

# **Herzlich willkommen zum Makleranlass 2016**

Donnerstag, 20. Oktober 2016

ART DECO HOTEL MONTANA, Luzern

# Agenda

<b>Zeit</b>	<b>Thema</b>	<b>Referent</b>
15.30 - 16.15	Update und Kennzahlen	Jean Wey
16.15 - 17.00	Teilliquidationsreglement 2016	Peter Fries
17.00 - 18.00	Erlebnisreferat	André Huber
18.15	Apéro riche	

# PKG Update

Übersicht	2015	30.9.2016
Rendite	0.90 %	4.76 %
Deckungsgrad (Art. 44 BVV 2)	109.0 %	111.1 %
Wertschwankungsreserven (Soll Ziel)	17.0 %	16.0 %
Technische Grundlagen	GT 2015	GT 2015
Technischer Zinssatz	2.5 %	2.0 %
Bilanzsumme	5'050 Mio.	5'474 Mio.
Versicherte Lohnsumme in CHF	1'859 Mio.	2'006 Mio.
Beiträge insgesamt	263 Mio.	212 Mio. *
- Risiko- und Verwaltungskosten	51.8 Mio.	39.8 Mio. *
- Sparbeiträge	211.3 Mio.	172.0 Mio. *
- BVG-Lohnsumme	1'148 Mio.	1'230 Mio.
Cashflow	+ 222 Mio.	+ 171 Mio. *

# PKG Update

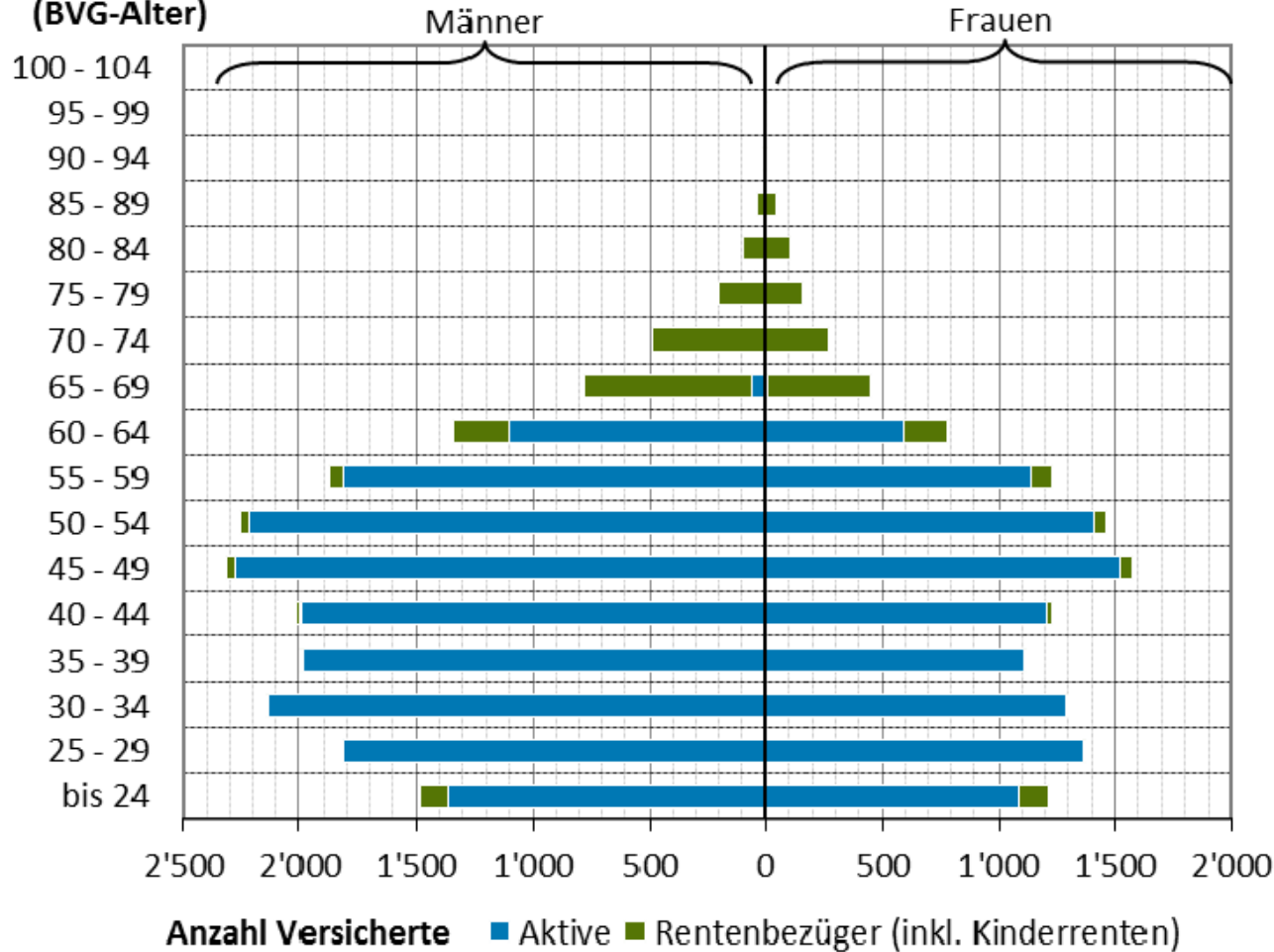
## Anschlüsse und Versichertenbestände

	2015	30.9.2016
Angeschlossene Arbeitgeber	1'468	1'445
<b>Aktiv Versicherte</b>	<b>28'003</b>	<b>29'432</b>
- Männer	16'772	17'070
- Frauen	10'742	10'885
<b>Aktiv Versicherte pro Anschluss Ø</b>	<b>18.7</b>	<b>20.3</b>
<b>Rentner und Rentnerinnen</b>	<b>3'492</b>	<b>3'807</b>
- Altersrentner/innen	2'508	2'795
- Erwerbsunfähige Invalide	497	493
→ Temporär Arbeitsunfähige	254	272
- Hinterlassene	487	519

