

The logo consists of a blue square with the letters 'LUPK' written vertically in white, bold, sans-serif font.

LUPK

Luzerner Pensionskasse

**Stabil in die Zukunft**

2016



# LUPK auf einen Blick

Name	Luzerner Pensionskasse
Kurzbezeichnung	LUPK
System	Beitragsprimat
Aktiv Versicherte	22'796
Rentenberechtigte	6'720
Angeschlossene Arbeitgeber	65
Vermögen am 31.12.2016 in CHF	6'897 Mio.
Performance 2016	3,8%
Durchschnittsperformance seit dem 1.1.2000	2,9%
Deckungsgrad am 31.12.2016	103,9%
Zinssatz für Altersguthaben 2016	1,25%
Technischer Zinssatz	2,50%
Umwandlungssatz im Alter 65	6,15%
Beitragsverhältnis Arbeitnehmer/Arbeitgeber	43,5% / 56,5%
Verhältnis Rentner zu Aktive	1 : 3.39

# Die LUPK

Die LUPK versichert als autonome Vorsorgeeinrichtung das Personal des Kantons Luzern, die von den Gemeinden angestellten Lehrpersonen sowie Personal von freiwillig angeschlossenen Arbeitgebern die öffentlichen Aufgaben erfüllen gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Tod und Invalidität.

Mit dem jährlich allen Versicherten zugestellten Flyer vermitteln wir eine Kurzübersicht über die wichtigsten Zahlen und Entwicklungen des vergangenen Geschäftsjahrs. Der ausführliche Geschäftsbericht kann bei der LUPK bezogen werden und ist via Homepage [www.lupk.ch](http://www.lupk.ch) abrufbar.

# Das Jahr 2016

**Politische Ereignisse (Brexit, US-Wahlen, Verfassungsreform Italien) prägten das Jahr 2016. In diesem schwierigen Umfeld hat die LUPK mit einer Gesamrendite von 3,8% auf den Vermögensanlagen ein gutes Ergebnis erzielt. Der Deckungsgrad ist im Berichtsjahr von 103% um 0,9 Prozentpunkte auf 103,9% angestiegen. Die Altersguthaben der aktiv Versicherten wurden mit 1,25% verzinst.**

Dank des guten Anlageergebnisses konnten sämtliche Aufwendungen wie die Verzinsung der Vorsorgekapitalien, die Kosten für die weiter ansteigenden Pensionierungsverluste als Folge der zu hohen Umwandlungssätze sowie die Verwaltungskosten vollumfänglich aus den Vermögenserträgen gedeckt werden. Darüber hinaus hat der Vorstand auf Empfehlung des Versicherungsexperten Dr. Olivier Deprez beschlossen, eine Rückstellung für einen zu hohen Umwandlungssatz im Umfang von

rund CHF 74 Mio. zu bilden. Diese kann künftig zum Ausgleich von Pensionierungsverlusten oder bei einer Reduktion des Umwandlungssatzes für die Finanzierung von flankierenden Massnahmen verwendet werden. Die Bildung dieser Rückstellung reduzierte den Deckungsgrad per Ende 2016 um rund 1,2 Prozentpunkte.

Im letzten Jahr haben wir darüber informiert, dass Änderungen des LUPK-Reglements zwingend notwendig sind. Die Ausarbeitung von flankierenden Massnahmen und Übergangsregelungen im Zusammenhang mit der notwendigen Senkung der Umwandlungssätze hat mehr Zeit in Anspruch genommen als geplant. Der Vorstand hat deshalb die Inkraftsetzung der Reglementsänderung um ein Jahr auf den 1.1.2019 verschoben. **Es ist vorgesehen, Mitte 2017 über die konkreten Änderungen zu informieren.**

Luzerner Pensionskasse

# Bestandeszahlen 2016

Anzahl aktive Versicherte	
Frauen	15'103
Männer	7'693
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>22'796</b>

Anzahl Altersrenten	
Frauen	2'338
Männer	2'708
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>5'046</b>

Anzahl Invalidenrenten	
Frauen	465
Männer	288
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>753</b>

Anzahl Hinterlassenenrenten	
Frauen	804
Männer	117
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>921</b>

Anzahl Kinderrenten	
Frauen	159
Männer	130
<b>Bestand 31.12.</b>	<b>289</b>

Verhältnis Rentner zu Aktive	
Alters-, Invaliden-, Hinterlassenenrenten	6'720
Aktive	22'796
<b>Verhältnis</b>	<b>1 : 3.39</b>

