PKE
CPE

Aktuelles zur PKE und zum BVG

Inhalt

1. Aktuelle Situation PKE
2. Wichtigste Projekte
3. Einblicke in die PKE
4. Altersvorsorge / BVG-Reform

Aktuelle Situation

30. September 2023

- Rendite YTD: 2.1%
- Benchmark: 3.8%

} - 1.7%, VJ +1.9%

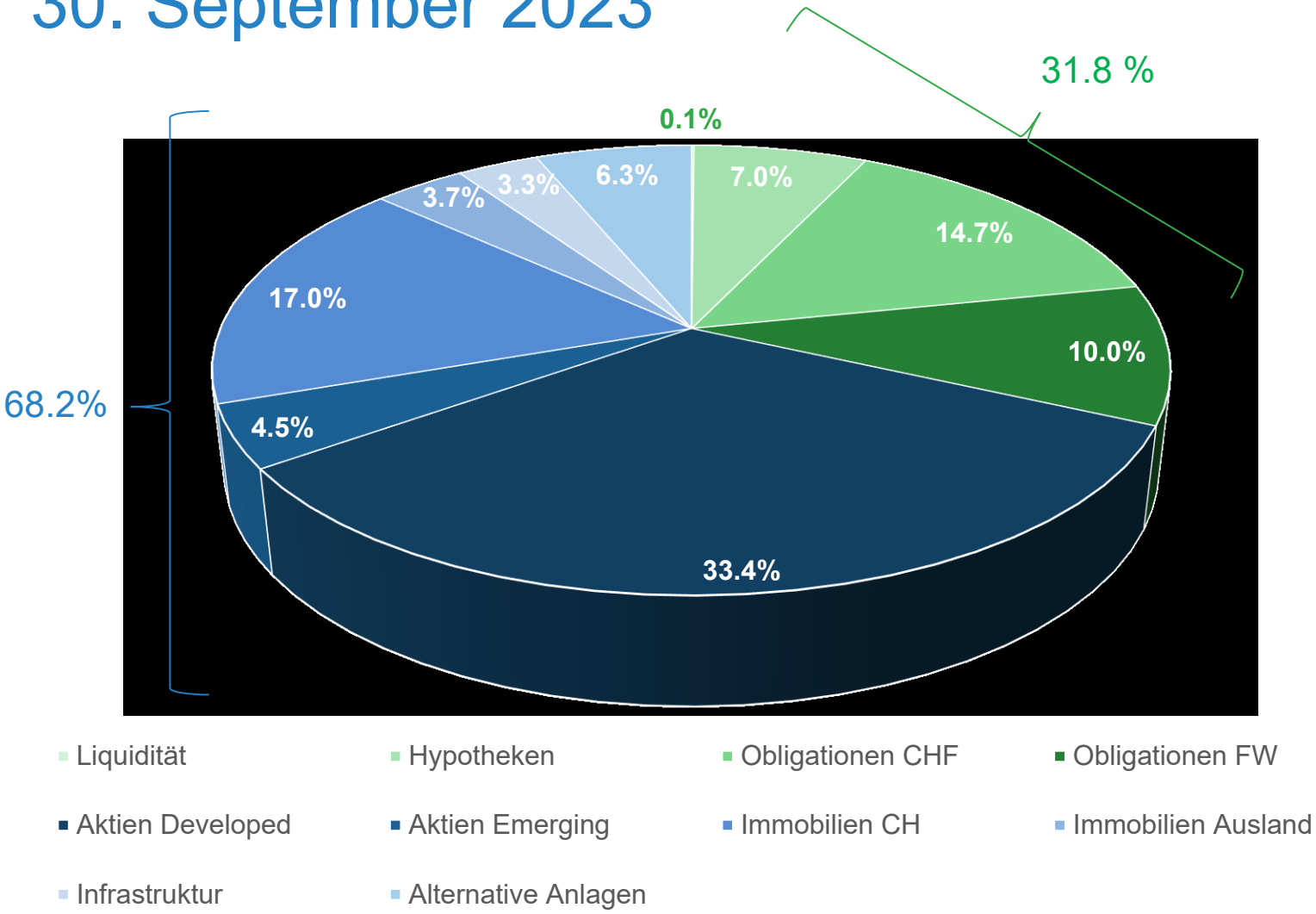
- Deckungsgrad gem. VW: 108.4%

- Verwaltetes Vermögen: CHF 10.8 Mrd.
- 18,800 Aktive + 9,200 Rentner
- Verzinsung: 2%

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

Vermögensallokation

30. September 2023



PKE
CPE

Vermögensanlage

Rendite 1.1.13 – 31.12.22

Absolute Rendite

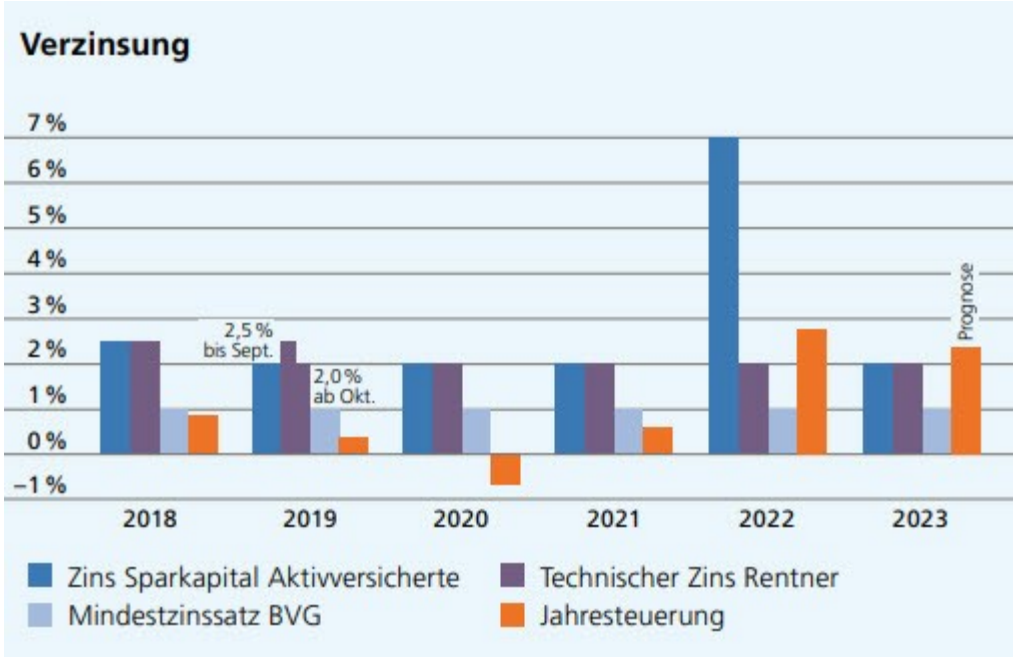
PPCmetrics Peer Group Vergleich - Absolute Renditen
Kunde: PKE Vorsorgestiftung Energie - Peer Group: Gesamtvermögen
Messperiode 01.01.2013 - 31.12.2022

