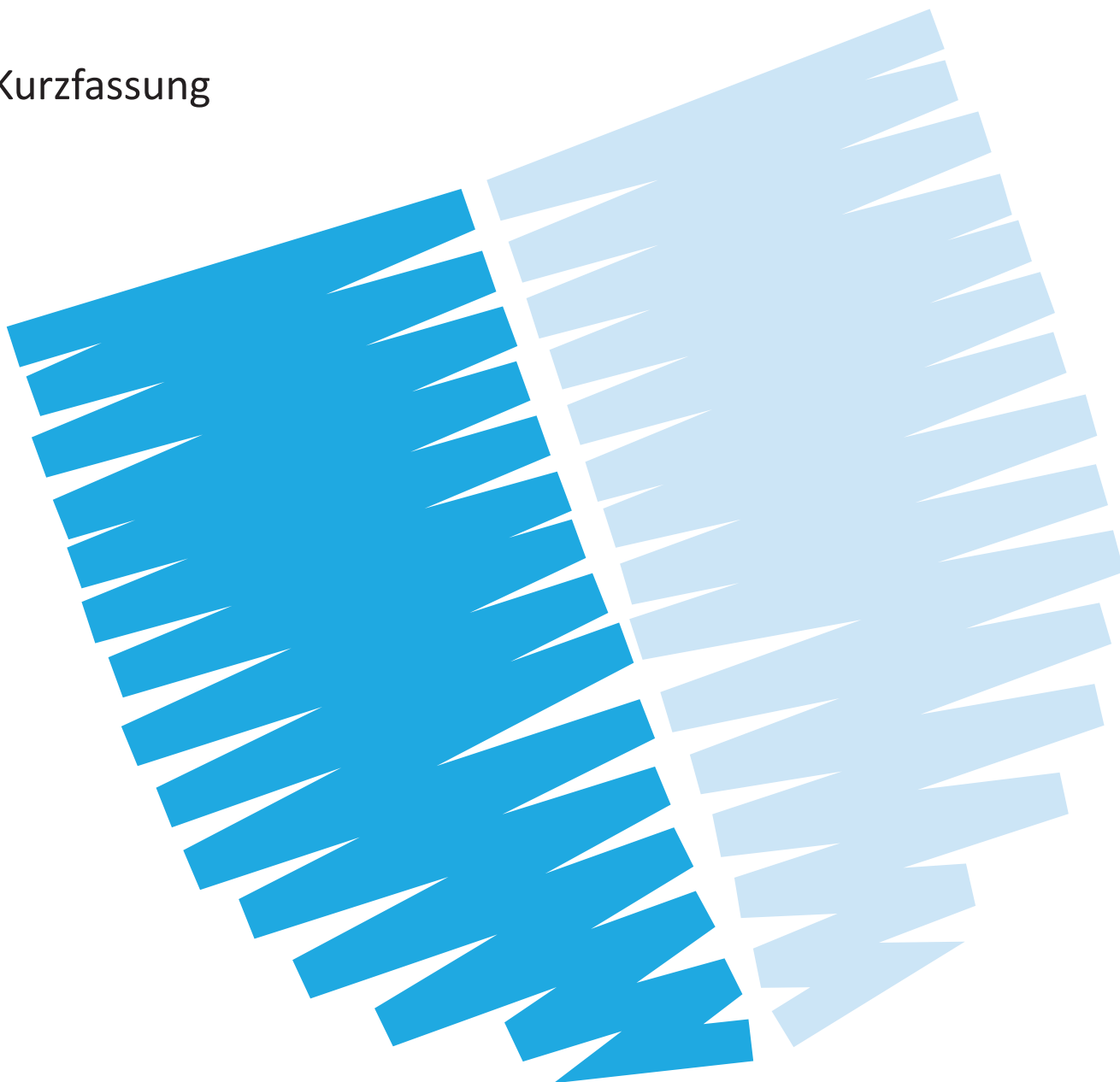


Luzerner Gemeindepersonalkasse

Geschäftsbericht 2017

Kurzfassung



Jahresbericht 2017

Die Luzerner Gemeindepersonalkasse steht auf einer soliden Basis und konnte ihre finanzielle Stabilität im Geschäftsjahr 2017 weiter stärken. Der Deckungsgrad betrug per 31. Dezember 2017 sehr gute 114.95 % (Vorjahr: 112.69 %). Die Bilanzsumme erhöhte sich um 30.79 Millionen Franken auf 354.36 Millionen Franken.

