



Luzerner Pensionskasse



Teilzeitarbeit – Vorsicht vor Vorsorgelücken

2024



Work-Life-Balance: Ein Kraftakt

Beruf, Familie und Vorsorge – Teilzeitarbeit verlangt oft den Spagat zwischen diesen Bereichen. Gerade Frauen tragen diese Herausforderung häufiger, was langfristig Vorsorgelücken bedeuten kann. Wer Teilzeit arbeitet, muss die Balance aktiv sichern, um später nicht ins Stolpern zu geraten.

40 Jahre BVG, 25 Jahre LUPK: Teilzeitarbeit im Wandel

Liebe Versicherte, Pensionierte und Arbeitgebende

Das Jahr 2024 war trotz geopolitischer Unsicherheiten und wirtschaftlicher Herausforderungen ein gutes Anlagejahr, was auch der LUPK ein erfreuliches Jahresresultat bescherte. Wir erwirtschafteten 2024 eine Performance von 6,3 Prozent, während der Branchenvergleichsindex Pictet Index BVG-25 plus (2005) im letzten Jahr ein Plus von 7,9 Prozent verzeichnete. Die LUPK hat diesen Index über den Zeitraum von fünf und zehn Jahren übertroffen und schneidet damit im Branchenvergleich gut ab. Der Deckungsgrad der LUPK stieg im Jahresverlauf um knapp 4 Prozentpunkte von 109,7 auf 113,6 Prozent. Die LUPK ist eine robuste und grundsolide Pensionskasse mit gesicherter finanzieller Stabilität. Aufgrund der positiven Geschäftsentwicklung wird die Verzinsung der Altersguthaben für 2025 auf 2,75 Prozent erhöht.

Nachhaltigkeit ist seit Jahren ein zentraler Bestandteil der LUPK-Anlagestrategie. Unsere Vermögensanlagen erfolgen verantwortungsbewusst und unterliegen klaren Nachhaltigkeitskriterien, die regelmässig unabhängig überprüft werden. Unsere Aktien- und Obligationenportfolios sind deutlich nachhaltiger als marktübliche Referenzindizes und die nachhaltige Immobilienstrategie zeigt bereits beachtliche Erfolge. Wir erweitern unsere nachhaltigen Investitionen kontinuierlich, unter anderem in den Bereichen Impact Investing, Green Bonds sowie der Vergabe von nachhaltigen Hypotheken.

Ein wichtiges Thema, das zunehmend an Bedeutung gewinnt, ist die Teilzeitarbeit. Sie ist heute ein fester Bestandteil der Arbeitswelt und bietet viele Chancen – bringt jedoch auch Herausforderungen für die Vorsorge mit sich. Die LUPK hat Lösungen entwickelt, um gezielt auf die Bedürfnisse von

Die LUPK

Teilzeitbeschäftigten einzugehen. Unser Ziel ist es, Vorsorgelücken zu vermeiden und allen Versicherten eine sichere Altersvorsorge zu ermöglichen. So bietet die LUPK beispielsweise bereits seit längerem einen tieferen und vom Pensum abhängigen Koordinationsabzug für Teilzeitarbeitende an.

Im Jahr 2025 feiert die berufliche Vorsorge in der Schweiz ihr 40-jähriges Bestehen, und die LUPK blickt auf 25 Jahre Engagement für ihre Versicherten zurück. Diese Meilensteine sind für uns ein Ansporn, auch weiterhin für eine starke, faire und nachhaltige Vorsorge einzustehen.

Ihre Luzerner Pensionskasse

Die LUPK versichert die Angestellten des Kantons Luzern und seiner rechtsfähigen Anstalten und Körperschaften, die Lehr- und Fachpersonen der schulischen Dienste der luzernischen Gemeinden sowie die Angestellten weiterer Arbeitgeber mit Anschlussvertrag, die öffentliche Aufgaben erfüllen und die wirtschaftlich oder finanziell eng mit dem Kanton Luzern verbunden sind, gegen die wirtschaftlichen Folgen von Alter, Invalidität und Tod.

