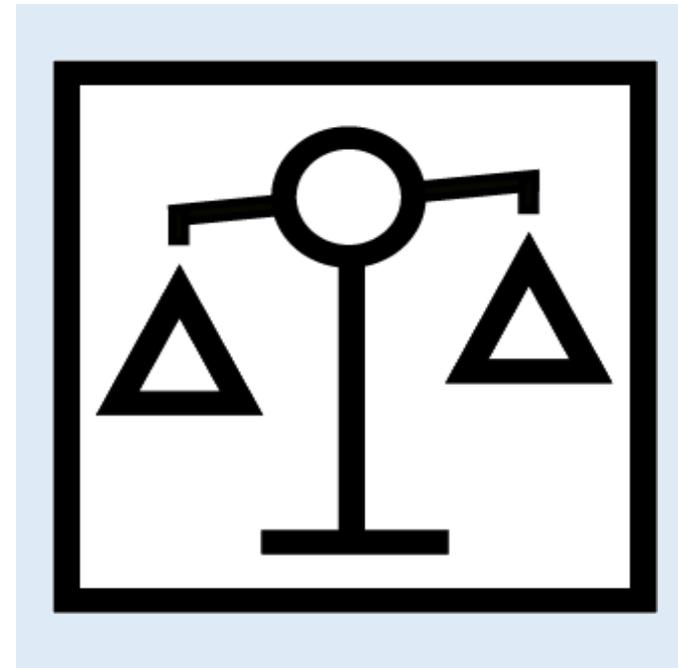
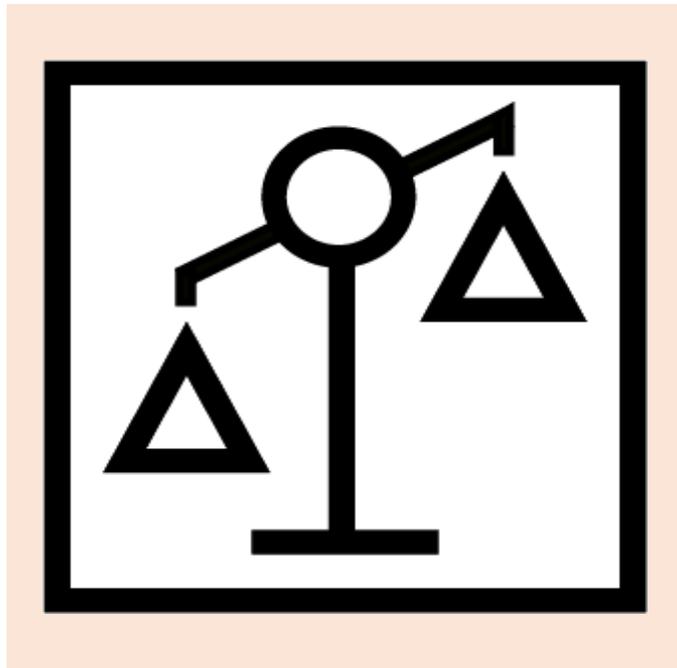




Gelebte Eigenverantwortung bei Pensionskasse PwC
Mia Mendez, Pensionskasse Mitarbeitende P-Schweiz

Versicherte wollen eine faire Vorsorge!

Also Umverteilung versus faire Beteiligungsmodelle?

