



Sicher in die Zukunft  
Keller Experten AG



## Pensionskasse der Stadt Frauenfeld

Senkung Umwandlungssatz und  
Ausgleichsmassnahmen

Matthias Keller



- Wie alt wurden Eltern?
- Wie alt wurden Grosseltern?
- Wer starb zuerst?

# Meine Antworten



- Wie alt wurden Eltern? 88 und >90
- Wie alt wurden Grosseltern? 65 und 84
- Wer starb zuerst? Vater / Grossvater

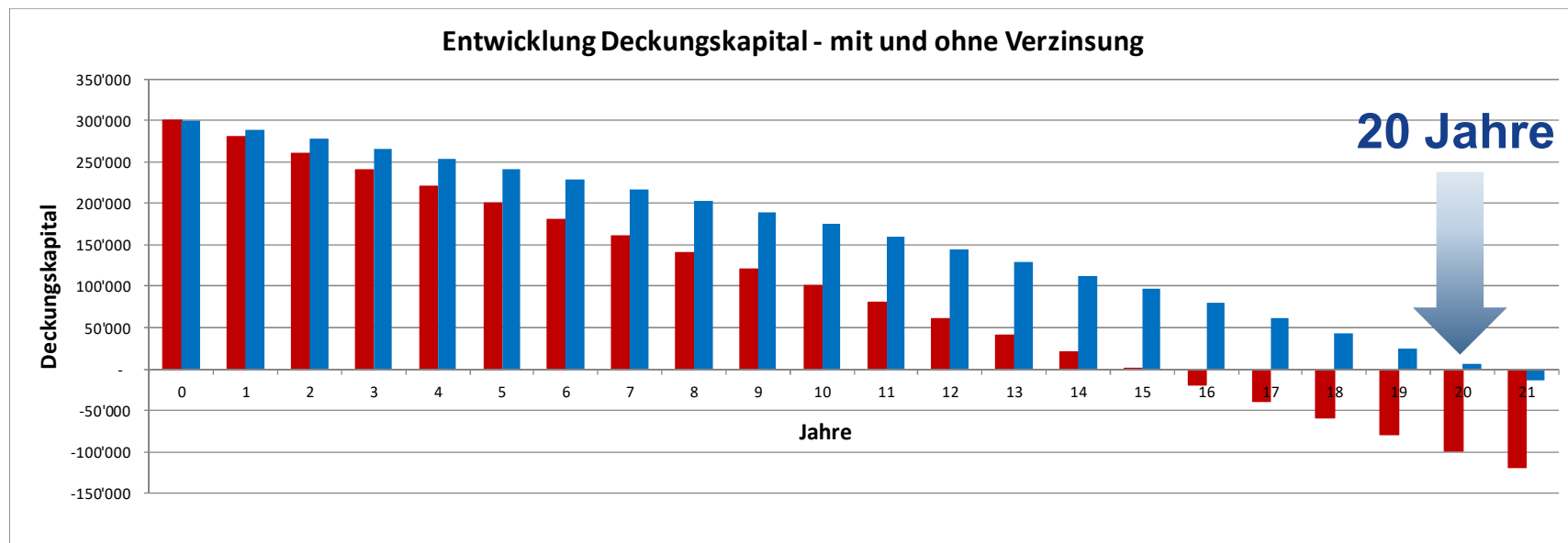


# Einführungsbeispiel

## Entwicklung Deckungskapital




- Wie lange können Altersrenten ausgerichtet werden?
  - Altersguthaben bei Pensionierung: CHF 300'000.-
  - Umwandlungssatz: 6.5% (jährliche Rente: CHF 19'500.-)
  - Zins: 3.0% (blaue Säulen), zum Vergleich 0.0% (rote Säulen)
  - Wer ist verheiratet (mögliche Ehegattenrente)?