Bei der Anlage der Vorsorgevermögen unserer Versicherten legen wir viel Wert auf Transparenz und Nachhaltigkeit.

Mit diesem Flyer vermitteln wir Ihnen eine Kurzübersicht über die wichtigsten Entwicklungen und Zahlen des letzten Geschäftsjahrs. Den ausführlichen Geschäftsbericht können Sie 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	29'544
Rentenbeziehende	9'433
Angeschlossene Arbeitgeber	68
Vermögen am 31.12.2024 in CHF	10'540 Mio.
Performance 2024	6,3%
Durchschnittsperformance seit dem 1.1.2000	3,3%
Deckungsgrad am 31.12.2024	113,6%
Zinssatz für Altersguthaben 2024	2,5%
Technischer Zinssatz	1,75%
Technische Grundlagen	VZ 2020 Generationentafel
Umwandlungssatz im Alter 65	5,2%
Beitragsverhältnis Arbeitnehmer/Arbeitgeber	40,7%/59,3%
Verhältnis Rentenbeziehende zu Aktive	1:3.1

Bestandeszahlen 2024

Anzahl aktive Versicherte	
Frauen	20'375
Männer	9'169
Bestand 31.12.	29'544

Anzahl Altersrenten	
Frauen	3'961
Männer	3'481
Bestand 31.12.	7'442

Anzahl Invalidenrenten	
Frauen	555
Männer	284
Bestand 31.12.	839

Anzahl Hinterlassenenrenten	
Frauen	943
Männer	190
Bestand 31.12.	1'133

Anzahl Scheidungsrenten	
Frauen	16
Männer	3
Bestand 31.12.	19

Anzahl Kinderrenten	
Frauen	151
Männer	99
Bestand 31.12.	250

Verhältnis Rentenbeziehende zu Aktive	
Alters-, Invaliden-, Hinterlassenen- und Scheidungsrenten	9'433
Aktive	29'544
Verhältnis	1:3.1

Kassenorgane

Vorstand

Arbeitnehmervertretung

Urban Sager*, Mittelschullehrer und Dozent, FMZ und PH Luzern, Präsident | **Martin Kaufmann***, Fachspezialist Wirtschaftsdelikte, Kripo, Luzerner Polizei | **Alex Messerli**, Lehrperson Volksschule **Rahel Schmid**, Programmleiterin Organisationsentwicklung, Luzerner Kantonsspital AG
Yvonne Seiler Zimmermann, Professorin, Hochschule Luzern
Benno Sidler, Bereichsleiter Finanzen und Beschaffung, WAS
Wirtschaft Arbeit Soziales

Arbeitgebervertretung

Roland Haas*, Leiter Dienststelle Personal, Vizepräsident | **Heinz Bösch**, Departementssekretär Finanzdepartement des Kantons Luzern | **Benno Fuchs**, CEO/ Vorsitzender der Geschäftsleitung Luzerner Kantonsspital AG

Dölf Käppeli, Direktor Gebäudeversicherung Luzern | **Gaby Schmid**, Departementssekretärin Bildungs- und Kulturdepartement des Kantons Luzern | **Thomas Trüeb***, Abteilungspräsident Bezirksgericht Hochdorf

*Mitglieder Vorstandsausschuss

Geschäftsleitung

Fabio Camilli, Geschäftsführer
Rolf Haufgartner, Leiter Finanzen
Josef Lütolf, Leiter Wertschriftenanlagen | **Herbert Meier**, Leiter Versicherung | **Salvatore Talerico**, Leiter Immobilien

