



1e-Pläne: eine Bestandesaufnahme

Matthias Oppikofer, UBS

Das 3-Säulen Prinzip ist weitverbreitet, jedoch nirgends so etabliert wie in der Schweiz



1. Säule Staatliche Vorsorge

Umlageverfahren, finanziert durch Steuern und/oder Arbeitnehmer-/Arbeitgeberbeiträge. Rentenauszahlungen meist mit Obergrenze.



Altersarmut verhindern



2. Säule Berufliche Vorsorge

Beiträge an Leistungs- oder Beitragsprimatsfonds durch Arbeitnehmer/Arbeitgeber. Kapital- oder Rentenzahlung abhängig von Lohn und Ersparnissen.



Angemessenen Lebensstandard sicherstellen



3. Säule Private Vorsorge

Individuelle Ersparnisse und Investitionen, möglicherweise steuerbegünstigt. Kapital- oder Rentenzahlungen abhängig von den Ersparnissen.



Zusätzliche Wünsche und Träume verwirklichen

- **Demographische Entwicklung**
- **Trend zu individuellen Lösungen**
- **2. Säule braucht Reformen**

Wieso 1e?

BVG Reformen notwendig

- Referendum zur BVG-Reform am **22.09.2024**
- Tiefe Geburtenrate & steigende Lebenserwartung = **Anteil älterer Personen in CH steigt.** ¹
- **Steigender Anteil an Leistungsbezüger/-innen (2014-2022)** ²
- **Kapitalbezüge nehmen deutlich zu** ³

→ **Trend zu individuellen Lösungen**

Fachkräftemangel

- **+250'000 offene Stellen** auf dem CH-Arbeitsmarkt ⁴
- **Fachkräftemangel-Index**⁵ auf neuem **Höchstwert** ⁶
- **56% der CH-Arbeitgeber** von Personenmangel **betroffen** ⁷
- Rund **1/5 aller Erwerbstätigen** zwischen 2019-2021 erreichen Rentenalter in den folgenden **10 Jahren** ⁸

→ **Attraktivität als Arbeitgeber wird wichtiger...**

1e als eine mögliche Lösung

Vorteile

- Versicherte **partizipieren** direkt am **Anlageerfolg**
- Grössere **Flexibilität** für Versicherte
- Versicherte übernehmen mehr **Verantwortung**

Evidenz

- **Freiwillige Einkäufe** höher als reguläre Beiträge in 1e Sammelstiftungen (PwC 2023)⁹
- “Beiträge der AG durchschnittlich höher als in der Basisvorsorge. Eine **1e-Lösung** wird vermehrt **als attraktive Lohnnebenleistung** im Arbeitsmarkt genutzt” (VZ Studie, 2024) ¹⁰

→ **1e kann Attraktivität für AG steigern**

1 Bundesamt für Statistik (BFS) (2023): «Bestand und Entwicklung der Bevölkerung der Schweiz im Jahr 2022: definitive Ergebnisse – Medienmitteilung vom 24.08.2023»

2 Bundesamt für Statistik (BFS) (2023): «Pensionskassenstatistik - Kennzahlen 2018–2022». BFS-Nummer 554-2200. Neuchâtel.

3 Bundesamt für Statistik (BFS) (2023): «Neurentenstatistik 2022 – Medienmitteilung vom 24.11.2023»

4 X28 (2024): «Schweizer Jobradar» aberufen am 21.05.2024 von <https://www.x28.ch/de/services/arbeitsmarktdaten/>

5 «Der Fachkräftemangel Index zeigt die Entwicklung seit 2015. Im Basisjahr 2015 beträgt der Indexwert 100. Dadurch lässt sich die prozentuale Entwicklung des Fachkräftemangels ablesen».