# Heutige Lösung (2015)

Ab dem 1. Januar 2015 wird der Umwandlungssatz pro Jahr um 0.05% bis auf 6.00% im Jahre 2028 gesenkt:



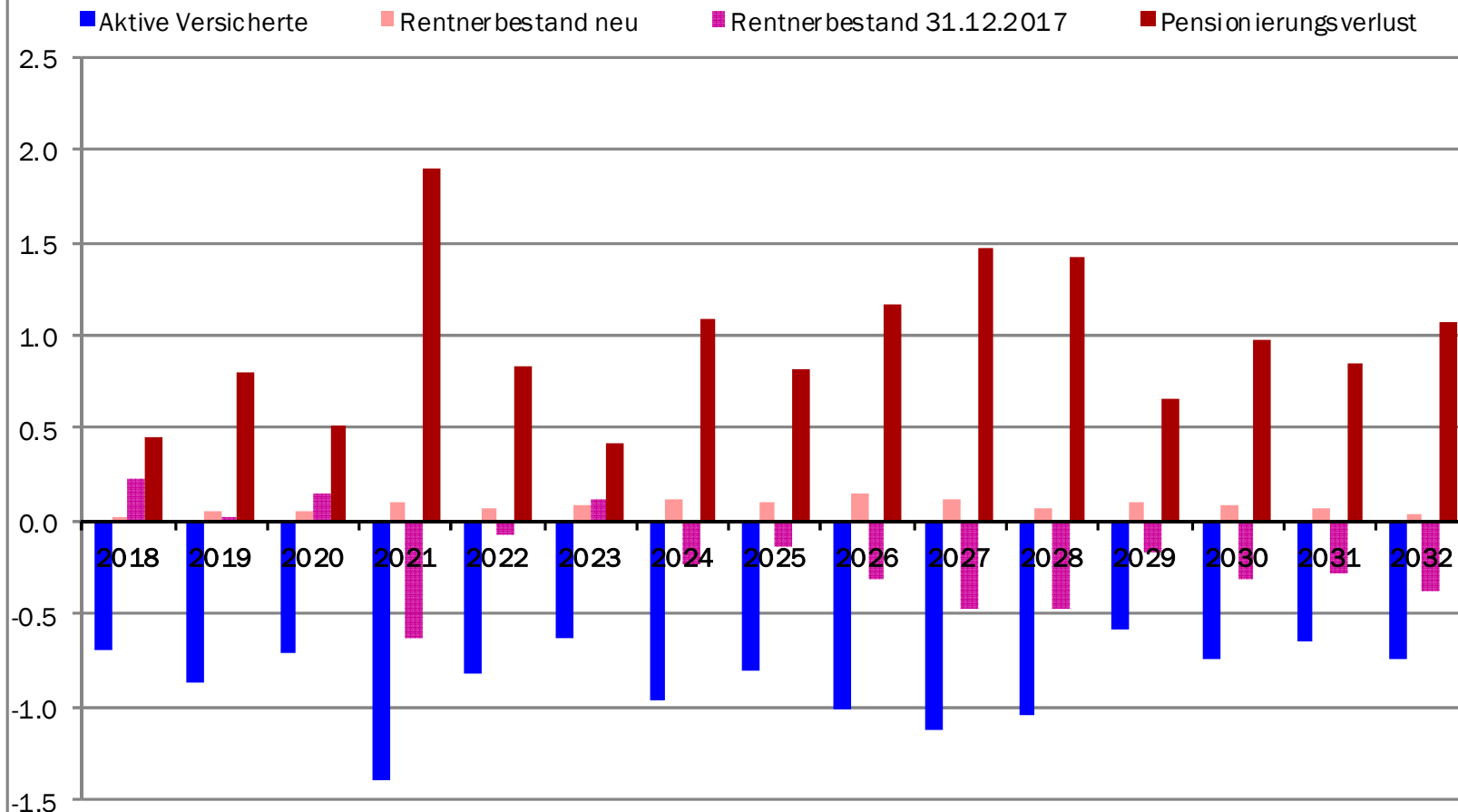
	Jahr													
Alter	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
58	5.70	5.65	5.61	5.56	5.52	5.47	5.42	5.38	5.33	5.28	5.24	5.19	5.15	5.10
59	5.81	5.76	5.72	5.67	5.63	5.58	5.53	5.49	5.44	5.39	5.35	5.30	5.26	5.21
60	5.93	5.88	5.84	5.79	5.74	5.70	5.65	5.60	5.55	5.51	5.46	5.41	5.37	5.32
61	6.06	6.01	5.96	5.92	5.87	5.82	5.77	5.73	5.68	5.63	5.58	5.54	5.49	5.44
62	6.20	6.15	6.10	6.05	6.01	5.96	5.91	5.86	5.81	5.76	5.72	5.67	5.62	5.57
63	6.34	6.29	6.24	6.19	6.14	6.09	6.04	6.00	5.95	5.90	5.85	5.80	5.75	5.70
64	6.49	6.44	6.39	6.34	6.29	6.24	6.19	6.15	6.10	6.05	6.00	5.95	5.90	5.85
65	6.65	6.60	6.55	6.50	6.45	6.40	6.35	6.30	6.25	6.20	6.15	6.10	6.05	6.00
66	auf Anfrage													