	Q1/2022*	Q2/2022*	Q3/2022*	Q4/2022*	2022*	2021*	3 Jahre**	5 Jahre**	Messperiode**
Höchstes Resultat	-1.26%	-2.03%	1.68%	7.50%	-1.55%	15.23%	4.76%	3.66%	5.20%
Obere 25%	-3.28%	-5.50%	-2.21%	2.16%	-9.37%	8.59%	0.69%	1.90%	3.69%
Durchschnitt	**-3.89%**	**-6.61%**	**-2.59%**	**1.79%**	**-11.00%**	**7.35%**	**-0.11%**	**1.37%**	**3.17%**
Median	**-3.93%**	**-6.65%**	**-2.72%**	**1.66%**	**-11.22%**	**7.49%**	**-0.17%**	**1.34%**	**3.19%**
Untere 25%	-4.53%	-7.79%	-3.13%	1.26%	-13.32%	6.26%	-0.92%	0.86%	2.76%
Tiefstes Resultat	-6.51%	-9.84%	-5.13%	-0.31%	-16.15%	-0.30%	-4.15%	-1.54%	0.90%
Gesamtvermögen hedged	**-3.28%**	**-5.86%**	**-3.83%**	**3.09%**	**-9.73%**	**10.51%**	**1.52%**	**2.56%**	**4.44%**
Strategie PKE hedged	-3.35%	-7.75%	-3.31%	2.57%	-11.59%	9.98%	0.82%	2.20%	4.11%
Rang (von hypothetisch 100)	24	32	97	6	32	7	7	8	5
Anzahl Mandate	192	191	189	187	187	197	183	170	136

* Kumulierte Renditen
** Annualisierte Renditen

Verzinsung

- Wird im November durch den Stiftungsrat für das Folgejahr festgelegt
- Grundlage ist Deckungsgrad (nicht Rendite)
- Verzinsungsrichtlinie mit «Normverzinsung» 2%
- Verzinsungen in den letzten 5 Jahren:



PKE
CPE

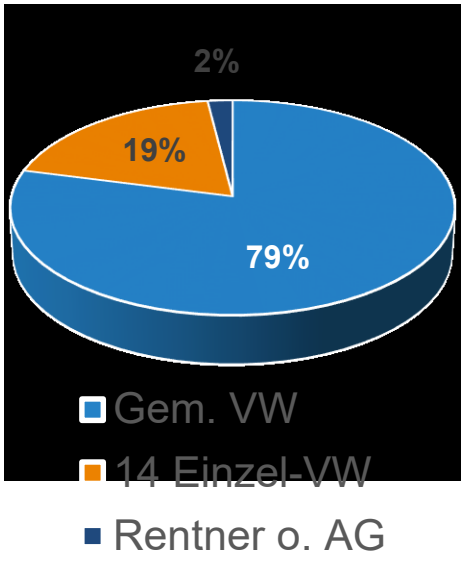
Wichtigste Projekte

- Einführung Datenschutzgesetz per 31.8.23
- Umsetzung AHV-Reform bis 31.12.23
- Ablösung Versicherungssoftware per 1.1.25
- ALM-Studie 2024
- Analyse Umsetzung Anlagestrategie
- IT-Sicherheit
- Strategie 2025 – 2029
- Nachwahl Arbeitgeber-Stiftungsrat