Für die Kapitalmärkte war 2017 ein Rekordjahr. Unsere Pensionskasse kann auf dem Gesamtvermögen mit einer Jahresperformance von 7.82 % ein sehr gutes Jahresergebnis ausweisen. Die mit Abstand wichtigsten Performancetreiber waren die anziehenden Aktienmärkte und das trotz Risiken, wie die Wahlen in Frankreich und Deutschland oder den geopolitischen Unsicherheiten.

Die hohen Anlageerträge wurden verschiedenen Verwendungen zugeführt. Einerseits haben wir den technischen Zinssatz von 2.25 % auf 1.75 % gesenkt und die Wertschwankungsreserven um 9.46 Millionen Franken auf 45.65 Millionen Franken erhöht (von 11.18 % auf 12.88 %, notwendig sind 15 %). Andererseits haben wir die aktiv Versicherten nicht vergessen und ihnen eine Mehrverzinsung von 1 % gewährt. Das Vorsorgeguthaben wurde insgesamt mit 2 % verzinst (Vorjahr: 1.25 %). Für die Senkung des technischen Zinssatzes musste ein Betrag von 4.06 Millionen Franken und für reglementarische Leistungen und Austrittsleistungen mussten 27.68 Millionen aufgewendet werden.

Mit 0.30 % können wir einmal mehr sehr tiefe Vermögensverwaltungskosten ausweisen. Dies bedeutet, dass pro 100 Franken Vorsorgevermögen nur gerade 30 Rappen für die Vermögensverwaltung anfallen. Gemäss PK-Studie 2017 der Swisscanto beträgt der Branchendurchschnitt 0.49 %. Auch der Verwaltungsaufwand pro versicherte Person (Versichertenverwaltungskosten) liegt mit CHF 187.53 weit unter dem Branchendurchschnitt von CHF 337.00 (Swisscanto PK-Studie 2017).

Ende Jahr verzeichneten wir total 91 angeschlossene Arbeitgeber. Zwei Arbeitgeber haben sich neu bei uns angeschlossen. Insgesamt waren 2'086 Personen (1'517 Frauen und 569 Männer) bei uns für die berufliche Vorsorge versichert. Das Durchschnittsalter betrug 47.2 Jahre (Vorjahr: 46.4 Jahre). Im Verlauf des Jahres sind 332 Personen eingetreten und 376 Personen ausgetreten – per 1. Januar 2018 verzeichneten wir bereits wieder 64 Neueintritte.

Im Jahr 2017 haben sich total 54 Personen (16 Männer und 38 Frauen) pensionieren lassen. 27 Personen haben das Altersguthaben als Ganzes oder einen Anteil davon einmalig auszahlen lassen. Das bezogene Kapital betrug 5.14 Millionen Franken. In die Rentenkasse flossen 9.82 Millionen Franken Altersguthaben. Damit das Leistungsversprechen mit den zu hohen Umwandlungssätzen eingehalten werden kann, musste ein zusätzliches Kapital von 2.54 Millionen Franken in die Rentenkasse eingebucht werden.

Der Stiftungsrat hat sich zu 6 ordentlichen Sitzungen getroffen. Der Ausschuss „Liegenschaften“ verzeichnete zusätzliche Besprechungstermine betreffend Ersatzneubau in Hildisrieden, welcher nun in die Schlussphase kommt. Auch der Ausschuss „Vermögensanlagen“ hat zusätzliche Zeit in die Anlagestrategie investiert, wo die Einführung neuer Anlagekategorien sowie die Erhöhung des strategischen Aktien- und Immobilienanteils auf Kosten der Obligationen geprüft wurden.