# Querfinanzierung: Wer zahlt für wen? (Beispiel 2017)



Querfinanzierung in Mio CHF

V\_0: UWS "Regl. 2017" / Bilanzierung mit BVG2015, PT 2017, 1.75%



# Was machen die anderen Pensionskassen?



- Umwandlungssatz Durchschnitt
  - Öffentlich-rechtliche: geplant 5.49% (Vorjahr 5.65%)
  - Privatrechtliche: geplant 5.34% (Vorjahr 5.40%)
- Pensionskasse Thurgau (GT 2.5%)
  - Vor 2020 5.79%
  - Ab 2020 5.15%/5.02%
  - Reduktion Koordinationsabzug auf 25%, max. 21'330
  - Aufwertungseinlage in 5 Tranchen

## Aufwertungseinlage

Jahrgang	in % des am 31.12.2019 vorhandenen Sparguthabens*
1970 und jünger	0,00%
1969	0,85%
1968	1,75%
1967	2,60%
1966	3,50%
1965	4,35%
1964	5,25%
1963	6,10%
1962	7,00%
1961	7,85%
1960	8,75%
1959	9,60%
1958	10,50%
1957	11,35%
1956	11,35%
1955	11,35%
1954	11,35%
1953	11,35%
1952	11,35%



Vorsorgereglement 1.1.2021

# ANPASSUNGEN ALTERSLEISTUNGEN



- Senkung Umwandlungssatz in einem Schritt
  - auf den 1.1.2021 (betrifft Pensionierungen ab 31.01.2021)
  - Senkung auf **5.50% im Alter 65 / 5.34% im Alter 64**
- Vergleich der Umwandlungssätze

Umwandlungssätze	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
<b>Alter 65 (Männer und Frauen)</b>										
bisher	6.45%	6.40%	6.35%	6.30%	6.25%	6.20%	6.15%	6.10%	6.05%	6.00%
neu			5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%	5.50%
Differenz			-0.85%	-0.80%	-0.75%	-0.70%	-0.65%	-0.60%	-0.55%	-0.50%
<b>Alter 64 (Männer und Frauen)</b>										
bisher	6.29%	6.24%	6.19%	6.15%	6.10%	6.05%	6.00%	5.95%	5.90%	5.85%
neu			5.34%	5.34%	5.34%	5.34%	5.34%	5.34%	5.34%	5.34%
Differenz			-0.85%	-0.81%	-0.76%	-0.71%	-0.66%	-0.61%	-0.56%	-0.51%

# Anpassungen Altersleistungen (2)



- Spargutschriften erhöht um 4.0% resp. 2.0% vom versicherten Lohn
- Finanzierung: Risikobeiträge gesenkt um über 2.0% vom versicherten Lohn (tiefere Kosten / Versicherung), aber **keine generelle Beitragsreduktion**
- Folgen: **mehr Altersguthaben, höhere Freizügigkeitsleistung, höhere Einkaufsmöglichkeit**

Altersgutschriften in %	Plan A			Plan B		
	bis 2020	ab 2021	Differenz	bis 2020	ab 2021	Differenz
25 - 34	7	11	4	9	13	4
35-44	10	14	4	12	16	4
45-54	17.5	19.5	2	19.5	21.5	2
55-65*	24.5	26.5	2	26.5	28.5	2
* effektive Pensionierung						



