



balmeretienne

Pensionskasse Gemeinde Kriens

Offertausschreibung Beruflichen Vorsorge der Gemeinde Kriens

Präsentation Gemeinderat 29.4.2013

Vergleichsanalyse

1. Risikofähigkeit
2. Einmalige monetäre Einflüsse
3. Zukünftige monetäre Einflüsse
4. Pay-Back PKG - Swisscanto
5. „Weiche“ Faktoren
6. Leistungen
7. Gesamtranking
8. Wieso PKG?
9. Fragen

1. Risikofähigkeit

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK
Deckungsgrad der Vorsorgeeinrichtungen 31.12.2012	97.70%	108.40%	108.20%	98.70%
Unsere Annahmen für das Jahr 2013				
Überrendite 1.Q.2013 (Performance ./. Kosten)	1.00%	1.90%	1.10%	1.00%
Anpassung technische Grundlagen	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
approximativer Deckungsgrad 31.03.2013	98.70%	110.30%	109.30%	99.70%
Anzahl Destinatäre		23 000	49 000	20 000
Technischer Zinssatz Alter 31.12.2012	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
Rückversicherungen	keine	IV/Tod	IV/Tod	keine
Sparkapital Aktiwersicherte in % Vorsorgekapital	51.30%	80.50%	100.00%	60.40%
Deckungskapital in % Vorsorgekapital	48.70%	19.50%	0.00%	39.60%
Generelle Sanierungsfähigkeit	mittel	hoch	sehr hoch	mittel
Sanierungshorizont	2012	keine	keine	bis 100%
Sanierungshorizont in Jahre (ab 2012)	1	keine	keine	offen
		PKG	Swisscanto	LUPK
Rang		2	1	3

2. Einmalige monetäre Einflüsse

- Miteinbezug der Anpassungen gemäss Präsentation
- PKG – Berechnung Einfluss einer möglichen Senkung technischer Zinssatz auf 2.75 % respektive 2.50 %
- Swisscanto - Reduktion der Transaktionskosten
- Berechnungen aufgrund aktuellen Gegebenheiten - Schätzung der aktuellen Deckungsgrade per 31. März 2013
- Aktiven per 31.3.2013, Destinatäre per 31.12.2011
- Verminderung der Überschüsse von 5 - 10 % möglich bei Berücksichtigung aktuelle Aktiven-/ Rentnerbestände

2. Einmalige monetäre Einflüsse

Mögliche einmalige Kosten/Gutschriften per 1.1.2014	PKG CHF	PKG 2.75 CHF	PKG 2.5 CHF	Swisscanto CHF	LUPK CHF
Ausfinanzierungsbetrag PKK bis 100 % per 31.03.2013	1 354 677	1 354 677	1 354 677	1 354 677	1 354 677
Berücksichtigung Unterdeckung LUPK	0	0	0	0	-312 618
Differenz aus Übertrag Aktiven/Passiven	-6 421 274	-5 260 281	-4 099 288	159 838	-3 939 983
Anpassung Technischer Zins bei PKK per 31.12.2012	-2 288 925	-2 288 925	-2 288 925	-2 288 925	0
Besitzstandswahrungen	0	0	0	0	100 000
Transaktionskosten	0	0	0	120 000	0
Total mögliche einmalige Kosten/Gutschriften per 1.1.2014	-7 355 523	-6 194 530	-5 033 536	-654 411	-2 797 924

	PKG	Swisscanto	LUPK
Rang	1	3	2

3. Zukünftige monetäre Einflüsse

Total zukünftige monetäre Mehr-/Minderkosten	PKG	Swisscanto	LUPK
	CHF	CHF	CHF
Zukünftig mögliche Sanierungen Arbeitgeber	0	0	50 019
Zukünftig mögliche Sanierungen Arbeitnehmer	0	0	46 893
Überbrückungsrenten Arbeitgeber (5 Jahre)	0	0	300 000
Beitragsdifferenzen Arbeitgeber (5 Jahre)	-99 152	-752 006	107 706
Beitragsdifferenzen Arbeitnehmer (5 Jahre)	-84 462	-640 597	91 750
Total zukünftige monetäre Mehr-/Minderkosten	-183 614	-1 392 603	596 368
Anteil Mehr-/Minderkosten Arbeitgeber	-99 152	-752 006	457 725
Anteil Mehr-/Minderkosten Arbeitnehmer	-84 462	-640 597	138 642
	PKG	Swisscanto	LUPK
Rang	2	1	3