6 The Adecco Group (2023): «Fachkräftemangel Index Schweiz 2023». Zürich, November 2023.

7 ZHAW School of Management and Law (2023): «Employer Branding Studie 2023. - Status-quo und Erfolgsfaktoren im Employer Branding bei Schweizer Unternehmen». Zürich

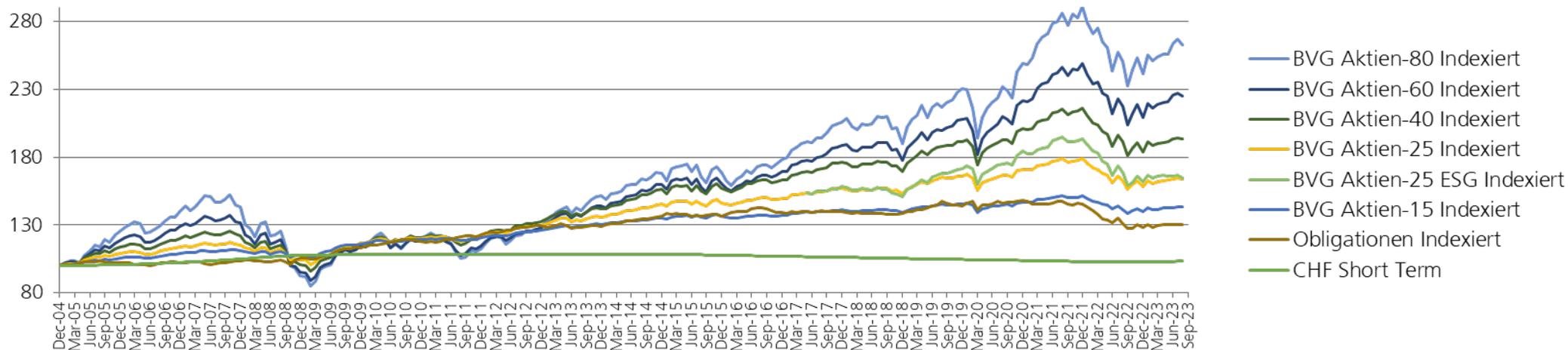
8 SECO (2023): «Indikatorensystem Arbeitskräftesituation – Methodische Grundlagen und Ergebnisse». Grundlagen für die Wirtschaftspolitik Nr. 40. Staatssekretariat für Wirtschaft SECO, Bern.

9 PwC (2023): «PwC1e Pension Plan Survey 2023». 5th Edition. July 2023.

10 VZ VermögensZentrum (2024): «Zusatzvorsorge in der Pensionskasse – Warum immer mehr Firmen eine 1e-Lösung umsetzen». Februar 2024.



Mögliche Strategien



Jan 2005 - Sep 2023	CHF Short Term	Obligationen Indexiert	BVG Aktien-15 Indexiert	BVG Aktien-25 Indexiert	BVG Aktien-25 ESG Indexiert*	BVG Aktien-40 Indexiert	BVG Aktien-60 Indexiert	BVG Equity-80 Indexed
Kumulierte Performance	3.59%	28.65%	43.00%	62.74%	8.99%	90.67%	120.94%	156.59%
Performance p.a.	0.19%	1.35%	1.93%	2.63%	1.37%	3.50%	4.32%	5.15%
Risiko p.a. (Volatilität)	1.05%	3.92%	2.95%	7.98%	7.98%	7.26%	10.18%	13.37%
Grösster Kursverlust	-0.07%	-3.91%	-3.57%	-5.33%	-6.60%	-7.09%	-9.93%	-12.50%
Grösster Kursgewinn	0.25%	3.12%	2.23%	3.45%	4.60%	5.06%	7.31%	9.48%
Tiefste 12 Monatsrendite	-0.79%	-12.27%	-7.55%	-11.41%	-16.81%	-18.39%	-27.61%	-35.16%
Höchste 12 Monatsrendite	2.84%	11.69%	11.14%	16.66%	16.05%	22.99%	30.56%	39.13%

