

Wo sehen Betroffene Handlungsbedarf in der 2. und 3. Säule

Urs Düggelin, Unternehmer
VR-Präsident der PensExpert AG

Agenda

1. Pensionskassenumfeld aus der Sicht eines Unternehmers und Bürgers
2. Die berufliche Vorsorge zwischen politischen und wirtschaftlichen Kräften
3. Werte als Basis
4. PensFlex – erprobte Teillösung im Überobligatorium
5. Weitere Lösungsansätze

1. Pensionskassenumfeld aus der Sicht eines Unternehmers und Bürgers

- Oft Gleichgültigkeit
- Bildung von kollektiven Schwankungsreserven; kein Anspruch bei Pensionierung oder einer beruflichen Veränderung
- Kollektive Bewirtschaftung der Vorsorgegelder verhindert eine höhere Altersleistung

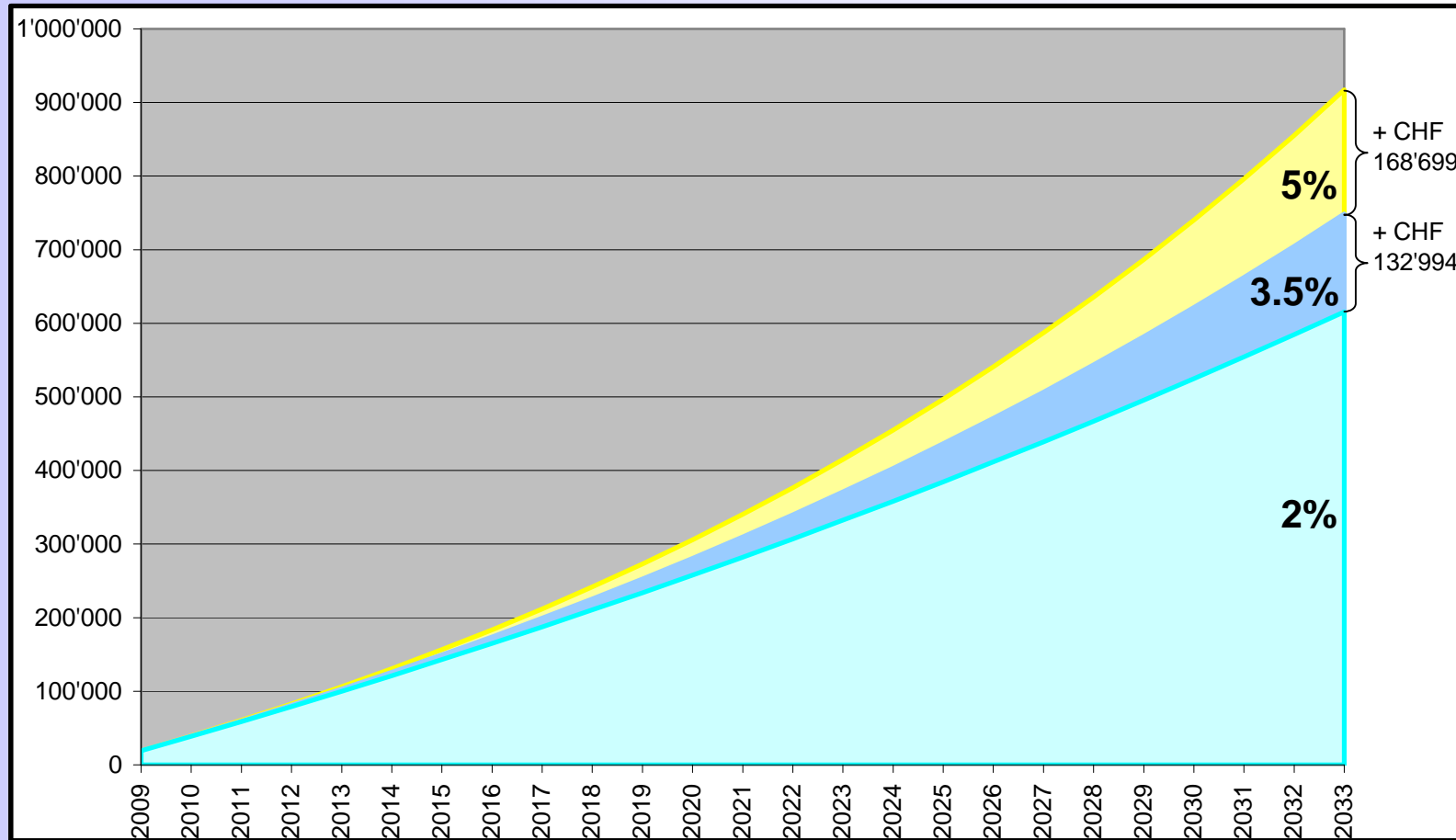
Höhere Altersleistungen dank Mehrrendite