# Kassenorgane

---

## Vorstand

### Arbeitnehmervertretung

**Rebekka Renz-Mehr\***, lic. rer. publ.  
HSG, Dozentin Hochschule Luzern  
– Wirtschaft, Gemeinderätin, Präsi-  
dentin | **Annamarie Bürkli-Zietala**, Pri-  
marlehrerin, Präsidentin Luzerner  
Lehrerinnen- und Lehrerverband |  
**Peter Dietschi**, Delegierter Lspv und  
ALP | **Pius Egli**, Vertreter der Rent-  
nerinnen und Rentner | **Martin  
Kaufmann**, Fachspezialist Wirt-  
schaftsdelikte, Kripo, Luzerner Poli-  
zei | **Thomas Kaufmann\***, Dr. med.,  
Leiter OP-Plattform Luzerner  
Kantonsspital

### Arbeitgebervertretung

**Dölf Käppeli\***, Direktor Gebäudever-  
sicherung Luzern, Vizepräsident |  
**Heinz Bösch**, Departementssekretär  
Finanzdepartement des Kantons  
Luzern | **Herbert Eugster**, Rektor  
Berufsbildungszentrum Bau und Ge-

werbe | **Benno Fuchs**, Direktor/CEO  
Luzerner Kantonsspital | **Roland  
Haas\***, Leiter Dienststelle Personal |  
**Yvonne Zwysig-Vüllers**, lic. iur.,  
Präsidentin Bezirksgericht Willisau

\*Mitglieder Vorstandsausschuss

---

## Geschäftsleitung

**Thomas Zeier**, Geschäftsführer  
**Rolf Haufgartner**, Leiter Finanzen  
**Herbert Meier**, Leiter Versicherung  
**Alex Widmer**, Leiter Immobilien

---

## Personalbestand

32 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter;  
Total 2'550 Stellenprozente

3 Lernende

Stand 1.4.2017

# Portfolio per 31.12.2016

in CHF 1'000		
Festverzinsliche Anlagen	2'362'273	34,2%
Hypothekendarlehen	486'949	7,1%
Aktien	1'755'241	25,4%
Alternative Anlagen	669'856	9,7%
Immobilien	1'598'207	23,2%
übrige Vermögensanlagen	24'917	0,4%
<b>Bilanzsumme</b>	<b>6'897'443</b>	<b>100,0%</b>

## Performance

Mehrjahresvergleich	2016	2015
Festverzinsliche Anlagen	1,9%	1,0%
Hypothekendarlehen	1,7%	1,9%
Aktien	5,7%	-0,8%
Alternative Anlagen	4,5%	3,6%
Immobilien	4,6%	4,7%
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>3,8%</b>	<b>1,8%</b>
<b>Benchmark</b>	<b>3,4%</b>	<b>1,4%</b>
Vergleichsindizes		
Pictet BVG-25 plus (2005)	3,4%	1,2%
CS PK Index	3,9%	1,0%
UBS PK Barometer	3,9%	1,0%

# Anlagestrategie 31.12.2016

	Anlagestrategie	Bandbreiten	
		min.	max.
Festverzinsliche Anlagen	37%	30%	40%
Hypothekendarlehen	7%	6%	10%
Aktien	25%	20%	30%
Alternative Anlagen	8%	6%	11%
Immobilien	23%	20%	25%

	2014	2013	2012	letzte 5 Jahre	letzte 10 Jahre
	3,6%	0,9%	3,6%	2,2%	2,2%
	2,0%	2,1%	2,3%	2,0%	2,4%
	12,3%	19,6%	16,2%	10,4%	1,1%
	10,6%	5,2%	5,1%	5,8%	1,7%
	4,9%	4,4%	4,7%	4,6%	4,6%
	<b>6,1%</b>	<b>6,0%</b>	<b>6,3%</b>	<b>4,8%</b>	<b>2,6%</b>
	<b>6,3%</b>	<b>5,1%</b>	<b>6,1%</b>	<b>4,4%</b>	<b>2,8%</b>
	9,6%	4,4%	8,0%	5,3%	3,3%
	7,7%	5,8%	7,2%	5,1%	2,6%
	7,4%	6,0%	6,9%	5,0%	2,7%

# Deckungsgrad



# Verzinsung der Altersguthaben

Jahr	BVG-Zinssatz	LUPK-Zinssatz
2007	2,50%	2,50%
2008	2,75%	2,75%
2009	2,00%	2,00%
2010	2,00%	1,80%
2011	2,00%	1,80%
2012	1,50%	1,30%
2013	1,50%	1,30%
2014	1,75%	1,75%
2015	1,75%	1,75%
2016	1,25%	1,25%
2017	1,00%	1,00%

## Beiträge Basisplan und AHV-Ersatzrente

Jahr	in CHF Mio		in % der Gesamtkosten		in % der AHV-Lohnsumme	
	AN	AG	AN	AG	AN	AG
2009	106.1	136.5	43,7%	56,3%		
2010	112.4	145.7	43,5%	56,5%		
2011	116.0	150.5	43,5%	56,5%		
2012	119.8	155.4	43,5%	56,5%		
2013	123.2	159.8	43,5%	56,5%	7,8%	10,1%
2014	125.4	162.7	43,5%	56,5%	7,8%	10,1%
2015	126.9	164.5	43,5%	56,5%	7,8%	10,1%
2016	129.3	167.8	43,5%	56,5%	7,8%	10,1%

