

## Rückblick 2020

Hätten Sie zu Beginn des Jahres 2020 gedacht, was auf uns zukommt? Die **Corona-Krise** hat fast alle Bereiche unseres Lebens vollkommen auf den Kopf gestellt - nichts scheint mehr wie es einmal war. Der Arbeitsmarkt wird von Kurzarbeit und Unsicherheit geprägt. Wir wünschen uns, dass die Pandemie bald hinter uns liegt und durch die Impfung eine gewisse Normalität hergestellt werden kann.

**Aber das Wichtigste: Wir wünschen Ihnen, dass Sie gesund bleiben.**

Trotz dieser Krise kann die VSMplus erneut auf ein erfolgreiches Jahr zurückblicken. Dank der Zusammenarbeit mit den beiden Verbänden für Selbständig-erwerbende und der Zähringer Privatbank AG konnten wir unseren Versichertenbestand auf über 150 Versicherte (Vorjahr 120) und auf rund 138 Anschlüsse (Vorjahr 106) ausbauen. Damit haben wir unseren Businessplan nicht nur erreicht, sondern massiv überschritten.

Dank diesem Wachstum können wir mittlerweile ein investiertes Vermögen von über CHF 81 Mio. betreuen (VJ 56 Mio.).

Die revidierte, detaillierte Jahresrechnung 2020 wird per Ende März 2021 auf unserer Homepage unter der Rubrik Dokumente publiziert.

## Börsenjahr 2020 -

### Rückblick der Zähringer Privatbank AG

Die Covid-19-Pandemie prägte das Jahr 2020. Das gilt auch für die Finanzmärkte. Wir blicken auf ein turbulentes Börsenjahr zurück, das durch mehrere abrupte Trendwenden charakterisiert wurde.

Die Lockdowns zur Bekämpfung der Pandemie lösten eine scharfe Rezession mit einem deutlichen Rückgang der Weltwirtschaftsleistung aus und führten zu beispiellosen Kurseinbrüchen an den Aktien- und Kreditmärkten. Es waren die entschlossenen wirtschaftspolitischen Reaktionen, die neben der Robustheit der Lieferketten im Güterhandel sowie der Anpassungsfähigkeit und Innovationskraft der Unternehmen zur Entspannung in der ersten Jahreshälfte beigetragen haben. Die Pandemie traf nicht alle Regionen und Wirtschaftszweige gleich hart. Das widerspiegelt sich in der stark divergierenden Wertentwicklung auf Branchenebene. Zu den Gewinnern gehörten unter anderem die Sektoren Technologie und Gesundheit, auf der Verliererseite standen Dienstleistungen und Energie. Die im Zuge der zweiten Infektionswelle entstandene Schwächephase wurde im November von den positiven Neuigkeiten zu den Impfstoffen beendet.

Bei der Bewältigung der Unsicherheit des vergangenen Jahres halfen vor allem die Investitionsgrundsätze «Diversifikation» und «Disziplin».

Sie waren der Schlüssel für konsistente Anlageergebnisse und werden das Vermögensverwaltungshandwerk der Zähringer Privatbank AG auch im kommenden Jahr prägen.

Wir raten zur disziplinierten Weiterführung der gewählten Anlagestrategie und empfehlen bei der Wahl der Anlagestrategie weiterhin so viele Realwerte, wie es die persönliche Risikofähigkeit und -bereitschaft zulässt, zu berücksichtigen.

## Neuanschlüsse

Im Geschäftsjahr 2021 konnten wir bereits 16 Neuanschlüsse mit einem **Prämienvolumen** von rund **CHF 0.8 Mio.** und **Deckungskapitalien** von über **CHF 5.6 Mio.** tätigen. Allen Neukunden wünschen wir ein **herzliches Willkommen**. Wir freuen uns auf eine angenehme Zusammenarbeit.

## Beitragsjahr-Einkäufe

Freiwillige Einkäufe in die Pensionskasse sind steuerlich sehr attraktiv. Den Einkaufsbetrag können Sie vom steuerbaren Einkommen abziehen, das Guthaben ist nicht als Vermögen steuerbar und die Zinserträge zählen nicht zum steuerbaren Einkommen. Erst bei Auszahlung ist das Guthaben zu versteuern - allerdings zu einem Vorzugstarif - wenn das Guthaben in Kapitalform bezogen wird.

Diesbezüglich möchten wir nochmals darauf hinweisen, dass Einkäufe ab einem Firmen- oder Praxiskonto von den Steuerbehörden nicht akzeptiert und somit von uns zurückgewiesen werden. Diese müssen zwingend **ab den Privatkonten** erfolgen.

## Bearbeitungsgebühr

Bisher haben wir die Bearbeitungsgebühr von maximal 0.35% des investierten Kapitals mit der Faktura per 4. Quartal in Rechnung gestellt.

Neu werden wir diese auf alle Quartalsrechnungen verteilen und in Rechnung stellen.

Zudem wird diese Gebühr neu auf dem Vorsorgeausweis aufgeführt; erstmals per 01.01.2021. Die Ausweise werden wir Ihnen in den nächsten Tagen zustellen.

Für das uns entgegengebrachte Vertrauen und die stets angenehme Zusammenarbeit danken wir Ihnen herzlich.

Freundliche Grüsse



Peter Gurtner  
Geschäftsführer



René Zollet  
Stv. Geschäftsführer