



Liechtensteiner
Pensionskassenverband

Aus- und Weiterbildung Betriebliche Personalvorsorge in Liechtenstein

Donnerstag, 9. November 2023, 13.30 – 17.15 Uhr

SAL - Saal am Lindaplatz
Landstrasse 19
9494 Schaan

Programm

13.00 Uhr **Türöffnung, Begrüßungskaffee**

13.30 Uhr **Begrüßung** Bruno Matt
Einführung zu Tagungsthemen

13.40 Uhr **Finanzielle Lage in Anbetracht der Zinswende** Beat Wäfler

- Marktüberblick über die finanzielle Lage
- Vorgehen bei Unterdeckung
- Auswirkungen der Zinswende

14.15 Uhr **Mietwohnungsmarkt Liechtenstein** Thomas Lorenz

- Vergleich – Entwicklung – Hintergründe

14.50 Uhr **Pause**

15.20 Uhr **Nachhaltiges Anlegen und Berichterstattung nach ESG-Kriterien** Silvia Rudigier

- Nachhaltiges Anlegen
- Berichterstattung

15.55 Uhr **Digitalisierung im Pensionskassenwesen** Philipp Sutter

- Chancen und Risiken
- Wo stehen wir?
- Erfolgsrezepte / best practice

16.30 Uhr **Inflation – ab jetzt kein Thema mehr?** Dr. Felix Brill

- Die Inflationsraten fallen
- Die Notenbanken sind in der Nähe des Zinshochs
- Zinsausblick

17.05 Uhr **Zusammenfassung und Abschluss**

17.15 Uhr **Ende**
Networking-Apéro

Referenten

Brill Felix	Dr. rer. oec., Chief Investment Officer, VP Bank AG
Lorenz Thomas	Geschäftsführer Stiftung Zukunft.li
Matt Bruno	eidg. dipl. Pensionskassenleiter, Geschäftsführer LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein, Präsident des Liechtensteinischen Pensionskassenverbandes
Rudigier Silvia	Mitglied der Bereichsleitung Investment Consulting & Controlling, Bereichsleiterin Nachhaltige Anlagen, Partnerin bei PPCmetrics
Sutter Philipp	dipl. Phys. ETH, Geschäftsführer und Inhaber der Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG (BERAG)
Wäfler Beat	Leiter Abteilung Aufsicht, Stv. Leiter Bereich Versicherungen und Vorsorgeeinrichtungen bei der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)

Teilnehmerliste

Name	Vorname	Unternehmen
Aeschbacher	Andrea	Stiftung Sozialfonds
Affentranger	Patrick	Vorsorgestiftung Ospelt Gruppe
Allgäuer	Armin	Stiftung Sozialfonds
Angele	Patrick	Presta-Stiftung
Assmann	Manfred	Personalvorsorgestiftung der Kaiser AG
Augsburger	Daniel	Treuhand-Personalstiftung
Bachmann	Rainer	Personalvorsorgestiftung der Kaiser AG
Bacoka	Boris	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Bargetze	Daniel	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Bärtsch	Peter	Graf & Partner Versicherungsbroker AG
Baumgartner	Michael	Treuhand-Personalstiftung
Beck	Harald	Confida
Beck	Ulrike	Gemeindeverwaltung Triesenberg
Beck	Nevroz	Schreiber Maron Sprenger AG
Becker	Jakob	Gemeinde Vaduz
Berger	Franz	Pensionskasse der Ivoclar Vivadent AG
Berger	Urs	Personalvorsorgestiftung der Liechtensteinischen Landesbank AG
Berger	Christian	Hilti Pensionskasse
Bernet	Thomas	Axalo Versicherungsberatung AG
Blatter	Bernhard	Presta-Stiftung
Bonderer	Sascha	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Brenna	Gabriel	Personalvorsorgestiftung der Liechtensteinischen Landesbank AG
Brill	Felix	VP Bank
Brunner	Gabriela	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Bubendorfer-Kaiser	Hanni	Personalvorsorgestiftung der Kaiser AG
Büchel	Markus	Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein (SPL)
Büchel	Marco	Axalo Versicherungsberatung AG
Büchel	Corinne	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Büchel	Mario	LGT Bank AG
Bürge	Michael	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Bürkler	Manuela	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Campisano	Elisabeth	Vorsorgestiftung Ospelt Gruppe
Castelberg	Christoph	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Delhees	Bud	Ganten Group
Dobringer	Swantje	Presta-Stiftung
Dörig	Kletus	Vorsorgestiftung Ospelt Gruppe
Ebenhoch	Markus	Hilti Pensionskasse
Eggebrecht	Cristina	AAC Revision AG
Eggenberger	Anita	Vorsorgestiftung Ospelt Gruppe
Engeli	Jacques	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Erne	Patrick	Presta-Stiftung
Fehr	Walter	Stiftung Sozialfonds
Felgner	Rainer	AREVA Allgemeine Revisions- und Treuhand AG
Frei	Michael	Kaiser Partner Personalvorsorgestiftung
Frick	Alessia	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Frommelt	Roland	Axalo Versicherungsberatung AG