Ausgangslage:

- Mann, Jahrgang 1969, keine Einkaufslücke
- AHV-Lohn: CHF 200'000
- Versicherter Lohn CHF 76'880 (CHF 200'000 - CHF 123'120)
- Sparbeiträge: CHF 19'220 (25% von 76'880)
- Umwandlungssatz: Überobligatorium: 5,84%

Jahr	Sparbeitrag in CHF	Rendite 2.0%	Kapital in CHF	Rendite 3.5%	Kapital in CHF	Rendite 5.0%	Kapital in CHF
2009	19'220		19'220		19'220		19'220
2010	19'220	384	38'824	673	39'113	961	39'401
2011	19'220	776	58'821	1'369	59'702	1'970	60'591
2012	19'220	1'176	79'217	2'090	81'011	3'030	82'841
2013	19'220	1'584	100'022	2'835	103'067	4'142	106'203
2014	19'220	2'000	121'242	3'607	125'894	5'310	130'733
2015	19'220	2'425	142'887	4'406	149'520	6'537	156'489
2016	19'220	2'858	164'965	5'233	173'973	7'824	183'534
2017	19'220	3'299	187'484	6'089	199'282	9'177	211'931
2018	19'220	3'750	210'454	6'975	225'477	10'597	241'747
2019	19'220	4'209	233'883	7'892	252'589	12'087	273'054
2020	19'220	4'678	257'780	8'841	280'650	13'653	305'927
2021	19'220	5'156	282'156	9'823	309'692	15'296	340'444
2022	19'220	5'643	307'019	10'839	339'752	17'022	376'686
2023	19'220	6'140	332'379	11'891	370'863	18'834	414'740
2024	19'220	6'648	358'247	12'980	403'063	20'737	454'697
2025	19'220	7'165	384'632	14'107	436'390	22'735	496'652
2026	19'220	7'693	411'545	15'274	470'884	24'833	540'704
2027	19'220	8'231	438'996	16'481	506'585	27'035	586'960
2028	19'220	8'780	466'995	17'730	543'535	29'348	635'528
2029	19'220	9'340	495'555	19'024	581'779	31'776	686'524
2030	19'220	9'911	524'686	20'362	621'361	34'326	740'070
2031	19'220	10'494	554'400	21'748	662'329	37'004	796'294
2032	19'220	11'088	584'708	23'182	704'731	39'815	855'328
2033	19'220	11'694	615'622	24'666	748'616	42'766	917'315

Höhere Altersleistungen dank Mehrrendite



Mehrrendite von 1.5% p.a. entspricht einer höheren Altersrente von CHF: **7'766.84** p.a.

Mehrrendite von 3.0% p.a. entspricht einer höheren Altersrente von CHF: **17'618.84** p.a.