Das Volk hat an der Abstimmung vom 24. September 2017 das Reformprojekt „Altersvorsorge 2020“ abgelehnt. Nun ist der Stiftungsrat in der Pflicht, die aktuellen Leistungsversprechen infolge der demographischen Entwicklung und der Aussicht auf geringere Anlagerenditen anzupassen. Nur so kann längerfristig die finanzielle Situation unserer Pensionskasse im Gleichgewicht gehalten werden.

Für das Vertrauen, welches Geschäftsstelle und Stiftungsrat im vergangenen Berichtsjahr immer wieder erfahren durften, bedanken wir uns ganz herzlich.

Luzerner Gemeindepersonalkasse

Ivo Lötscher
Präsident

Franz Heer
Geschäftsführer

Jahresrechnung 2017

Bilanz

Aktiven	31.12.2017 CHF	31.12.2016 CHF
Vermögensanlagen	354'369'464.75	323'576'592.61
Flüssige Mittel und Geldmarktanlagen	8'232'208.05	8'803'356.30
Forderungen	3'686'352.70	3'143'196.31
Obligationen CHF	90'389'893.00	82'939'862.00
Obligationen FW	34'239'768.00	32'081'444.00
Aktien Schweiz	49'699'311.00	44'007'903.00
Aktien Ausland	71'338'258.00	62'716'459.00
Immobilien Direktanlagen	41'603'600.00	38'526'300.00
Immobilien indirekte Anlagen	52'357'114.00	48'188'942.00
Grundpfandforderungen	2'795'500.00	3'137'500.00
EDV, Mobilien und Einrichtungen	27'460.00	31'630.00
Total Aktiven	354'369'464.75	323'576'592.61
Passiven		
Verbindlichkeiten	3'221'182.62	2'210'983.80
Freizügigkeitsleistungen und Renten	3'107'161.70	2'105'568.15
Andere Verbindlichkeiten	114'020.92	105'415.65
Passive Rechnungsabgrenzung	12'000.00	6'000.00
Arbeitgeberbeitragsreserve ohne Verwendungszweck	67'187.35	67'187.35
Vorsorgekapital und technische Rückstellungen	305'416'771.25	285'105'934.20
Vorsorgekapital aktive Versicherte	212'426'984.95	206'454'235.70
Vorsorgekapital Rentner	84'695'586.30	72'357'717.50
Technische Rückstellungen	8'294'200.00	6'293'981.00
Wertschwankungsreserve	45'649'323.53	36'183'487.26
Stiftungskapital	3'000.00	3'000.00
Aufwand- / Ertragsüberschuss	0.00	0.00
Total Passiven	354'369'464.75	323'576'592.61

