



ZMLP

Präsentation PKWAL

Dienstag, 3. September 2019 in VISP

- Stand PKWAL 2018 und Ursachen dieser Strukturreform
- Organisation PKWAL 2020
- Eigenschaften GPK
- Eigenschaften OPK
- Fazit



-
- Öffentlich-rechtliche Pensionskasse

 - Vermögen: CHF 4'137 Mio
 - Verpflichtungen: CHF 4'994 Mio
 - Rückstellungen: CHF 327 Mio
 - Deckungsgrad: 77,8%

 - Technischer Zinssatz: 3% (2,5%)

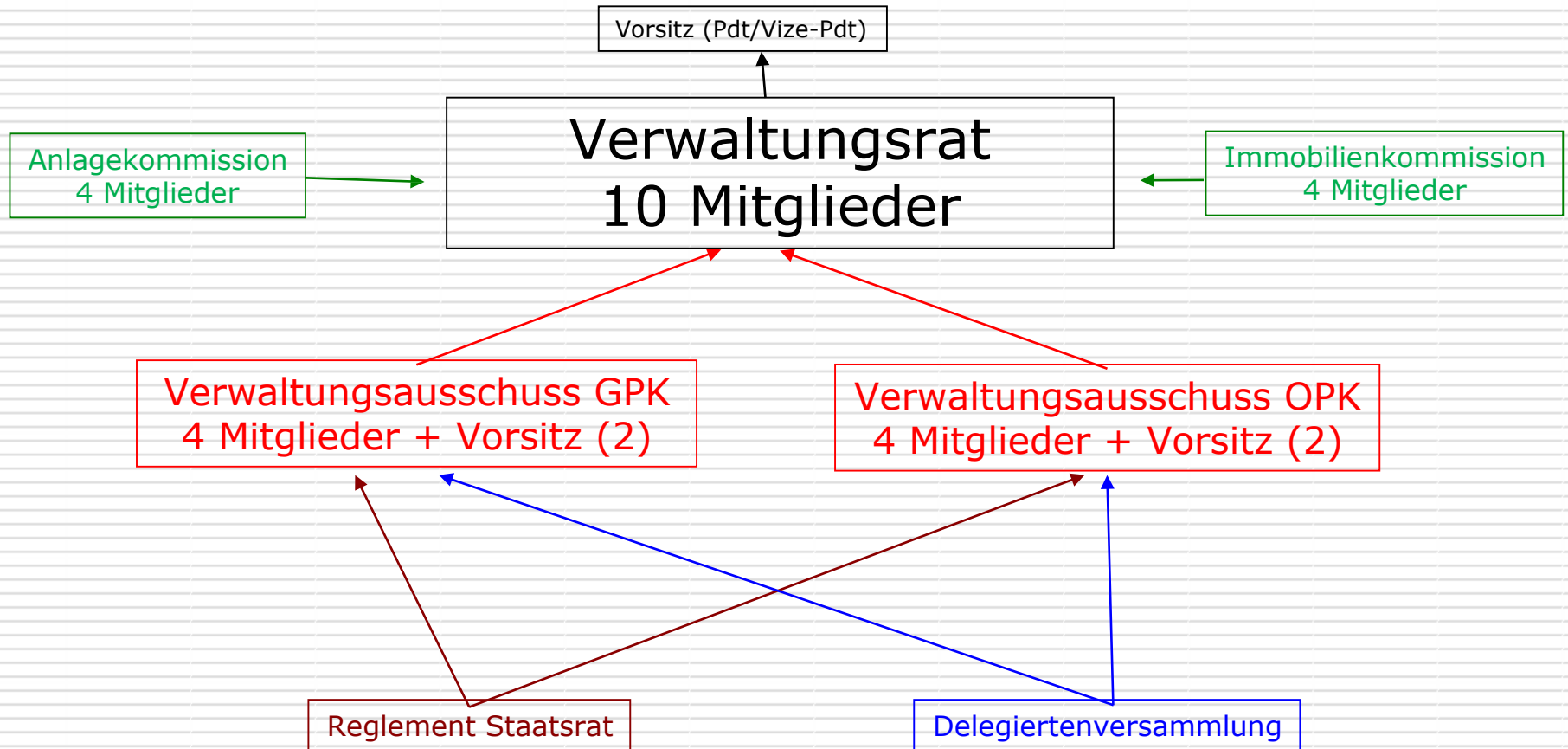
 - Aktive Versicherte: 11'787
 - Rentenbezüger ohne Kinderrente: 5'730
 - Demographisches Verhältnis: 1,95

 - Durchschnittliche Performanz seit 2012: 4.8%
 - Durchschnittliche Performanz seit 1999: 3.45%
 - Gutgeschriebener durchschnittlicher Zinssatz: 2.39% (BVG: 1.39%)

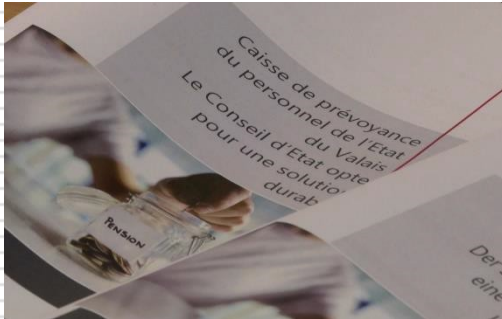
 - Verwaltungskosten pro Versicherter: CHF 138.-
-

- Demographische Entwicklung mit einer steigenden Lebenserwartung
- Tiefer Zins und niedrige Rendite auf Anlagen
- Teilkapitalisierung und fehlendes Kapital
- Umwandlungssatz und technischer Zinssatz zu hoch
- Anstieg der finanziellen Unterdeckung
- Erhebliche Verpflichtungen gegenüber Rentnern
- Mangel an attraktiven Perspektiven für Vermögenswerte und zukünftige angeschlossene Versicherte