# PKG Update

## Altersstruktur (PKG gesamt)

Altersklassen  
(BVG-Alter)



# PKG Update

## Vorsorgekapitalien und techn. Rückstellungen

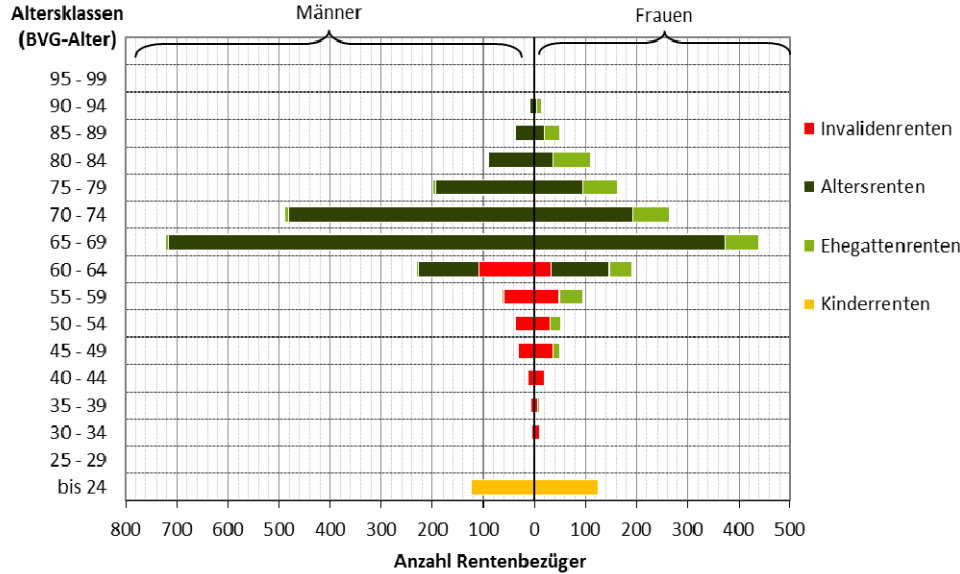
	<b>2015</b>	<b>30.9.2016</b>
Altersguthaben Aktive	3'084 Mio.	3'343 Mio.
- Obligatorisch	1'645 Mio.	1'807 Mio.
- Überobligatorisch	1'439 Mio.	1'536 Mio.
Vorsorgekapitalien Rentenbezüger/innen	1'067 Mio.	1'164 Mio.
Technische Rückstellungen	206 Mio.	255 Mio.
Verhältnis Vorsorgekapitalien Aktive zu Rentner/innen	1 = 2.9	1 = 2.9
Demografisches Verhältnis Aktive zu Rentner/innen	1 = 8.3	1 = 8.0

# PKG Update

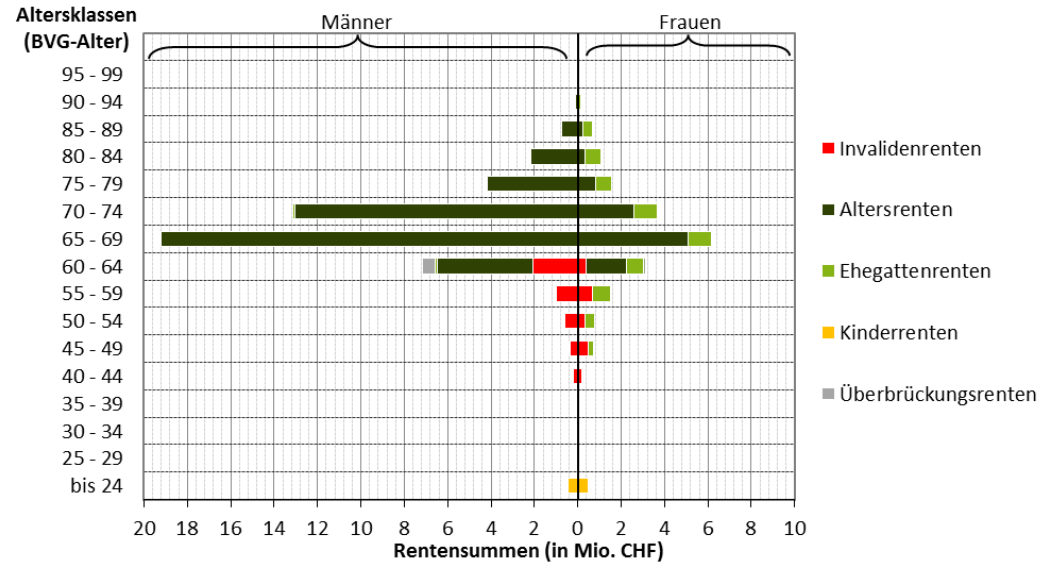
	<b>2015</b>
<b>Altersdurchschnitt Aktive</b>	<b>42.0</b>
- Männer	42.4
- Frauen	41.5
<b>Altersdurchschnitt Rentner/innen</b>	
- Altersrentner/innen	70.8
- Invalide	54.1
- Hinterlassene	70.6
<b>Versicherte Rentenleistungen in CHF Ø</b>	
- Alter	22'360
- Überbrückungsrenten (ungewichtet)	18'029
- Invalidität (ungewichtet)	18'029
- Hinterlassene	14'259
- Kinderrenten	3'699