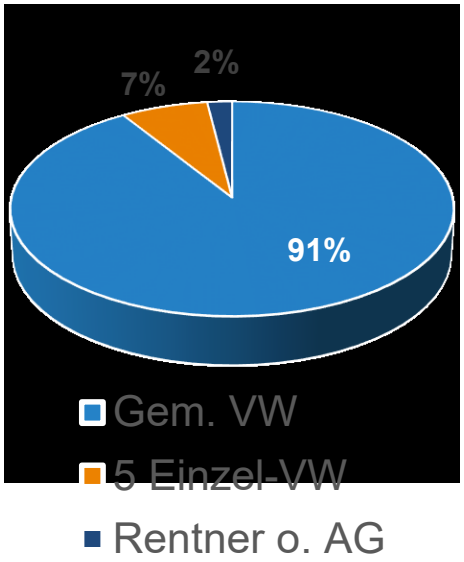
Einblicke in die PKE

Zurück zur Gemeinschaftsstiftung

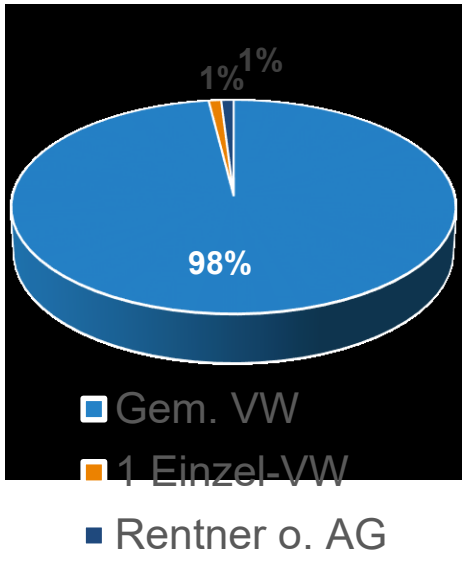
31.12.2018



31.12.2019

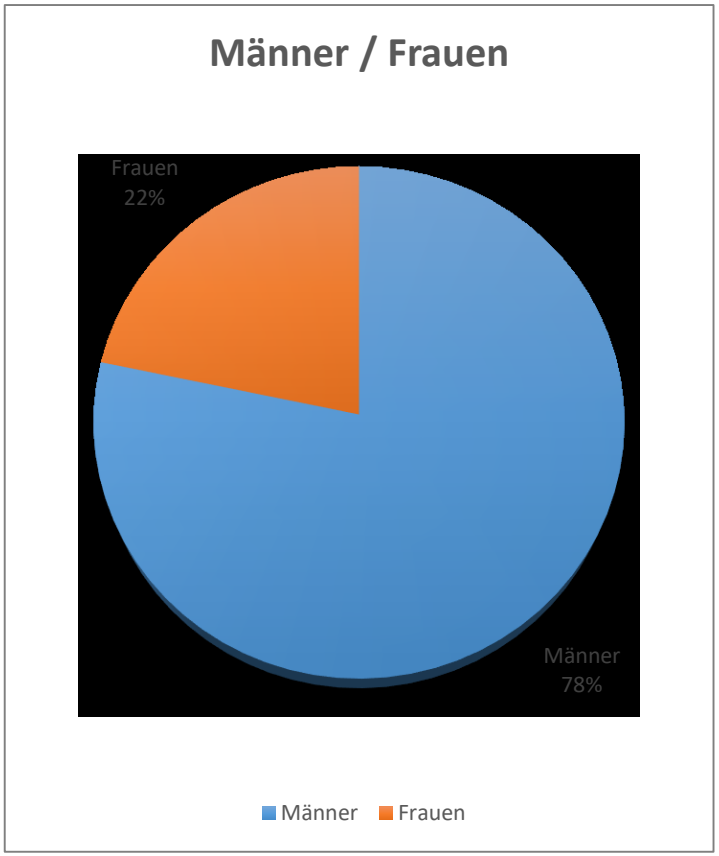


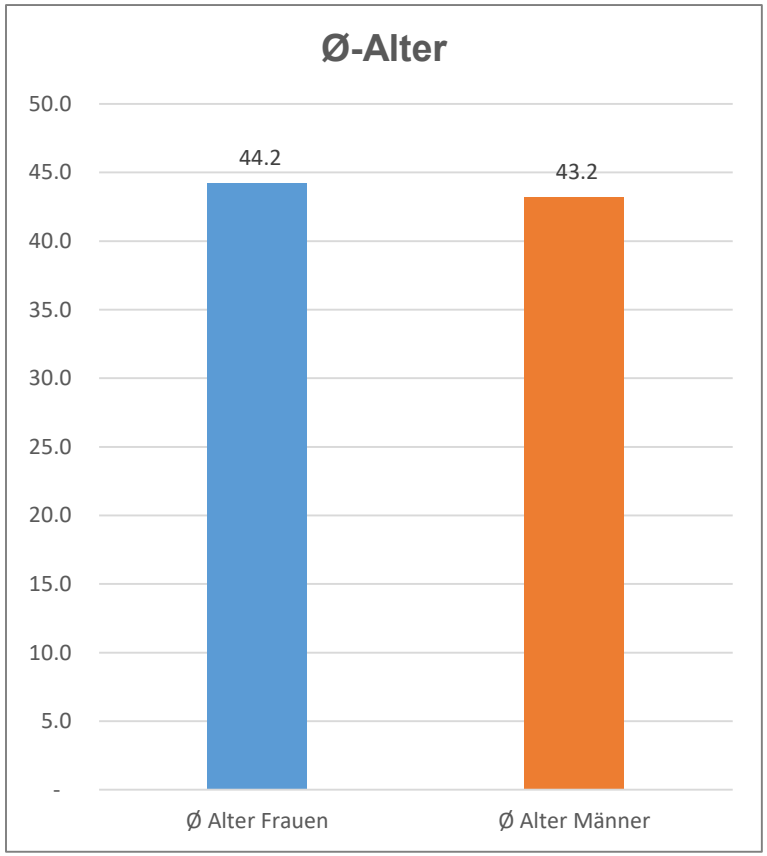
31.12.2022



Einblicke in die PKE

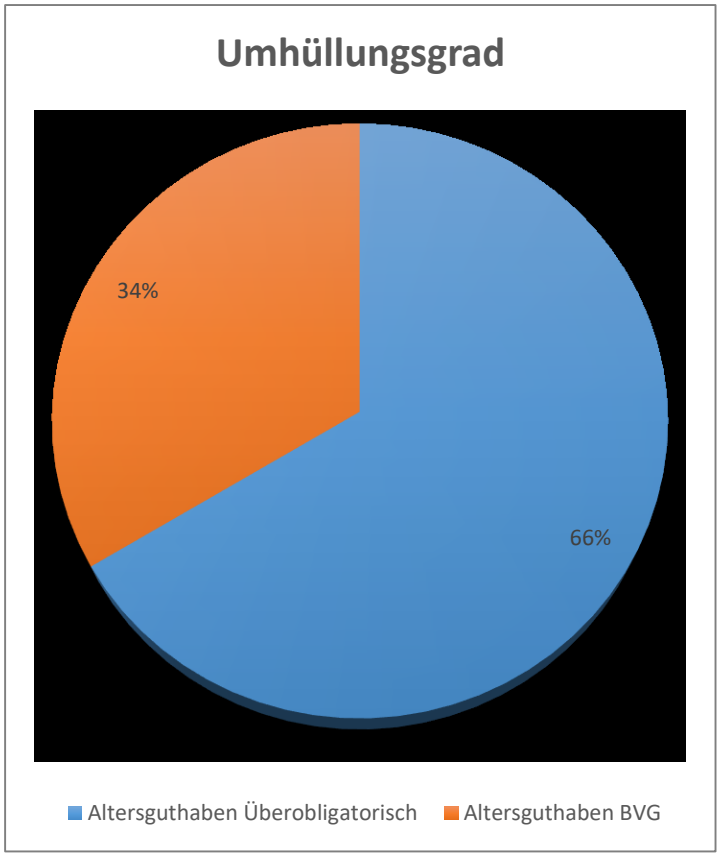
Aktive Versicherte

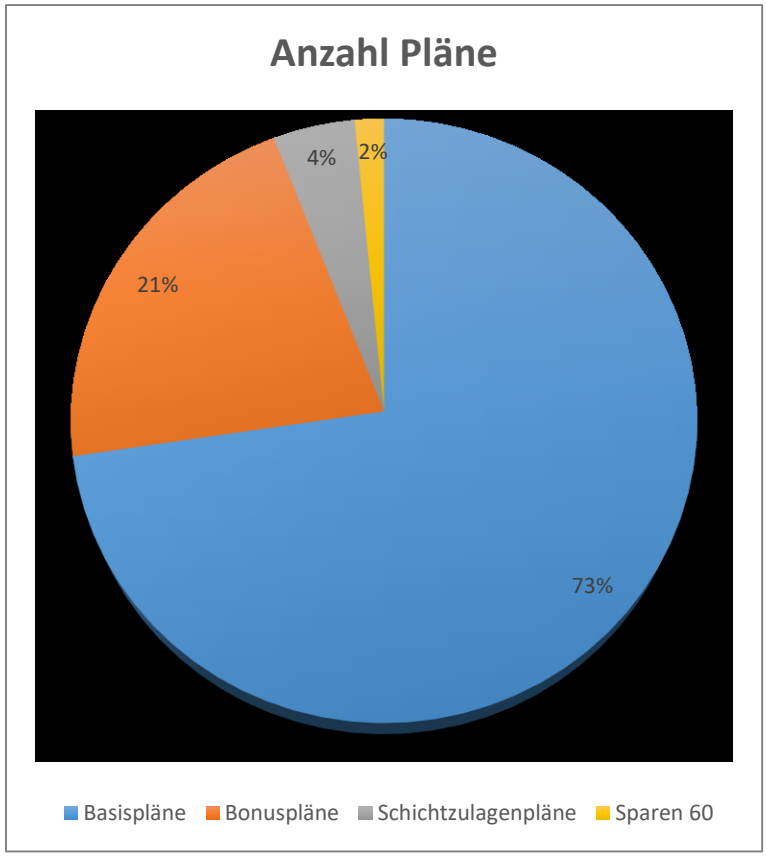




Einblicke in die PKE

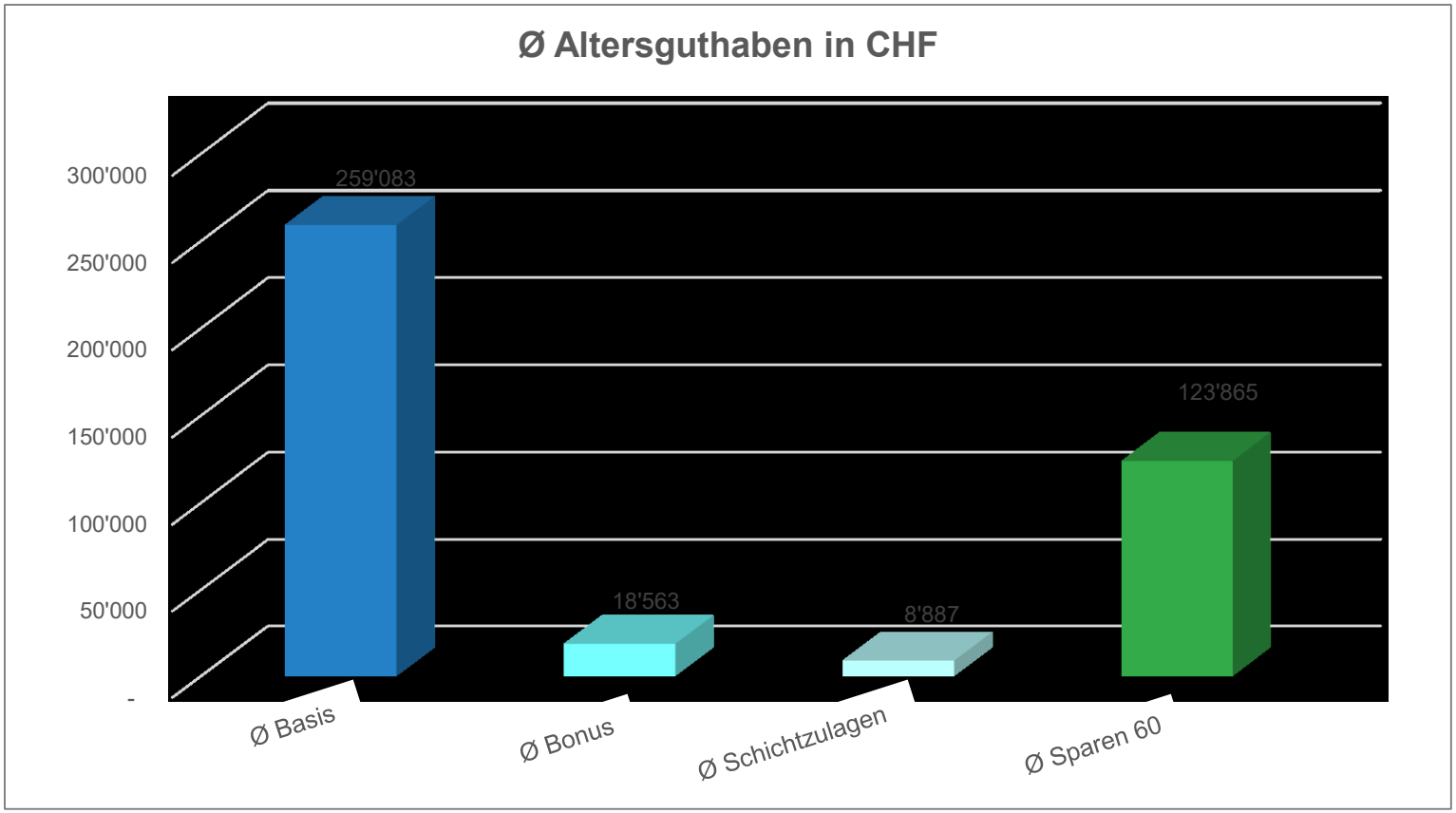
Vorsorge