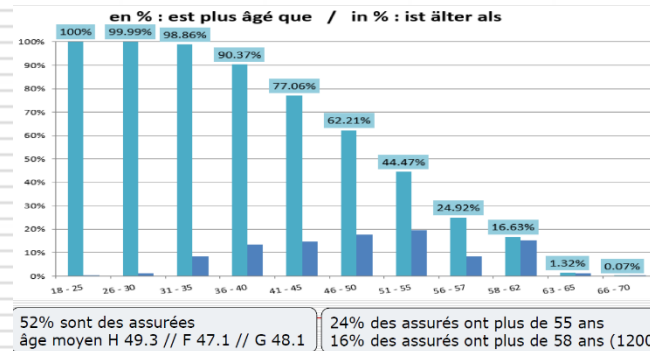
- Mettre un terme au système de fonctionnement du passé par la création de Caisses sous l'égide de CPVAL
- Umwandlung und Umstrukturierung der PKWAL in eine Einheit mit zwei Vorsorgekassen = eine offene und eine geschlossene (Vergangenheit und Zukunft)
- Baisse technique de 3.0% à 2.5%
- Baisse progressive sur 6 ans des taux de conversion au niveau actuariel, correspondant
- Progressive Senkung der Umwandlungssätze während 6 Jahren auf das versicherungsmathematische Niveau, unter Berücksichtigung
 - à l'espérance de rendement de la fortune
 - à l'espérance de vie des assurés
 - à la valeur des rendements
- Accorder des mesures de compensation transitoires pour atténuer les mesures importantes prises en matière de baisse des rentes
- Bereitstellung von Kompensations- und Übergangsmassnahmen, um die erheblichen Massnahmen zur Rentenreduzierung abzuschwächen



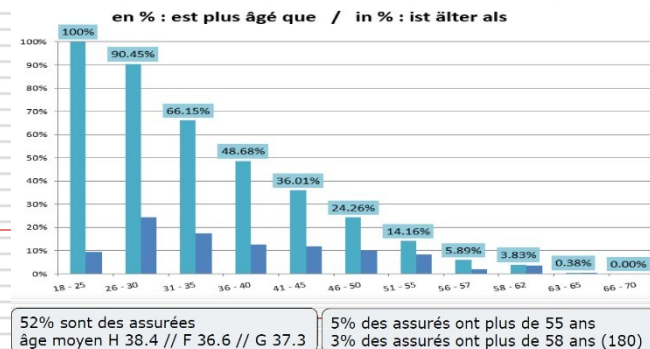
WER GEHÖRT ZU WELCHER KASSE ?



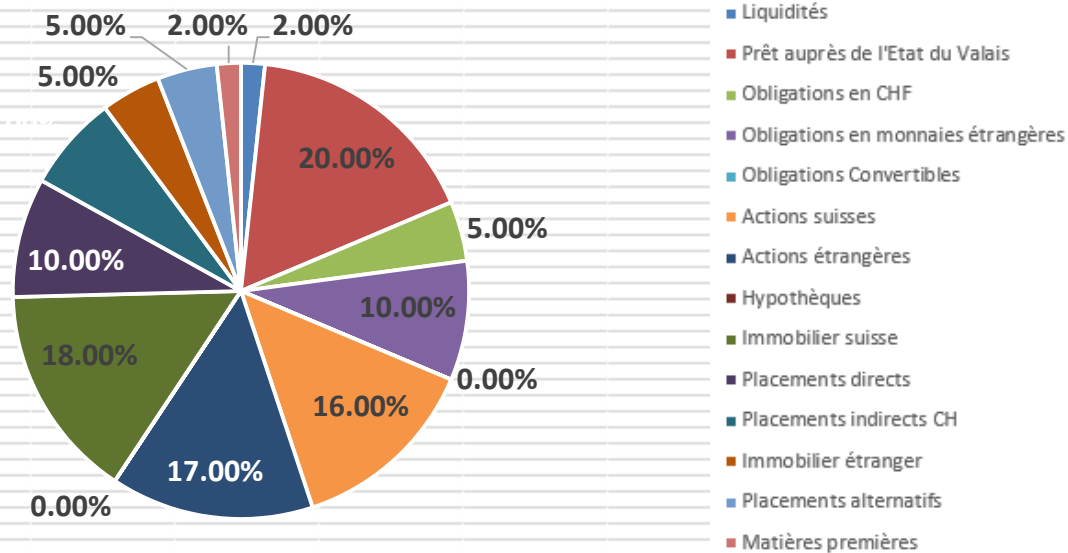
Bestand aktive Versicherte am 31.12.2011 : ca. 7'200 Personen
Rentenbezüger: ca. 6'030 Personen



Bestand aktive Versicherte, die seit dem 01.01.2012 in der Kasse neu versichert wurden
Total ca. 4'780 Personen



- Teilkapitalisierte Pensionskasse mit Garantie des Staates Wallis auf den Fehlbetrag
- Strategische Anlageverteilung eher vorsichtiger als diejenige der OPK ?



