



Luzerner Pensionskasse

ESG

Wir sind nachhaltig

Environmental | Social | Governance
Umwelt | Soziales | Unternehmensführung

2019



Die Aktien- und Obligationenanlagen der LUPK weisen eine 30 Prozent geringere CO₂-Intensität als die marktüblichen Referenzindizes aus.

CO₂-Intensität bedeutet CO₂-Ausstoss in Tonnen pro Million Umsatz der Unternehmen, in welche die LUPK investiert.

Das Jahr 2019

Liebe Versicherte, liebe Arbeitgeber

2019 war ein gutes Jahr für die LUPK, sowohl in Bezug auf die Anlagerenditen als auch hinsichtlich der Massnahmen zur Sicherung der Stabilität der Kasse.

Das revidierte LUPK-Reglement trat am 1. Januar 2019 in Kraft. Der Umwandlungssatz wurde gesenkt, das reglementarische Rentenalter erhöht. Mit flankierenden Massnahmen konnten die damit verbundenen Leistungseinbussen abgefedert werden. Wir befinden uns auf dem richtigen Weg, die finanzielle Stabilität der LUPK langfristig und nachhaltig zu garantieren.

Auch unsere Anlagestrategie ist nachhaltig – eine Tatsache, die uns Anfang 2019 vom unabhängigen Beratungs- und Forschungsunternehmen CSSP/yourSRI, das sich auf die Analyse und Bewertung von Nachhaltigkeitskriterien spezialisiert, bestätigt wurde:

Unsere Aktien- und Obligationenanlagen weisen eine 30% geringere CO₂-Intensität als die marktüblichen Referenzindizes aus.

Wir sind überzeugt, dass wir unseren treuhänderischen Auftrag, die Altersvermögen unserer Versicherten bestmöglich zu bewirtschaften, nur erfüllen können, wenn wir alle finanziellen Anlagerisiken im Anlageprozess berücksichtigen – und dazu gehören auch Umwelt Risiken und soziale Aspekte. Unser Engagement in Sachen Nachhaltigkeit werden wir auch im Geschäftsjahr 2020 weiterentwickeln und haben am 1. Januar 2020 unsere Klimastrategie ins Anlagereglement aufgenommen. Die vielen positiven Reaktionen von Ihnen, liebe Versicherte, bekräftigen uns in unseren Unterfangen.

Und zu guter Letzt haben auch die Finanzmärkte kräftig mitgespielt. Die LUPK hat 2019 eine Rendite von 8,9% erwirtschaftet und die Sollrendite deutlich übertroffen. Der Deckungsgrad

Die LUPK

stieg im Jahresverlauf von 102,0% auf 106,9% – dies trotz der Senkung des technischen Zinssatzes von 2,00% auf 1,75%, was den Deckungsgrad um 1,5 Prozentpunkte belastete. Wir haben unsere Anlagen über viele Jahre hinweg aufgebaut, unsere Strategie ist breit diversifiziert.

Der Dialog mit Ihnen ist uns wichtig.
Wir sind jederzeit für Sie da.

Ihre Luzerner Pensionskasse

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

Mit diesem Flyer vermitteln wir Ihnen eine Kurzübersicht über die wichtigsten Entwicklungen und Zahlen des letzten Geschäftsjahrs. Den ausführlichen Geschäftsbericht können Sie bei uns bestellen oder auf unserer Webseite www.lupk.ch abrufen.

Luzerner Pensionskasse
Zentralstrasse 7
6002 Luzern

www.lupk.ch

LUPK auf einen Blick

| | |
|---|---------------------------|
| Name | Luzerner Pensionskasse |
| Kurzbezeichnung | LUPK |
| System | Beitragsprimat |
| Aktiv Versicherte | 24'082 |
| Rentenberechtigte | 8'101 |
| Angeschlossene Arbeitgeber | 69 |
| Vermögen am 31.12.2019 in CHF | 8'242 Mio. |
| Performance 2019 | 8,9% |
| Durchschnittsperformance seit dem 1.1.2000 | 3,2% |
| Deckungsgrad am 31.12.2019 | 106,9% |
| Zinssatz für Altersguthaben 2019 | 1,5% |
| Technischer Zinssatz | 1,75% |
| Technische Grundlagen | VZ 2015 Generationentafel |
| Umwandlungssatz im Alter 65 | 5,2% |
| Beitragsverhältnis Arbeitnehmer/Arbeitgeber | 40,6% / 59,4% |
| Verhältnis Rentner zu Aktive | 1 : 3.0 |