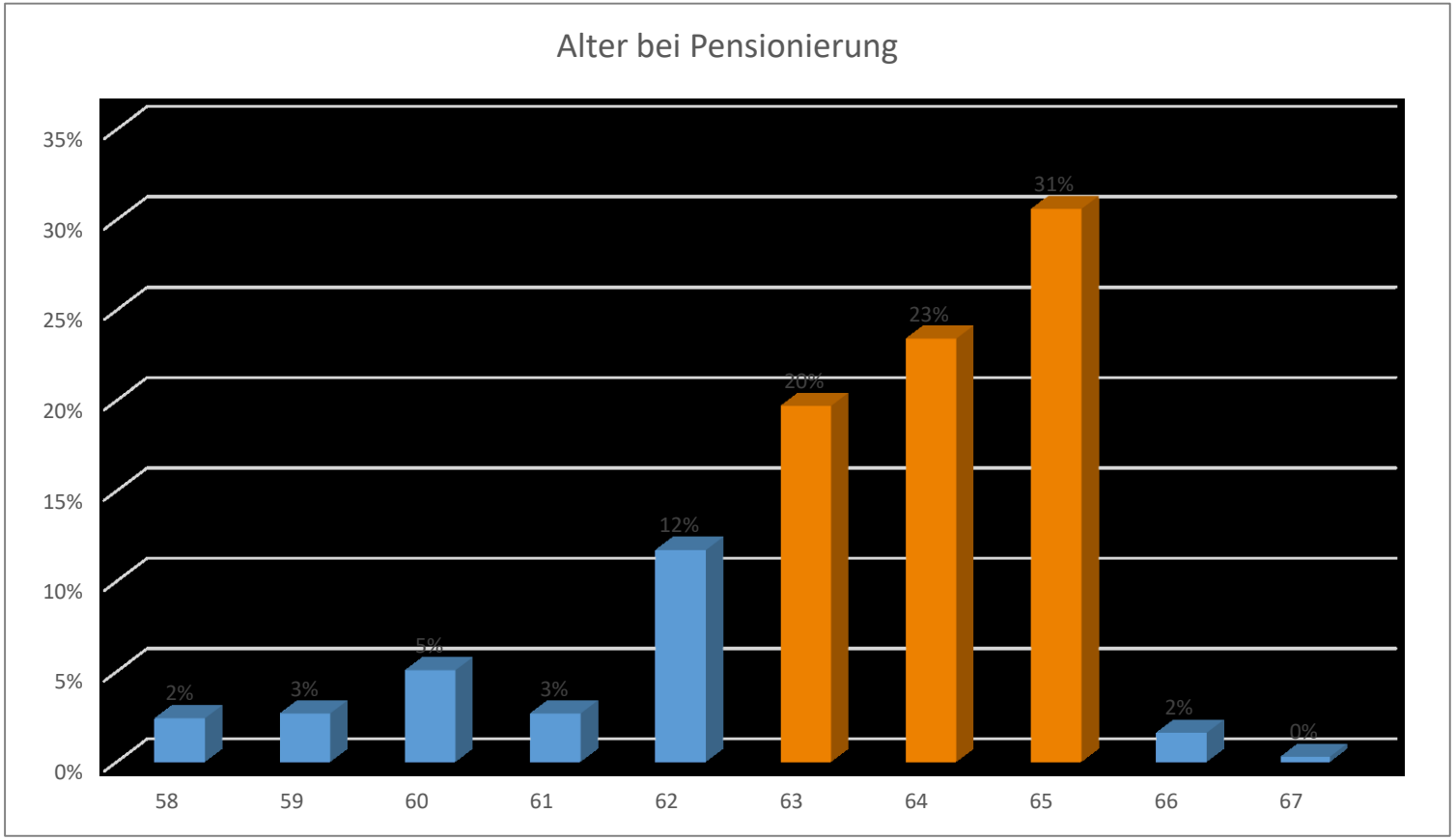
Einblicke in die PKE

Altersguthaben



Einblicke in die PKE

Pensionierung



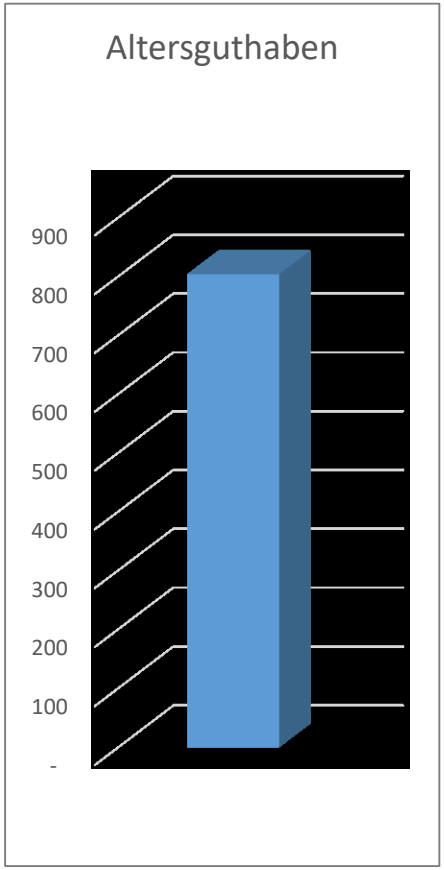
~ 24 %

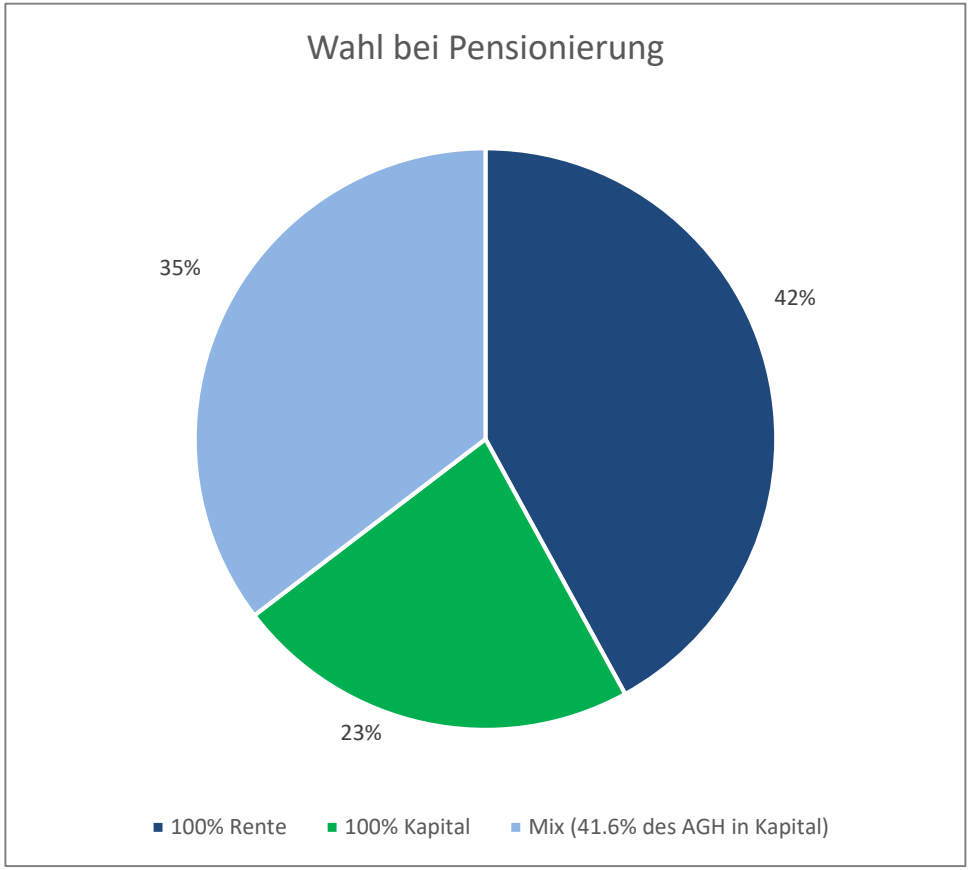
~ 74 %

~ 2 %

Einblicke in die PKE

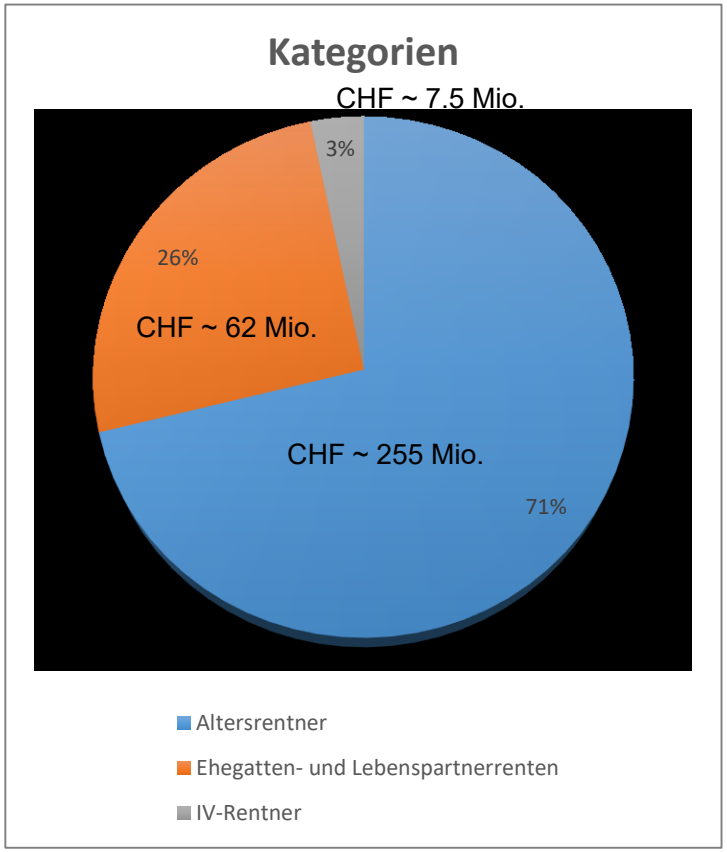
Pensionierung

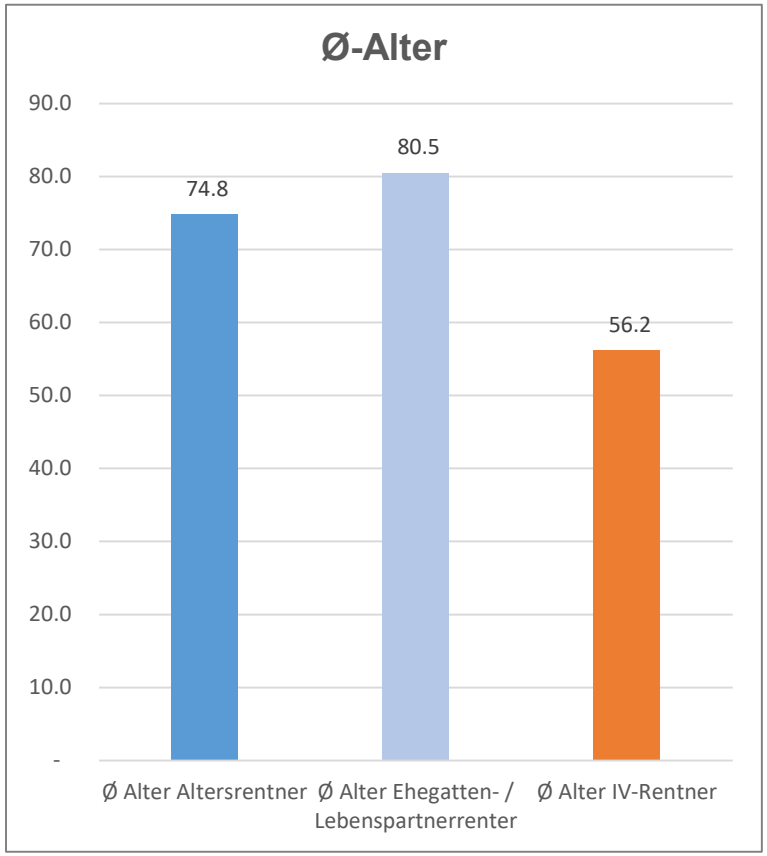




Einblicke in die PKE

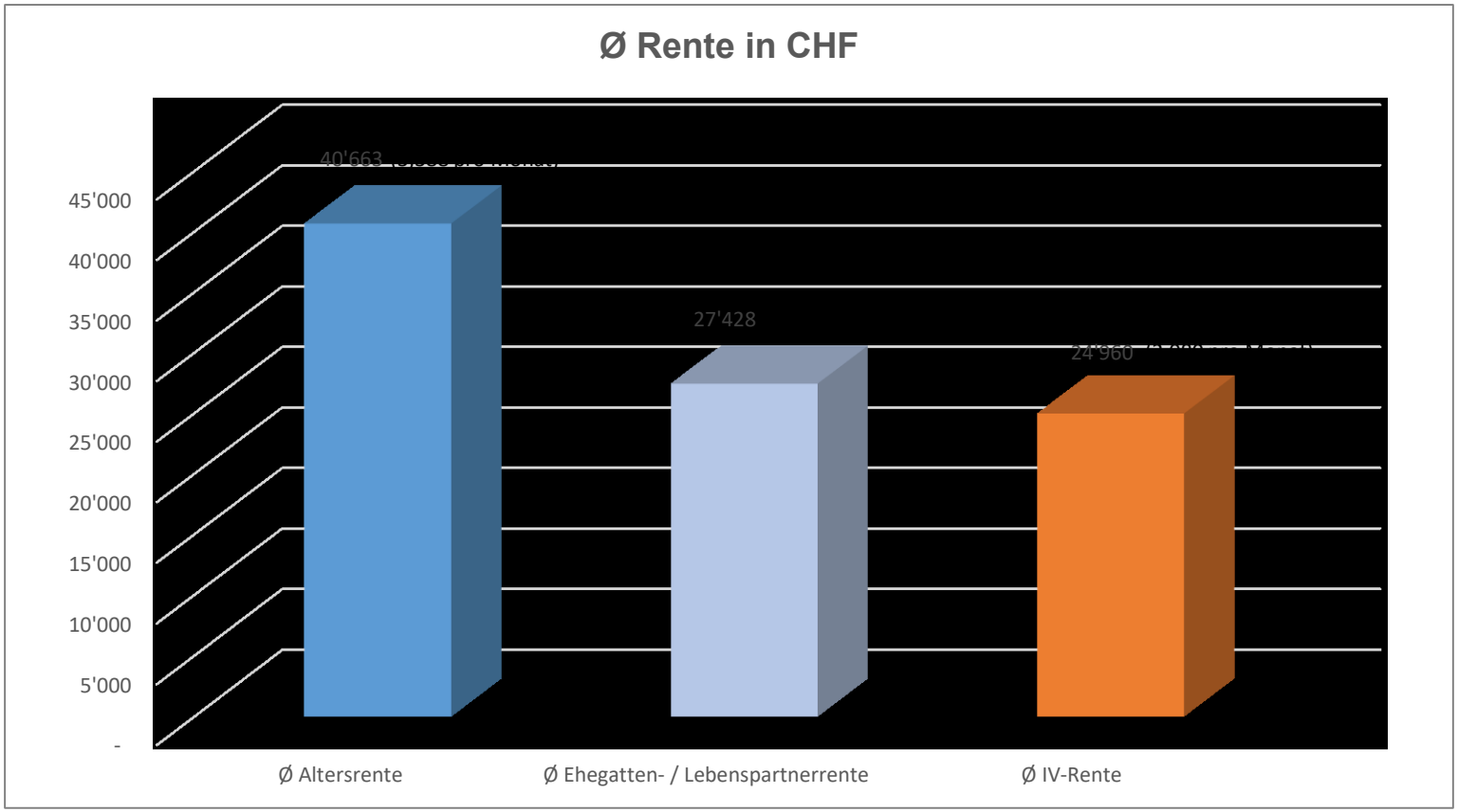
Rentenbeziehende





Einblicke in die PKE

Rentenbeziehende



PKE
CPE

Einblicke in die PKE

Grundlagen im Beitragsprimat

- Jeder Versicherte finanziert seine Altersrente durch sein angespartes Altersguthaben selber
- Keine Quersubventionierung von Aktiven zu Rentnern
- Umwandlungssatz im Alter 65 ist mit 5% leicht höher als gemäss den technischen Grundlagen. Arbeitgeber finanzieren dies mit 0,55% auf den versicherten Löhnen.
- Risikoleistungen werden über Risikobeiträge finanziert. Es gibt keine Rückversicherung.
- Bei gutem Risikoverlauf wird ein Rabatt von 1,35% auf den versicherten Löhnen gewährt.

PKE
CPE

Einblicke in die PKE

Rentner

- Rentner sind mit Aktiven im gleichen Vorsorgewerk
- Bei Austritt eines Unternehmens müssen Rentner mitgenommen werden
- Wenn Aktiven-/Rentnerverhältnis eines Unternehmens wesentlich schlechter wird, muss das Unternehmen das Verhältnis wieder herstellen. Entweder durch Neuanstellungen oder durch Einkauf von Rentnern in das Vorsorgewerk „Rentner ohne Arbeitgeber“.