- Beginn der Versicherung (ab 22 Jahre), versichertes Gehalt, Standardbeiträge: unverändert im Vergleich zum aktuellen Plan



BEITRÄGE GPK

Global 57% zu Lasten des Arbeitgebers und 43% zu Lasten des Versicherten

Kategorie	Sparbeitrag	Zusatzbeitrag	Totalbeitrag
1	8.50%	1.30%	9.80%
2	9.50%	1.30%	10.80%
4	7.50%	1.30%	8.80%
5	8.30%	1.30%	9.60%

Kategorie 1	
Alter	Sparbeitrag
22-24	3.50%
25-29	4.50%
30-34	5.50%
35-39	7.50%
40-44	9.50%
45-49	11.50%
50-54	17.50%
55-57	21.50%
58-59	23.50%
60-62	25.50%

Rentenziel

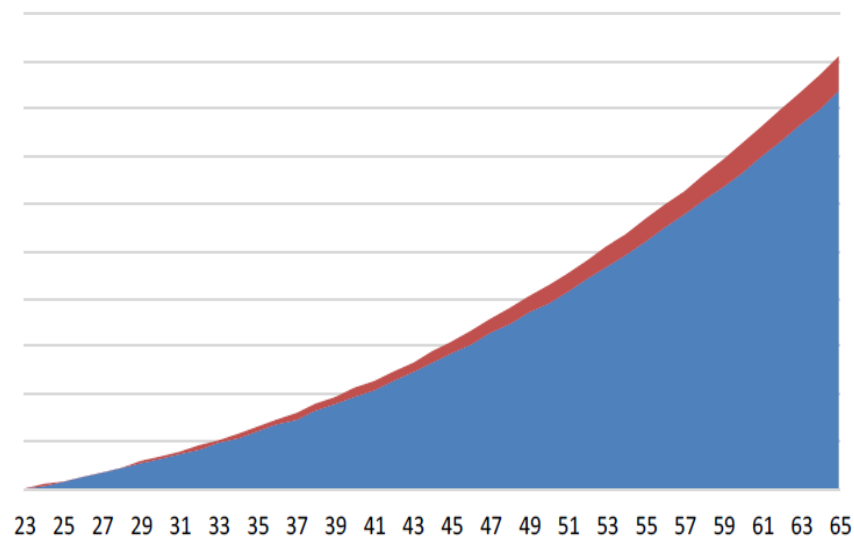
47% des AHV-Lohnes mit 62 Jahren

NEU

Einführung eines freiwilligen Beitrags auf Wunsch des Versicherten
2 Modelle zur Auswahl