Bestandeszahlen 2019

| Anzahl aktive Versicherte | |
|---------------------------|---------------|
| Frauen | 16'302 |
| Männer | 7'780 |
| Bestand 31.12. | 24'082 |

| Anzahl Altersrenten | |
|-----------------------|--------------|
| Frauen | 3'101 |
| Männer | 3'197 |
| Bestand 31.12. | 6'298 |

| Anzahl Invalidenrenten | |
|------------------------|------------|
| Frauen | 502 |
| Männer | 306 |
| Bestand 31.12. | 808 |

| Anzahl Hinterlassenenrenten | |
|-----------------------------|------------|
| Frauen | 861 |
| Männer | 134 |
| Bestand 31.12. | 995 |

| Anzahl Kinderrenten | |
|-----------------------|------------|
| Frauen | 189 |
| Männer | 155 |
| Bestand 31.12. | 344 |

| Verhältnis Rentner zu Aktive | |
|---|----------------|
| Alters-, Invaliden-, Hinterlassenenrenten | 8'101 |
| Aktive | 24'082 |
| Verhältnis | 1 : 3.0 |

Kassenorgane

Vorstand

Arbeitgebervertretung

Roland Haas*, Leiter Dienststelle Personal, Präsident | **Heinz Bösch**, Departementssekretär Finanzdepartement des Kantons Luzern |

Herbert Eugster, Rektor Berufsbildungszentrum Bau und Gewerbe |

Benno Fuchs, Direktor/CEO Luzerner Kantonsspital | **Dölf Käppeli**,

Direktor Gebäudeversicherung Luzern | **Yvonne Zwysig-Vüllers***, Präsidentin Bezirksgericht Willisau

Arbeitnehmervertretung

Rebekka Renz*, Dozentin Hochschule Luzern – Wirtschaft, Gemeinderätin, Vizepräsidentin | **Peter Dietschi**,

Delegierter Luzerner Staatspersonalverband | **Martin Kaufmann**, Fachspezialist Wirtschaftsdelikte, Kripo, Luzerner Polizei | **Thomas Kaufmann***, Leiter OP-Management Luzerner Kantonsspital |

Alex Messerli, Primarlehrer, Präsident Luzerner Lehrerinnen- und Lehrerverband | **Urban Sager**, Mittelschullehrer, Präsident VPOD Luzern

*Mitglieder Vorstandsausschuss

Geschäftsleitung

Reto Tarregghetta, Geschäftsführer

Rolf Haufgartner, Leiter Finanzen

Josef Lütolf, Leiter Wertschriftenanlagen

Herbert Meier, Leiter Versicherung

Lorenz Wüthrich, Leiter Immobilien

Personalbestand

34 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon 3 Lernende

Stand 1. April 2020

Portfolio per 31.12.2019

| in CHF 1'000 | | |
|--------------------------|------------------|---------------|
| Festverzinsliche Anlagen | 2'125'527 | 25,8% |
| Hypothekendarlehen | 652'826 | 7,9% |
| Aktien | 2'260'155 | 27,5% |
| Alternative Anlagen | 999'996 | 12,1% |
| Immobilien | 2'168'825 | 26,3% |
| Übrige Vermögensanlagen | 35'027 | 0,4% |
| Bilanzsumme | 8'242'356 | 100,0% |