Name	Vorname	Unternehmen
Gantner	Paul	Pensionskasse der Ivoclar Vivadent AG
Gassner	Birgitta	Personalvorsorgestiftung der Liechtensteinischen Landesbank AG
Gerhard	Manuel	Sammelstiftung Malbun der Zürich Lebensversicherungs-Ges. AG
Hanke	Michael	Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein (SPL)
Hanselmann	Thomas	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Hansen	Karin	Treuhand-Personalstiftung
Heeb	Robert	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Hermann	Simon	Presta-Stiftung
Heutschi	Martin	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Hummer	Michaela	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Hutter	Egon	Grant Thornton AG
Kaspar	Britt	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Keller	Mario	Personalvorsorgestiftung der Kaiser AG
Klaus	Thomas	Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein (SPL)
Klossack	Lars	KPMG (Liechtenstein) AG
Korach	Gordana	LGT Capital Partners
Kranz	Christian	Stiftung Sozialfonds
Krättli	Leo	Li-Makler Anstalt
Krolikowski	Sebastian	Pensionskasse der Ivoclar Vivadent AG
Krötz	Roland	Presta-Stiftung
Lafasanidis	Kostas	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Lämmli	Daniel	Treuhand-Personalstiftung
Lampert	Melanie	Treuhand-Personalstiftung
Langenbahn	Sigi	Stiftung Sozialfonds
Länzlinger	Dagmar	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Laukas	Martin	Gemeinde Vaduz
Lehmann	Roger	Treuhand-Personalstiftung
Litscher	Fredy	Stiftung Sozialfonds
Lorenz	Thomas	Stiftung Zukunft.li
Maierhofer	Marco	Gemeinde Vaduz
Märkli	Vera	Gemeinde Vaduz
Marxer	Donat	Stiftung Sozialfonds
Matt	Bruno	Liechtensteinischer Pensionskassenverband
Matt	Roger	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Matt	Reinhard	Kaiser Partner Personalvorsorgestiftung
Michalko	Jürgen	Hilti Pensionskasse
Miescher	Petra	Gemeinde Vaduz
Müller	Herbert	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Nadig	Marcel	Personalvorsorgestiftung der Liechtensteinischen Landesbank AG
Nägele	Thomas	Stiftung Sozialfonds
Natter	Gernot	Pensionskasse der Ivoclar Vivadent AG
Nigg	Georg	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Nigg	Jürgen	Stiftung Sozialfonds
Ott	Alexander	LGT Bank AG
Pfund	Christian	Vorsorgestiftung Ospelt Gruppe
Ranacher	Christian	Hilti Pensionskasse
Reutimann	Dalin	Personalvorsorgestiftung der LGT Gruppe (Liechtenstein)
Rickli	Claudia	Gemeinde Schaan