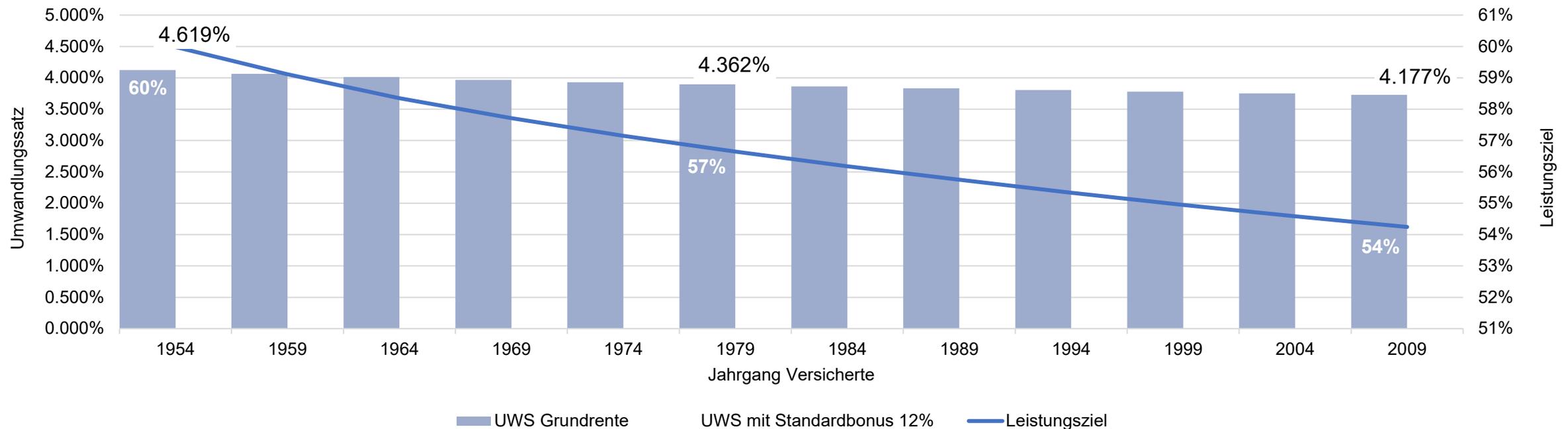




Dynamisches Rentenalter und Verzinsungspolitik bei PwC

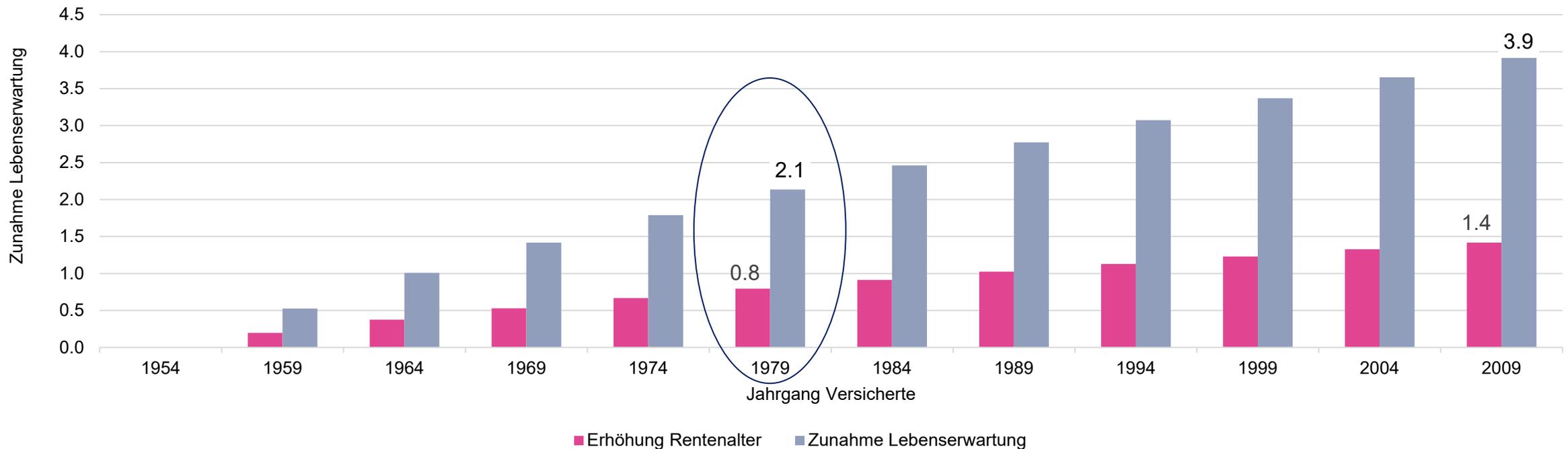
“Dynamische Altersleistungen: Rücktrittsalter 65+”

Nach Generationentafeln steigt die Lebenserwartung weiter an, die Umwandlungssätze und das Leistungsziel sinken.