Zusatzpläne: + 2% für den Versicherten ab 22 Jahren

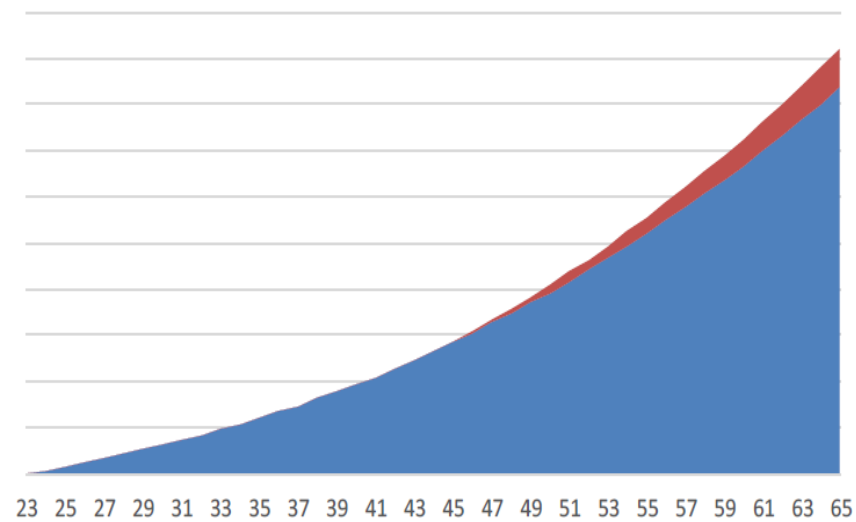
Zusätzliche Wirkung des Maxi-Plans



Erhöhung des Sparkapitals um 9% wenn der Versicherte den Maxi-Plan ab 22 wählt

Zusatzpläne: + 5% für den Versicherten ab 45 Jahren

Zusätzliche Wirkung des MaxiPlus-Plans

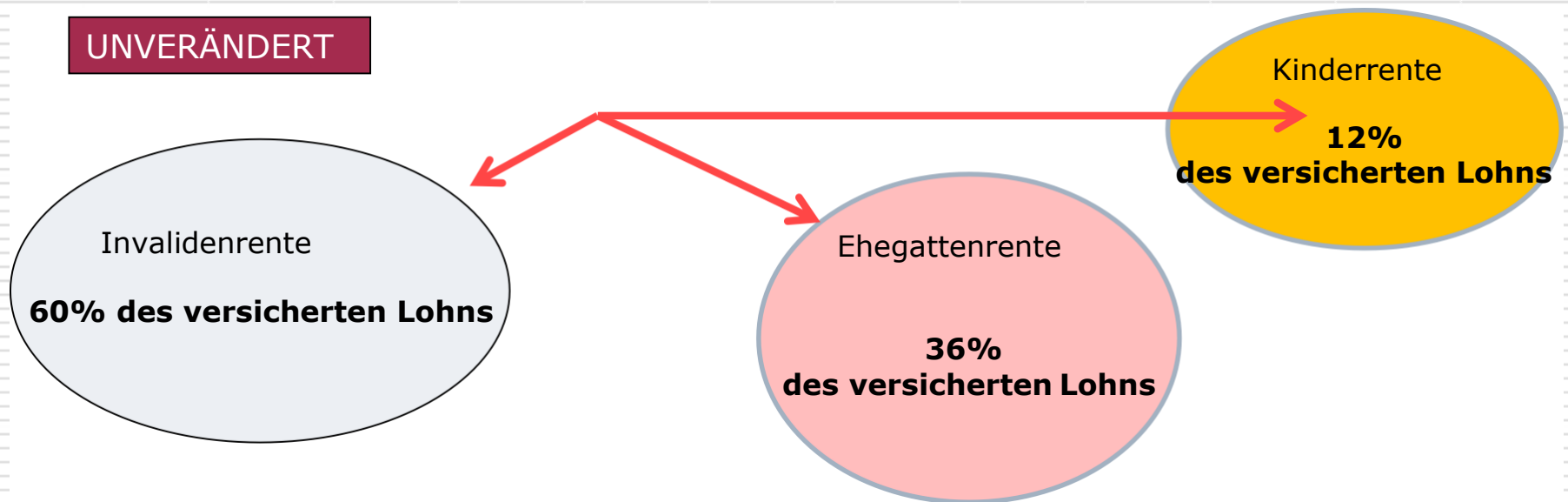


Erhöhung des Sparkapitals um 10% wenn der Versicherte den MaxiPlus-Plan ab 45 wählt

- Wahl : einmal pro Jahr - gültig für das nächste Kalenderjahr
 - ❖ Info ab Oktober 2019 auf der Webseite www.pkwal.ch vorhanden
- Kommende Jahre: der Kasse nur Änderungen melden
- Vom steuerlichen Einkommen abzugsberechtigt
- Erhöhung der Altersrente
- Kann die Ehegattenrente im Todesfall vor der Pensionierung erhöhen
- Einfluss auf das mögliche Einkaufspotenzial

Beispiel für einen Brutto-Monatslohn von 8'000.-	GPK
Standardbeitrag	666.-
Maxi-Plan (+2%)	+ 136.-
MaxiPlus-Plan (+5%)	+ 340.-

UNVERÄNDERT



4. Versicherte Leistungen bei Invalidität oder im Todesfall

Invalidenrente (60% vom versicherten Lohn)	42'031.80
Invalidenkinderrente (20% der Invalidenrente)	8'406.60
Ehegattenrente (60% der Invalidenrente - Maximal 60% der projizierten Altersrente)	25'219.20
Waisenrente (20% der Invalidenrente)	8'406.60

UNVERÄNDERT

- Möglicher Ruhestand zwischen dem 58. und 70. Altersjahr
- Teilpensionierung möglich: ab 20% Reduzierung einer 100%igen Tätigkeit
- Teilkapitalbezug bei Pensionierung: maximal 25% des Sparkapitals
- Beibehalt der AHV-Überbrückungsrente
- Berechnung der Rente: Sparkapital x Umwandlungssatz
- Beibehalt der statischen und dynamischen Garantien



ALTERSLEISTUNGEN

Schrittweise Senkung der Umwandlungssätze ab 01.09.2020 bis am 31.08.2026

Salaire assuré annuel 75'000
 Capital à 58 ans 580'000
 Baisse progressive durant 6 ans

Calcul effectué sans intérêts.

AGE	Taux Actuel	Année +						Taux cible
		1	2	3	4	5	6	
58	5.64%	5.46%	5.27%	5.09%	4.91%	4.72%	4.54%	4.54%
59	5.76%	5.58%	5.39%	5.21%	5.02%	4.84%	4.65%	4.65%
60	5.89%	5.70%	5.51%	5.33%	5.14%	4.95%	4.76%	4.76%
61	6.03%	5.84%	5.65%	5.46%	5.26%	5.07%	4.88%	4.88%
62	6.17%	5.98%	5.78%	5.59%	5.39%	5.20%	5.00%	5.00%
63	6.32%	6.12%	5.92%	5.73%	5.53%	5.33%	5.13%	5.13%
64	6.47%	6.27%	6.07%	5.87%	5.67%	5.47%	5.27%	5.27%
65	6.64%	6.44%	6.23%	6.03%	5.82%	5.62%	5.41%	5.41%
Taux applicable	5.64%	5.58%	5.51%	5.46%	5.39%	5.33%	5.27%	5.41%
Capital	580'000	604'000	628'000	653'500	679'000	694'000	709'000	724'000
Rente annuelle	32'712	33'673	34'624	35'648	36'598	36'979	37'364	39'168

Mechanismen zu Gunsten der Versicherten
 → **Garantierte Rente**

6. Provisorische Angaben : Projiziertes Sparkapital und jährliche Renten bei Pensionierung

	<i>Sparkapital</i>	
	<i>ohne Zins/ Zins 3.00 %</i>	
Projiziertes Sparkapital im Alter 62	751'501.25	879'577.70
Brutto-Altersrente (Umwandlungssatz 6.17%)	46'368.00	54'270.00

10. Angaben zur Umstellung auf Beitragsprimat per 01.01.2012

Garantierte Altersrente gemäss Art. 46 Abs. 1 (Rente aus Leistungsprimat)				
Versicherter Lohn per 31.12.2011	79'621.00	Rentensatz, Bruttorente	63.00%	50'161.00
<u>Angepasste Bruttorente</u>				
Korrekturfaktor Lohnentwicklung	100.00%	Bruttorente im Schlussalter		51'157.80
Projizierte Zusatzrente aus Einlagen	996.60	Einlagen/Bezüge ab 2012 (mit Zins)		13'545.10

- Der Versicherte erhält die höhere Rente
- Die Garantie wird gemäss Lohnentwicklung angepasst (ab 2012, aber MAXIMAL 100%)
- Die Einkäufe/Bezüge seit 2012 sind mitberechnet
- Die Garantie besteht sowohl bei Frühpensionierung als auch bei späterer Pensionierung
- Es handelt sich um die Brutto-Rente