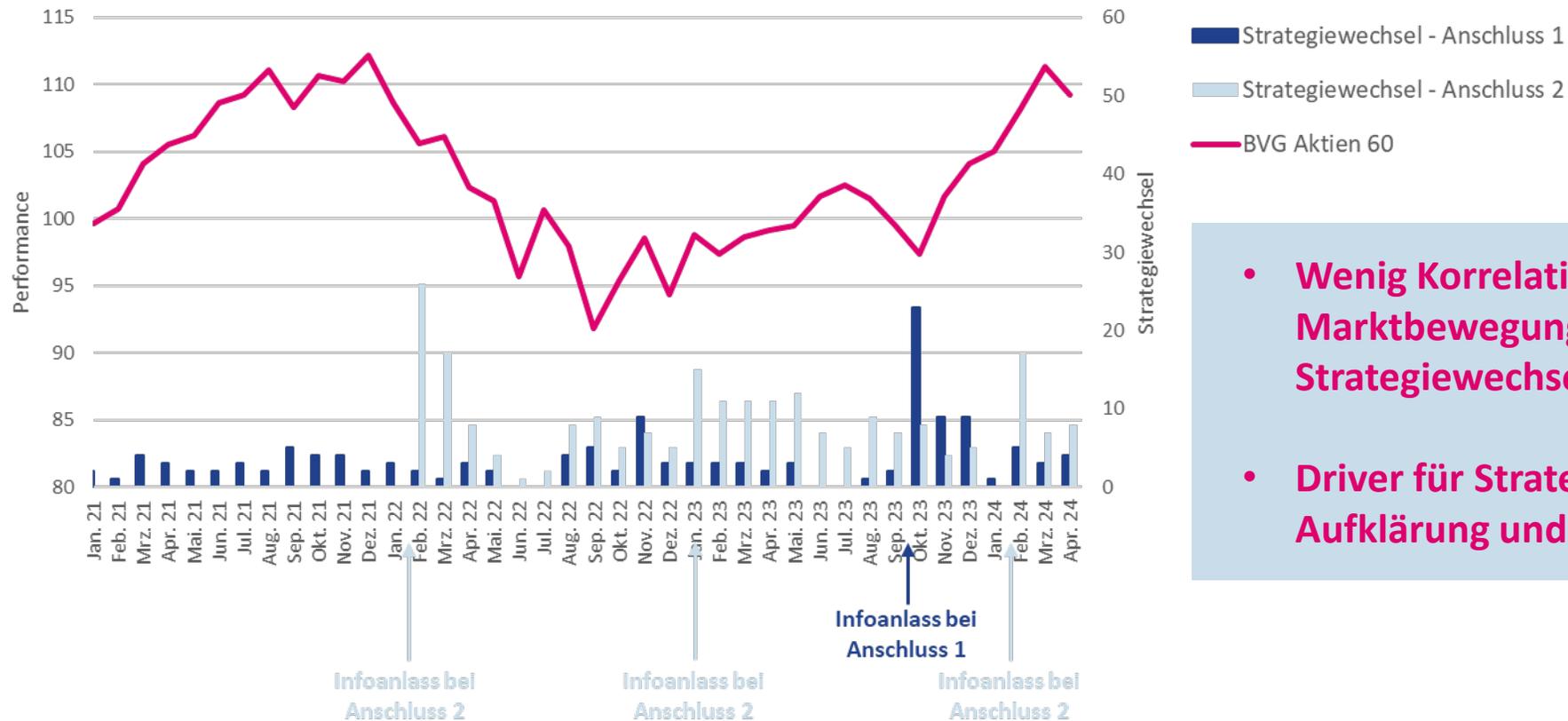
Quelle: UBS Asset Management. Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene

Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. S. E. & O.

*von Juni 2017 bis Sept 2023



Marktbewegung & Strategiewechsel



- **Wenig Korrelation zwischen Marktbewegungen und Anzahl Strategiewechsel (kein Trading-Verhalten)**
- **Driver für Strategiewechsel sind u.E. Aufklärung und Infoanlässe**

1e als Türöffner für die Auseinandersetzung mit der eigenen Vorsorge

Financial Health Days

Informationsanlässe für die 1e Versicherten (oder z.T auch alle Mitarbeitenden) mit Update zu den Anlagestrategien, Plattform, etc.

Kostenlose Erstgespräche mit Finanzexperten zum Thema 1e, Vorsorge oder allgemeinen Finanzfragen

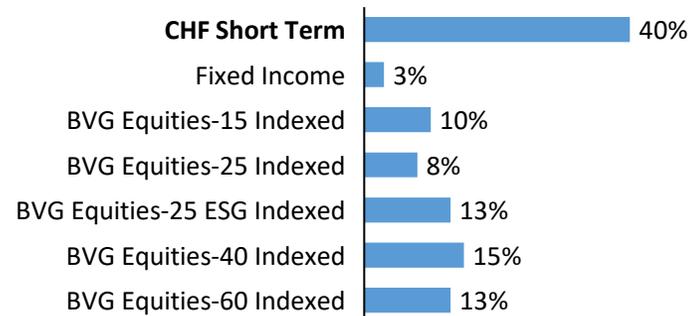
Häufige Fragen

- Welche Strategie passt zu mir?
- Freiwillige Einkäufe
- Vorbereitung auf Pensionierung / Finanzplanung
- Immobilien / Hypotheken