  ACHTUNG: sehr teuer!
- Vorsorgewerk Rentner ohne Arbeitgeber:
  - Mit wesentlich tieferem technischen Zins reserviert
  - Altbestand aus Genossenschaft + Neuzugänge wie vorstehend geschildert

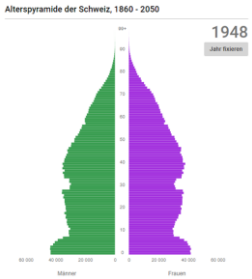
Altersvorsorge generell

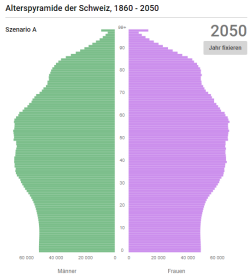
Grundprobleme AHV und BVG

– Beide Systeme: steigende Lebenserwartung

2005	Heute	
Männer: 17.90 J	Männer: 20.42 J	+ 14.1%
Frauen: 20.98 J	Frauen: 22.20 J	+ 5.8%

– AHV: Bevölkerungspyramide





– BVG: Rendite

2005: 4.8%	Heute: 3.0%	- 37.5%

Altersvorsorge generell

Resultat:

- 1. Säule:

  Trotz AHV-Reform wird Umlageergebnis ab 2029 wieder negativ, in 2045 - CHF 12.3 Mrd.

- 2. Säule:

  Umverteilung 2014 - 2021: jährlich Ø CHF 5.6 Mrd.

- Als Vergleich Defizit SBB 2022: CHF 245 Mio.

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

Altersvorsorge generell

Resultat:

In Kombination mit dem heutigen Rentenalter und der heutigen Finanzierung:

⇒ zahlen wir zu hohe Renten

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

Altersvorsorge generell

Lösungsmöglichkeiten

1. länger Arbeiten: wollen Arbeitnehmende nicht
2. höhere Beiträge: Problem Arbeitgeber und Arbeitnehmende
3. tiefere Renten: wollen Stimmbürger nicht

Altersvorsorge generell

Lösungsmöglichkeiten

- Naheliegenste, schmerzlichste, aber richtige Lösung:

  Mix zwischen länger Arbeiten, höheren Beiträge und tieferen Renten

- Alternative Lösung:

  Mehr Umverteilung und Verschieben des Problems auf nächste Generation

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

PKE
CPE

BVG-Reform

Ziele

1. Umverteilung reduzieren. Reduktion des BVG-UWS auf 6 % reduziert die Umverteilung um rund CHF 400 Mio. pro Jahr. ✗
2. Das aktuelle Leistungsziel für Versicherte soll trotz der UWS-Senkung erhalten bleiben ✓
3. Erhöhung Leistungsziel für Versicherte mit tiefen Einkommen via Senkung Koordinationsabzug ✓
4. Kompensationsmassnahme. Die Übergangsgeneration vom aktuellen ins neue System soll unterstützt werden. ✗
5. Finanzierbarkeit: Das Preis/Leistungs-Verhältnis soll überzeugend sein. ?

BVG-Reform

Sicht PKE

Bestes Modell: Nationalrat 2021

- Nur wer tiefere Rente hat bekommt Zuschlag
- Finanzierung 0.15% auf BVG-Lohn

Schlechtestes Modell: Sozialpartner-Kompromiss

- Alle bekommen Zuschlag, auch diejenigen die gar keine tiefere Rente haben
- Finanzierung 0.5% auf AHV-Lohn
- Mit Abstand teuerstes Modell

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

BVG-Reformvorschlag

Weiteres Vorgehen PKE

- Versicherte werden im vor der Abstimmungen informiert über
  - den Inhalt der Reform
  - die Auswirkungen für die Versicherten
  - die Auswirkungen für die PKE
- Die PKE wird aber keine Abstimmungs-empfehlung herausgeben. Jeder Versicherte entscheidet selbst.

BVG-Reform - Referendum

Gabriela Medici, SGB

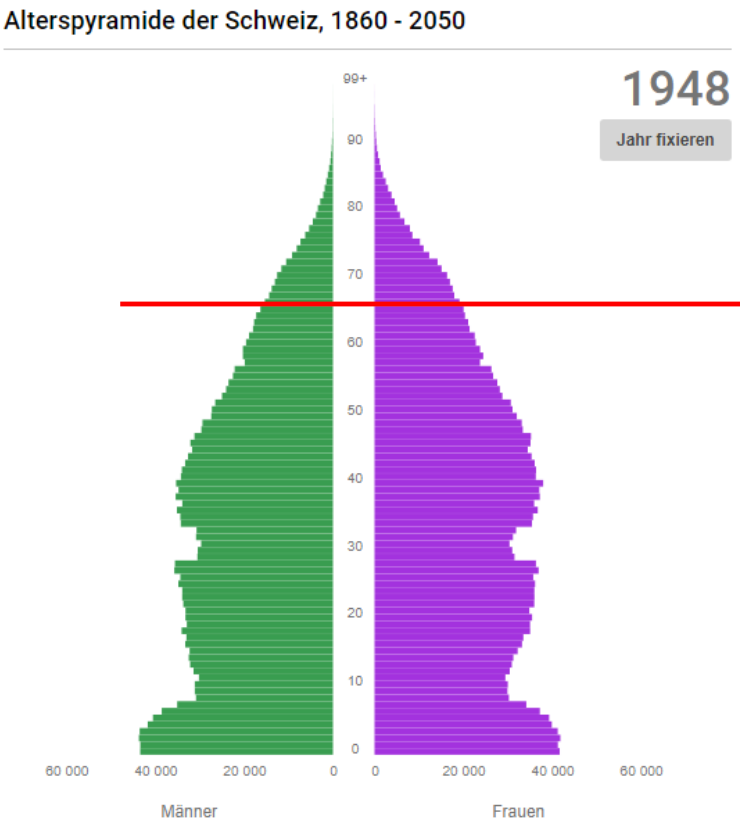
Auszug Artikel NZZaS 22.4.23

«Um das Rentenniveau zu halten, braucht es ein Nein zur beschlossenen Reform der zweiten Säule – und ein Ja zur Gewerkschaftsinitiative für eine 13. AHV-Rente.»