Kompensationsmassnahmen für eine begrenzte Reduzierung der Altersrente auf 7,5%

→ Altersrente mit 62 und 6,17% Umwandlungssatz im heutigem Plan:	CHF 46'313.-
→ Altersrente mit 62 und 5,00% Umwandlungssatz im neuen Plan:	CHF 37'531.-
→ Differenz:	CHF 8'782.-
→ Kompensationsmassnahmen: reduzierte Senkung der Altersrente auf 7,5%:	CHF 42'840.-
→ Differenz mit neuer Rente:	CHF 5'309.-
→ Kompensationskapital:	CHF 106'180.-

Stand PKWAL

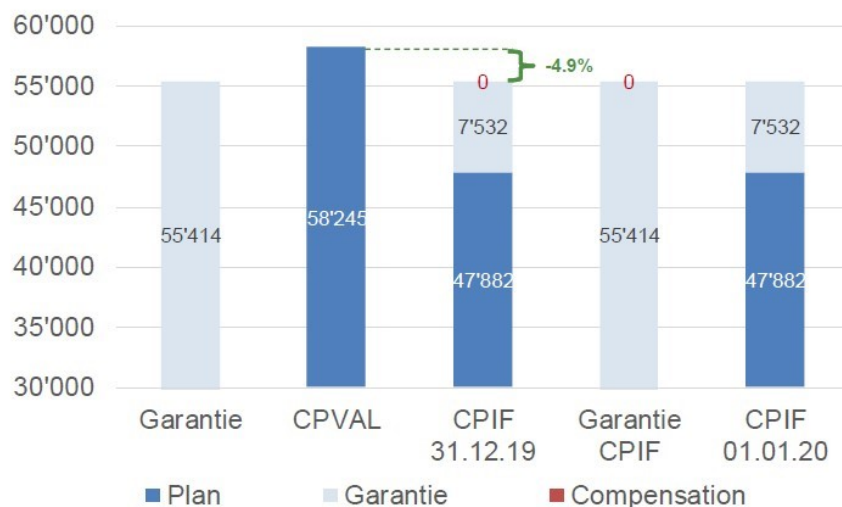
Vorsorgereglement:
Höhere Leistungen als BVG-Minimum

Berechnungsgrundsätze

- 1) Berechnung der Altersleistung nach den zum Zeitpunkt der Pensionierung geltenden Bedingungen
- 2) Einhaltung der vom Arbeitgeber am 31.12.2011 gewährten statischen Garantie
- 3) Wenn die Garantie höher ist als die um 7,5% reduzierte Altersrente , wird der Arbeitgeber Kompensationsbeiträge gutschreiben. Diese Beiträge werden am 31.12.2019 berechnet und ab 2020 monatlich den Sparkonten der Versicherten gutgeschrieben

Illustration de compensation dans la CPIF – exemple 1

Un assuré né en 1962 (56 ans)

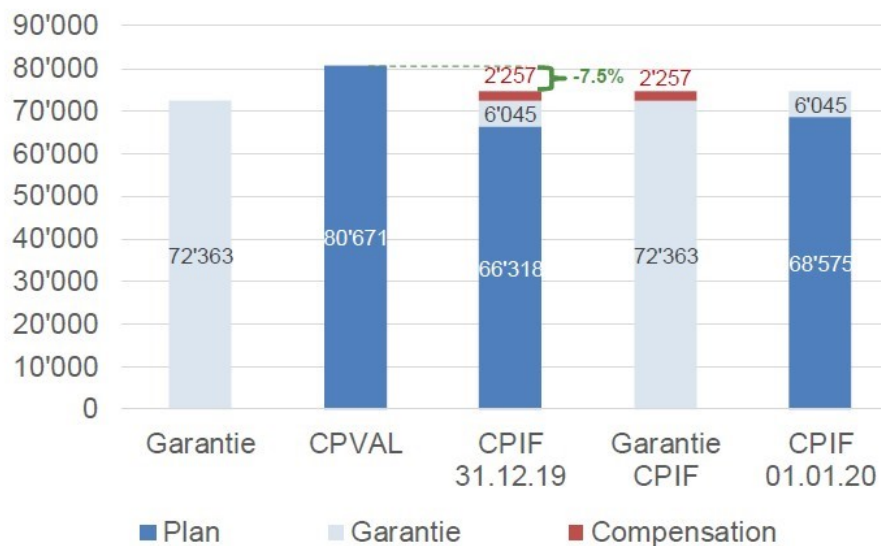


Selon les projections, la rente garantie s'active; elle est égale à 95.1% de la rente CPVAL
 Dans ce cas, la perte est limitée à 4.9%

⇒ Il n'y a pas de compensation puisque la perte est inférieure à 7.5%

Illustration de compensation dans la CPIF – exemple 2

Un assuré né en 1965 (53 ans)



Selon les projections, la rente garantie s'active; elle est égale à 89.7% de la rente CPVAL

⇒ Il y a une compensation puisque la perte est supérieure à 7.5%

⇒ La compensation est égale à la différence entre 92.5% et 89.7% de la rente CPVAL

⇒ Le coût de la compensation pour cet assuré est de 34'910

- 1** : Maximale Altersrente im ordentlichen Pensionsalter (62. AJ = Kat.1): **JA**
2 : Vorzeitige maximale Altersrente : **NEIN**
3 : Maximale Überbrückungsrente: **NEIN**

