



**LUPK**

Luzerner Pensionskasse

**Fairplay**

**2018**



# Das Jahr 2018

---

## **Liebe Versicherte, liebe Arbeitgeber**

**Die LUPK hat ein intensives Jahr hinter sich. Die Geschäftsführung wurde mit Reto Tarregghetta per 1. März 2018 neu besetzt, die Umsetzung der Reglementsänderung per Anfang 2019 erforderte viel Vorbereitungsarbeit, und das wirtschaftliche Umfeld und die Finanzmärkte zeigten sich von ihrer anspruchsvollen Seite.**

Das Wichtigste vorweg: Am 30. Januar 2018 hat der Vorstand beschlossen, das revidierte LUPK-Reglement per 1. Januar 2019 in Kraft zu setzen, um die finanzielle Stabilität der LUPK im Interesse der Versicherten langfristig zu sichern. Das neue Reglement löste viele Diskussionen aus, wurde insgesamt jedoch von den Beteiligten gut akzeptiert.

Die Senkung des Umwandlungssatzes hat nicht zu einer Pensionierungswelle

geführt, da die Besitzstandsregelung für die Jahrgänge 1954 bis 1960 dies bewusst verhinderte. Der schrittweise Wegfall der arbeitgeberfinanzierten AHV-Ersatzrente hat jedoch mehr Versicherte als in den Vorjahren dazu bewogen, sich frühzeitig pensionieren zu lassen. Mit gezielten Mitteilungen haben wir über die LUPK-Reglementsänderung 2019 berichtet und an verschiedenen Informationsveranstaltungen Gespräche mit den Versicherten geführt. Alle Informationen zur Reglementsänderung sind auf unserer Webseite unter [www.lupk.ch/reglement-2019](http://www.lupk.ch/reglement-2019) abrufbar.

Das Jahr 2018 war für Anleger äusserst schwierig. Unerwartete geopolitische Richtungsänderungen, die Ungewissheit um den Brexit und der Handelskonflikt zwischen den USA und China führten zu einer grossen Schwankungsbreite der Kurse. Die Schweizerische Nationalbank hielt die Zinsen auf Rekordtief und fast alle traditionellen Anlageklassen verzeichneten per Ende

## Die LUPK

---

Jahr negative Renditen. Die LUPK hat 2018 eine Rendite von  $-1,1\%$  erzielt. Die Sollrendite wurde zwar verfehlt, im Branchenvergleich ist das jedoch ein gutes Resultat. Die LUPK hat ihre Anlagen über viele Jahre hinweg aufgebaut und breit diversifiziert, was sich 2018 auszahlte.

Es ist uns ein grosses Anliegen, offen und transparent zu kommunizieren. Die gute Zusammenarbeit mit den Versicherten und den Arbeitgebern hat höchste Priorität.

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](http://www.lupk.ch) abrufen.

Luzerner Pensionskasse  
Zentralstrasse 7  
6002 Luzern

[www.lupk.ch](http://www.lupk.ch)

# LUPK auf einen Blick

|   |                              |
|---|------------------------------|
| Name  | Luzerner Pensionskasse       |
| Kurzbezeichnung                             | LUPK                         |
| System                                      | Beitragsprimat               |
| Aktiv Versicherte                           | 23'546                       |
| Rentenberechtigte                           | 7'812                        |
| Angeschlossene Arbeitgeber                  | 70                           |
| Vermögen am 31.12.2018 in CHF               | 7'487 Mio.                   |
| Performance 2018                            | -1,1%                        |
| Durchschnittsperformance seit dem 1.1.2000  | 2,9%                         |
| Deckungsgrad am 31.12.2018                  | 102,0%                       |
| Zinssatz für Altersguthaben 2018            | 1,5%                         |
| Technischer Zinssatz                        | 2,0%                         |
| Technische Grundlagen                       | VZ 2015 Generationentafel    |
| Umwandlungssatz im Alter 65                 | (bis 31.12.2018: 6,15%) 5,2% |
| Beitragsverhältnis Arbeitnehmer/Arbeitgeber | 43,5% / 56,5%                |
| Verhältnis Rentner zu Aktive                | 1 : 3.0                      |