- Begleitmassnahme 1 – Besserverzinsung
  - Besserverzinsung der Altersguthaben für die Geschäftsjahre 2021 – 2028 von 0.50% pro Jahr, sofern finanziell vertretbar (DG >90%)
- Begleitmassnahme 2 – Ausfinanzierung Basis Plan A
  - Versicherte, die das Rentenalter bis 31.12.2028 erreichen (Geburtsdatum Männer bis 31.12.1963, Frauen bis 31.12.1964): 100% Rentenausgleich
  - Je Altersjahr jünger: 0.3% Rentenreduktion toleriert, Rest wird ausfinanziert (maximale Einbusse: 3%)
  - Ausgleichsgutschrift in fünf Tranchen, vorzeitige Gutschrift bei Pensionierung nur mit Rentenbezug

- Vergleichsrente «aktuell»
  - Basisplan (**Plan A**) aktuelles Reglement verwendet
  - konstante Verzinsung 1.0% bis Pensionierung
  - Umwandlungssatz: gemäss aktuellem Reglement (berücksichtigt sinkende Umwandlungssätze)
- Vergleichsrente «Reglement 2021»
  - Basisplan (**Plan A verstärkt +4.0%/2.0%**) Reglement 2021
  - Verzinsung 1.5% bis 31.12.2028, ab dann 1.0%
  - Umwandlungssatz:  
5.5% (Männer, 65), 5.34% (Frauen, 64)