Personalbestand

45 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter; davon 3 Lernende

Stand 31.03.2025

Portfolio per 31.12.2024

in CHF 1'000		
Festverzinsliche Anlagen	2'292'796	21,8 %
Hypothekendarlehen	526'825	5,0 %
Aktien	3'270'832	31,0 %
Alternative Anlagen	1'060'078	10,1 %
Infrastrukturanlagen	323'914	3,1 %
Immobilien	3'053'189	29,0 %
Übrige Vermögensanlagen	12'470	0,1 %
Bilanzsumme	10'540'104	100,0 %

Anlagestrategie 31.12.2024

	Anlagestrategie	Bandbreiten	
		min.	max.
Festverzinsliche Anlagen	21 %	12 %	28 %
Hypothekendarlehen	5 %	2 %	8 %
Aktien	31 %	24 %	35 %
Alternative Anlagen	9 %	6 %	13 %
Infrastrukturanlagen	4 %	2 %	6 %
Immobilien	30 %	24 %	36 %

Performance

Mehrjahresvergleich	2024	2023	2022					
				2021	2020	letzte 5 Jahre ³⁾	letzte 10 Jahre ³⁾	letzte 15 Jahre ³⁾
Festverzinsliche Anlagen	4,4%	5,7%	-9,1%	-0,6%	1,2%	0,2%	0,8%	1,4%
Hypothekendarlehen	1,4%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,2%	1,4%	1,7%
Aktien	11,5%	10,5%	-18,6%	21,1%	4,6%	4,9%	6,2%	6,6%
Alternative Anlagen ¹⁾	7,6%	2,8%	-1,6%	8,5%	3,0%	4,0%	3,8%	4,1%
Infrastrukturanlagen ²⁾	-4,0%	4,6%	-	-	-	-	-	-
Immobilien	3,6%	0,8%	4,5%	12,2%	4,4%	5,0%	4,8%	4,8%
Gesamtvermögen	6,3%	5,1%	-6,4%	10,4%	3,7%	3,7%	3,9%	4,0%
Benchmark	6,0%	5,2%	-6,8%	8,2%	3,2%	3,0%	3,4%	3,7%

Vergleichsindizes			
Pictet BVG-25 plus (2005)	7,9%	6,7%	-14,1%
UBS PK Barometer (>1 Mrd.)	7,3%	5,0%	-9,2%

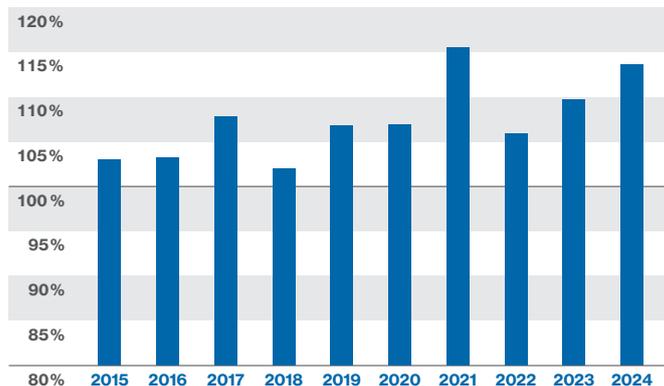
	5,6%	3,3%	1,5%	2,4%
	8,0%	4,5%	2,9%	3,4%
				3,9%

¹⁾ bis 31.12.2022: inkl. Infrastrukturanlagen

²⁾ ab 01.01.2023: eigene Anlagekategorie

³⁾ durchschnittliche Performance pro Jahr

Deckungsgrad



Verzinsung der Altersguthaben

Jahr	BVG-Zinssatz	LUPK-Zinssatz
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%
2021	1,00%	1,50%
2022	1,00%	2,50%
2023	1,00%	2,50%
2024	1,25%	2,50%
2025	1,25%	2,75%

Beiträge Basisplan

Jahr	in Mio. CHF		in % der Gesamtkosten		in % der AHV-Lohnsumme	
	AN	AG	AN	AG	AN	AG
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%
2020	139.9	204.4	40,6%	59,4%	7,7%	11,3%
2021	147.1	215.0	40,6%	59,4%	7,7%	11,3%
2022	152.8	223.1	40,6%	59,4%	7,7%	11,3%
2023	159.4	232.5	40,7%	59,3%	7,7%	11,2%
2024	168.6	245.8	40,7%	59,3%	7,7%	11,2%