# PKG Update

## Rentenbezüger versus Rentensummen



Invaliden-, Ehegatten- und Kinderrenten im Durchschnitt proportional tiefer als Altersrenten





# PKG Update

## Vorsorgeleistungen

	<b>2015</b>
Ausbezahlte Rentenleistungen gesamt in CHF	67.6 Mio.
Kapitalleistungen gesamt in CHF	37.7 Mio.
- Pensionierung	34.6 Mio.
- Tod oder Invalidität	3.1 Mio.
Verhältnis Bezug Altersleistungen (kapitalgewichtet)	
- Renten	71.4 %
- Kapital	28.6 %

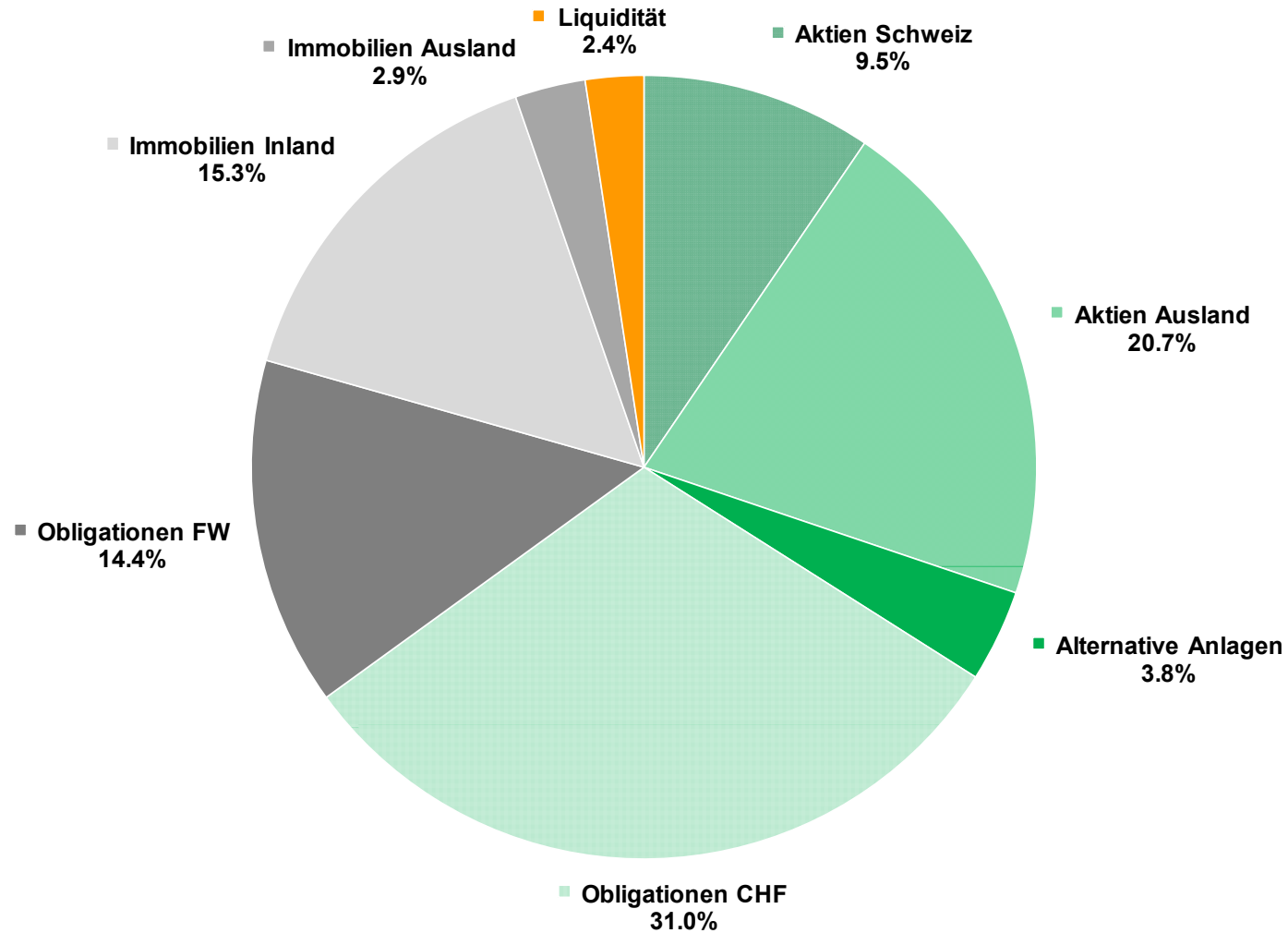
# PKG Update

## Offerten

	<b>2015</b>	<b>30.9.2016</b>
Anzahl Offerten	611	530
- Erneuerungsofferten und Planänderungen	261	212
- Offerten für Neubestände	350	318
Abgelehnte Anfragen	235	243