“Dynamische Altersleistungen: länger sparen”

- Damit die Renten nicht sinken, muss das Rentenalter moderat ansteigen.
- Ordentliches Rentenalter für Jahrgang 79: 65 Jahre und 10 Monate (+0.8 Jahre)



Detail “Dynamisches Rentenalter” bei PwC (JG 1979)

«Dynamisches Rentenalter»	Sparkapital im Rentenalter		Umwandlungs- satz		Rente in CHF
65 Jahre (JG 54)	800'000	x	4.619%	=	36'952
65 Jahre (JG 79)	800'000	x	4.362%	=	34'896
65 Jahre + 10 Monate (JG 79)	828'148	x	4.462%	=	36'952

Das höhere Sparkapital zusammen mit dem höheren Umwandlungssatz im Alter von 65 Jahre und 10 Monate führt zu derselben Rente (wie JG 54)

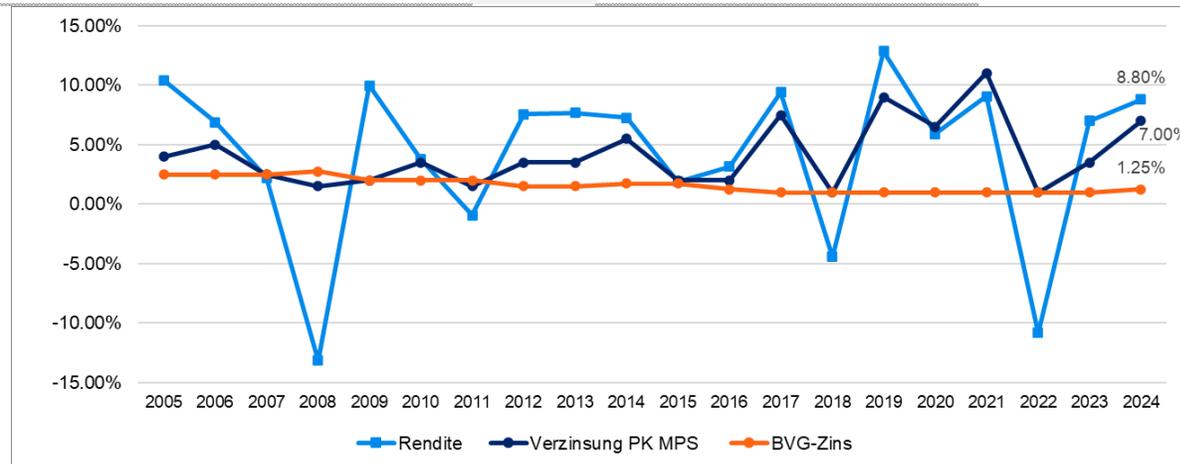


Verzinsungspolitik der Sparkapitalien

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Rendite	10.40%	6.90%	2.23%	-13.16%	9.96%	3.76%	-0.92%	7.57%
Verzinsung PK MPS	4.00%	5.00%	2.50%	1.50%	2.00%	3.50%	1.50%	3.50%
BVG-Zins	2.50%	2.50%	2.50%	2.75%	2.00%	2.00%	2.00%	1.50%

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Rendite	7.67%	7.24%	1.89%	3.15%	9.39%	-4.43%	12.84%	5.90%
Verzinsung PK MPS	3.50%	5.50%	2.00%	2.00%	7.50%	1.00%	9.00%	6.50%
BVG-Zins	1.50%	1.75%	1.75%	1.25%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%

	2021	2022	2023	2024	Ø
Rendite	9.07%	-10.80%	7.00%	8.80%	4.22%
Verzinsung PK MPS	11.00%	1.00%	3.50%	7.00%	4.15%
BVG-Zins	1.00%	1.00%	1.00%	1.25%	1.61%



- Wichtig für uns: faire Beteiligung von Aktiv- und Passivversicherten an den erzielten Renditen
- Die Verzinsung der Aktiven wird jeweils im Januar des Folgejahres festgelegt
- Basis bildet ein provisorischer Jahresabschluss
- Unsere hohen Verzinsungen gleichen die versicherungstechnisch korrekten Umwandlungssätze aus