Name	Vorname	Unternehmen
Rinderer	Urs	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Ritter	Matthias	Stiftung Sozialfonds
Rohrer	Roland	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Ronchis	Renato	Graf & Partner Versicherungsbroker AG
Rudigier	Silvia	PPCmetrics AG
Rumpold	André	Gemeinde Vaduz
Schifferle	Markus	Personalvorsorgestiftung der Liechtensteinischen Landesbank AG
Senn	Martina	Hilti Pensionskasse
Senti	Richard	Personalvorsorgestiftung der Liechtensteinischen Landesbank AG
Sinclair	Ruth	Kaiser Partner Personalvorsorgestiftung
Spalinger	Irene	AXA Stiftung Betriebliche Vorsorge, Fürstentum Liechtenstein
Sprecher	Josef	Treuhand-Personalstiftung
Sprenger	Stefanie	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Striegel	Barbara	AXA Stiftung Betriebliche Vorsorge, Fürstentum Liechtenstein
Strohm	Christoph	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Stüber	Helen	AAC Revision AG
Sutter	Philipp	BERAG
Szeverinski	Stefan	Presta-Stiftung
Taxer	Thomas	Vorsorgestiftung Ospelt Gruppe
Teuschel	Monika	Kaiser Partner Personalvorsorgestiftung
Thöny	Marlene	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Tromp	Felix	AXA Stiftung Betriebliche Vorsorge, Fürstentum Liechtenstein
Tschann	Robert	Presta-Stiftung
Unger	Michael	Pensionskasse der Ivoclar Vivadent AG
Vieli	Barbara	Stiftung Sozialfonds
Vils	Caroline	BEVO Vorsorgestiftung in Liechtenstein
Vils	Hans	KPMG (Liechtenstein) AG
Vogt	Petra	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Vonbrül	Peter	Pensionskasse der Ivoclar Vivadent AG
Wäfler	Beat	FMA Liechtenstein
Wanisch	Verena	Kaiser Partner Personalvorsorgestiftung
Watzke	Ronny	Pensionskasse der Ivoclar Vivadent AG
Werder	Eduard	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Westwood	Dagmar	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein
Wiesner	Peter	Presta-Stiftung
Wille-Minicus	Guido	Stiftung Sozialfonds
Willi	Manuela	Kaiser Partner Personalvorsorgestiftung
Wolf	Katja	Gemeinde Vaduz
Wurster	Bernd	AXA Stiftung Betriebliche Vorsorge, Fürstentum Liechtenstein
Yeza	Claudia	Liechtensteinischer Pensionskassenverband
Zandanell	Mario	Stiftung Sozialfonds
Zorc	Eduard	LLB Vorsorgestiftung für Liechtenstein

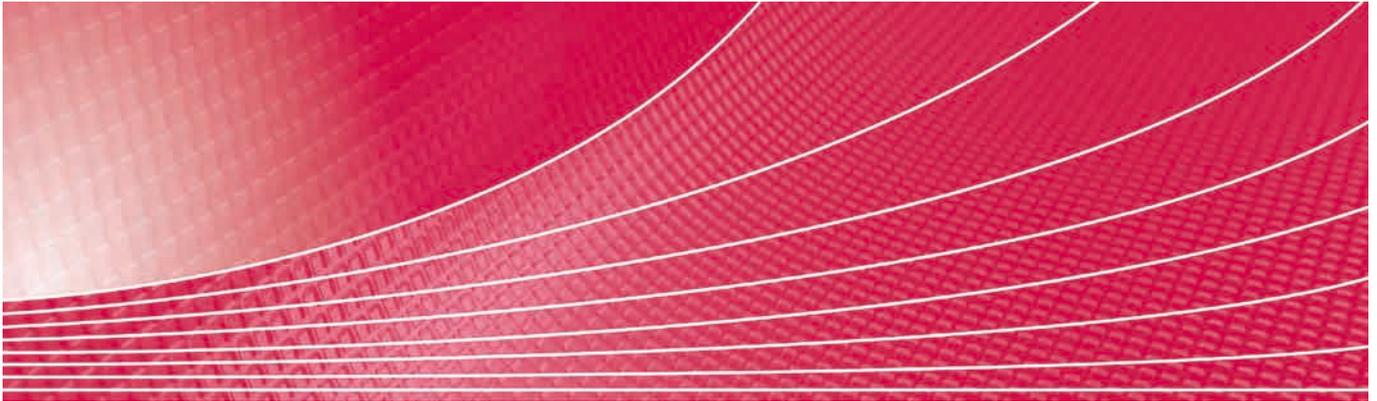
1 – Finanzielle Lage in Anbetracht der Zinswende