4. Pay Back Analyse Swisscanto - PKG

	PKG	PKG 2.75	PKG 2.5	Swisscanto
	CHF	CHF	CHF	CHF
Total mögliche einmalige Kosten / Gutschriften 1.1.2014	-7 355 523	-6 194 530	-5 033 536	-654 411
Differenz zu Swisscanto	6 701 112	5 540 119	4 379 126	0
Total zukünftige monetäre Mehr- und Minderkosten pro Jahr	-36 723	-36 723	-36 723	-278 521
Differenz zu Swisscanto	-241 798	-241 798	-241 798	0
Anzahl Jahr Pay-Back	28	23	18	

5. „Weiche“ Faktoren

Gesamtwertung „weiche“ Faktoren

Weiche Faktoren	PKG CHF	Swisscanto CHF	LUPK CHF
Vorsorgeleistungen - Planflexibilität	1	2	3
Umwandlungssatz	2	1	3
Verzinsungshöhe/-potential	1	1	2
Vertragsdauer	neutral	neutral	neutral
Verarbeitung der Daten	1	1	1
Zahlungsmodalitäten	neutral	neutral	neutral
Behandlung Einkauf	1	1	2
Pensionierungsalter	neutral	neutral	neutral

5. „Weiche“ Faktoren

Gesamtwertung „weiche“ Faktoren

Weiche Faktoren	PKG	Swisscanto	LUPK
	CHF	CHF	CHF
Gültigkeit Risikoprämien	neutral	neutral	neutral
Rentenerhöhungen	neutral	neutral	neutral
Übernahme Vermögensanlagen	2	3	1
Verzinsung Überschüsse	1	3	2
Nachhaltigkeit Vermögensanlagen	2	3	1
Mitsprachemöglichkeit in SR	1	3	2
Wertung	1	2	3

6. Leistungen

- PKG kann den Hochrechnungszins nun definitiv nicht gleich gestalten wie bisher bei der PKK
- Somit können alle drei Anbieter die Planvorgaben nicht exakt einhalten
- Die Leistungen im Alter sind bei allen Anbietern aufgrund der höheren Umwandlungssätze höher
- Die Abweichungen im Bereich IV und Tod sind auf nächster Folie berechnet. Swisscanto würde so höhere Leistungen anbieten als PKG und LUPK. Die Leistungen bei PKG wären aber besser als jene von LUPK. PKG könnte bei Bedarf auch die Leistungen von Swisscanto abbilden
- Wir erachten die Unterschiede als marginal und vertretbar

6. Leistungen

Renten bei Pensionierung – Rentenhöhe

	bisher	Abw. PKG in %	Swisscanto	Abw. in %	LUPK	Abw. in %
Vergleich Pensionierung Alter 65						
Männlich, Lohn 100 000	35 441	36 585 3%	37 821 7%	38 132 8%		
Weiblich, Lohn 100 000	35 441	37 442 6%	38 678 9%	38 132 8%		
Männlich, Lohn 50 000	14 826	15 305 3%	15 831 7%	15 952 8%		
Weiblich, Lohn 50 000	14 826	15 663 6%	16 190 9%	15 952 8%		
Weiblich, Lohn 30 000, Pensum 50%	9 475	10 010 6%	10 122 7%	10 194 8%		
Umwandlungssatz - obligatorisch, 65, 2017						
Männer	6.20%	6.40%	6.80%	6.15%		
Frauen	6.20%	6.55%	6.95%	6.15%		
Umwandlungssatz - überobligatorisch, 65, 2017						
Männer	6.20%	6.40%	6.40%	6.15%		
Frauen	6.20%	6.55%	6.55%	6.15%		