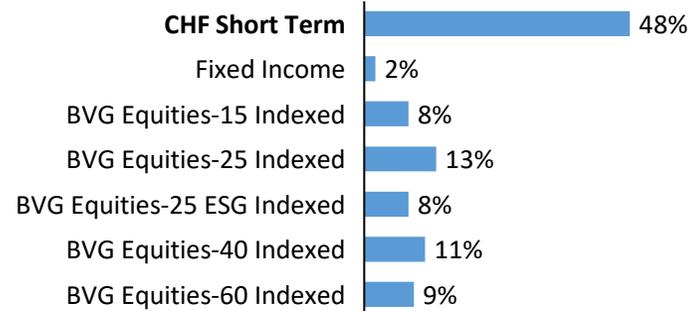
- **1e führt zwangsläufig zu mehr Eigenverantwortung beim Thema berufliche (aber auch allgemeine) Vorsorge**
- **Wir beobachten, dass durch 1e die Auseinandersetzung mit der eigenen Vorsorge stark gesteigert werden kann – unterstützt durch benutzergerechte Informationskanäle**

Strategiewahl der Versicherten

Verteilung Versicherte - Anschluss 1 (2016)



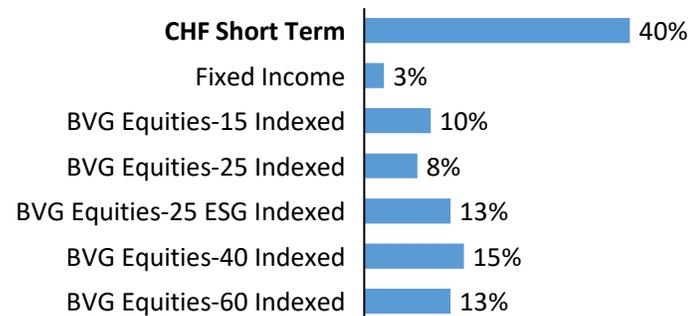
Verteilung Versicherte - Anschluss 2 (2021)



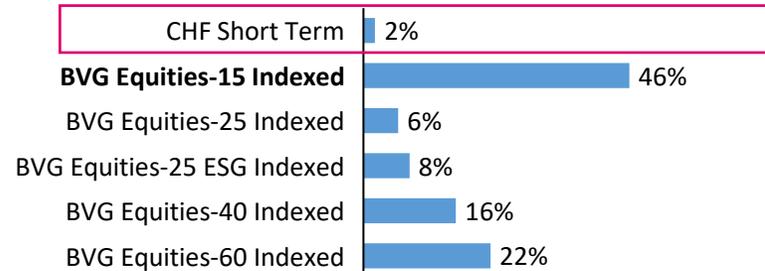
Fett = Defaultstrategie

Strategiewahl der Versicherten

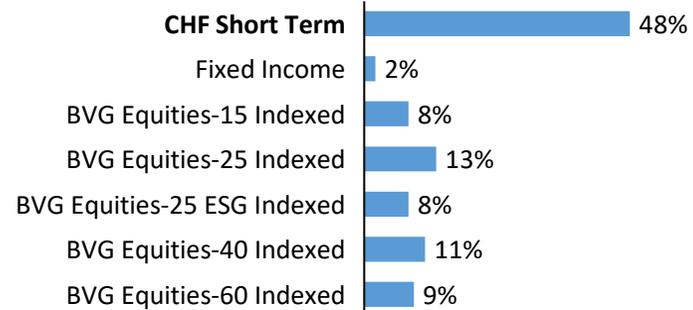
Verteilung Versicherte - Anschluss 1 (2016)



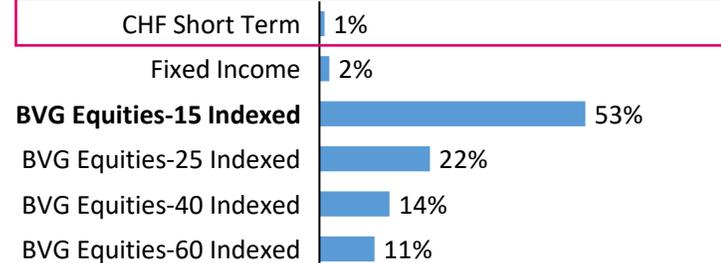
Verteilung Versicherte - Anschluss 3 (2015)