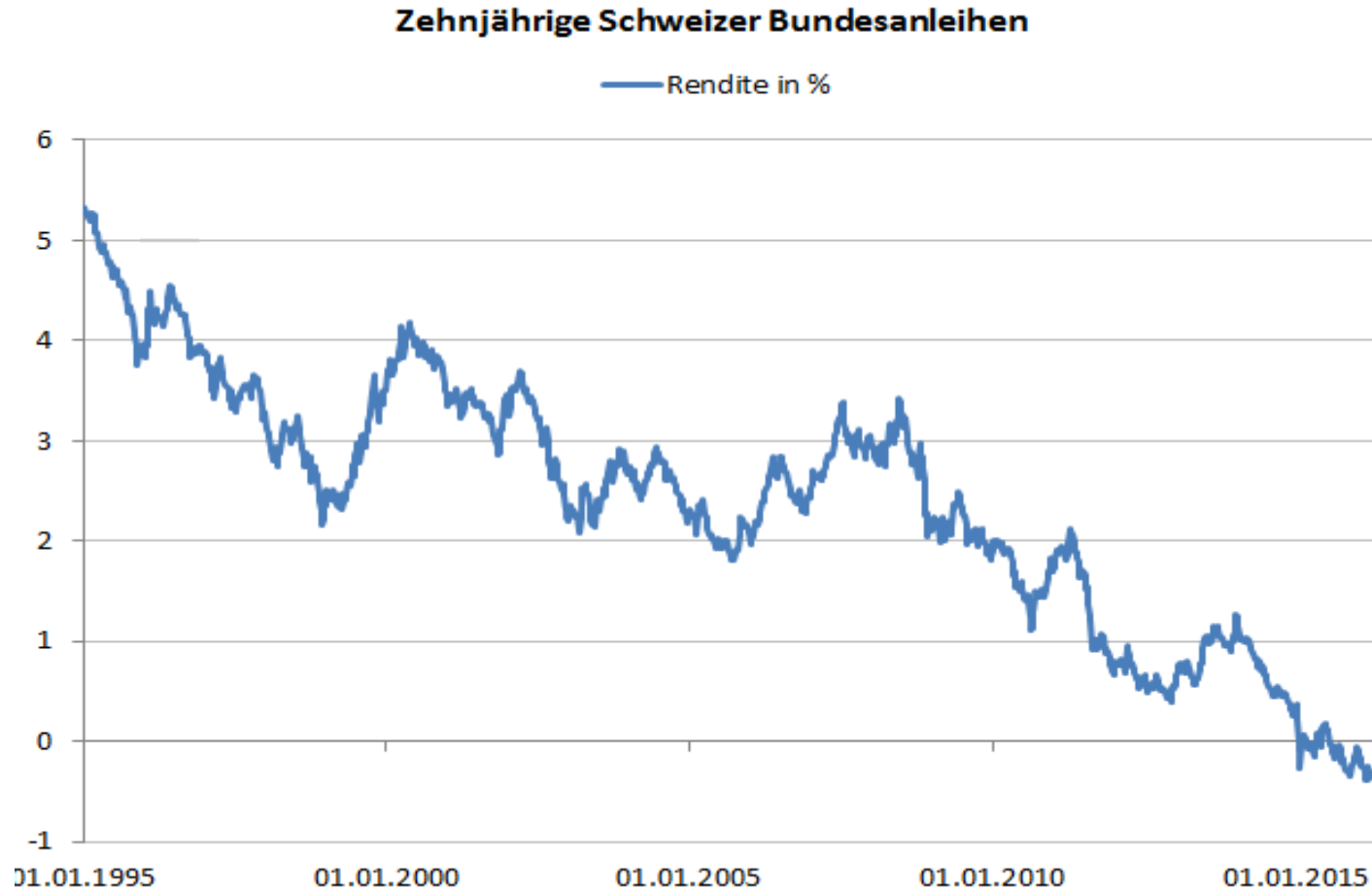
# PKG Update

Vermögensallokation per 30. September 2016



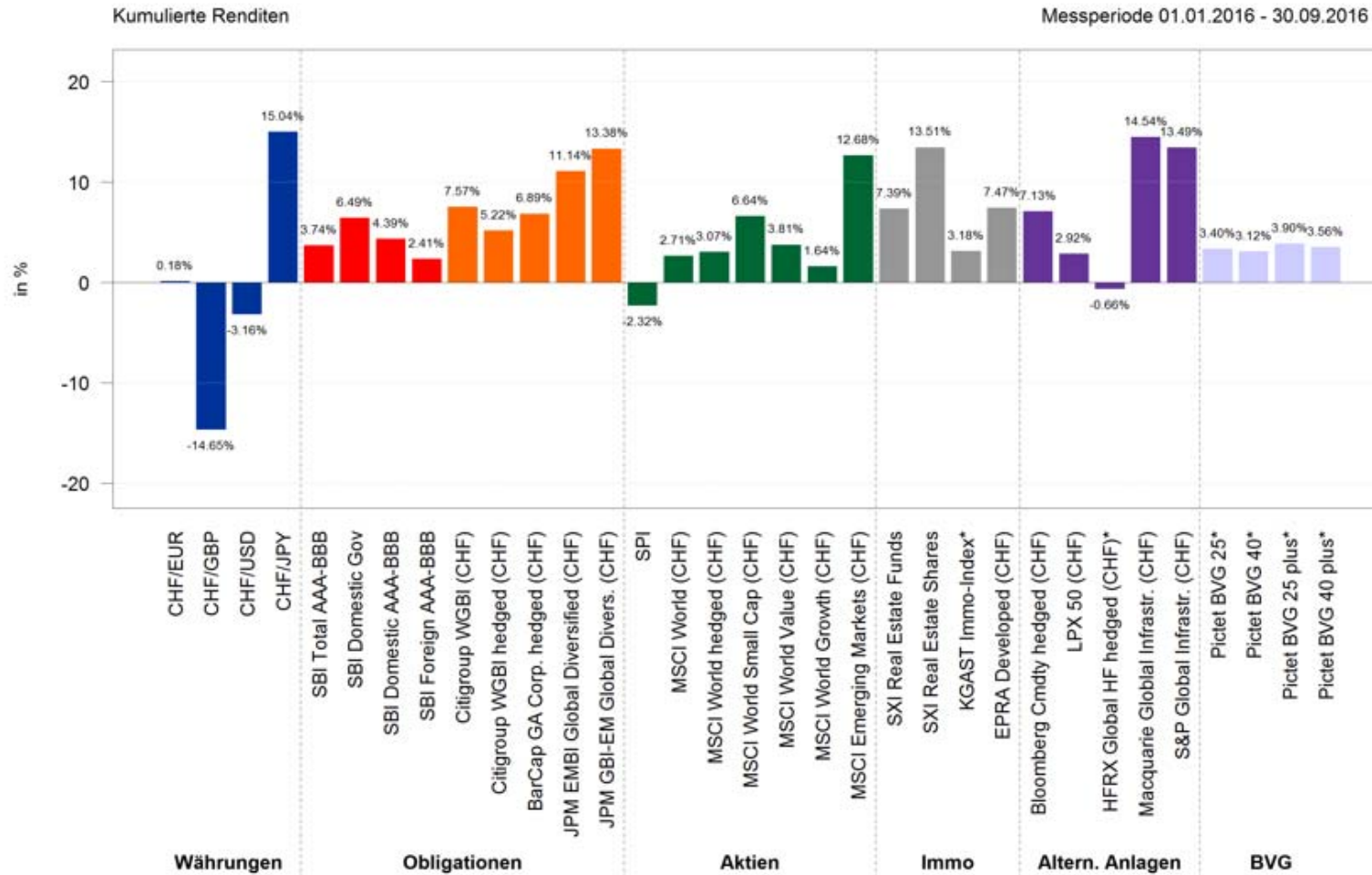
# PKG Update

## Zinsentwicklung 1995 - 2015



# PKG Update

## Marktentwicklung 2016



# PKG Update

Performance und Allokation per 30. September 2016

Kategorien	Performance %	Allokation %	Strategie %
Kurzfristige und liquide Mittel	- 0.41	2.4	1.0
Obligationen CHF	3.74	31.0	33.0
Staatsanleihen FW (hedged)	5.08	4.6	5.0
Unternehmensanleihen FW (hedged)	6.81	7.7	8.0
Obligationen Emerging Markets (hedged)	14.35	2.1	2.0
<b>Aktien</b>		<b>30.2</b>	<b>28.0</b>
- Aktien Schweiz	1.07	9.5	9.0
- Aktien Welt (hedged)	3.35	16.3	15.0
- Aktien Emerging Markets (hedged)	12.22	4.4	4.0
<b>Alternative Anlagen</b>		<b>3.8</b>	<b>4.0</b>
- Privat Equity	4.36	0.9	2.0
- Commodities (hedged)	9.91	2.0	2.0
- Opportunistische Anlagen	- 9.19	0.9	0.0
<b>Immobilien</b>		<b>18.2</b>	<b>19.0</b>
- Schweiz	5.03	15.3	16.0
- Ausland (hedged)	7.17	2.9	3.0

# PKG Update

	<b>2016</b>
Statische Sollrendite PKG (1.25 % BVG-Zinssatz und TZ 2.5%)	2.13 %
Erwartete Rendite (langfristig gemäss Anlagestrategie)	2.09 %
<b>Quartalsrenditen 2016</b>	
- 1. Quartal	+ 0.95 %
- 2. Quartal	+ 2.10 %
- 3. Quartal	+ 1.64 %
<b>Jahresrendite per 30. September 2016 (YTD)</b>	<b>+ 4.76 %</b>
Rendite Oktober 2016 (18.10.)	- 0.7 %

# **Teilliquidationsreglement 2016**

## **Peter Fries**



# Teilliquidationsreglement 2016

## Rückblick

- 1. BVG-Revision im Jahre 2005:
    - **Die Pensionskassen sind verpflichtet worden,...**
      - die **Voraussetzungen** und
      - das **Verfahren**
        - bei **Auflösung von Anschlussverträgen** sowie
        - bei **massgeblichen personellen Veränderungen** innerhalb eines angeschlossenen Unternehmens
- ...in einem sogenannten «Teilliquidationsreglement» festzulegen.**