# Bestandeszahlen 2018

| Anzahl aktive Versicherte |               |
|---------------------------|---------------|
| Frauen                    | 15'931        |
| Männer                    | 7'615         |
| <b>Bestand 31.12.</b>     | <b>23'546</b> |

| Anzahl Altersrenten   |              |
|-----------------------|--------------|
| Frauen                | 2'914        |
| Männer                | 3'131        |
| <b>Bestand 31.12.</b> | <b>6'045</b> |

| Anzahl Invalidenrenten |            |
|------------------------|------------|
| Frauen                 | 498        |
| Männer                 | 299        |
| <b>Bestand 31.12.</b>  | <b>797</b> |

| Anzahl Hinterlassenenrenten |            |
|-----------------------------|------------|
| Frauen                      | 841        |
| Männer                      | 129        |
| <b>Bestand 31.12.</b>       | <b>970</b> |

| Anzahl Kinderrenten   |            |
|-----------------------|------------|
| Frauen                | 180        |
| Männer                | 156        |
| <b>Bestand 31.12.</b> | <b>336</b> |

| Verhältnis Rentner zu Aktive              |                |
|---|----------------|
| Alters-, Invaliden-, Hinterlassenenrenten | 7'812          |
| Aktive                                    | 23'546         |
| <b>Verhältnis</b>                         | <b>1 : 3.0</b> |

# Kassenorgane

---

## Vorstand

### Arbeitnehmervertretung

**Rebekka Renz\***, lic. rer. publ. HSG, Dozentin Hochschule Luzern – Wirtschaft, Gemeinderätin, Präsidentin | **Annamarie Bürkli-Zietala**, Primarlehrerin, ehemalige Präsidentin Luzerner Lehrerinnen- und Lehrerverband | **Peter Dietschi**, Delegierter Luzerner Staatspersonalverband | **Pius Egli**, ehemaliger Geschäftsführer Luzerner Lehrerinnen- und Lehrerverband | **Martin Kaufmann**, Fachspezialist Wirtschaftsdelikte, Kripo, Luzerner Polizei | **Thomas Kaufmann\***, Dr. med., Leiter OP-Management Luzerner Kantonsspital

### Arbeitgebervertretung

**Dölf Käppeli\***, Direktor Gebäudeversicherung Luzern, Vizepräsident | **Heinz Bösch**, Departementssekretär Finanzdepartement des Kantons Luzern | **Herbert Eugster**, Rektor

Berufsbildungszentrum Bau und Gewerbe | **Benno Fuchs**, Direktor/CEO Luzerner Kantonsspital | **Roland Haas\***, Leiter Dienststelle Personal | **Yvonne Zwyssig-Vüllers**, lic. iur., Präsidentin Bezirksgericht Willisau

\*Mitglieder Vorstandsausschuss

---

## Geschäftsleitung

**Reto Tarreghetta**, Geschäftsführer  
**Rolf Haufgartner**, Leiter Finanzen  
**Herbert Meier**, Leiter Versicherung  
**Josef Lütolf**, Leiter Wertschriftenanlagen  
**Reto Tarreghetta**, Leiter Immobilien (ad interim)

---

## Personalbestand

34 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, davon 3 Lernende

Stand 1. April 2019

# Portfolio per 31.12.2018

| in CHF 1'000             |                  |               |
|--------------------------|------------------|---------------|
| Festverzinsliche Anlagen | 2'183'309        | 29,2%         |
| Hypothekendarlehen       | 647'551          | 8,7%          |
| Aktien                   | 1'919'334        | 25,6%         |
| Alternative Anlagen      | 742'171          | 9,9%          |
| Immobilien               | 1'971'132        | 26,3%*        |
| Übrige Vermögensanlagen  | 23'723           | 0,3%          |
| <b>Bilanzsumme</b>       | <b>7'487'220</b> | <b>100,0%</b> |