Modellrechnung per Stichtag 31.12.2020

# AUSWIRKUNGEN AUF DIE ALTERSLEISTUNGEN

# Modellrechnung

## Bestand und Grundlagen

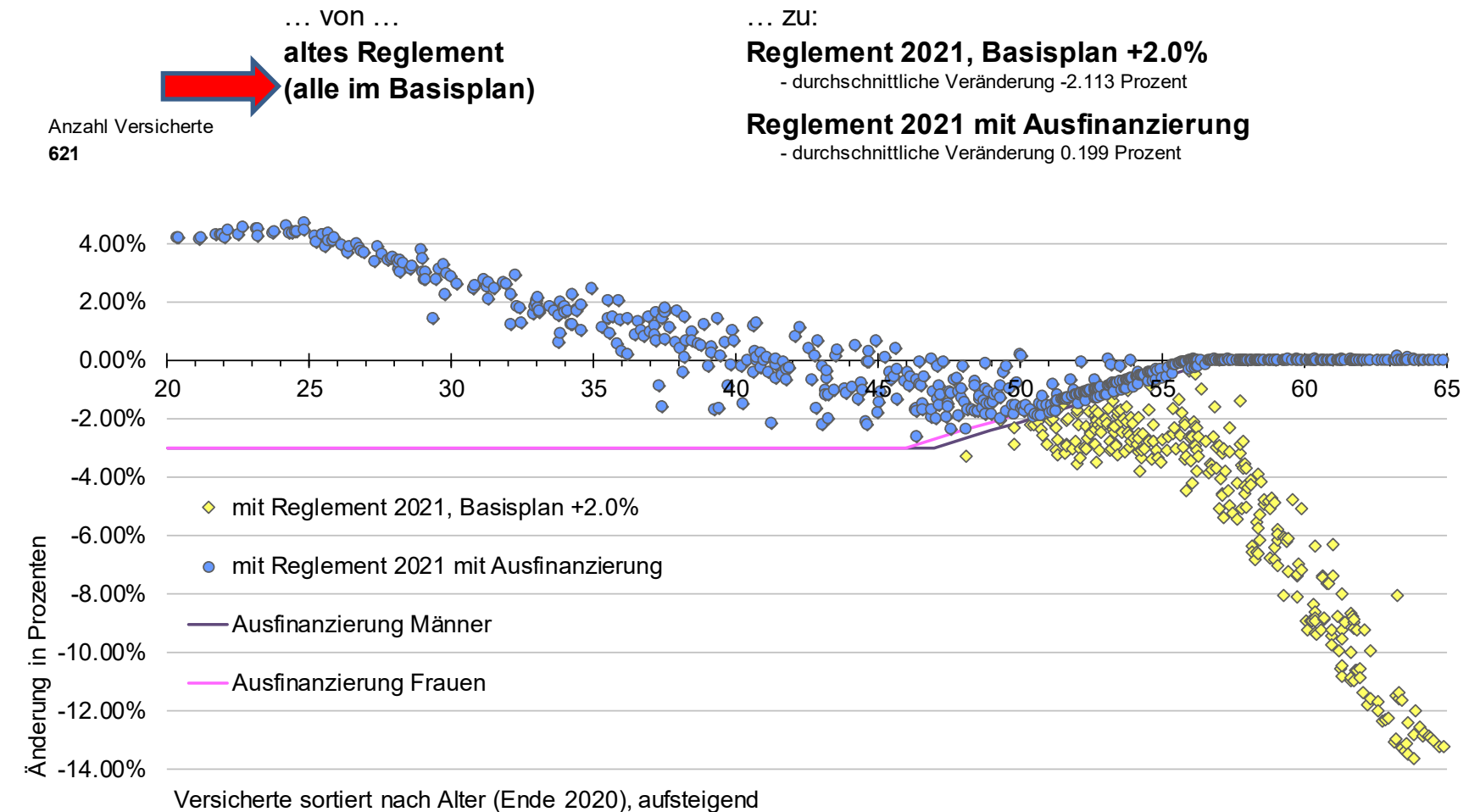


- Versichertenbestand 16.06.2019
  - ohne bekannte Pensionierte und Austritte bis 31.12.2020
  - **ohne passive / invalide Versicherte**
  - Pensionierungen erfolgen im AHV-Rentenalter 65/64
- Guthaben: weitergeführt bis Stichtag 31.12.2020 (im Jahr 2020 bleiben neu alle im aktuellen Reglement)
- Lohndaten 2020 (Stand 16. Juni 2020)
- Verzinsung von
  - 1.0% pro Jahr bisher
  - neu 1.5% pro Jahr bis 2028, ab 2029 wieder 1.0%

