



balmeretienne

Pensionskasse Gemeinde Kriens

# Offertausschreibung Beruflichen Vorsorge der Gemeinde Kriens

# Vergleichsanalyse

1. Risikofähigkeit
2. Einmalige monetäre Einflüsse
3. Zukünftige monetäre Einflüsse
4. „Weiche“ Faktoren
5. Leistungen
6. Fragen?

# 1 Risikofähigkeit

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
<b>Approximativer Deckungsgrad 31.12.2012</b>	<b>97.70%</b>	<b>108.30%</b>	<b>107.90%</b>	<b>98.70%</b>	<b>97.00%</b>	<b>104.50%</b>
Technischer Zinssatz Alter 31.12.2012	3.00%	3.00%	2.50%	3.00%	3.00%	3.50%
Rückversicherungen	keine	IV/Tod	IV/Tod	keine	keine	IV/Tod
Sparkapital Aktiversicherte in % Vorsorgekapital	51.30%	80.50%	100.00%	60.40%	44.50%	81.30%
Deckungskapital in % Vorsorgekapital	48.70%	19.50%	0.00%	39.60%	55.50%	18.70%
Generelle Sanierungsfähigkeit	mittel	hoch	sehr hoch	mittel	tief-mittel	hoch
Sanierungshorizont	2012	keine	keine	bis 100%	2014	keine
Sanierungshorizont in Jahre (ab 2012)	1	keine	keine	offen	2	keine
		PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
<b>Rang</b>		<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>2</b>

## 2. Einmalige monetäre Einflüsse

- Frage – ist **Einkauf in Deckungsgrad** nötig?

	bisher CHF	PKG CHF	Swisscanto CHF	LUPK CHF	PKSL CHF	Abendrot CHF
<b>Einkauf in Deckungsgrad</b> (DG = Deckungsgrad)		bis 100%	bis 100%	bis DG	bis DG	bis 100%
<b>Prov. Deckungsgrad 31.12.2012</b>	<b>97.70%</b>	<b>108.30%</b>	<b>107.90%</b>	<b>98.70%</b>	<b>97.00%</b>	<b>104.50%</b>
Unterdeckungsbetrag PKK per 31.12.2011	-5 241 556					
Ausfinanzierungsbetrag PKK bis 100 % per 31.12.2012	-2 396 735	-2 396 735	-2 396 735	-2 396 735	-2 396 735	-2 396 735
Berücksichtigung Unterdeckung LUPK und PKSL		0	0	1 354 677	3 126 177	
Differenz aus Übertrag Aktiven/Passiven		6 421 274	-159 838	3 939 983	2 586 567	-386 387
Anpassung Technischer Zins bei PKK per 31.12.2012		2 410 141	2 410 141	0	0	2 410 141
<b>Unter-/Überdeckung nach Übertrag</b>		<b>6 434 680</b>	<b>-146 432</b>	<b>2 897 924</b>	<b>3 316 008</b>	<b>-372 981</b>
Einkauf nötig		nein	ja	nein	nein	ja

## 2. Einmalige monetäre Einflüsse

### Fazit einmalige monetäre Einflüsse:

<b>Mögliche einmalige Kosten/Gutschriften per 1.1.2014</b>	<b>PKG</b> CHF	<b>Swisscanto</b> CHF	<b>LUPK</b> CHF	<b>PKSL</b> CHF	<b>Abendrot</b> CHF
Ausfinanzierungsbetrag PKK bis 100 % per 31.12.2012	2 396 735	2 396 735	2 396 735	2 396 735	2 396 735
Berücksichtigung Unterdeckung LUPK und PKSL	0	0	-1 354 677	-3 126 177	0
Differenz aus Übertrag Aktiven/Passiven	-6 421 274	159 838	-3 939 983	-2 586 567	386 387
Anpassung Technischer Zins bei PKK per 31.12.2012	-2 410 141	-2 410 141	0	0	-2 410 141
Besitzstandswahrungen	0	0	100 000	0	0
Transaktionskosten	0	240 000	0	0	120 000
<b>Total mögliche einmalige Kosten/Gutschriften per 1.1.2014</b>	<b>-6 434 680</b>	<b>386 432</b>	<b>-2 797 924</b>	<b>-3 316 008</b>	<b>492 981</b>