Beat Wäfler

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)

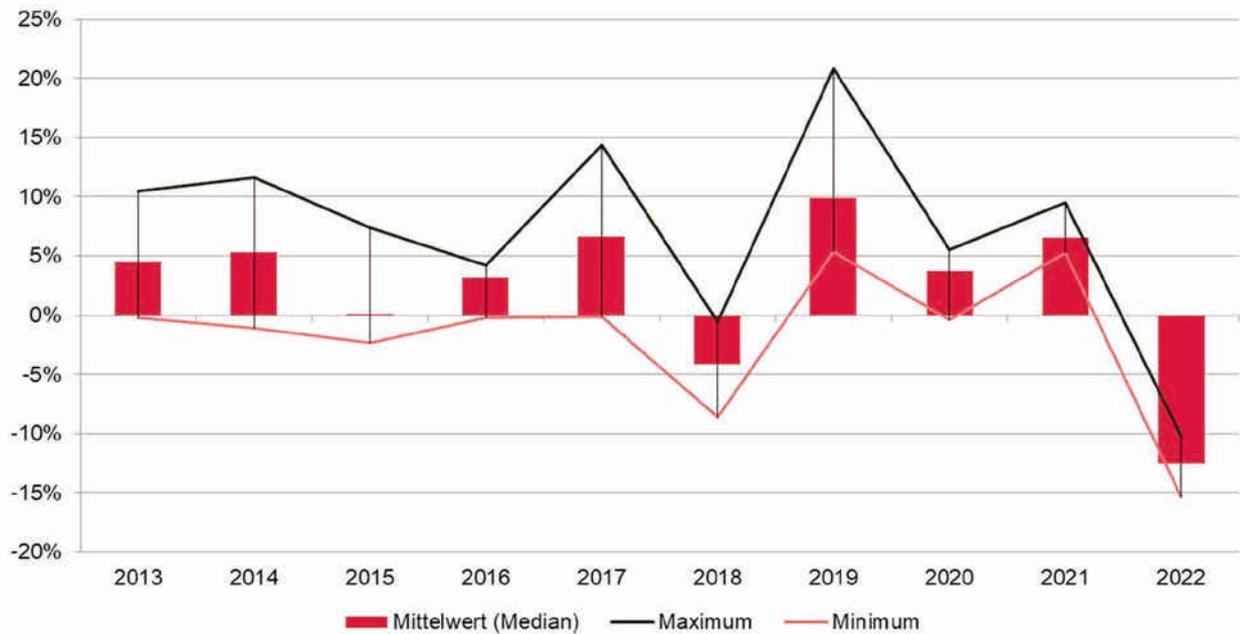
Finanzielle Lage in Anbetracht der Zinswende