\*Überschreitung vom Vorstand genehmigt

## Performance

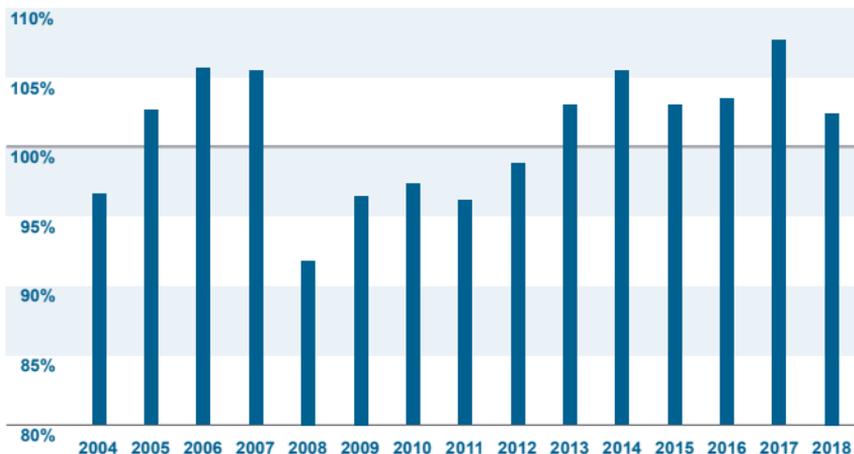
| Mehrjahresvergleich       | 2018         | 2017        |
|---------------------------|--------------|-------------|
| Festverzinsliche Anlagen  | 0,2%         | 1,5%        |
| Hypothekendarlehen        | 1,2%         | 1,3%        |
| Aktien                    | -9,8%        | 21,4%       |
| Alternative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

# Anlagestrategie 31.12.2018

| Anlagestrategie          |     | Bandbreiten |      |
|--------------------------|-----|-------------|------|
|                          |     | min.        | max. |
| Festverzinsliche Anlagen | 31% | 26%         | 37%  |
| Hypothekendarlehen       | 9%  | 6%          | 12%  |
| Aktien                   | 26% | 20%         | 30%  |
| Alternative Anlagen      | 10% | 6%          | 12%  |
| Immobilien               | 24% | 21%         | 26%  |

|  | 2016        | 2015        | 2014        | letzte<br>5 Jahre | letzte<br>10 Jahre |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------------|--------------------|
|  | 1,9%        | 1,0%        | 3,6%        | 1,6%              | 2,1%               |
|  | 1,7%        | 1,9%        | 2,0%        | 1,6%              | 2,0%               |
|  | 5,7%        | -0,8%       | 12,3%       | 5,2%              | 7,6%               |
|  | 4,5%        | 3,6%        | 10,6%       | 4,8%              | 3,9%               |
|  | 4,6%        | 4,7%        | 4,9%        | 4,6%              | 4,6%               |
|  | <b>3,8%</b> | <b>1,8%</b> | <b>6,1%</b> | <b>3,5%</b>       | <b>4,0%</b>        |
|  | <b>3,4%</b> | <b>1,4%</b> | <b>6,3%</b> | <b>3,2%</b>       | <b>3,9%</b>        |
|  | 3,4%        | 1,2%        | 9,6%        | 3,2%              | 4,8%               |
|  | 3,9%        | 1,0%        | 7,7%        | 3,4%              | 4,3%               |
|  | 3,9%        | 1,0%        | 7,4%        | 3,3%              | 4,3%               |

# 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%         |

## Beiträge Basisplan und AHV-Ersatzrente

| Jahr | in CHF Mio |       | in % der Gesamtkosten |       | in % der AHV-Lohnsumme |       |
|------|------------|-------|-----------------------|-------|------------------------|-------|
|      | AN         | AG    | AN                    | AG    | AN                     | AG    |
| 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% |
| 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% |

