatung@sgpk.ch (aktive Versicherte) oder leistungen@sgpk.ch (Rentnerinnen/Rentner).



Ihre persönliche
Ansprechperson
finden Sie unter:
→ [www.sgpk.ch/
Team-Vorsorge](http://www.sgpk.ch/Team-Vorsorge)