Verteilung Versicherte - Anschluss 2 (2021)



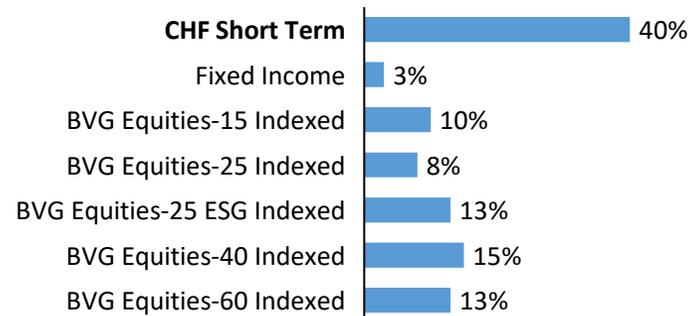
Verteilung Versicherte - Anschluss 4 (2019)



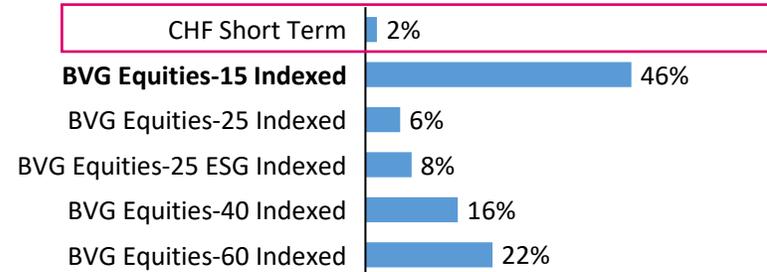
Fett = Defaultstrategie

Strategiewahl der Versicherten

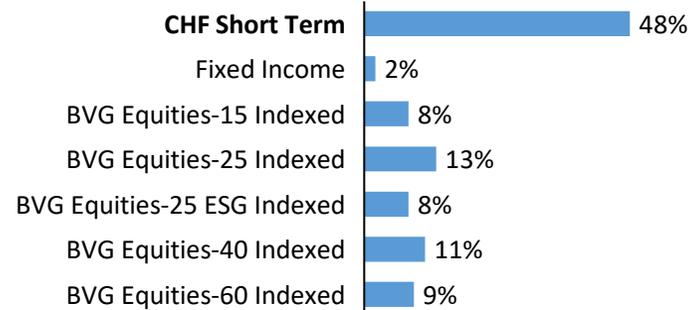
Verteilung Versicherte - Anschluss 1 (2016)



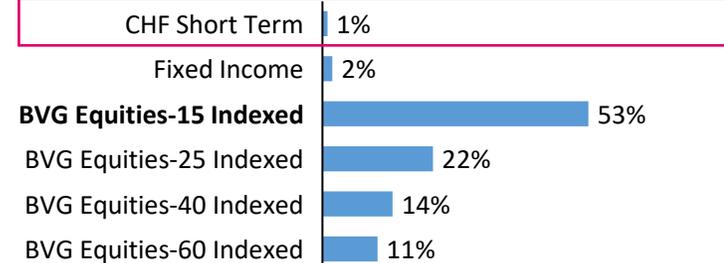
Verteilung Versicherte - Anschluss 3 (2015)



Verteilung Versicherte - Anschluss 2 (2021)



Verteilung Versicherte - Anschluss 4 (2019)