## Versicherungsleistungen

| in CHF '000                           | 2018    | 2017    |
|---------------------------------------|---------|---------|
| Freizügigkeitsleistungen              | 133'936 | 130'472 |
| Vorbezüge (WEF / Scheidung)           | 8'663   | 10'164  |
| Altersrenten                          | 161'501 | 151'704 |
| Kapitalbezüge Altersleistungen        | 50'160  | 39'841  |
| Kapitalleistungen Tod und Invalidität | 335     | 1'144   |
| Invalidenrenten                       | 17'298  | 17'253  |
| Hinterlassenenrenten                  | 24'002  | 23'190  |
| Sterbegelder                          | 584     | 610     |
| AHV-Ersatzrenten                      | 8'609   | 8'016   |

# Bilanz per 31.12.2018

| <b>AKTIVEN</b>             | <b>31.12.2018</b> | <b>Vorjahr</b> |
|----------------------------|-------------------|----------------|
|                            | <b>CHF</b>        | <b>CHF</b>     |
| Festverzinsliche Anlagen   | 2'183'309'040     | 2'280'214'096  |
| Hypothekendarlehen         | 647'551'133       | 643'293'071    |
| Aktien                     | 1'919'333'949     | 2'007'453'792  |
| Alternative Anlagen        | 742'171'051       | 764'957'797    |
| Immobilien                 | 1'971'132'073     | 1'775'936'539  |
| Forderungen, Mobilien, EDV | 22'376'746        | 21'256'686     |
| Aktive Rechnungsabgrenzung | 1'345'889         | 1'561'344      |

|                      |                      |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>TOTAL AKTIVEN</b> | <b>7'487'219'881</b> | <b>7'494'673'325</b> |
|----------------------|----------------------|----------------------|

| <b>PASSIVEN</b>   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| Verbindlichkeiten, Abgrenzungen,<br>nicht technische Rückstellungen | 38'295'012           | 32'046'976           |
| Vorsorgekapital und technische<br>Rückstellungen                    | 7'301'192'523        | 6'929'400'502        |
| Wertschwankungsreserve  | 147'732'346          | 533'225'847          |
| Freie Mittel / Unterdeckung   | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL PASSIVEN</b>   | <b>7'487'219'881</b> | <b>7'494'673'325</b> |

# Betriebsrechnung 1.1.2018–31.12.2018

|   | 2018                | Vorjahr             |
|---|---------------------|---------------------|
|   | CHF                 | CHF                 |
| Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen   | 478'634'807         | 469'272'683         |
| Abfluss für Leistungen und Vorbezüge  | -405'087'818        | -382'392'599        |
| Veränderung Vorsorgekapital,<br>technische Rückstellungen und<br>Arbeitgeber-Beitragsreserven | -371'792'021        | -317'963'878        |
| Beiträge an den Sicherheitsfonds  | -1'011'814          | -842'044            |
| <b>Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil</b>  | <b>-299'256'846</b> | <b>-231'925'838</b> |
| Erfolg der Vermögensanlage  | -57'542'863         | 531'192'089         |
| Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage  | -26'975'948         | -23'950'782         |
| <b>Nettoergebnis aus Vermögensanlage</b>  | <b>-84'518'811</b>  | <b>507'241'307</b>  |
| <b>Nicht-technische Rückstellungen</b>  | <b>0</b>            | <b>0</b>            |
| Verwaltungsaufwand  | -1'732'479          | -1'675'354          |
| Übriger Ertrag  | 14'635              | 16'167              |
| <b>Verwaltungsaufwand und übriger Ertrag</b>  | <b>-1'717'844</b>   | <b>-1'659'187</b>   |
| <b>Aufwand-/Ertragsüberschuss vor<br/>Veränderung Wertschwankungsreserve</b>                  | <b>-385'493'501</b> | <b>273'656'282</b>  |
| Veränderung Wertschwankungsreserve  | 385'493'501         | -273'656'282        |
| <b>AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>            |



# LUPK-Angebote

---

## LUPK App

Neu: 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](http://www.lupk.ch)

---

## LUPK Online

Mit LUPK Online können Sie sich auf unserer Webseite [www.lupk.ch](http://www.lupk.ch) jederzeit über den Stand Ihres Altersguthabens, Ihre persönlichen Vorsorgeleistungen und 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](http://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](http://www.lupk.ch) unter Immobilien – Mietwohnungen.

---

## Kontakt

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



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