## Versicherungsleistungen

in CHF 1'000	2016	2015
Freizügigkeitsleistungen	123'277	122'738
Vorbezüge (WEF / Scheidung)	10'660	9'903
Altersrenten	144'071	137'080
Kapitalbezüge Altersleistungen	35'324	42'275
Kapitalleistungen Tod	526	693
Invalidenrenten	16'691	16'712
Hinterlassenenrenten	22'307	21'681
Sterbegelder	614	596
AHV-Ersatzrenten	7'913	7'656

# Bilanz per 31.12.2016

<b>AKTIVEN</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>Vorjahr</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>

Festverzinsliche Anlagen	2'362'272'477	2'304'540'619
Hypothekendarlehen	486'949'419	450'320'300
Aktien	1'755'241'066	1'669'003'746
Alternative Anlagen	669'856'013	608'927'766
Immobilien	1'598'207'355	1'498'217'890
Forderungen, Mobilien, EDV	23'842'420	21'012'559
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'074'280	1'058'805

<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>6'897'443'030</b>	<b>6'553'081'685</b>
----------------------	----------------------	----------------------

## **PASSIVEN**

Verbindlichkeiten, Abgrenzungen, nicht technische Rückstellungen	26'436'841	27'346'612
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	6'611'436'624	6'335'838'278
Wertschwankungsreserve	259'569'565	189'896'795
Freie Mittel / Unterdeckung	0	0

<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>6'897'443'030</b>	<b>6'553'081'685</b>
-----------------------	----------------------	----------------------

# Betriebsrechnung 1.1.2016–31.12.2016

	2016	Vorjahr
	CHF	CHF
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	454'776'985	437'810'455
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-361'383'619	-359'334'328
Veränderung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven	-275'611'950	-329'923'733
Beiträge an den Sicherheitsfonds	-879'373	-859'815
<b>Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>	<b>-183'097'957</b>	<b>-252'307'421</b>
Erfolg der Vermögensanlage	279'128'725	142'115'972
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-24'799'863	-27'836'123
<b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>	<b>254'328'862</b>	<b>114'279'849</b>
<b>Nicht-technische Rückstellungen</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Verwaltungsaufwand	-1'579'566	-1'663'325
Übriger Ertrag	21'431	16'580
<b>Verwaltungsaufwand und übriger Ertrag</b>	<b>-1'558'135</b>	<b>-1'646'745</b>
<b>Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve</b>	<b>69'672'770</b>	<b>-139'674'317</b>
Veränderung Wertschwankungsreserve	-69'672'770	139'674'317
<b>ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



# LUPK-Angebote

---

## LUPK Online

Informieren Sie sich jederzeit schnell und individuell über den Stand Ihres Altersguthabens, Ihre persönlichen Vorsorgeleistungen, die Höhe Ihrer Beiträge usw. Einfach die LUPK-Homepage besuchen und LUPK Online starten. Falls Sie noch keinen persönlichen Zugangscode haben, können Sie diesen einfach via LUPK-Homepage bei uns anfordern.

---

## Hypothekendarlehen

Sie können bei uns eine Hypothek für selbst genutztes Wohneigentum abschliessen. Unser Angebot umfasst

- LUPK-Hypotheken mit variablem Zinssatz
- LUPK-Festhypotheken mit Laufzeiten von 3, 5, 7 und 10 Jahren
- LUPK-Zweithypotheken

Die vorzeitige Zinsfixierung für Festhypotheken ist bis 12 Monate im Voraus möglich. Bis maximal 6 Monate im Voraus ist die Zinsfixierung zuschlagsfrei.

Die aktuellen Zinssätze finden Sie auf unserer Homepage.

---

## Mietwohnungen

Die LUPK bewirtschaftet im Kanton Luzern rund 2'400 attraktive Wohnungen in unterschiedlichen Grössen und Preiskategorien. Eine Übersicht des aktuellen Wohnungsangebots finden Sie auf unserer Homepage unter Immobilien – Mietwohnungen.

---

## Information

Hier erfahren Sie mehr über uns und unsere Dienstleistungen:

- Internet: [www.lupk.ch](http://www.lupk.ch)
- Geschäftsbericht und Flyer
- Wohnungsinserate in den Zeitungen
- LUPK-Reglement und Infobroschüre
- Merkblätter zu verschiedenen Themen

---

## Kontakt

Geschäftsleitung	041 228 76 90
Finanzen/Hypotheken	041 228 76 20
Immobilien	041 228 76 40
Versicherung	041 228 76 00



**Luzerner Pensionskasse**  
Zentralstrasse 7 | 6002 Luzern  
[www.lupk.ch](http://www.lupk.ch)