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

Problem der AHV

Bevölkerungsentwicklung

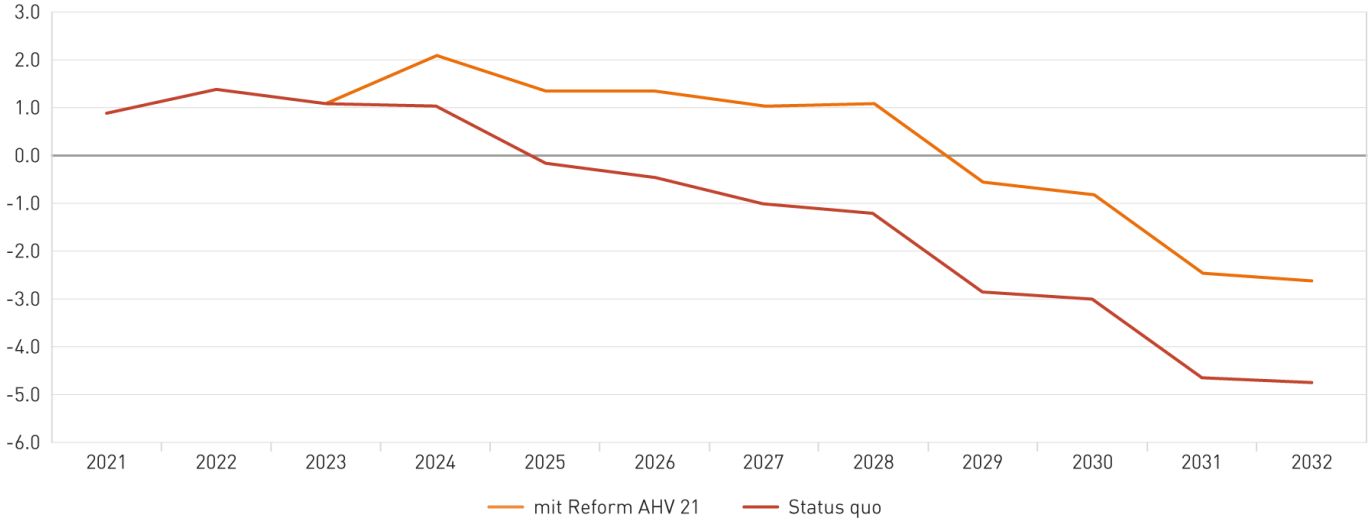


AHV

Nicht finanziert

Umlageergebnis mit Reform AHV 21 ab 2024

▶ in Mrd. CHF



Quelle: BSV, Finanzperspektiven AHV, 25.05.2022
www.economiesuisse.ch

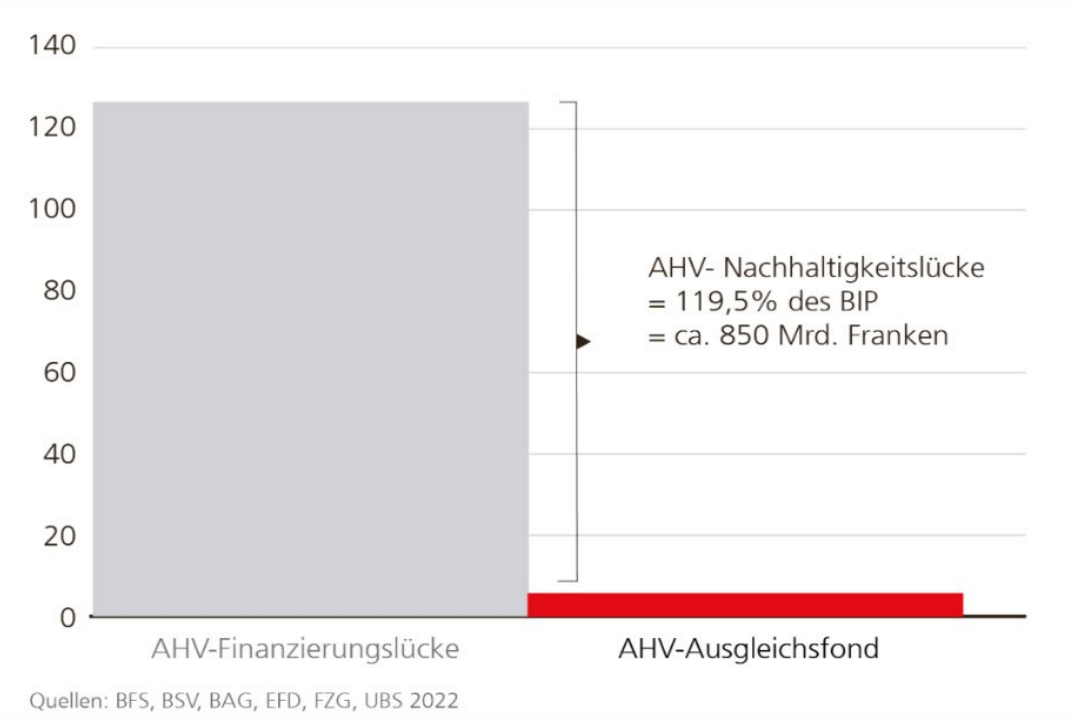
Quelle: Economiesuisse

AHV

Nicht finanziert

AHV mit über 900 Milliarden Franken verschuldet

Bereits vor der Abstimmung überstieg der Barwert der gesamten AHV-Rentenversprechen den Barwert der zukünftigen Einnahmen der 1. Säule um 125,7 Prozent des Schweizer Bruttoinlandsprodukts (BIP). Das heisst, die implizite Verschuldung beträgt über 900 Milliarden Franken (in Preisen von 2019). Berücksichtigt man das Vermögen des AHV-Ausgleichsfonds, das mit etwa 50 Milliarden Franken enorm erscheint, sprechen wir immer noch von einer Nachhaltigkeitslücke von 119,5 Prozent des BIP.



In Prozent des BIP 2019, Produktivitätswachstum = 1,1 Prozent, realer Zinssatz = 2,1 Prozent
Quellen: BFS, BSV, BAG, EFD, FZG, UBS 2022

www.ubs.com: Reform der AHV

Nachhaltigkeit

Auf der Anlageseite….

Bundesrat zum weiteren Vorgehen bei "Sustainable Finance"

Der Bundesrat hat eine Aussprache über einen nachhaltigen Finanzplatz Schweiz geführt. Er sieht in diesem Bereich grosse Chancen für Innovation und Wettbewerbsfähigkeit und hat entschieden, eine Arbeitsgruppe einzusetzen, die verschiedene Abklärungen an die Hand nehmen soll. In einer Mitteilung wird festgehalten:

Handelszeitung Invest

Unternehmen Management Invest Digital Switzerland Specials

Home > Invest > WWF: Schweizer Pensionskassen sind nicht nachhaltig genug

ALTERSVORSORGE

Diese Pensionskassen scheren sich zu wenig um Nachhaltigkeit

WWF-Pensionskassen-Rating

Viele Pensionskassen vernachlässigen Mensch und Umwelt

Greta Thunberg ist in New York angekommen

Greta Thunberg hat mit ihrem Segelboot in New York angelegt. Im September findet dort ein Treffen von Staats- und Regierungschefs über die Umsetzung der 17 Uno-Nachhaltigkeitsziele statt. Mit ihrer Willkommensaktion für Greta Thunberg will die Uno auch für die «SDGs» werben – denn es gibt noch viel Aufholbedarf.

28.8.2019

GASTKOLUMNE

ESG – Pensionskassen können jetzt die Weichen stellen

PKE
CPE

Nachhaltigkeit

Auf der Passivseite…

Wie nachhaltig ist die Politik und sind wir bezüglich Altersvorsorge?

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

Nachhaltigkeit

Altersvorsorge

Für eine nachhaltige Altersvorsorge mit Anstand braucht es:

- Eine BVG-Reform mit einem technisch korrekten Umwandlungssatz und einer Umsetzung ohne Quersubventionierung
- Eine AHV-Reform mit einem Mix von länger Arbeiten und mehr Beiträgen, wenn die Renten nicht gesenkt werden sollen.

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023

PKE
CPE

Herzlichen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

© PKE Vorsorgestiftung Energie – Informationanlass 3. November 2023