Beat, Wäfler, FMA Liechtenstein, 9. November 2023



Marktüberblick über die finanzielle Lage

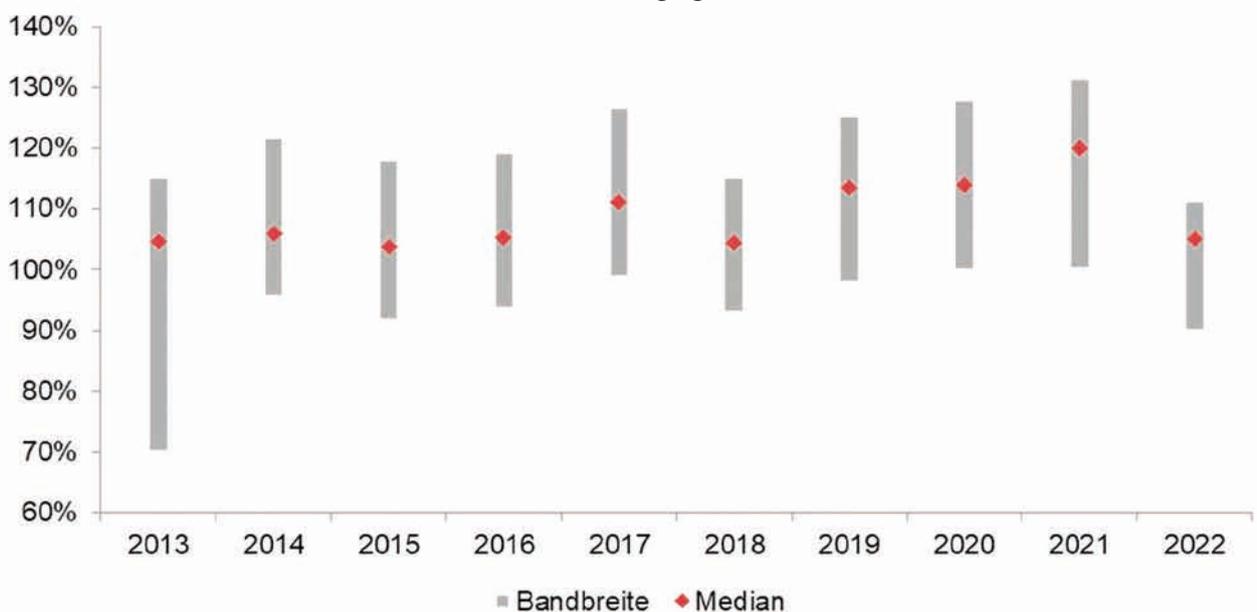
Anlagerendite



9. November 2023 | 2

Marktüberblick über die finanzielle Lage

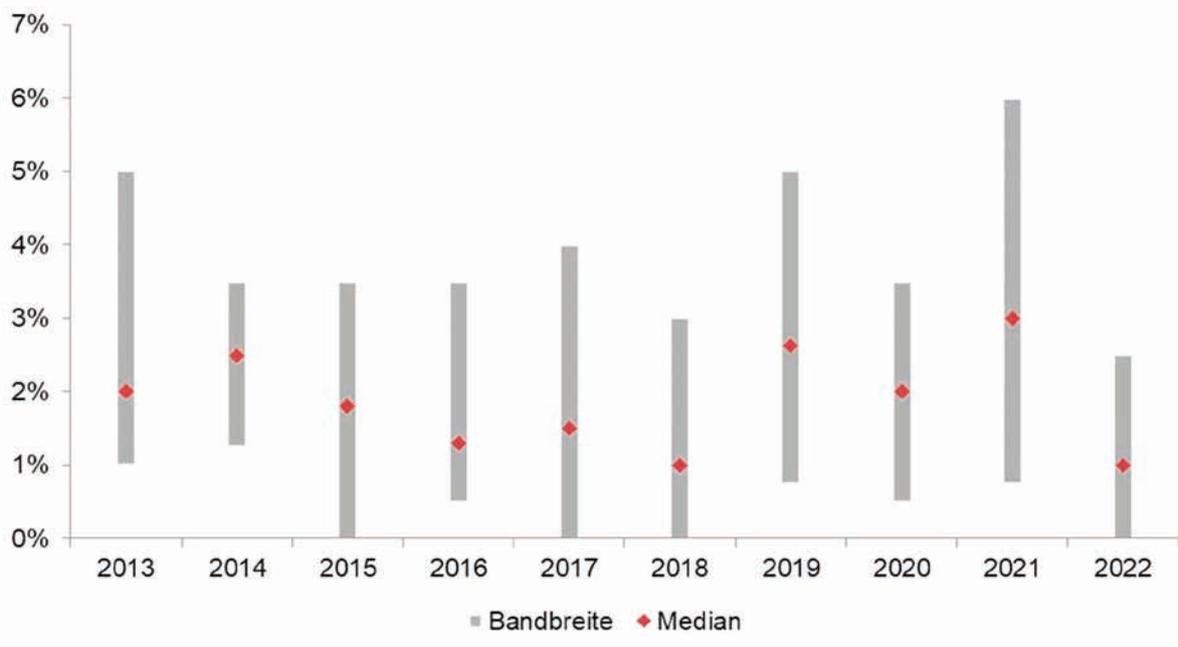
Deckungsgrad



9. November 2023 | 3

Marktüberblick über die finanzielle Lage