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

6. Leistungen

Renten bei Invalidität / Tod

	bisher	Abw. PKG in %	Swisscanto Abw. in %	LUPK Abw. in %
Vergleich Invalidenrenten				
Lohn 39 000, Alter 25, Pensum 80%, Weiblich	15 924	14 426 -9%	13 932 -13%	14 302 -10%
Lohn 62 140, Alter 60, Pensum 100%	19 224	18 475 -4%	24 110 25%	15 874 -17%
Lohn 84 045, Alter 44, Pensum 100%	33 444	31 541 -6%	35 063 5%	27 671 -17%
Lohn 71 890, Alter 31, Pensum 100%	32 928	29 812 -9%	28 985 -12%	28 240 -14%
Vergleich Hinterlassenenrente				
Lohn 39 000, Alter 25, Pensum 80%	11 147	10 098 -9%	9 752 -13%	10 012 -10%
Lohn 62 140, Alter 60, Pensum 100%	13 457	12 933 -4%	16 877 25%	11 112 -17%
Lohn 84 045, Alter 44, Pensum 100%	23 411	22 079 -6%	24 544 5%	19 370 -17%
Lohn 71 890, Alter 31, Pensum 100%	23 050	20 868 -9%	20 290 -12%	19 768 -14%

Swisscanto-Leistungen in % des Lohnes berechnet, PKG mit Hochrechnungszins 1.5%, bisher und LUPK mit 0 % bis 41, 2% 41 – 63

7. Gesamtwertung

- Ein Anschluss per 1. Januar 2014 wäre ohne Mitteleinschuss Gemeinde möglich
- Auch zukünftige Kosten sind nicht höher resp. weiche Faktoren nicht schlechter als bisher
- Überschuss freie Mittel kann im Rahmen der gesetzlichen Regelungen gemäss den Weisungen einer Vorsorgekommission verwendet werden
- Gesamtwertung PKG (1. Priorität), Swisscanto (2. Priorität), LUPK (3. Priorität)
- Vor definitiver Zustimmung empfehlen wir unbedingt nochmals das Gespräch mit der PKG zu suchen, um ein Planmässigkeit (z.B. Zusicherung dass Zinssatz nicht unter 2.75 % fällt) zu erhalten
- Keine Wertung politischer Einfluss (Signale, Auswirkungen) bei Neuanschluss

8. Wieso PKG

- Lokal verankerte Pensionskasse
- Gut, sympathisch und professionell geführt
- Bietet gute Qualität für Versicherte und auch für Arbeitgeber (Personalabteilung)
- Hohe Risikofähigkeit, verhältnismässig hoher Deckungsgrad, gutes Aktiven-/Passivverhältnis, gute technische Grundlagen
- Offerte mit den höchsten Überschüssen (auch nach einer allfälligen Senkung des technischen Zinssatzes)
- Prämien sind tiefer als bisher
- Weiche Faktoren sind attraktiv (Umwandlungssatz, Verzinsungspotential, Planflexibilität für einen späteren Zeitpunkt etc.)
- Leistungen bei Alter sind höher, bei IV/Tod nur leicht tiefer als bisher
- Wir erachten dies somit als beste Option

9. Fragen



Anhang

- Beiträge
- Sparbeitragsübersicht - Finanzierung
- Ermittlung versicherter Lohn
- Umwandlungssätze

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		
Sparprämie nach Korrektur	3 937 861	3 937 861	3 937 861	4 216 586	3 949 609	3 937 861	3 560 971	3 158 349
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		
Risikoprämien nach Korrektur	796 948	668 425	403 347	511 604	760 532	485 416	684 405	608 362
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
Kostenprämien nach Korrektur	0	91 800	115 080	46 509	0	64 896	0	0
Totalprämie inkl. Korrekturen	4 734 808	4 698 085	4 456 288	4 774 699	4 710 141	4 488 172	4 245 376	3 766 711
Abweichungen in CHF		-36 723	-278 521	39 891	-24 667	-246 636	-489 432	-968 097
Abweichungen in %		-1%	-6%	1%	-1%	-5%	-10%	-20%
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

5. Leistungen

Renten Alter

	bisher	PKG	Swisscanto	LUPK	PKSL	Abendrot
Umwandlungssatz - obligatorisch, 65, 2017						
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%
Umwandlungssatz - überobligatorisch, 65, 2017						
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						
Umwandlungssatz - obligatorisch, 63, 2017						
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%
Umwandlungssatz - überobligatorisch, 63, 2017						
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%

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



balmeretienne