# Modellrechnung: Vergleich der Altersleistungen im Plan A



**Altersrenten:** voraussichtliche Veränderungen bei Planwechsel...

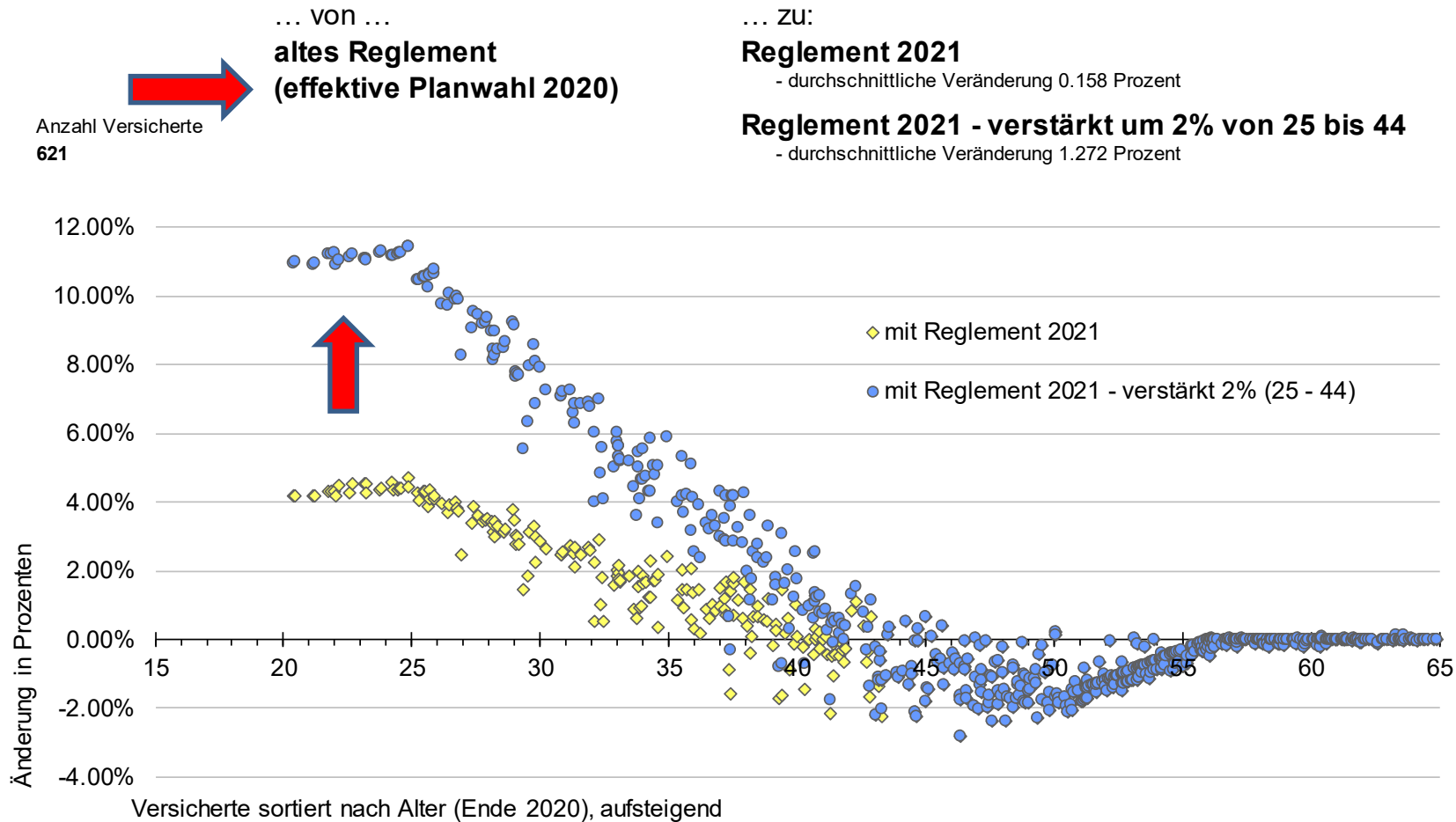


# Variante Sparplan

## Vergleich der Altersrenten



**Altersrenten:** voraussichtliche Veränderungen bei Planwechsel...





Modellrechnung per Stichtag 31.12.2020

# KOSTEN DER BEGLEITMASSNAHMEN

# Aufwand Begleitmassnahme 1 – Besserverzinsung



- Besserverzinsung Altersguthaben 0.50% pro Jahr für Geschäftsjahre 2021 – 2028

CHF 3.33 Mio

# Aufwand Begleitmassnahme 2 – Ausfinanzierung



- AHV-Rentenalter bis 31.12.2028 erreicht:  
100% Rentenausgleich
- Je Altersjahr jünger: 0.3% Reduktion toleriert
- Rückstellung Pensionierungsverlust und Ausfinanzierung
  - Kosten für die Ausfinanzierung **CHF 4.63 Mio**
  - zurückgestellt 31.12.2019 / Vorjahr: CHF 10.47 Mio
  - Bedarf 31.12.2020, Reglement alt: *CHF 13.16 Mio*
  - Bedarf 31.12.2020, Reglement 2021: CHF 6.02 Mio
  - Auflösung Rückstellung zu 2019: **CHF -4.45 Mio**

### Notwendige Anpassungen:

- Umwandlungssatz
- Sparprozess
- Beitragssätze
- Übergangsregelung zur Ausfinanzierung
- Allenfalls weitere Anpassungen / Aktualisierung

**=> Gesamtüberarbeitung des Vorsorgereglements**

Vorsorgereglement 01.01.2021

# REGLEMENTSANPASSUNGEN

- Verstärkung Sparprozess bis Alter 44 um 4%, darüber 2%, hälftig finanziert:

Beiträge ab 2021	Sparen	Risiko	Verwaltung	Total	Änderung
<b>Arbeitnehmer</b>					
<b>Basisplan (Plan A)</b>					
18-24	0.00%	1.00%	0.25%	1.25%	-0.75%
25-34	5.50%	1.00%	0.25%	6.75%	-0.75%
35-44	7.00%	1.00%	0.25%	8.25%	-0.25%
45-54	8.50%	1.00%	0.25%	9.75%	0.50%
55-65	9.00%	1.00%	0.25%	10.25%	0.50%
<b>Arbeitnehmer</b>					
<b>Alterssparen erhöht (Plan B)</b>					
18-24	0.00%	1.00%	0.25%	1.25%	-0.75%
25-34	7.50%	1.00%	0.25%	8.75%	-0.75%
35-44	9.00%	1.00%	0.25%	10.25%	-0.25%
45-54	10.50%	1.00%	0.25%	11.75%	0.50%
55-65	11.00%	1.00%	0.25%	12.25%	0.50%
<b>Arbeitgeber</b>					
<b>alle Pläne</b>					
18-24	0.00%	1.00%	0.25%	1.25%	-0.75%
25-34	5.50%	1.00%	0.25%	6.75%	-5.45%
35-44	7.00%	1.00%	0.25%	8.25%	-4.45%
45-54	11.00%	1.00%	0.25%	12.25%	-1.20%
55-65	17.50%	1.00%	0.25%	18.75%	5.30%

# Übersicht Reglementsanpassungen



- Neuer Aufbau: Reglement und Vorsorgeplan
- Kündigung durch Arbeitgeber ab Alter 58: möglicher Verbleib
- Lohnänderungen: schriftliche Vertragsänderung, Stundenlöhner BG-Änderung mind. 10% und für 3 Monate
- Unbezahlter Urlaub: 1 Monat unverändert, ab 2. bis max. 12. Monat nur Risiko versichert, Arbeitgeber übernimmt weiterhin Anteil Risikokosten
- Ankündigung Planwechsel: 31.12.
- Kapitalbezug Alters-, Ehegatten- und Partnerrenten: max. 50%, vor Rentenbeginn

# Übersicht Reglementsanpassungen (2)



- Zu grosse FZL/Scheidungseinlage: Ab 20'000 auf separates Guthaben
- Neue Übergangsbestimmung
- Umwandlungssätze bis Alter 70
- Einkaufstabelle

## Vorsorgeplan:

- Neue Altersgutschriften
- Neue Beitragsordnung



# Art. 47a BVG: Entlassungen ab Alter 58, gültig **ab 01.01.2021**



→Versicherte Personen, die ab Alter 58 **entlassen werden**, können ihrer bisherigen Vorsorgeeinrichtung unterstellt bleiben

- Weiterführung der Vorsorge in verschiedenen Variante (Maximum bisheriger Lohn im bisherigen Plan) mit Wechselmöglichkeit
- Arbeitgeber- und Arbeitnehmerbeiträge selbst bezahlen oder beitragsfreie Weiterführung der Vorsorge
- Ende mit Tod, Invalidität, Rentenalter, Eintritt in neue Vorsorgeeinrichtung oder Kündigung durch Versicherten
- Nach zwei Jahren nur noch Versicherungsleistungen in Rentenform und kein WEF

Vorsorgereglement 01.01.2021

# INFORMATIONEN FÜR VERSICHERTE

# Individueller Vergleich Alter 59



	Plan A	Plan A neu	Vergleich zum heutigen Plan	Plan B neu	Vergleich zum heutigen Plan
<b>Projektionszins</b>	1.00%	1.50% über 8 Jahre, anschliessend 1.00%		1.50% über 8 Jahre, anschliessend 1.00%	
<b>Kennzahlen</b>					
AHV Lohn	93'606	93'606	-	93'606	-
Versicherter Lohn	70'854	70'854	-	70'854	-
Beschäftigungsgrad	100%	100%	-	100%	-
<b>Leistungen <sup>1)</sup></b>					
vorhandenes Alterskapital 31.12.2020	384'151	384'151	-	384'151	-
voraussichtliches Kapital im Alter 65	512'721	534'812	22'091	543'514	30'793
<b>Höhe Ausfinanzierungseinlage Rente</b>	-	33'842	33'842	33'842	33'842
massgebendes Kapital für Rente	512'721	568'654	55'933	577'356	64'635
Umwandlungssatz im Alter 65	6.10%	5.50%		5.50%	
Altersrente	31'276	31'276	-	31'755	479
in % der heutigen Altersrente			100%		102%
Invalidenrente	31'884	31'884	-	31'884	-
Invaliden-Kinderrente	4'510	4'510	-	4'510	-
Ehepartnerrente/Lebenspartnerrente	24'799	24'799	-	24'799	-
Zusätzliches Todesfallkapital	35'427	35'427	-	35'427	-
Waisenrente	4'510	4'510	-	4'510	-
<b>Höhe der Beiträge</b>					
Monatliche Arbeitnehmerbeiträge Total	576	605	29	723	148
Monatliche Arbeitnehmerbeiträge Sparen	428	531	103	650	221
Monatliche Arbeitnehmerbeiträge Risiko & Kosten	148	74	-74	74	-74
Jahresbeitrag Arbeitnehmer	6'908	7'262	354	8'680	1'771
Jahresbeitrag Arbeitgeber	9'530	13'285	3'755	13'285	3'755
Summe zukünftiger Altersgutschriften	102'709	111'093	8'384	119'478	16'769
Summe zukünftiger Arbeitnehmerbeiträge	40'874	42'970	2'096	51'354	10'480

