

The image shows the cover of a report. The background is a photograph of a modern sports stadium with green seats and a green field. In the distance, there are mountains and a town. The LUPK logo is in the top left, and the title 'Fairplay 2018' is in the bottom left.

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 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 abrufen.

Luzerner Pensionskasse
Zentralstrasse 7
6002 Luzern

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
Bestand 31.12.	23'546

Anzahl Altersrenten	
Frauen	2'914
Männer	3'131
Bestand 31.12.	6'045

Anzahl Invalidenrenten	
Frauen	498
Männer	299
Bestand 31.12.	797

Anzahl Hinterlassenenrenten	
Frauen	841
Männer	129
Bestand 31.12.	970

Anzahl Kinderrenten	
Frauen	180
Männer	156
Bestand 31.12.	336

Verhältnis Rentner zu Aktive	
Alters-, Invaliden-, Hinterlassenenrenten	7'812
Aktive	23'546
Verhältnis	1 : 3.0

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%
Bilanzsumme	7'487'220	100,0%

*Überschreitung vom Vorstand genehmigt

Performance

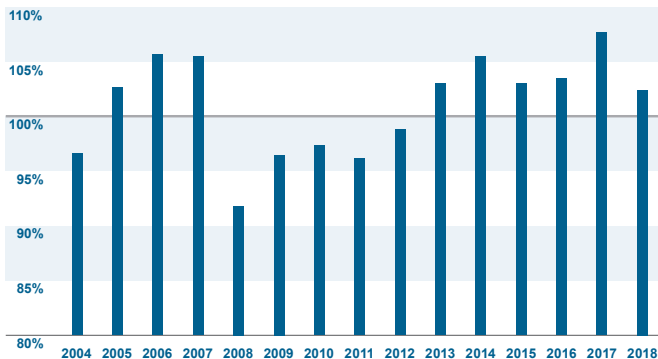
Mehrjahresvergleich	2018	2017
Festverzinsliche Anlagen	0,2%	1,5%
Hypothekendarlehen	1,2%	1,3%
Aktien	-9,8%	21,4%
Alternative Anlagen	2,8%	2,9%
Immobilien	4,4%	4,6%
Gesamtvermögen	-1,1%	7,3%
Benchmark	-2,0%	7,1%
Vergleichsindizes		
Pictet BVG-25 plus (2005)	-3,1%	5,2%
CS PK Index	-3,2%	8,1%
UBS PK Barometer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

AKTIVEN	31.12.2018	Vorjahr
	CHF	CHF
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

TOTAL AKTIVEN	7'487'219'881	7'494'673'325
----------------------	----------------------	----------------------

PASSIVEN

Verbindlichkeiten, Abgrenzungen, nicht technische Rückstellungen	38'295'012	32'046'976
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	7'301'192'523	6'929'400'502
Wertschwankungsreserve	147'732'346	533'225'847
Freie Mittel / Unterdeckung	0	0

TOTAL PASSIVEN	7'487'219'881	7'494'673'325
-----------------------	----------------------	----------------------

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, technische Rückstellungen und Arbeitgeber-Beitragsreserven	-371'792'021	-317'963'878
Beiträge an den Sicherheitsfonds	-1'011'814	-842'044
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	-299'256'846	-231'925'838
Erfolg der Vermögensanlage	-57'542'863	531'192'089
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage	-26'975'948	-23'950'782
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	-84'518'811	507'241'307
Nicht-technische Rückstellungen	0	0
Verwaltungsaufwand	-1'732'479	-1'675'354
Übriger Ertrag	14'635	16'167
Verwaltungsaufwand und übriger Ertrag	-1'717'844	-1'659'187
Aufwand-/Ertragsüberschuss vor Veränderung Wertschwankungsreserve	-385'493'501	273'656'282
Veränderung Wertschwankungsreserve	385'493'501	-273'656'282
AUFWAND-/ERTRAGSÜBERSCHUSS	0	0



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

LUPK Online

Mit LUPK Online können Sie sich auf unserer Webseite 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

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



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