PensFlex – Rendite Beispiel

Strategie IST Mixta Optima 25

Normquote (Stand 30.4.2009)

Obligationen CHF	50%
Obligationen FW	10%
Total Nominalwerte	60%
Aktien Schweiz	15%
Aktien International	10%
Total Aktien	25%
Immobilien	15%
Total Sachwerte	40%

PensExpert AG Vorsorgelösungen mit Mehrwert

Jahr	Performance in % p.a.
2008	-10.72
2007	-0.48
2006	6.32
2005	11.42
2004	4.77
2003	8.72
2002	-0.83
2001	-4.10
2000	3.61
1999	6.42
1998	9.11
1997	15.76
1996	11.72
1995	12.05
1994	-4.29
1993	20.49
1992	10.04
1991	10.02
1990	-1.12
Ø Performance	5.53% p.a.

Pensionskassenumfeld aus der Sicht eines Unternehmers und Bürgers

- Sanierungsbeiträge bei Unterdeckungen; Stiftungsrat und Aufsicht entscheiden über Massnahmen für Arbeitnehmer und Arbeitgeber
- Mangelhafte Transparenz; Kapitalanlagekosten und Wertentwicklung in der Regel kaum nachvollziehbar
- Überobligatorium immer mehr als „Milchkuh“ fürs Obligatorium (Verzinsungen und Umwandlungssatz)

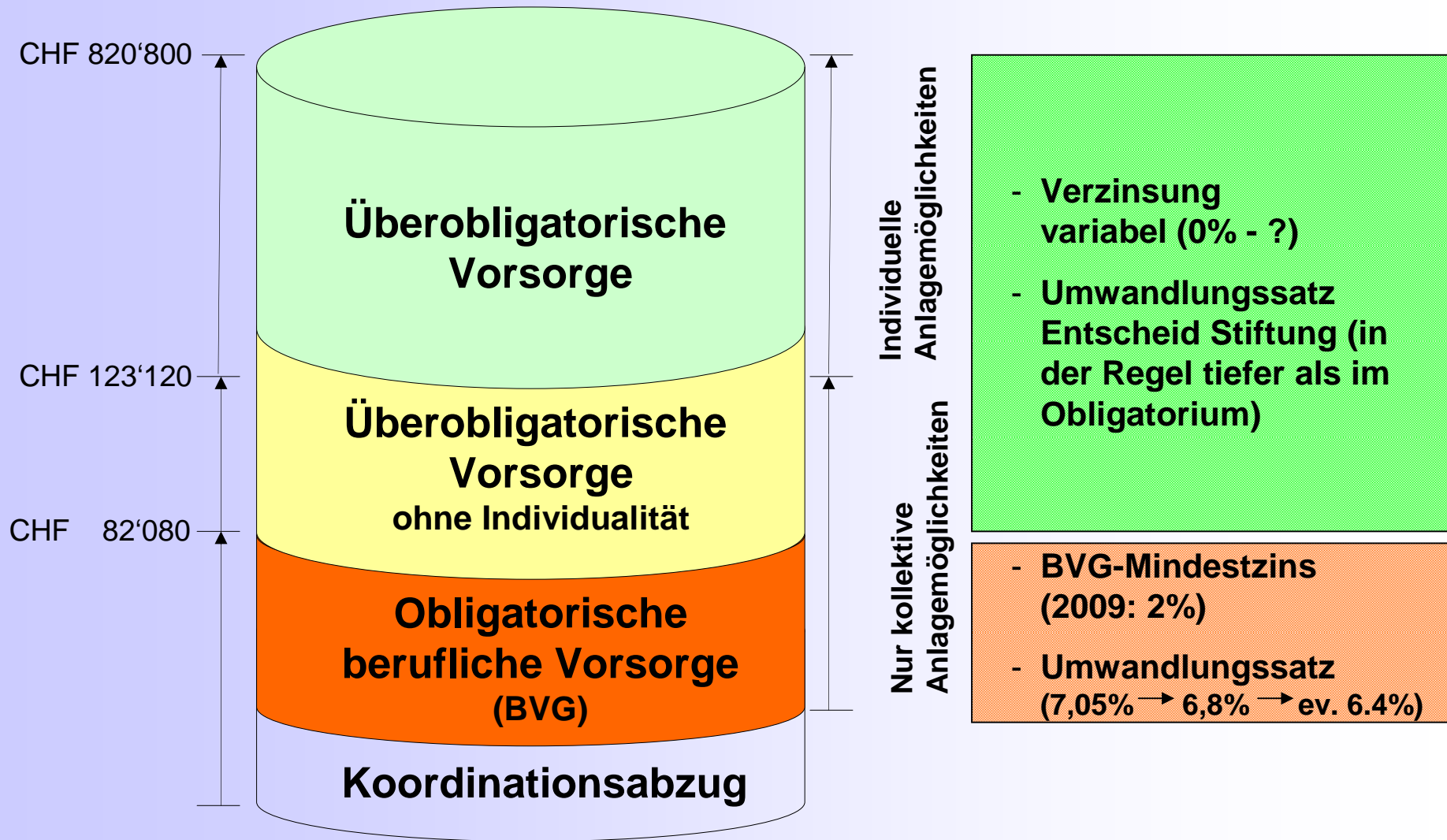
2. Die berufliche Vorsorge zwischen politischen und wirtschaftlichen Kräften