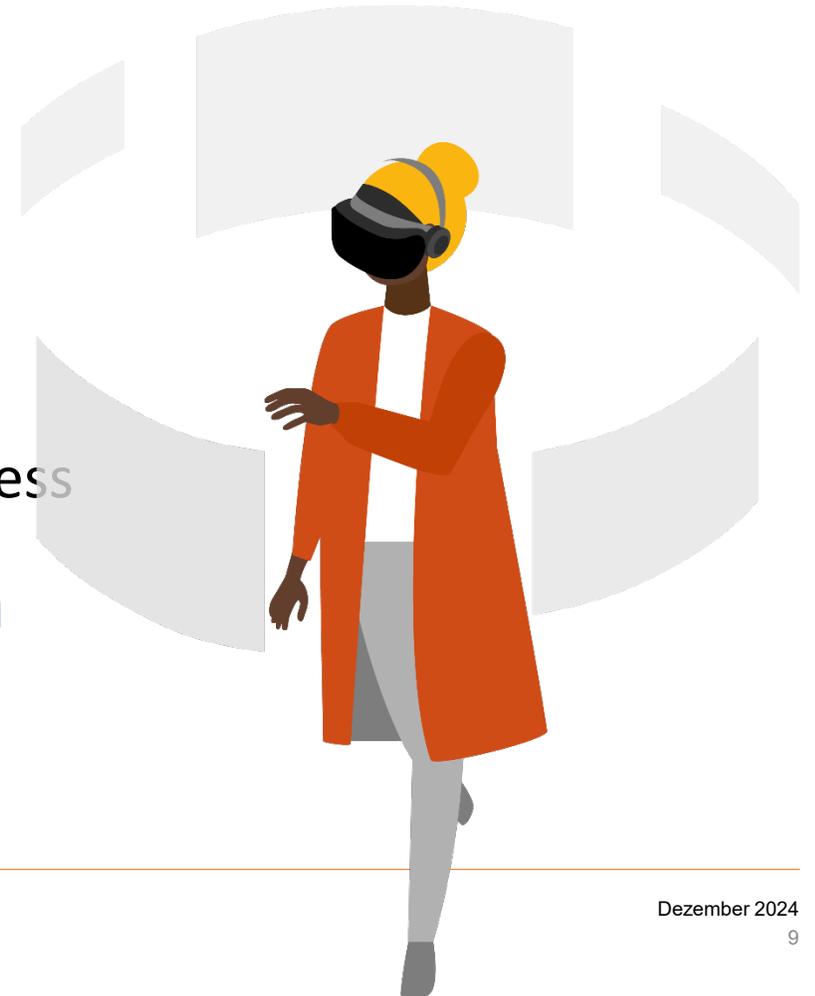
2

Bonusteil zur Altersrente

Was wollen wir erreichen mit der “Dynamische Altersvorsorge”?

- Umverteilung und Ungerechtigkeiten vermeiden
- Planbare, moderate Anpassungen beim Bonus
- Besseres Verständnis für die Vorsorge
- 2. Säule stärken und Vertrauen gewinnen → System ist fair
- Gewinne und Verluste breit verteilen → Generationenfairness

= Respektvolles Zusammenleben der Generationen



Faire Rentenleistungen – das PwC Bonusmodell

- Eingeführt für neu beginnende Altersrenten im Jahr 2005
- Grundlage: Soll-Ist-Vergleich der Rendite
- Herausforderung technischer Zins: niemand kennt die künftige erwartete Rendite

Unsere Lösung: dynamisches, flexibel ausgestaltetes Modell

Die Grund-Bonusrente (12% der Altersrente)

Ziel: langfristige **Kostenneutralität** und **Handlungsspielraum** für den Stiftungsrat

PwC Bonusmodell

	ab 2019	Sparte 14	Sparte 05
Zins Grundrente	1.50%	2.50%	3.50%
Rückstellung Lebenserwartung	0.00%	0.50%	0.50%
Verwaltungskosten	0.04%	0.04%	0.04%
Sollrendite	1.54%	3.04%	4.04%

Rendite = 1.54%

Bonusteil = 12% (Standard-Bonus)

Rendite > 1.54%

Bonusteil > 12% (ohne Begrenzung nach oben)