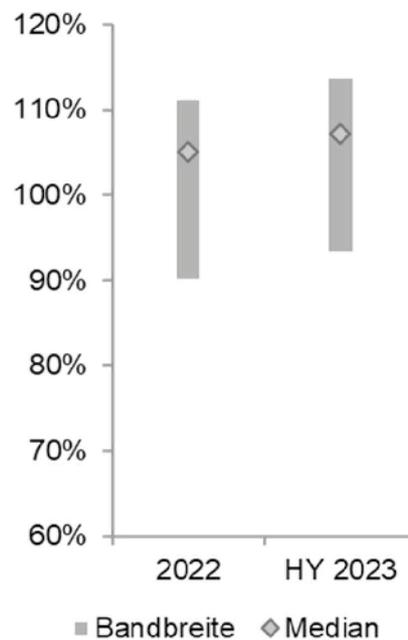
Zinssatz Vorsorgekapital



9. November 2023 | 4

Marktüberblick über die finanzielle Lage

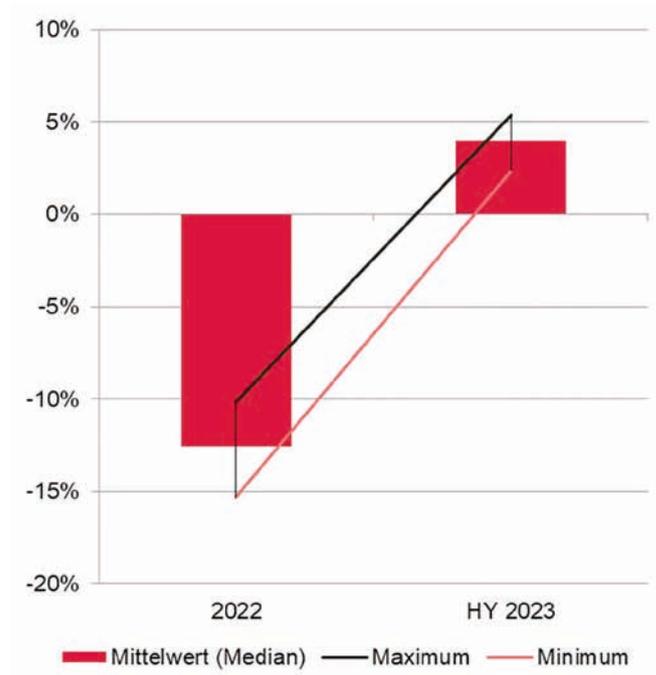
Deckungsgrad HY2023



9. November 2023 | 5

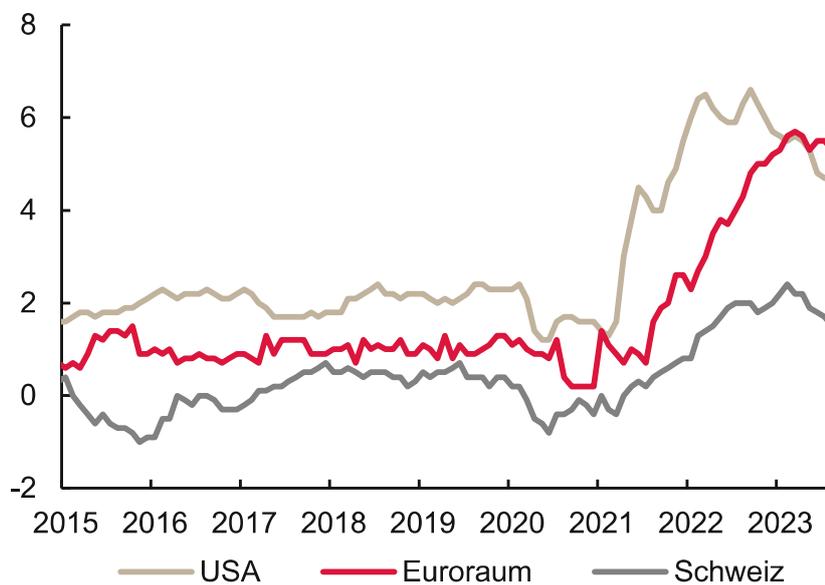
Marktüberblick über die finanzielle Lage