~~2~~

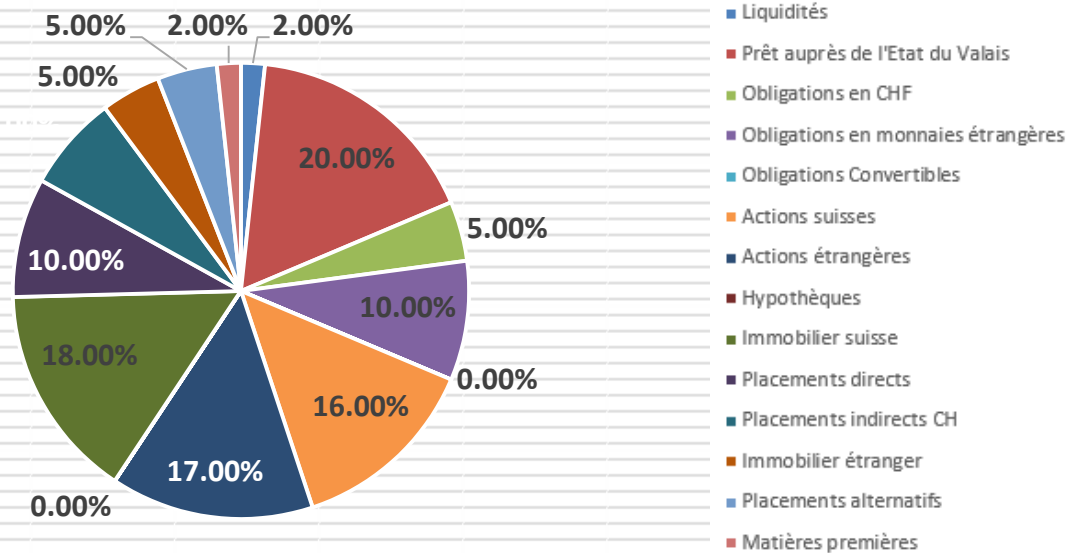
~~3~~

1

7. Einkaufsmöglichkeiten (bei einem Zins von 3.00%)

	Vorzeitige Pensionierung für max. Altersrente/Überbrückungsrente	Ord. Pensionierung für max. Altersrente	Total mög. Einkauf
Rücktrittsalter 62	:-	0.00	24'183.95
Rücktrittsalter 61	57'579.85	24'266.95	106'020.75
Rücktrittsalter 60	117'324.75	48'632.40	190'141.10
Rücktrittsalter 59	176'236.30	73'043.40	273'463.65
Rücktrittsalter 58	235'787.45	97'672.10	357'643.50

- Pensionskasse in Vollkapitalisierung mit einer Wertschwankungsreserve von 15%
- Strategische Anlageverteilung eher aggressiver als diejenige der GPK ?



- Beginn der Versicherung (ab 22 Jahre), versichertes Gehalt : unverändert im Vergleich zum aktuellen Plan

– La cotisation épargne est invariante de l'âge et définie en fonction des catégories (dès la 22^{ème} année) :

- Catégorie 1: **22.25%** ←
- Catégorie 2: **24.00%**
- Catégorie 3: **20.50%**

– La répartition de la cotisation épargne s'élève à 43% pour l'assuré et 57% pour l'employeur :

- Catégorie 1: assuré = **9.55%** employeur = **12.70%**
- Catégorie 2: assuré = **10.30%** employeur = **13.70%**
- Catégorie 3: assuré = **8.80%** employeur = **11.70%**

Rentenziel	47% des AHV-Lohnes nach 40 Beitragsjahren
NEU	Einführung eines freiwilligen Beitrags auf Wunsch des Versicherten 2 Modelle zur Auswahl

Kompensationsmassnahmen für fehlende Beiträge: werden monatlich dem Sparkonto der Versicherten, die zwischen dem 01.01.12 und dem 31.08.18 neu versichert wurden, gutgeschrieben



FREIWILLIGE BEITRÄGE OPK

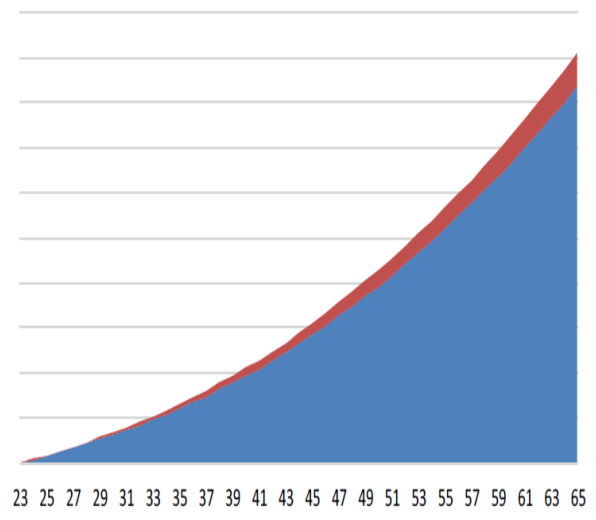
- Wahl : einmal pro Jahr – gültig für das nächste Kalenderjahr
 - ❖ Info ab Oktober 2019 auf der Webseite www.pkwal.ch vorhanden
- Kommende Jahre: der Kasse nur Änderungen melden
- Vom steuerlichen Einkommen abzugsberechtigt
- Erhöhung der Altersrente
- Kann die Ehegattenrente im Todesfall vor der Pensionierung erhöhen
- Einfluss auf das mögliche Einkaufspotenzial

Beispiel für einen Brutto-Monatslohn von 8'000.-	GPK	OPK
Standardbeitrag	666.-	738.-
Maxi-Plan (+2%)	+ 136.-	+ 136.-
MaxiPlus-Plan (+5%)	+ 340.-	+ 340.-