	<b>PKG</b>	<b>Swisscanto</b>	<b>LUPK</b>	<b>PKSL</b>	<b>Abendrot</b>
<b>Rang</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>5</b>

### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

#### **Mögliche Sanierungsmassnahmen:**

- Vorsorgeeinrichtungen beschliessen allenfalls nötige Sanierungsmassnahmen
- Z.Z. nur bei LUPK und PKSL Sanierungen absehbar (sind am Laufen)
- Berücksichtigung beschlossene Sanierungsmassnahmen und 1 % Mehrrendite
- Keine Berücksichtigung weitergehende Sanierungen (können immer wieder eintreten)
- Mögliche Kosten (aufgrund verbleibender Unterdeckung):

### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

	bisher CHF	PKG CHF	Swisscanto CHF	LUPK CHF	PKSL CHF	Abendrot CHF
<b>Informationen zur Risikofähigkeit der Vorsorgeeinrichtung</b>						
<b>Deckungsgrad 31.12.2012</b>	<b>97.70%</b>	<b>108.30%</b>	<b>107.90%</b>	<b>98.70%</b>	<b>97.00%</b>	<b>104.50%</b>
<b>Unterdeckungsbetrag per 31.12.2011</b>	<b>5 241 556</b>					
<b>Approximativer Unterdeckungsbetrag per 31.12.2012</b>	<b>2 396 735</b>					
<b>Deckungsgraddifferenz zu PKK</b>	<b>2 396 735</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 042 059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Anteilige Unterdeckung für PKK in LUPK und PKSL</b>	<b>2 396 735</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 354 677</b>	<b>3 126 177</b>	<b>0</b>
<b>Anteil Arbeitgeber</b>	<b>695 053</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>216 748</b>	<b>656 497</b>	<b>0</b>
<b>Anteil Arbeitnehmer</b>	<b>551 249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>203 201</b>	<b>844 068</b>	<b>0</b>
<b>Anteil Kapitalmarkt</b>	<b>1 150 433</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>934 727</b>	<b>1 625 612</b>	<b>0</b>



### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

#### Beiträge (Spar-, Risiko- und Verwaltung) – mit Leistungsangleichung:

Prämien	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot	PKSL (Plan 90)	PKSL (Plan 80)
Sparprämie	3 937 861	3 896 750	3 896 779	4 216 586	3 949 609	3 896 804	3 560 971	3 158 349
Korrekturen	0	41 111	41 082			41 056		
<b>Sparprämie nach Korrektur</b>	<b>3 937 861</b>	<b>3 937 861</b>	<b>3 937 861</b>	<b>4 216 586</b>	<b>3 949 609</b>	<b>3 937 861</b>	<b>3 560 971</b>	<b>3 158 349</b>
Risikoprämien	796 948	623 938	466 292	511 604	760 532	488 359	684 405	608 362
Korrekturen	0	44 487	-62 945			-2 943		
<b>Risikoprämien nach Korrektur</b>	<b>796 948</b>	<b>668 425</b>	<b>403 347</b>	<b>511 604</b>	<b>760 532</b>	<b>485 416</b>	<b>684 405</b>	<b>608 362</b>
Verwaltungskosten	0	91 800	68 850	46 509	0	64 896	0	0
Teuerung	0	0	29 730	0	0	0	0	0
Sicherheitsfonds	0	0	16 500	0	0	0	0	0
Korrekturen	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Kostenprämien nach Korrektur</b>	<b>0</b>	<b>91 800</b>	<b>115 080</b>	<b>46 509</b>	<b>0</b>	<b>64 896</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalprämie inkl. Korrekturen</b>	<b>4 734 808</b>	<b>4 698 085</b>	<b>4 456 288</b>	<b>4 774 699</b>	<b>4 710 141</b>	<b>4 488 172</b>	<b>4 245 376</b>	<b>3 766 711</b>
<b>Abweichungen in CHF</b>		<b>-36 723</b>	<b>-278 521</b>	<b>39 891</b>	<b>-24 667</b>	<b>-246 636</b>	<b>-489 432</b>	<b>-968 097</b>
<b>Abweichungen in %</b>		<b>-1%</b>	<b>-6%</b>	<b>1%</b>	<b>-1%</b>	<b>-5%</b>	<b>-10%</b>	<b>-20%</b>
Totalprämie AG (54 %)	2 556 796	2 536 966	2 406 395	2 578 338	2 543 476	2 423 613	2 292 503	2 034 024
Totalprämie AN (46 %)	2 178 012	2 161 119	2 049 892	2 196 362	2 166 665	2 064 559	1 952 873	1 732 687

### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

#### Sparbeiträge

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
25-31 (LUPK: 25-29)	10.00%	10.00%	10.00%	11.10%	11.20%	10.00%
32-41 (LUPK: 30-34)	13.50%	13.50%	13.50%	13.20%	14.90%	13.50%
42-51 (LUPK: 35-41)	18.00%	18.00%	18.00%	15.40%	22.40%	18.00%
52-65 (LUPK: 42-65)	20.00%	20.00%	20.00%	20.50%	25.50%	20.00%
Total Alter 65	665.00%	665.00%	665.00%	721.30%	808.40%	665.00%
Total Alter 63	625.00%	625.00%	625.00%	680.30%	757.40%	625.00%

#### Sparbeiträge Finanzierungsverhältnis AN / AG

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
25-31	48% / 52%	48% / 52%	48% / 52%	50% / 50%	48% / 52%	48% / 52%
32-41	43% / 57%	43% / 57%	43% / 57%	50% / 50%	43% / 57%	43% / 57%
42-51	41% / 59%	41% / 59%	41% / 59%	42% / 58%	41% / 59%	41% / 59%
52-65	44% / 56%	44% / 56%	44% / 56%	42% / 58%	44% / 56%	44% / 56%

### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

#### Koordinationsabzüge

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
Koordinationsabzug	50 % der max. AHV-Rente (CHF 14040), Reduktion gem. Pensum	50 % der max. AHV-Rente (CHF 14040), Reduktion gem. Pensum	50 % der max. AHV-Rente (CHF 14040), Reduktion gem. Pensum	2/3 von Eintrittsschwelle (CHF 14040) Reduktion gem. Pensum	max. AHV-Altersrente (CHF 28080), höchstens 40% des Lohnes, Reduktion gem. Pensum	50 % der max. AHV-Rente (CHF 14040), Reduktion gem. Pensum

#### Beispiele versicherter Lohn (Lohn ./. Koordinationsabzug)

Lohn CHF 50 000	35 960	35 960	35 960	35 960	30 000	35 960
Lohn CHF 80 000	65 960	65 960	65 960	65 960	51 920	65 960
Lohn CHF 120 000	105 960	105 960	105 960	105 960	91 920	105 960

### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

#### Berechnung Kostenabweichung der nächsten Jahre

#### Berechnung Mehrkosten für die nächsten Jahre

<b>Totalprämien</b>	<b>bisher</b>	<b>PKG</b>	<b>Swisscanto</b>	<b>LUPK</b>	<b>PKSL</b>	<b>Abendrot</b>
<b>Totalprämien</b>	<b>4 734 808</b>	<b>4 698 085</b>	<b>4 456 288</b>	<b>4 774 699</b>	<b>4 710 141</b>	<b>4 488 172</b>
Mehr-/Minderkosten pro Jahr		-36 723	-278 521	39 891	-24 667	-246 636
<b>Mehr-/Minderkosten in 5 Jahren</b>		<b>-183 614</b>	<b>-1 392 603</b>	<b>199 456</b>	<b>-123 336</b>	<b>-1 233 179</b>
<b>Mehr-/Minderkosten in 10 Jahren</b>		<b>-367 228</b>	<b>-2 785 206</b>	<b>398 912</b>	<b>-246 672</b>	<b>-2 466 357</b>

### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

#### Berechnung Kostenabweichung der nächsten Jahre

<b>AG-Prämien</b>	<b>bisher</b>	<b>PKG</b>	<b>Swisscanto</b>	<b>LUPK</b>	<b>PKSL</b>	<b>Abendrot</b>
<b>Totalprämien</b>	<b>2 556 796</b>	<b>2 536 966</b>	<b>2 406 395</b>	<b>2 578 338</b>	<b>2 543 476</b>	<b>2 423 613</b>
Mehr-/Minderkosten pro Jahr		-19 830	-150 401	21 541	-13 320	-133 183
<b>Mehr-/Minderkosten in 5 Jahren</b>		<b>-99 152</b>	<b>-752 006</b>	<b>107 706</b>	<b>-66 601</b>	<b>-665 916</b>
<b>Mehr-/Minderkosten in 10 Jahren</b>		<b>-198 303</b>	<b>-1 504 011</b>	<b>215 413</b>	<b>-133 203</b>	<b>-1 331 833</b>

  

<b>AN-Beiträge</b>	<b>bisher</b>	<b>PKG</b>	<b>Swisscanto</b>	<b>LUPK</b>	<b>PKSL</b>	<b>Abendrot</b>
<b>Totalprämien</b>	<b>2 178 012</b>	<b>2 161 119</b>	<b>2 049 892</b>	<b>2 196 362</b>	<b>2 166 665</b>	<b>2 064 559</b>
Mehr-/Minderkosten pro Jahr		-16 892	-128 119	18 350	-11 347	-113 452
<b>Mehr-/Minderkosten in 5 Jahren</b>		<b>-84 462</b>	<b>-640 597</b>	<b>91 750</b>	<b>-56 735</b>	<b>-567 262</b>
<b>Mehr-/Minderkosten in 10 Jahren</b>		<b>-168 925</b>	<b>-1 281 195</b>	<b>183 500</b>	<b>-113 469</b>	<b>-1 134 524</b>

### 3. Zukünftige monetäre Einflüsse

#### Gesamtfazit zukünftige monetäre Einflüsse

<b>Total zukünftige monetäre Mehr-/Minderkosten</b>	<b>PKG</b>	<b>Swisscanto</b>	<b>LUPK</b>	<b>PKSL</b>	<b>Abendrot</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Zukünftig mögliche Sanierungen Arbeitgeber	0	0	216 748	656 497	0
Zukünftig mögliche Sanierungen Arbeitnehmer	0	0	203 201	844 068	0
Überbrückungsrenten Arbeitgeber (5 Jahre)	0	0	300 000	0	0
Beitragsdifferenzen Arbeitgeber (5 Jahre)	-99 152	-752 006	107 706	-66 601	-665 916
Beitragsdifferenzen Arbeitnehmer (5 Jahre)	-84 462	-640 597	91 750	-56 735	-567 262
<b>Total zukünftige monetäre Mehr-/Minderkosten</b>	<b>-183 614</b>	<b>-1 392 603</b>	<b>919 406</b>	<b>1 377 229</b>	<b>-1 233 179</b>
Anteil Mehr-/Minderkosten Arbeitgeber	-99 152	-752 006	624 455	589 896	-665 916
Anteil Mehr-/Minderkosten Arbeitnehmer	-84 462	-640 597	294 951	787 333	-567 262

## 4. „Weiche“ Faktoren

### Gesamtwertung „weiche“ Faktoren

Weiche Faktoren	PKG CHF	Swisscanto CHF	LUPK CHF	PKSL CHF	Abendrot CHF
Vorsorgeleistungen - Planflexibilität	1	2	4	3	1
Umwandlungssatz	3	1	5	4	3
Verzinsungshöhe/-potential	1	1	2	3	1
Vertragsdauer	neutral	neutral	neutral	neutral	neutral
Verarbeitung der Daten	2	2	2	1	3
Zahlungsmodalitäten	neutral	neutral	neutral	neutral	neutral
Behandlung Einkauf	1	1	2	2	1
Pensionierungsalter	neutral	neutral	neutral	neutral	neutral
<b>Wertung</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