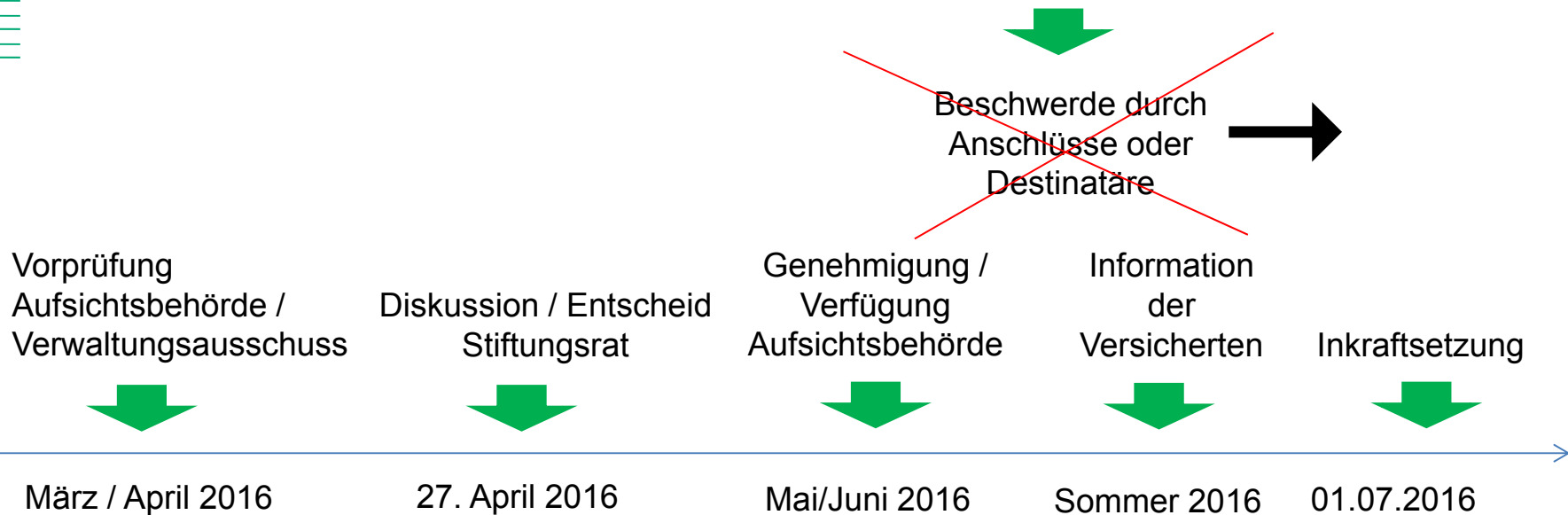
# Teilliquidationsreglement 2016

## Ausgangslage und Zielsetzung

- Stetige Veränderungen im Pensionskassenmarkt
- Schaffung eines angemessenen Ausgleichs zwischen Bestandesinteressen im Verteilungsprozess
- Stärkung des Gleichbehandlungsgebots
- Berücksichtigung des Einkaufs in die Reserven bei Eintritt
- **Beitritt für KMUs in der Regel weiterhin zu 100 Prozent**

# Teilliquidationsreglement 2016

## Verfahren Revision Teilliquidationsreglement



# Teilliquidationsreglement 2016

## BVG

### Art. 53b Teilliquidation

- <sup>1</sup> Die Vorsorgeeinrichtungen regeln in ihren **Reglementen** die **Voraussetzungen** und das **Verfahren** zur Teilliquidation. Die Voraussetzungen für eine Teilliquidation sind **vermutungsweise erfüllt**, wenn:
  - a. eine **erhebliche Verminderung der Belegschaft** erfolgt;
  - b. eine **Unternehmung restrukturiert** wird;
  - c. der **Anschlussvertrag aufgelöst** wird.
- <sup>2</sup> Die reglementarischen Vorschriften über die Voraussetzungen und das Verfahren zur Teilliquidation müssen von der **Aufsichtsbehörde** genehmigt werden.

# Teilliquidationsreglement 2016

## BVG

### Art. 53d Verfahren bei Teil- oder Gesamtliquidation (1)

- <sup>1</sup> Die Teil- und Gesamtliquidation der Vorsorgeeinrichtung muss unter Berücksichtigung des **Gleichbehandlungsgrundsatzes** und nach fachlich anerkannten Grundsätzen durchgeführt werden. Der Bundesrat bezeichnet diese Grundsätze.
- <sup>2</sup> (...)
- <sup>3</sup> Vorsorgeeinrichtungen dürfen **versicherungstechnische Fehlbeträge anteilmässig abziehen**, sofern dadurch nicht das Altersguthaben (Art. 15) geschmälert wird.
- <sup>4</sup> (...)

# Teilliquidationsreglement 2016

## FZG

### Art. 23 Teil- oder Gesamtliquidation

- <sup>1</sup> Bei einer Teil- oder Gesamtliquidation der Vorsorgeeinrichtung besteht neben dem Anspruch auf die Austrittsleistung ein **individueller oder kollektiver Anspruch auf freie Mittel.**
- <sup>2</sup> (...)