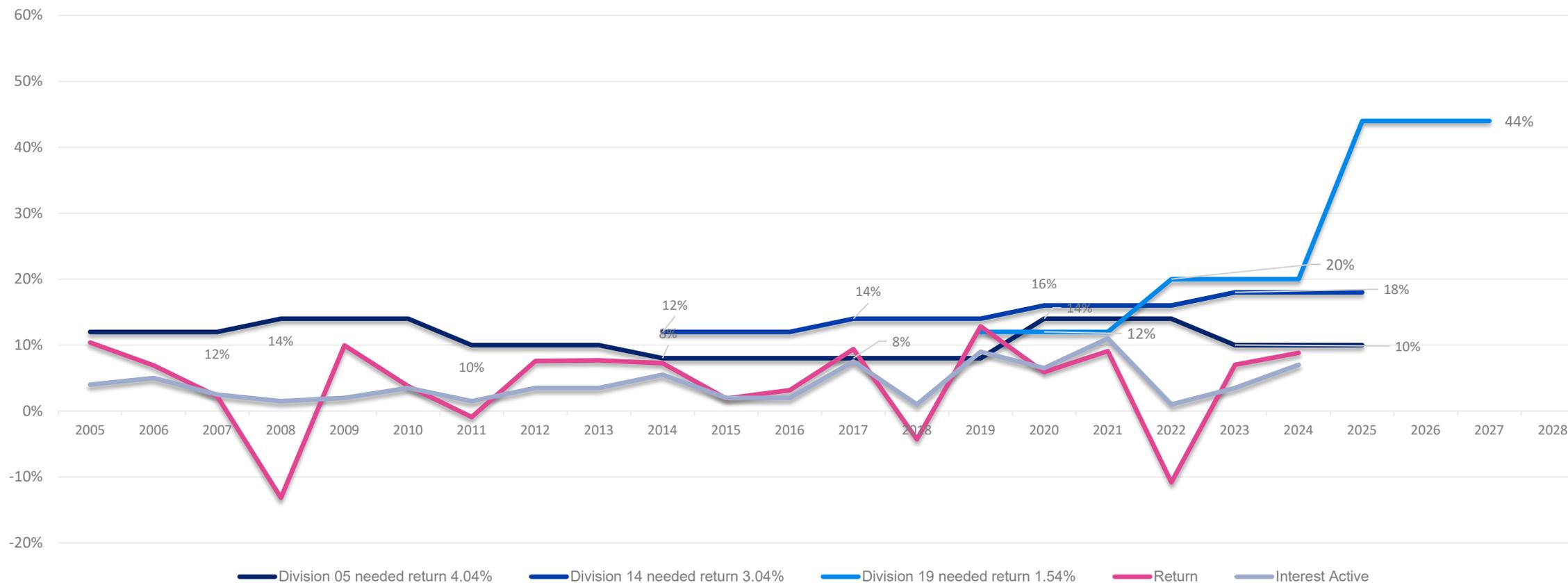
Rendite < 1.54%

Bonusteil < 12% (bis auf 0%, nicht weniger)

Rendite ≤ 0.7%

Bonusteil = 0% (jahrelang zu tiefe Renditen)

“Dynamische Altersleistungen: Bonusmodell”



Bestimmung des Bonus im Detail

Saldo aus Beobachtungsperiode der Jahre 2019 bis 2021: +843 → Übertrag auf die nächste Beobachtungsperiode

Ø Renten-DK in CHF	Erzielte Rendite	Nötige Rendite	Ergebnis in %	Ergebnis in CHF	Saldo in CHF
12'321	-10.80%	1.54%	-12.34%	-1'521	-677
16'563	7.00%	1.54%	5.46%	904	227
24'612	8.80%	1.54%	7.26%	1'787	2'014

- Massgebend ist der Vergleich zwischen erzielter Rendite und notwendige Rendite (= technischer Zins)
- Das Ergebnis wird mit dem vorhandenen Renten-Deckungskapital multipliziert
- Nach 3 Jahren steht der Saldo für die Höhe des Bonus für die nächsten 3 Jahre fest
- Diese Kosten werden vom Saldo abgezogen und der Rest auf die neue 3 Jahresperiode übertragen (Saldo kann auch negativ sein)

Sparte 19: +32% Bonuserhöhung kostet CHF 1.2mio., so werden CHF 800k (Saldo 2mio -1.2mio.) auf die nächste Periode übertragen. Der Übertrag kann auch negativ sein.

Auswirkung Bonusmodell bei PwC

Anpassung per 1. März 2025, alle 3 Jahre

Beispiel Monatseinkommen Pensionskasse CHF 3'500

Beispiel positiv	bis 31.12.2024 (20% der Rente)	ab 01.03.2025 (44% der Rente)
Rente	3'500	3'500
Bonusteil	700	1'540
Total	4'200	5'040

Anpassung Bonusteil + 2% Punkte:

+CHF 70

Beispiel negativ per 01.03.2028:

Reduktion von 44% auf 10%: CHF 350

→ Rente und Bonus neu: CHF 3'850



Wichtig für uns

- Möglichkeit, Rentner am Anlageergebnis zu beteiligen, ist fairer, nachhaltiger, gerechter und verträglicher!
- Wir sind Treuhänder aller Versicherten – nicht nur der Rentner!