2.1. Das 3-Säulenkonzept

- Eine hervorragende Idee
- Verwässert
- Nachhaltig anpassen

zwischen Wunsch und Realität

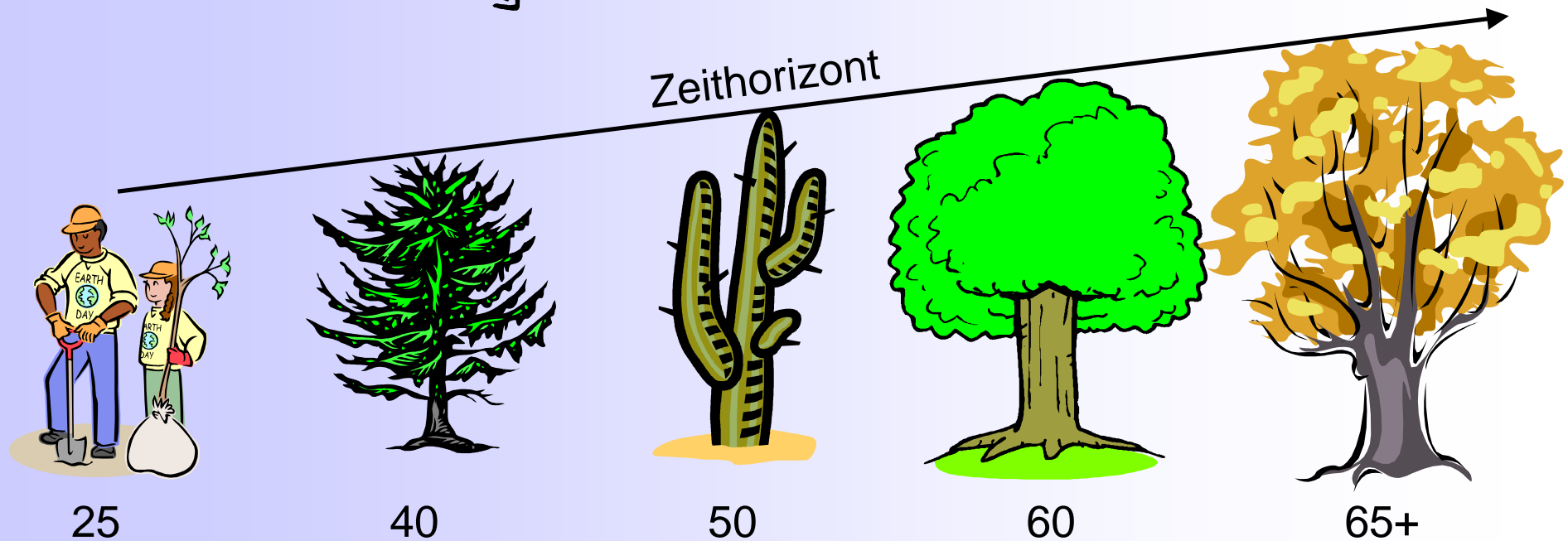
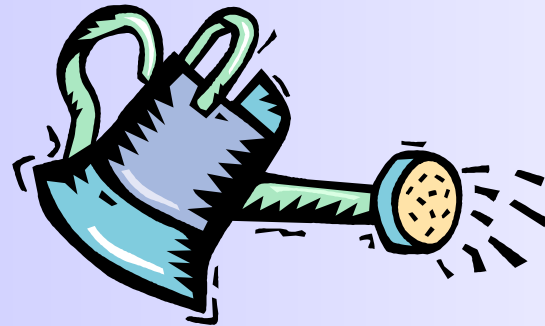
2.2. BVG im Überblick