Performance

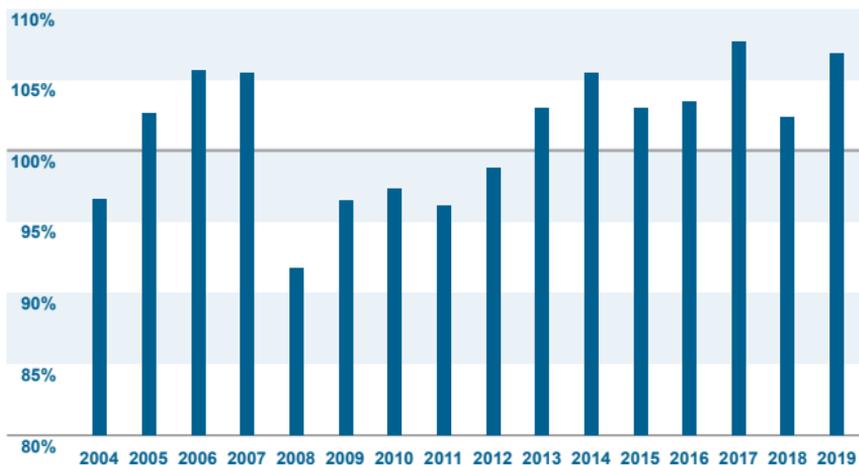
| Mehrjahresvergleich | 2019 | 2018 | 2017 |
|---------------------------|-------------|--------------|-------------|
| Festverzinsliche Anlagen | 2,9% | 0,2% | 1,5% |
| Hypothekendarlehen | 1,5% | 1,2% | 1,3% |
| Aktien | 24,9% | -9,8% | 21,4% |
| Alternative Anlagen | 4,3% | 2,8% | 2,9% |
| Immobilien | 4,5% | 4,4% | 4,6% |
| Gesamtvermögen | 8,9% | -1,1% | 7,3% |
| Benchmark | 8,9% | -2,0% | 7,1% |
| Vergleichsindizes | | | |
| Pictet BVG-25 plus (2005) | 10,7% | -3,1% | 5,2% |
| CS PK Index | 11,5% | -3,2% | 8,1% |
| UBS PK Barometer | 10,5% | -2,7% | 7,3% |

Anlagestrategie 31.12.2019

| | Anlagestrategie | Bandbreiten | |
|--------------------------|-----------------|-------------|------|
| | | min. | max. |
| Festverzinsliche Anlagen | 28% | 25% | 35% |
| Hypothekendarlehen | 9% | 6% | 12% |
| Aktien | 26% | 20% | 30% |
| Alternative Anlagen | 11% | 7% | 13% |
| Immobilien | 26% | 23% | 29% |

| | 2016 | 2015 | 2014 | letzte 5 Jahre | letzte 10 Jahre | letzte 15 Jahre |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | 1,9% | 1,0% | 3,6% | 1,5% | 2,0% | 2,3% |
| | 1,7% | 1,9% | 2,0% | 1,5% | 1,9% | 2,3% |
| | 5,7% | -0,8% | 12,3% | 7,5% | 7,4% | 5,7% |
| | 4,5% | 3,6% | 10,6% | 3,6% | 4,2% | 2,9% |
| | 4,6% | 4,7% | 4,9% | 4,5% | 4,7% | 4,5% |
| | 3,8% | 1,8% | 6,1% | 4,1% | 4,2% | 3,8% |
| | 3,4% | 1,4% | 6,3% | 3,7% | 4,0% | 3,6% |
| | 3,4% | 1,2% | 9,6% | 3,4% | 4,5% | 4,0% |
| | 3,9% | 1,0% | 7,7% | 4,1% | 4,3% | 4,0% |
| | 3,9% | 1,0% | 7,4% | 3,9% | 4,3% | k.A. |

Deckungsgrad



Verzinsung der Altersguthaben

| Jahr | BVG-Zinssatz | LUPK-Zinssatz |
|------|--------------|---------------|
| 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% |
| 2018 | 1,00% | 1,50% |
| 2019 | 1,00% | 1,50% |
| 2020 | 1,00% | 1,50% |

Beiträge Basisplan und AHV-Ersatzrente

| Jahr | in Mio. CHF | | in % der Gesamtkosten | | in % der AHV-Lohnsumme | |
|------|-------------|-------|-----------------------|-------|------------------------|-------|
| | AN | AG | AN | AG | AN | AG |
| 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% |
| 2017 | 131.0 | 169.9 | 43,5% | 56,5% | 7,8% | 10,1% |
| 2018 | 132.5 | 171.7 | 43,5% | 56,5% | 7,7% | 10,0% |
| 2019 | 134.1 | 196.0 | 40,6% | 59,4% | 7,7% | 11,3% |

Versicherungsleistungen

| in CHF 1'000 | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Freizügigkeitsleistungen | 147'041 | 133'936 |
| Vorbezüge (WEF/Scheidung) | 9'828 | 8'663 |
| Altersrenten | 173'603 | 161'501 |
| Kapitalbezüge Altersleistungen | 44'685 | 50'160 |
| Kapitalleistungen Tod und Invalidität | 237 | 335 |
| Invalidenrenten | 17'948 | 17'298 |
| Hinterlassenenrenten | 24'621 | 24'002 |
| Sterbegelder | 661 | 584 |
| AHV-Ersatzrenten | 10'121 | 8'609 |