# Teilliquidationsreglement 2016

## BVV 2

### Art. 27h Kollektiver Anspruch auf Rückstellungen und Schwankungsreserven bei Teil- oder Gesamtliquidation

- <sup>1</sup> Treten mehrere Versicherte gemeinsam in eine andere Vorsorgeeinrichtung über (kollektiver Austritt), so besteht **zusätzlich** zum Anspruch auf die freien Mittel ein **kollektiver anteilmässiger Anspruch auf die Rückstellungen und Schwankungsreserven.** (...) Der Anspruch auf Rückstellungen besteht jedoch nur, soweit auch versicherungstechnische Risiken übertragen werden. Der Anspruch auf Schwankungsreserven entspricht anteilmässig dem Anspruch auf das Spar- und Deckungskapital.<sup>1</sup>
- <sup>2</sup> (...)
- <sup>3</sup> Der kollektive Anspruch auf Rückstellungs- und Schwankungsreserven ist in jedem Fall kollektiv an die neue Vorsorgeeinrichtung zu übertragen.
- <sup>4</sup> (...)
- <sup>5</sup> (...)

# Teilliquidationsreglement 2016

## Inhalt Teilliquidationsreglement

- Allgemeine Bestimmungen
- **Voraussetzungen**
- **Massgebender Zeitrahmen bei Verminderung der Belegschaft oder Restrukturierung und Zeitpunkt der Teilliquidation**
- Abgangsbestand
- Verfahren
- **Grundsätze der Teilliquidationsbilanz**
- **Mitzugebende freie Mittel / Verteilschlüssel**
- **Kollektiver Anspruch auf technische Rückstellungen und die Wertschwankungsreserve**
- Verzinsung
- Fehlbetrag (= Unterdeckung)
- **Information der aktiven Versicherten und Rentner**
- Kosten
- Änderungen
- Inkrafttreten



# Teilliquidationsreglement 2016

## Voraussetzungen

	bisher	neu
Anzahl Versicherte	29'000	29'000
Anzahl Rentenbezüger	3'500	3'500
Voraussetzungen gemäss Reglement		
- Verminderung der Belegschaft	10 Versicherte	6 o/oo
- Restrukturierung	10 Versicherte	3 o/oo
- Auflösung eines Anschlussvertrages	10 Versicherte	6 o/oo
Voraussetzungen (Anzahl Versicherte, Stand 1.7.2016)		
- Verminderung der Belegschaft	10 Versicherte	174 Versicherte
- Restrukturierung	10 Versicherte	87 Versicherte
- Auflösung eines Anschlussvertrages (mind. 3 Jahre Vertragsdauer)	10 Versicherte	196 Versicherte und Rentner

# Teilliquidationsreglement 2016

## Massgebender Zeitrahmen bei Verminderung der Belegschaft oder Restrukturierung und Zeitpunkt der Teilliquidation

- Innerhalb eines Zeitrahmens von 12 Monaten nach Beschluss der zuständigen Organe
- Bei schleichendem Abbau: Frist von mindestens 24 Monaten
- Stichtag: grundsätzlich Bilanzstichtag (31.12.)

# Teilliquidationsreglement 2016

## Bilanz

### Aktiven

### Passiven

<p>Sollwert DG 116 %</p> <p>DG 109 % (Stand: 31.12.2015)</p> <p>DG 100 %</p> <p style="text-align: center;"><b>Vermögen zu Marktwerten</b></p>	<p style="border: 2px solid red; padding: 2px;"><b>Freie Mittel</b></p> <p>Schwankungsreserven</p> <p>Technische Rückstellungen</p> <p style="text-align: center;"><b>Vorsorgekapital</b></p>
--	---

DG = Deckungsgrad

# Teilliquidationsreglement 2016

## Freie Mittel / Verteilschlüssel

- **Individueller Anspruch** in Prozenten der Austrittsleistungen/Deckungskapitalien.  
(Wenn mehr als 10 aktive Versicherte und/oder RentnerInnen als Gruppe in dieselbe neue Vorsorgeeinrichtung übertreten, ist ein **kollektiver Übertrag** möglich).
- Anpassung der mitzubehaltenden freien Mittel bei Veränderung der Aktiven/ Passiven um mehr als 5 Prozent zwischen Stichtag und Übertragungszeitpunkt

# Teilliquidationsreglement 2016

## Technische Rückstellungen und Wertschwankungsreserven

- **Kollektiver Anspruch** auf technische Rückstellungen und die Wertschwankungsreserve bei kollektivem Austritt (wenn mehr als 10 aktive Versicherte und/oder RentnerInnen betroffen sind)
- Anpassung der mitzubehaltenden Mittel bei Veränderung der Aktiven/Passiven um mehr als 5 Prozent zwischen Stichtag und Übertragungszeitpunkt
- Reduktion des Anspruchs, sofern kein vollständiger Einkauf beim Eintritt erfolgte

# Teilliquidationsreglement 2016

## Technische Rückstellungen und Wertschwankungsreserven (2)

### Fall 1

Weniger als 196 (bzw. 98) Destinatäre



- Eintritt in PKG zu 100 %
- Austritt aus PKG zu 100 %

### Fall 2

ab 196 (bzw. 98) Destinatären



freiwilliger Einkauf bei Eintritt?