Jahresrechnung 2017

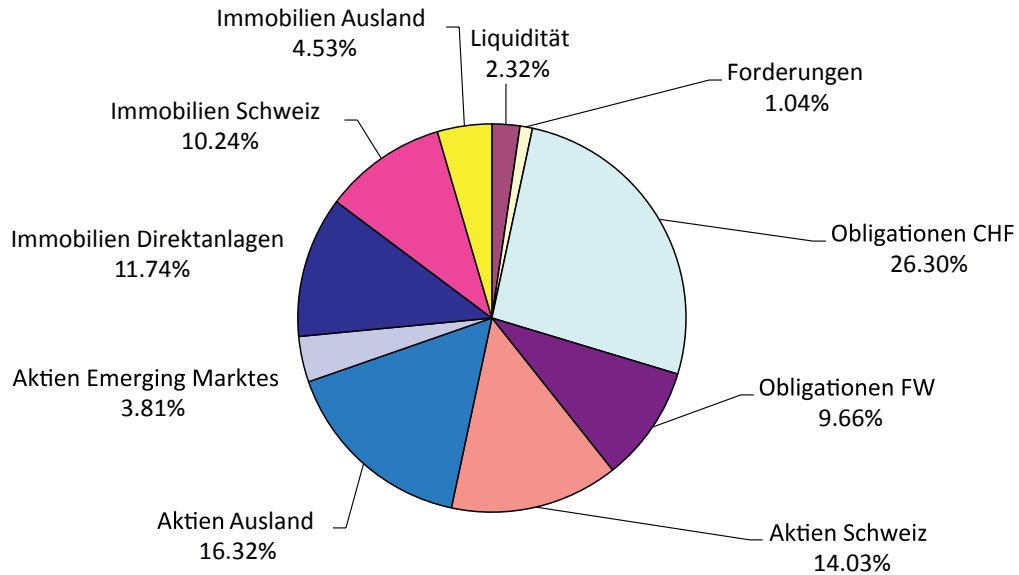
Betriebsrechnung

	31.12.2017 CHF	31.12.2016 CHF
Ordentliche und übrige Beiträge und Einlagen	19'606'189.04	19'211'689.35
Beiträge Arbeitnehmer	6'951'815.92	6'798'114.45
Beiträge Arbeitgeber	10'057'604.82	9'810'219.25
Einmaleinlagen und Einkaufssummen	2'243'575.75	2'215'508.80
Einlage Vorsorgekapital Invalide	169'558.20	181'824.10
Zuschüsse Sicherheitsfonds	183'634.35	206'022.75
Eintrittsleistungen	14'876'372.75	12'683'603.14
Freizügigkeitseinlagen	14'023'993.85	11'642'959.30
Einzahlungen WEF-Vorbezüge / Scheidung	852'378.90	1'040'643.84
Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen	34'482'561.79	31'895'292.49
Reglementarische Leistungen	- 10'548'642.50	- 11'517'636.10
Altersrenten	- 3'763'593.95	- 3'397'392.70
Hinterlassenenrenten	- 742'960.65	- 726'348.95
Invalidenrenten	- 432'323.35	- 415'755.70
Kinder- und Waisenrenten	- 48'137.40	- 62'480.40
Übrige reglementarische Leistungen	- 248'068.20	- 271'602.20
Beitragsbefreiungen Invalide	- 169'558.20	- 181'824.10
Kapitalleistungen bei Pensionierung	- 5'144'000.75	- 6'039'224.60
Kapitalleistungen bei Tod	0.00	- 423'007.45
Austrittsleistungen	- 17'131'519.43	- 14'358'962.22
Freizügigkeitsleistungen bei Austritt	- 16'442'975.48	- 13'698'225.37
Vorbezüge WEF / Scheidung	- 688'543.95	- 660'736.85
Abfluss für Leistungen und Vorbezüge	-27'680'161.93	-25'876'598.32
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapitalien und Technische Rückstellungen	- 18'769'259.65	- 12'977'860.65
Bildung (-) / Auflösung (+)		
Vorsorgekapital aktive Versicherte	- 2'221'686.90	- 2'885'407.45
Bildung (-) / Auflösung (+) Vorsorgekapital Rentner	- 10'796'291.40	- 6'897'742.60
Bildung (-) / Auflösung (+) Technische Rückstellungen	- 2'000'219.00	- 720'281.00
Verzinsung Vorsorgekapital aktive Versicherte	- 3'751'062.35	- 2'474'429.60