2.3. Mangelnde Transparenz

- Kosten
- Performance
- Kapital- und Zinsgarantien werden teilweise mit überhöhten Risikoprämien und Kostenbeiträgen sowie Mutationsgewinnen quersubventioniert
- Kein Einfluss auf kollektive Anlageentscheide

Giesskannenprinzip



2.4. Bevormundung des Eigentums

- Auch im überobligatorischen und somit freiwilligen Bereich durch Gesetzgeber und Stiftungsrat
- Risiken und Chancen nicht auf persönliche Lebensphase des Versicherten abgestimmt
- Bei Freizügigkeitseinrichtungen ab 2011 nur noch teure kollektive Anlagen einsetzbar?

3. Werte als Basis

Vom Generationenvertrag (AHV)

- Die arbeitende Bevölkerung zahlt für die Rentner

Zum Gesellschaftsvertrag

- Solidarität und Eigenverantwortung

4. PensFlex

erprobte Teillösung im Überobligatorium

Maximale Individualisierung in der beruflichen Vorsorge

PensFlex – erprobte Teillösung

- Individuelle Strategiewahl ab CHF 123'120

Anlageentscheid aufgrund persönlicher
Risikofähigkeit / Risikoneigung:

- Investmentzeitpunkt
- Investmenthöhe
- Art und Weise des Investment

Diverse gesetzeskonforme Investmentlösungen
von Anlagestiftungen und Anlagefonds

PensFlex – erprobte Teillösung

- Volle Gutschrift der Wertvermehrung/-minderung
- Keine Mitfinanzierung von kollektiven Reserven
- Vollumfänglicher Anspruch der individuellen Schwankungsreserven beim Verlassen der Stiftung
- Keine Sanierungsbeiträge
- Vollständige Transparenz bezüglich Wertentwicklung und Kosten dank persönlichem Depotauszug

PensFlex – erprobte Teillösung

- Eingebroughte Freizügigkeitsleistungen und zukünftige Sparbeiträge oder Einkäufe unterliegen keiner allfälligen Unterdeckung
- Solidarität bei den Risikoleistungen nicht aber bei der Vorsorgegelder-Bewirtschaftung - schafft langfristig erwiesenermassen Mehrwerte

5. Weitere Lösungsansätze

„Wettbewerb schafft Wohlstand“
(Bundesfinanzminister Erhard)

Mehr Wettbewerb auch für BVG-Versicherte usw.

- Ausschöpfung der gesetzlichen Individualisierungsmöglichkeiten und Förderung der Eigenverantwortung

Weitere Lösungsansätze

- Freie Wahl der Anlagestrategie bereits ab BVG-Maximallohn (CHF 82'080) und nicht erst ab Sicherheitsfondslohn (CHF 123'120)
- Einschränkende Anlagevorschriften für Freizügigkeitseinrichtungen korrigieren

Herzlichen Dank
für Ihre Aufmerksamkeit