Ja

Nein

voller Anspruch  
bei Austritt nach 3  
Jahren

Kürzung des Anspruchs  
um fehlenden Einkauf  
(Kürzung abnehmend um-  
10 % pro Jahr; nach  
10 Jahren ohne Kürzung)

# Teilliquidationsreglement 2016

## Information der aktiven Versicherten und Rentner

- Information der Versicherten durch Arbeitgeber innert drei Arbeitstagen
- Einsichtsrecht in Bilanz, Teilliquidationsbilanz sowie relevante Unterlagen während 30 Tagen nach Erhalt der Informationen → Beanstandungen schriftlich an Stiftungsrat → Stellungnahme
- Möglichkeit der Prüfung der Stellungnahme durch Aufsichtsbehörde → Verfügung der Aufsichtsbehörde
- Beschwerde gegen Verfügung der Aufsichtsbehörde beim Bundesverwaltungsgericht

# Teilliquidationsreglement 2016

## Fazit

- Definierte Voraussetzungen schützen kleinere Anschlüsse vor Kürzung der Austrittsleistungen (→ faktische Volldeckung)
- PKG Pensionskasse ist «sicherer» Anbieter hinsichtlich Risiko der Teilliquidation
- Definierte Voraussetzungen sind konsequent, da für Neuanschlüsse ein Einkauf in die Reserven der PKG Pensionskasse nicht zwingend ist

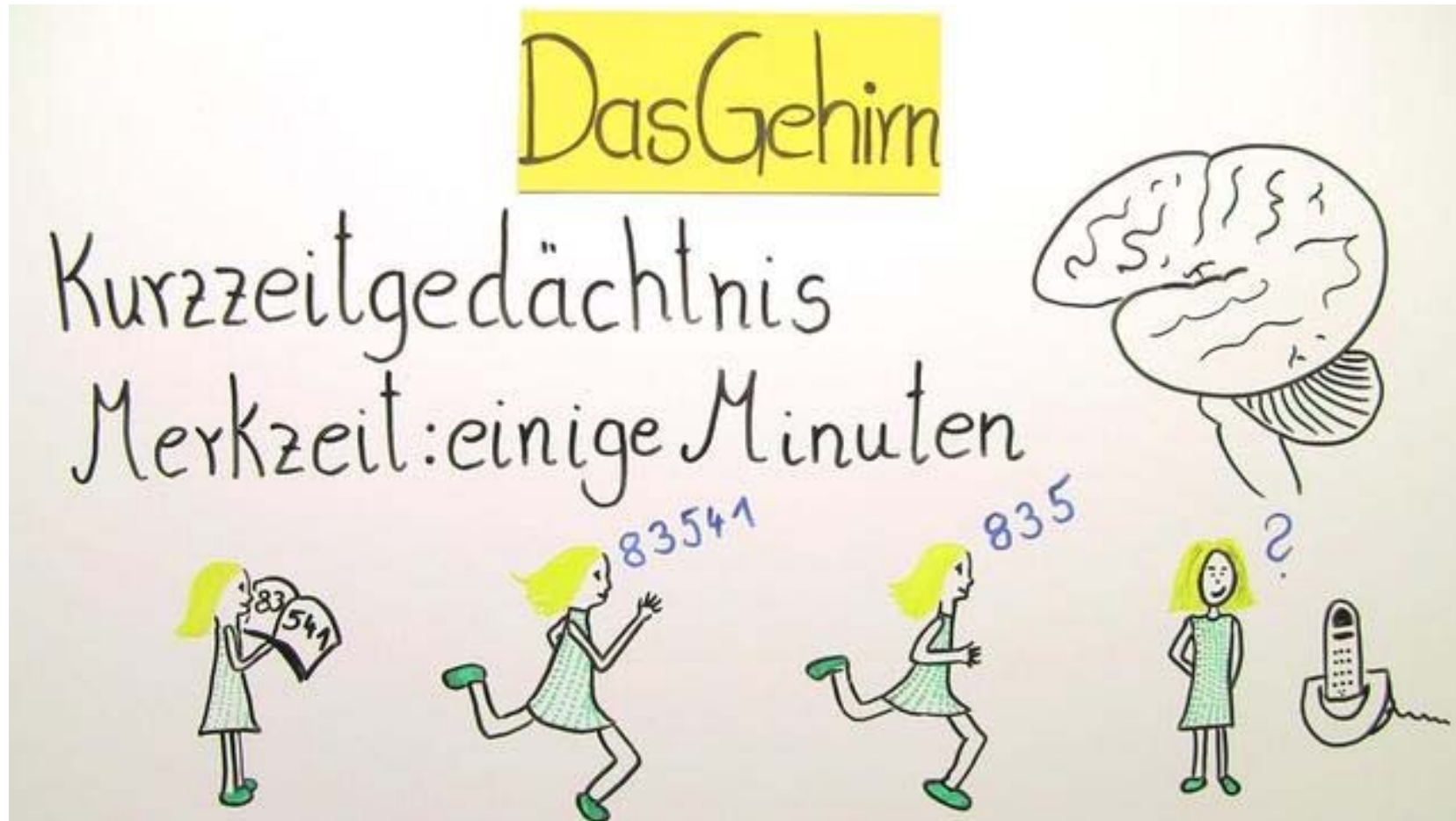


# **Erlebnisreferat**

## **«Mit Kreativität zum Topgedächtnis»**

**André Huber**

# The brainman André Huber



## The brainman André Huber



Vortragsredner, Speaker, Trainer für Lern- und Gedächtnistraining, Unterhalter und Autor

Ausbildungen in Kinesiologie, Brain-Gym, Moderation, Verkaufstraining, Rhetorik

Seit 1998 ausgebildeter und lizenzierter Gedächtnistrainer

**Auf Wiedersehen bis zum  
nächsten Anlass**