	31.12.2017	31.12.2016
	CHF	CHF
Ertrag aus Versicherungsleistungen	0.00	0.00
Versicherungsleistungen	0.00	0.00
Versicherungsaufwand	- 93'291.35	- 87'773.72
Versicherungsprämien	- 33'929.40	- 29'913.90
Beiträge an Sicherheitsfonds	- 59'361.95	- 57'859.82
Ergebnis sonstiger Versicherungsteil	- 18'862'551.00	- 13'065'634.37
Nettoergebnis aus dem Versicherungsteil	- 12'060'151.14	- 7'046'940.20
Nettoergebnis aus Vermögensanlage	21'963'428.86	10'860'205.93
Erfolg aus Wertschriften und Guthaben	23'875'513.85	11'228'057.34
Erfolg aus Grundpfandforderungen an Mitglieder	50'804.25	61'165.85
Erfolg aus Immobilien Direktanlagen	1'928'303.00	2'063'385.50
Wertveränderungen auf Immobilien Direktanlagen	- 2'419'920.35	- 963'434.70
Verwaltungsaufwand der Vermögensanlage Wertschriften	- 1'046'346.19	- 865'696.51
Verwaltungsaufwand der Immobilien Direktanlagen	- 139'321.30	- 144'390.85
Unterhalt und Reparaturen für Immobilien Direktanlagen	- 285'604.40	- 518'880.70
Sonstiger Ertrag	19'571.50	12'196.80
Sonstiger Aufwand	- 17'197.50	- 49'458.00
Verwaltungsaufwand	- 439'815.45	- 416'644.84
Allgemeine Verwaltung	- 301'289.22	- 275'690.09
Stiftungsrat und Kommissionen	- 35'289.13	- 41'411.15
Revisionsstelle und Experte für berufliche Vorsorge	- 63'815.10	- 60'405.00
Aufsichtsbehörden	- 9'182.00	- 7'494.60
Externe Beratungskosten	- 30'240.00	- 31'644.00
Ertrags-/ Aufwandüberschuss vor		
Bildung / Auflösung Wertschwankungsreserve	9'465'836.27	3'359'359.69
Bildung (-) / Auflösung (+) Wertschwankungsreserve	- 9'465'836.27	- 3'359'359.69
Ertragsüberschuss	0.00	0.00

Vermögensanlagen

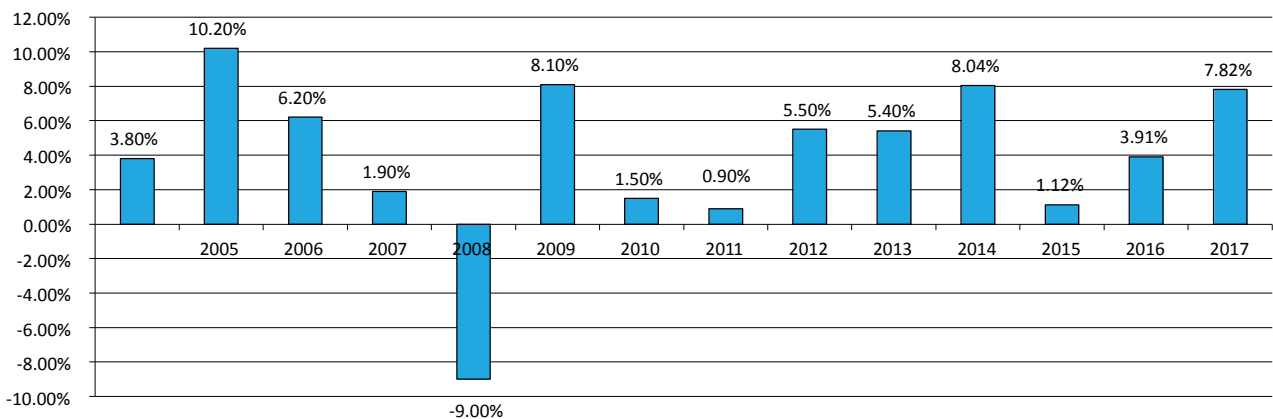
Die nachfolgende Grafik zeigt die prozentuale Verteilung des Vermögens nach Anlagekategorien. Der grösste Anteil des Vermögens wird in passiven Mandaten verwaltet. Der Stiftungsrat kontrolliert die Tätigkeiten der Mandatsbanken kontinuierlich und zieht dazu externe, fachlich kompetente Berater bei.



Performance

Im Jahr 2017 konnte eine positive Performance von 7.82 % verbucht werden.