Bilanz per 31.12.2019

| AKTIVEN | 31.12.2019 | Vorjahr |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Festverzinsliche Anlagen | 2'125'526'847 | 2'183'309'040 |
| Hypothekendarlehen | 652'825'651 | 647'551'133 |
| Aktien | 2'260'155'231 | 1'919'333'949 |
| Alternative Anlagen | 999'995'940 | 742'171'051 |
| Immobilien | 2'168'825'072 | 1'971'132'073 |
| Forderungen, Mobilien, EDV | 33'491'196 | 22'376'746 |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 1'535'822 | 1'345'889 |
| TOTAL AKTIVEN | 8'242'355'759 | 7'487'219'881 |

| PASSIVEN | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Verbindlichkeiten, Abgrenzungen, nicht technische Rückstellungen | 43'894'995 | 38'295'012 |
| Vorsorgekapital und technische Rückstellungen | 7'670'700'892 | 7'301'192'523 |
| Wertschwankungsreserve | 527'759'872 | 147'732'346 |
| Freie Mittel / Unterdeckung | 0 | 0 |
| TOTAL PASSIVEN | 8'242'355'759 | 7'487'219'881 |

Betriebsrechnung 1.1.2019–31.12.2019

| | 2019 | Vorjahr |
|---|---------------------|---------------------|
| | CHF | CHF |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen | 512'971'023 | 478'634'807 |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge | -428'744'854 | -405'087'818 |
| Veränderung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven | -369'508'369 | -371'792'021 |
| Beiträge an den Sicherheitsfonds | -1'010'502 | -1'011'814 |
| Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil | -286'292'702 | -299'256'846 |
| Erfolg der Vermögensanlage | 692'812'912 | -57'542'863 |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage | -24'663'138 | -26'975'948 |
| Nettoergebnis aus Vermögensanlage | 668'149'774 | -84'518'811 |
| Nicht-technische Rückstellungen | 0 | 0 |
| Verwaltungsaufwand | -1'865'992 | -1'732'479 |
| Übriger Ertrag | 36'446 | 14'635 |
| Verwaltungsaufwand und übriger Ertrag | -1'829'546 | -1'717'844 |
| Ertrags-/Aufwandüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve | 380'027'526 | -385'493'501 |
| Veränderung Wertschwankungsreserve | -380'027'526 | 385'493'501 |
| ERTRAGS-/AUFWANDÜBERSCHUSS | 0 | 0 |



Seit Anfang 2020 ist die Klimastrategie der LUPK im Anlagereglement definiert.

Die LUPK nimmt ihre treuhänderische Sorgfaltspflicht wahr und berücksichtigt in ihrer Anlagestrategie sämtliche Portfoliorisiken – auch die Klimarisiken, die Teil der ökonomischen Risiken sind.

LUPK-Angebote

LUPK App

Installieren Sie die LUPK App auf Ihrem Mobiltelefon und informieren Sie sich schnell und einfach über all Ihre Versicherungsleistungen. Weitere Informationen dazu finden Sie auf www.lupk.ch

LUPK Online

Mit LUPK Online können Sie sich auf unserer Webseite www.lupk.ch jederzeit über den Stand Ihres Altersguthabens, Ihre persönlichen Vorsorgeleistungen oder die Höhe Ihrer Beiträge informieren.

LUPK Hypotheken

Schliessen Sie bei uns eine Hypothek für selbst genutztes Wohneigentum ab. Unser Angebot umfasst Hypotheken mit variablem Zinssatz sowie Festhypotheken mit Laufzeiten von 2 bis 12 Jahren.

Details und die aktuellen Zinssätze finden Sie auf unserer Webseite www.lupk.ch

LUPK Wohnungen

Suchen Sie eine Mietwohnung? Die LUPK bewirtschaftet im Kanton Luzern rund 2300 Wohnungen in verschiedenen Grössen und Preiskategorien. Unser aktuelles Wohnungsangebot finden Sie auf unserer Webseite www.lupk.ch unter Immobilien – Mietwohnungen.

Kontakt

| | |
|---------------------|---------------|
| Versicherung | 041 228 76 00 |
| Finanzen/Hypotheken | 041 228 76 20 |
| Immobilien | 041 228 76 40 |

An aerial photograph of a dense, lush green forest. The trees are packed closely together, creating a textured, vibrant green canopy. The lighting is bright, highlighting the individual branches and leaves. In the bottom right corner, there is white text providing contact information for the Luzerner Pensionskasse.

Luzerner Pensionskasse
Zentralstrasse 7 | 6002 Luzern
www.lupk.ch