Fett = Defaultstrategie

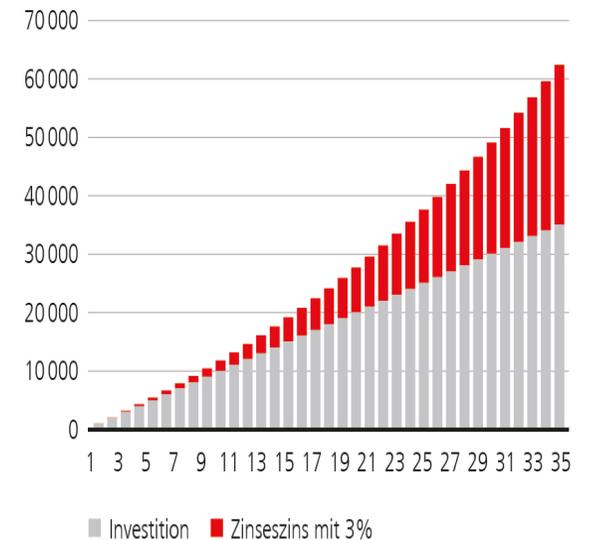
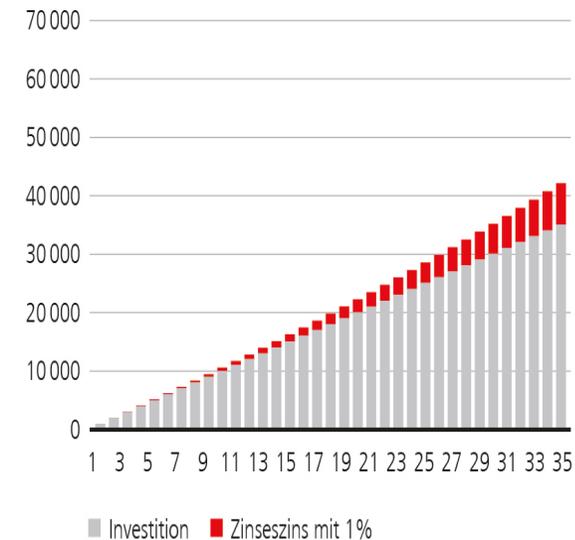
- **Wie erwartet verbleiben viele Versicherte in der Default Strategie**
 - **Beliebte Default Strategie bei Anschlüssen ist die risikoarme Strategie (CHF Short Term)**
 - **Risikoarme Strategie wird jedoch von Versicherten kaum aktiv gewählt**
- Ist die risikoarme Strategie wirklich die richtige Default Strategie im Sinne der Versicherten?**

1e wird uns erhalten bleiben

- Umverteilung in der 2. Säule in bestehendem Ausmass war nicht vorgesehen
- Demographische Trends
- Trend Richtung Eigenverantwortung
- Klare Nachfrage im Markt
- Je früher der Sparprozess startet, desto besser

Zinseszinsseffekt kann signifikanten Einfluss auf das Vermögen haben

Ersparnis von CHF 1000 pro Jahr mit 1 und 3 Prozent Zins im Vergleich



Disclaimer

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS.

Nur für qualifizierte Anleger.

UBS Fonds nach schweizerischem Recht.

Vorkehrungen die für den Vertrieb der erwähnten Fondsanteile getroffen wurden, können auf Initiative der Verwaltungsgesellschaft des/der Fonds(s) gekündigt werden.

Als Investoren in Anlagegruppen der Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge sind nur in der Schweiz domizilierte steuerbefreite Einrichtungen der 2. Säule und der Säule 3a sowie patronale Wohlfahrtsfonds zugelassen (gemäss BVG). Die Anlagegruppen der UBS Investment Foundation 2 (AST 2) und der UBS Investment Foundation 3 (AST 3) stehen nur den in der Schweiz domizilierten Personalvorsorgeeinrichtungen offen, die gemäss Art. 48 BVG in Verbindung mit Art. 61 BVG im Register für berufliche Vorsorge eingetragen sind. Nur unter dieser Voraussetzung darf den Anlagegruppen gemäss der so genannten Verständigungsvereinbarung von 2004 keine Quellensteuer auf Dividenden amerikanischer und gegebenenfalls weiterer ausländischer Aktien belastet werden.

Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management.

Dieses Dokument enthält «zukunftsgerichtete Aussagen», die unter anderem, aber nicht nur, auch Aussagen über unsere künftige Geschäftsentwicklung beinhalten. Während diese zukunftsgerichteten Aussagen unsere Einschätzung und unsere Geschäftserwartungen ausdrücken, können verschiedene Risiken, Unsicherheiten und andere wichtige Faktoren dazu führen, dass die tatsächlichen Entwicklungen und Resultate sich von unseren Erwartungen deutlich unterscheiden.

Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in englischer Sprache finden Sie online unter: ubs.com/funds.

Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter ubs.com/am-glossary

© UBS 2024. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.