Performance ab 2004

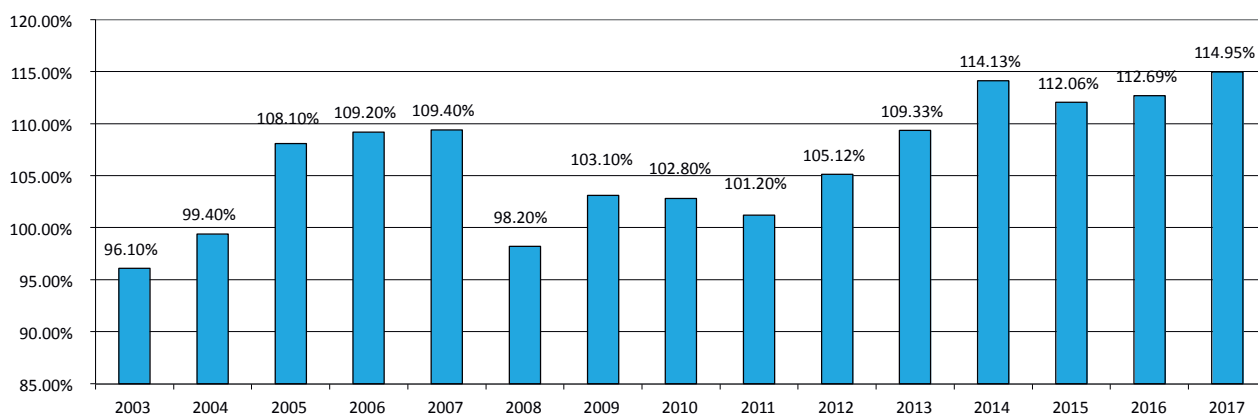


Deckungsgrad

Der Deckungsgrad ist seit 2003 von allen Vorsorgeeinrichtungen einheitlich zu ermitteln. Er berechnet sich nach Art. 44 BVV 2 und ergibt sich aus dem Verhältnis zwischen dem verfügbaren Vermögen, also den Aktiven abzüglich Fremdkapital und den versicherungstechnischen Verpflichtungen der Pensionskasse.

Per 31. Dezember 2017 betrug der Deckungsgrad 114.95 Prozent.

Entwicklung Deckungsgrad ab 2003



Versichertenbestand

Aktive Versicherte	2017	2016
Stand 1. Januar	2'130	2'070
Eintritte	332	319
Austritte	376	259
Stand 31. Dezember	2'086	2'130

Rentenbezüger	31.12.2017	31.12.2016
Altersrentner (inkl. AHV-Ersatzrenten)	267	230
Invalidentrentner	30	31
Ehegatten	44	44
Kinderrenten	10	14
Total Rentenbezüger	351	319

Organe

Stiftungsrat der Amtsperiode 2017 bis 2021

Arbeitgebervertreter

Ivo Lötscher, Luzern (Präsident)

Esther Kipfer, Altishofen

Tobias Ladner, Schüpfheim

Roger Mathis, Ballwil

Wahlorgan

Verband Luzerner Gemeinden

Verband Luzerner Gemeinden

Gemeindeschreiberverband des Kantons Luzern

Verband Luzerner Gemeinden

Arbeitnehmervertreter

Florian Gsteiger, Hildisrieden

Thomas Huber, Reiden

Edith Meier, Sempach

Arthur Schmid, Schachen

Wahlorgan

Versichertenversammlung

Versichertenversammlung

Versichertenversammlung

Versichertenversammlung

Geschäftsführung

Franz Heer, Sozialversicherungsfachmann mit eidg. Fachausweis

Experte für Berufliche Vorsorge

Allvisa AG, Seestrasse 6, 8027 Zürich

Revisionsstelle

Küng Treuhand AG, Habsburgerstrasse 12, 6002 Luzern

Aufsichtsbehörde

Zentralschweizer BVG- und Stiftungsaufsicht (ZBSA), Bundesplatz 14, 6002 Luzern

Oberaufsichtskommission

Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge OAK BV, Effingerstrasse 20, 3008 Bern

Kontakt

Luzerner Gemeindepersonalkasse

Marktweg 2

6110 Wolhusen

Tel.-Nr.: 041 490 42 42

Fax-Nr.: 041 490 42 43

E-Mail: info@lgk-luzern.ch

www.lgk-luzern.ch