Versicherungsleistungen

in CHF '000	2024	2023
Freizügigkeitsleistungen	218'833	222'758
Vorbezüge (WEF/Scheidung)	11'404	13'637
Altersrenten	196'086	191'365
Kapitalbezüge Altersleistungen	118'135	86'687
Kapitalleistungen Tod und Invaliddität	1'061	850
Invalidenrenten	17'865	18'198
Hinterlassenenrenten	28'133	27'551
Sterbegelder	779	823
AHV-Ersatzrenten	488	1'655

Bilanz per 31.12.2024

Aktiven	31.12.2024	Vorjahr
	CHF	CHF
Festverzinsliche Anlagen	2'292'796'443	1'907'969'368
Hypothekendarlehen	526'825'050	528'912'584
Aktien	3'270'831'731	3'127'662'072
Alternative Anlagen	1'060'078'220	1'016'789'829
Infrastrukturanlagen	323'913'879	325'275'666
Immobilien	3'053'189'024	2'893'025'013
Forderungen, Mobiliar und Einrichtungen, ICT	10'493'459	10'118'961
Aktive Rechnungsabgrenzung	1'976'201	2'343'204
Total Aktiven	10'540'104'008	9'812'096'697

Passiven		
Verbindlichkeiten, Abgrenzungen, nicht technische Rückstellungen	42'359'696	46'893'769
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	9'238'020'098	8'902'131'206
Wertschwankungsreserve	1'259'724'215	863'071'722
Freie Mittel/Unterdeckung	0	0
Total Passiven	10'540'104'008	9'812'096'697

Betriebsrechnung 1.1. – 31.12.2024

	2024	Vorjahr
	CHF	CHF
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	703'647'572	678'702'832
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-592'784'424	-563'523'117
Veränderung Vorsorgekapital, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven	-335'888'892	-234'391'035
Beiträge an den Sicherheitsfonds	-1'328'884	-1'475'479
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-226'354'628	-120'686'799
Erfolg der Vermögensanlage	664'584'028	503'743'056
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-38'547'171	-32'794'561
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	626'036'857	470'948'495
Nicht-technische Rückstellungen	0	3'300'000
Verwaltungsaufwand	-3'052'167	-2'424'323
Übriger Aufwand	0	-138'133
Übriger Ertrag	22'430	21'272
Verwaltungsaufwand und übriger Aufwand und Ertrag	-3'029'737	-2'541'184
Ertragsüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve	396'652'492	351'020'512
Veränderung Wertschwankungsreserve	-396'652'492	-351'020'512
Ertragsüberschuss	0	0

Bessere Vorsorge bei Teilzeit

Die LUPK bietet ihren Versicherten einen Versicherungsplan, der Teilzeitarbeitenden im Vergleich zum BVG-Obligatorium wichtige Vorteile bietet: Löhne werden bereits ab CHF 20'160 versichert (BVG: CHF 22'680), und der Koordinationsabzug ist mit CHF 15'120 tiefer und wird bei Teilzeitpensum proportional reduziert (BVG: CHF 26'460). Das sorgt für höhere Vorsorgeleistungen – besonders für Teilzeitbeschäftigte.



Angebote der LUPK

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. Mit der nachhaltigen LUPK-Hypothek können Sie zudem von einem Zinsvorteil von bis zu 0,3% pro Jahr profitieren.

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
Hypotheken	041 228 76 20
Immobilien	041 228 76 40

Nutzen Sie schon unsere LUPK App?

Entdecken Sie Ihre PK auf einen Blick:

- Digitaler Versicherungsausweis
- Aktuelles Altersguthaben
- Eine Vielzahl an Simulationsmöglichkeiten

Jetzt
downloaden!



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