FREIWILLIGE BEITRÄGE OPK

Zusatzplan: + 2% ab 22 Jahre

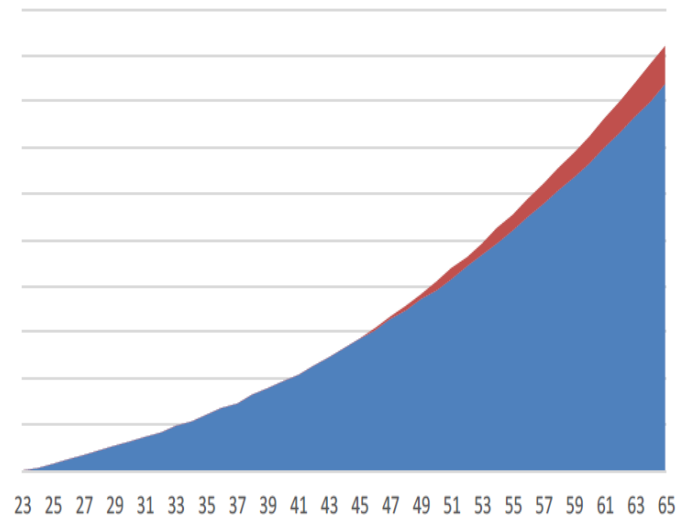
Zusätzliche Wirkung des Maxi-Plans



Erhöhung des Sparkapitals um 9%

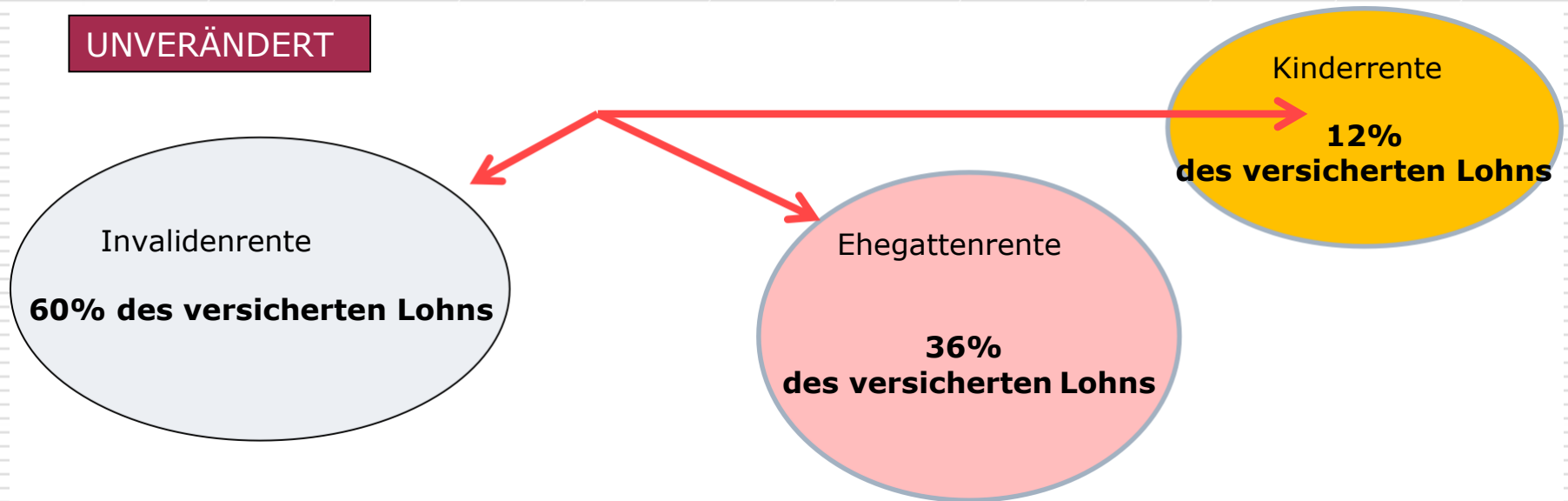
Zusatzplan: + 5% ab 45 Jahre

Zusätzliche Wirkung des MaxiPlus-Plans



Erhöhung des Sparkapitals um 10%

UNVERÄNDERT



4. Versicherte Leistungen bei Invalidität oder im Todesfall

Invalidenrente (60% vom versicherten Lohn)	42'031.80
Invalidenkinderrente (20% der Invalidenrente)	8'406.60
Ehegattenrente (60% der Invalidenrente - Maximal 60% der projizierten Altersrente)	25'219.20
Waisenrente (20% der Invalidenrente)	8'406.60

UNVERÄNDERT

- Möglicher Ruhestand zwischen dem 58. und 70. Altersjahr
- Teilpensionierung möglich : ab 20% Reduzierung einer 100%igen Tätigkeit
- Teilkapitalbezug bei Pensionierung : maximal 25% des Sparkapitals
- Beibehalt der AHV-Überbrückungsrente
- Berechnung der Rente: $\text{Sparkapital} \times \text{Umwandlungssatz}$



ALTERSLEISTUNGEN

Schrittweise Senkung der Umwandlungsätze ab 01.09.20 bis 31.08.26

Salaire assuré annuel 75'000 *Calcul effectué sans intérêts.*
 Capital à 58 ans 580'000
 Baisse progressive durant 6 ans