Anlagerendite HY2023



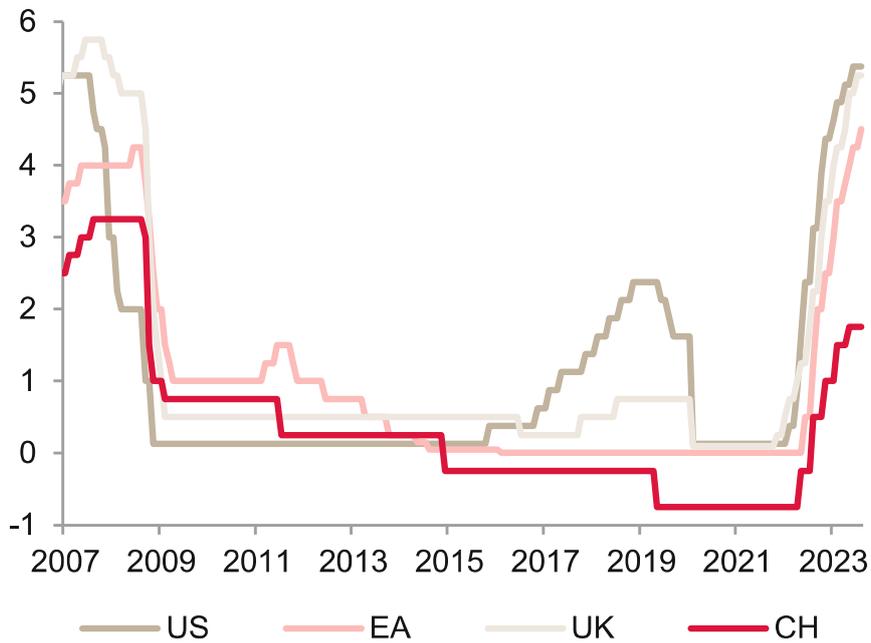
Marktüberblick über die finanzielle Lage

Inflation (in Prozent)



Marktüberblick über die finanzielle Lage

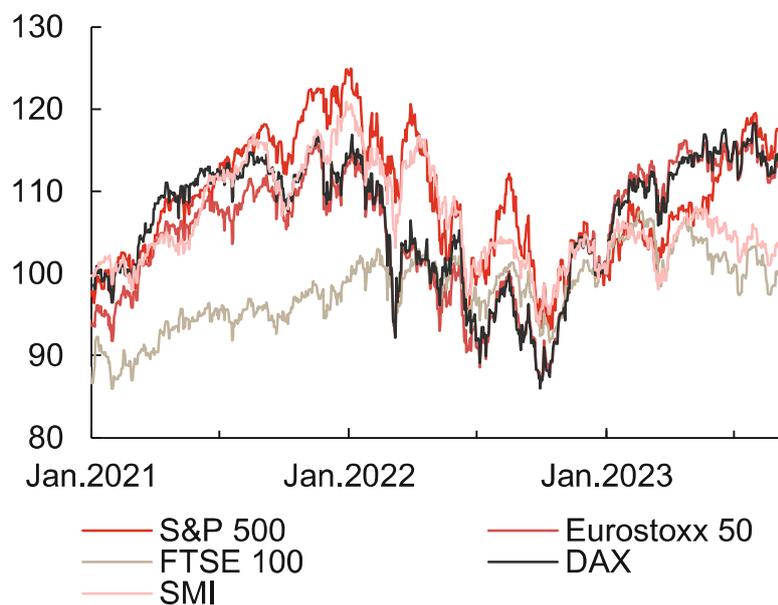
Leitzinsen (in Prozent)



Quelle: Bloomberg, Zentralbanken

Marktüberblick über die finanzielle Lage

Aktienmärkte



Quelle: Bloomberg, nationale Quellen

Vorgehen bei Unterdeckung



$$\frac{\text{Vorsorgevermögen}}{\text{Vorsorgekapital}} < 100\%$$



Vorgehen bei Unterdeckung



FMA-Wegleitung 2018/59: Vorgehen bei Deckungslücken in Vorsorgeeinrichtungen

Referenz:	FMA-WL 2018/59
Adressaten:	Vorsorgeeinrichtungen
Betrifft:	BPVG und BPVV
Publikationsort:	Webseite
Publikationsdatum:	01.12.2018
Letzte Änderung:	06.06.2023