Diese Übersicht begründet keinen Anspruch auf Leistungen.

1) Freiwillig erfolgte Einkäufe im Kalenderjahr 2020 bleiben für die Reglementumstellung unberücksichtigt.

# Individueller Vergleich Alter 54



	Plan B	Plan A neu	Vergleich zum heutigen Plan	Plan B neu	Vergleich zum heutigen Plan
<b>Projektionszins</b>	1.00%	1.50% über 8 Jahre, anschliessend 1.00%		1.50% über 8 Jahre, anschliessend 1.00%	
<b>Kennzahlen</b>					
AHV Lohn	41'548	41'548	-	41'548	-
Versicherter Lohn	30'283	30'283	-	30'283	-
Beschäftigungsgrad	50%	50%	-	50%	-
<b>Leistungen <sup>1)</sup></b>					
vorhandenes Alterskapital 31.12.2020	74'249	74'249	-	74'249	-
voraussichtliches Kapital im Alter 64	163'580	168'078	4'498	174'343	10'763
<b>Höhe Ausfinanzierungseinlage Rente</b>	-	3'514	3'514	3'514	3'514
massgebendes Kapital für Rente	163'580	171'592	8'012	177'857	14'277
Umwandlungssatz im Alter 64	5.85%	5.34%		5.34%	
Altersrente	9'569	9'163	-406	9'498	-72
in % der heutigen Altersrente			96%		99%
Invalidenrente	13'627	13'627	-	13'627	-
Invaliden-Kinderrente	712	712	-	712	-
Ehepartnerrente/Lebenspartnerrente	10'599	10'599	-	10'599	-
Zusätzliches Todesfallkapital	15'142	15'142	-	15'142	-
Waisenrente	712	712	-	712	-
<b>Höhe der Beiträge</b>					
Monatliche Arbeitnehmerbeiträge Total	297	259	-38	309	13
Monatliche Arbeitnehmerbeiträge Sparen	233	227	-6	278	44
Monatliche Arbeitnehmerbeiträge Risiko & Kosten	63	32	-32	32	-32
Jahresbeitrag Arbeitnehmer	3'559	3'104	-455	3'710	151
Jahresbeitrag Arbeitgeber	4'073	5'678	1'606	5'678	1'606
Summe zukünftiger Altersgutschriften	78'244	78'244	-	84'149	5'905
Summe zukünftiger Arbeitnehmerbeiträge	34'693	30'264	-4'429	36'111	1'418

neue Vorsorgepläne

neue Vorsorgepläne

Diese Übersicht begründet keinen Anspruch auf Leistungen.

1) Freiwillig erfolgte Einkäufe im Kalenderjahr 2020 bleiben für die Reglementumstellung unberücksichtigt.





Matthias Keller  
Partner  
Pensionskassen-Experte SKPE

Telefon +41 52 723 60 60  
Mobil +41 78 898 43 78  
E-Mail [mk@kexp.ch](mailto:mk@kexp.ch)

Keller Experten AG  
Altweg 2  
8500 Frauenfeld  
Limmatstrasse 50  
8005 Zürich  
[www.kexp.ch](http://www.kexp.ch)