AGE	Taux Actuel	Année +						Taux cible
		1	2	3	4	5	6	
58	5.64%	5.46%	5.27%	5.09%	4.91%	4.72%	4.54%	4.54%
59	5.76%	5.58%	5.39%	5.21%	5.02%	4.84%	4.65%	4.65%
60	5.89%	5.70%	5.51%	5.33%	5.14%	4.95%	4.76%	4.76%
61	6.03%	5.84%	5.65%	5.46%	5.26%	5.07%	4.88%	4.88%
62	6.17%	5.98%	5.78%	5.59%	5.39%	5.20%	5.00%	5.00%
63	6.32%	6.12%	5.92%	5.73%	5.53%	5.33%	5.13%	5.13%
64	6.47%	6.27%	6.07%	5.87%	5.67%	5.47%	5.27%	5.27%
65	6.64%	6.44%	6.23%	6.03%	5.82%	5.62%	5.41%	5.41%
Taux applicable	5.64%	5.58%	5.51%	5.46%	5.39%	5.33%	5.27%	5.41%
Capital	580'000	604'000	628'000	653'500	679'000	694'000	709'000	724'000
Rente annuelle	32'712	33'673	34'624	35'648	36'598	36'979	37'364	39'168



ALTERSLEISTUNGEN

Stand PKWAL

Vorsorgereglement:
Höhere Leistungen als BVG-Minimum

Berechnungsgrundsätze für Versicherte, die zwischen dem 01.01.12 und dem 31.08.18 in der Kasse versichert wurden

- 1) Berechnung der Altersleistung nach den zum Zeitpunkt der Pensionierung geltenden Bedingungen
- 2) Vom Arbeitgeber gewährte Kompensationsbeiträge zur Verhinderung einer Rentenreduktion von über 7.5%. Diese Beiträge werden am 31.12.2019 berechnet und ab 2020 monatlich den Sparkonten der Versicherten gutgeschrieben.

Berechnungsgrundsätze für Versicherte, die nach dem 31.08.18 in der Kasse versichert wurden

- 1) Berechnung der Altersleistung nach den zum Zeitpunkt der Pensionierung geltenden Bedingungen



BEISPIEL

Versicherter geboren im Jahr 1963 - in der Kasse seit dem 1. Juni 2013 - projizierte Altersrente mit 62 von CHF 37'000.-.

Dieser Versicherte möchte sich mit 62 pensionieren lassen, also im Jahr 2025.

Gemäss den neuen Umwandlungssätzen wird sich somit seine Rente auf CHF 31'600.- reduzieren, also um ca. 15% verglichen mit den heutigen Sätzen

Wie hoch wird dann seine Rente sein?

- 1) Berechnung der Altersleistung gemäss neuen Bedingungen: CHF 31'600.-
- 2) Rente nach Kompensation von $> 7,5\%$: CHF 34'225.-

- 1** : Maximale Altersrente im ordentlichen Pensionsalter (65/64 Jahre = Kat.1): **JA**
2 : Vorzeitige maximale Altersrente : **NEIN**
3 : Maximale Überbrückungsrente: **NEIN**

~~2~~

~~3~~

1

7. Einkaufsmöglichkeiten (bei einem Zins von 3.00%)

	Vorzeitige Pensionierung für max. Altersrente/Überbrückungsrente	Ord. Pensionierung für max. Altersrente	Total mög. Einkauf
Rücktrittsalter 62	:-	0.00	24'183.95
Rücktrittsalter 61	57'579.85	24'266.95	106'020.75
Rücktrittsalter 60	117'324.75	48'632.40	190'141.10
Rücktrittsalter 59	176'236.30	73'043.40	273'463.65
Rücktrittsalter 58	235'787.45	97'672.10	357'643.50

UNVERÄNDERT

- Risikoleistungen (Invalidität/Tod)
- Mögliche Pensionierung ab 58 Jahre bis 70 Jahre
- Beibehalt der AHV-Überbrückungsrente
- Mögliche Teilpensionierung
- Möglicher Kapitalbezug bei Pensionierung: 25% des Sparkapitals

NEU

- Beiträge für die OPK
- Referenzalter für die OPK = AHV Alter, AHV-Überbrückungsrente vorhanden (maximal 3 AHV-Renten)
- Freiwillige Beitragspläne für die Versicherten

- Rücktrittsalter?
- Garantien und Kompensationen für Altersleistungen?
- Anlagestrategie der GPK weniger ertragsorientiert?
- Ist das Rentenziel von 59% immer noch vorstellbar?
- Höhere Finanzierung für identische Leistungen in einem höheren Alter!!



- PERSÖNLICHE KORRESPONDENZ
- WEBSEITE
- VERSCHIEDENE PRÄSENTATIONEN
- ARTIKEL «RESONNANCES»
 - Neuer Versicherungsausweis im Mai/Juni 2020
 - Individuelle Berechnungen ?
 - Für Pensionierungen in 2020: OK
 - Für Pensionierungen bis Ende 2021: möglich ab Ende 2019
 - **Unabhängig vom Rücktrittsdatum ermöglichen die eingerichteten Mechanismen eine Erhöhung der Altersrente bei Verlängerung der beruflichen Tätigkeit**



Strukturreform der PKWAL

Stand der Strukturreform
Gesetz PKWAL vom 14. Dezember 2018 - GPKWAL
Details gemäss Pressekonferenz des Staatsrates vom Juni 2018



Themen

Problematik	Mögliche Massnahmen
Planung	Fragen/Antworten



Was bereits kommuniziert wurde

Info-Schreiben - 01.2019
Info-Schreiben - 01.2017
Info-Schreiben - 05.2016
Präsentation ZMLP - 04.2016
Info-Schreiben - 02.2016



Informationsschreiben des Staatsrates

Mitteilung des Staatsrates - 06.2018
Bericht der Arbeitsgruppe - 12.2017
Mitteilung des Staatsrates - Bericht der Arbeitsgruppe (nur auf franz.) - 08.2017
Zusammensetzung der Arbeitsgruppe und Pflichtenheft - 08.2016
Staatsrat setzt Arbeitsgruppe ein - 06.2016

,J CP VAL
JIPK WAL



WELCOME
FUTURE