## 5. Leistungen

### Renten bei Pensionierung - Umwandlungssätze

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
<b>Umwandlungssatz - obligatorisch, 65, 2017</b>						
Männer	6.20%	6.40%	6.80%	6.15%	6.20%	6.40%
Frauen	6.20%	6.55%	6.95%	6.15%	6.20%	6.40%
<b>Umwandlungssatz - überobligatorisch, 65, 2017</b>						
Männer	6.20%	6.40%	6.40%	6.15%	6.20%	6.40%
Frauen	6.20%	6.55%	6.55%	6.15%	6.20%	6.40%
1) Senkung auf 6.4% in Planung, ab wann jedoch noch offen -> fürs 2017 so berücksichtigt						
<b>Umwandlungssatz - obligatorisch, 63, 2017</b>						
Männer	5.90%	6.10%	6.35%	5.85%	5.90%	6.00%
Frauen	5.90%	6.25%	6.60%	5.85%	5.90%	6.00%
<b>Umwandlungssatz - überobligatorisch, 63, 2017</b>						
Männer	5.90%	6.10%	6.00%	5.85%	5.90%	6.00%
Frauen	5.90%	6.25%	6.20%	5.85%	5.90%	6.00%



## 5. Leistungen

### Renten bei Pensionierung – Rentenhöhe

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
<b>Vergleich Pensionierung Alter 65</b>						
Männlich, Lohn 100 000	35 441	36 585	37 821	38 116	36 047	36 585
Weiblich, Lohn 100 000	35 441	37 442	38 678	38 116	36 047	36 585
Männlich, Lohn 50 000	14 826	15 305	15 831	15 945	15 036	15 305
Weiblich, Lohn 50 000	14 826	15 663	16 190	15 945	15 036	15 305
Weiblich, Lohn 30 000, Pensum 50%	9 475	10 010	10 122	10 190	9 022	9 780
<b>Vergleich Pensionierung Alter 63</b>						
Männlich, Lohn 100 000	31 698	32 772	33 242	34 195	32 139	32 235
Weiblich, Lohn 100 000	31 698	33 578	34 460	34 195	32 139	32 235
Männlich, Lohn 50 000	13 260	13 710	13 914	14 305	13 406	13 485
Weiblich, Lohn 50000	13 260	14 047	14 425	14 305	13 406	13 485
Weiblich, Lohn 30 000, Pensum 50%	8 474	8 761	8 709	9 141	8 044	8 618

Basis: Beiträge Alter 25 – 65 bzw. 63 ohne Zins, Umwandlungssatz der jeweiligen Vorsorgeeinrichtung

# 5. Leistungen

## Renten bei Invalidität

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
<b>Vergleich Invalidenrenten</b>						
Lohn 39 000, Alter 25, Pensum 80%	15 924	14 867	13 932	14 302	14 710	16 183
Lohn 62 140, Alter 60, Pensum 100%	19 224	18 475	24 110	15 874	18 801	19 520
Lohn 84 045, Alter 44, Pensum 100%	33 444	31 541	35 063	27 671	31 689	34 134
Lohn 71 890, Alter 31, Pensum 100%	32 928	29 812	28 985	28 240	27 291	32 639
Projektionszins	0 % bis Alter 41, ab Alter 42 2%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	0 % bis Alter 41, ab Alter 42 2%

Anpassung Projektionszins bei PKG / Swisscanto möglich -> **Effektive Rente PKG gleich wie Abendrot - Swisscanto leicht höher als PKG/Abendrot**

**Basis:** Leistungsübersicht gemäss Offerte (inkl. in Berechnung enthaltenen Projektionszins)

# 5. Leistungen

## Renten bei Tod

	bisher	PKG Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot	
<b>Vergleich Hinterlassenenrente</b>						
Lohn 39 000, Alter 25, Pensum 80%	11 147	10 407	9 752	10 012	9 807	11 328
Lohn 62 140, Alter 60, Pensum 100%	13 457	12 932	16 877	11 111	12 534	13 664
Lohn 84 045, Alter 44, Pensum 100%	23 411	22 079	24 544	19 370	21 126	23 894
Lohn 71 890, Alter 31, Pensum 100%	23 050	20 869	20 290	19 768	18 194	22 848
Projektionszins	0 % bis Alter 41, ab Alter 42 2%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	0 % bis Alter 41, ab Alter 42 2%

Anpassung Projektionszins bei PKG / Swisscanto möglich -> **Effektive Rente PKG gleich wie Abendrot - Swisscanto leicht höher als PKG/Abendrot**

**Basis:** Leistungsübersicht gemäss Offerte (inkl. in Berechnung enthaltenen Projektionszins)

## 6. Fragen





balmeretienne