Vorgehen bei Unterdeckung



Grundsätzliche Vorgaben:

- Festlegung des Verfahrens und der Massnahmen zur Behebung einer Unterdeckung obliegt dem Stiftungsrat (Art. 15a Abs. 2 Bst. s BPVG).
- Vorsehung der Grundlagen für Sanierungsmassnahmen im Reglement
- Sanierungsmassnahmen müssen stets die individuelle Situation einer Vorsorgeeinrichtung berücksichtigen

9. November 2023 | 12

Vorgehen bei Unterdeckung



- Die Vorsorgeeinrichtungen haben der FMA unverzüglich Meldung zu erstatten, sofern eine Unterdeckung ausgewiesen wird oder eine solche droht (Art. 35 Abs. 1 BPVV).
- Eine Meldung hat unabhängig vom Grad der Unterdeckung zu erfolgen.
- Meldung Schriftlich per E-Mail an zuständige Person bei der FMA

9. November 2023 | 13

Drohende Unterdeckung

VS.

Vorliegende Unterdeckung

9. November 2023 | 14

Drohende Unterdeckung:

- Drohende oder mögliche Unterdeckung basierend auf Schätzwerten, unterjährig,...
- Analyse Ursachen und allfällige Massnahmen durch Stiftungsrat in Abstimmung mit Pensionsversicherungsexperten
- Kein formeller Sanierungsplan erforderlich
- Formlos der FMA (per E-Mail) zur Kenntnis bringen

9. November 2023 | 15

Vorgehen bei Unterdeckung

Vorliegende Unterdeckung:

- Unterdeckung basierend (z.B.) auf revidierter Jahresrechnung
- Unverzügliche Meldung an die FMA (formlos per E-Mail)
- Analyse der Ursachen
- Ausarbeitung von Sanierungsmassnahmen und Sanierungsplan in Zusammenarbeit mit Pensionsversicherungsexperten innerhalb angemessener Frist
- Einreichung Sanierungsplan (formell) bei der FMA zur Genehmigung
- Anschliessend prüft Revisionsstelle, ob Meldung an FMA sowie Ausarbeitung Sanierungsplan erfolgt ist

9. November 2023 | 16

Vorgehen bei Unterdeckung

Wichtig:

- Unterscheidung in wesentliche / nicht wesentliche Unterdeckung ist gemäss Gesetz nicht vorgesehen
- Sehr wohl können Sanierungsmassnahmen vom Grad der Unterdeckung abhängig sein (Entscheid Stiftungsrat in Zusammenarbeit mit Pensionsversicherungsexperte)
- Die FMA möchte bei einer Verschlechterung der finanziellen Lage (drohende Unterdeckung, geschätzte Unterdeckung etc.) ohne formellen Prozess informiert sein

9. November 2023 | 17

Auswirkungen der Zinswende

1990

2022



- stetig fallende Zinsen
- Suche nach Rendite
- Investition in risikoreichere / "exotischere" Anlagen

- Umwandlungssatz bei 7.2%
- Implizite Verzinsung rund 5%
- Rendite Obligationen rund 6%

- Trendwende, steigende Zinsen
- Obligationen verlieren an Wert
- Einbruch der Aktienmärkte

9. November 2023 | 18

Auswirkungen der Zinswende

Mögliche Konsequenzen der Zinswende:

- längerfristig höhere Renditen mit weniger Risiko, vermehrt Investitionen in Obligationen möglich
- Prüfung der Erhöhung des technischen Zinssatzes
- Prüfung des Senkungsprozesses des Umwandlungssatzes auf Angemessenheit
- Umkehrung der Umverteilung: höhere Verzinsung der Altersguthaben der aktiv Versicherten
- Mögliche Kompensation der benachteiligten Rentnerjahrgänge durch Verteilung freier Mittel

9. November 2023 | 19

Auswirkungen der Zinswende

Bestehende Unsicherheiten:

- Industrie scheint nicht zu boomen, Risiko einer Rezession
- Nah-Ostkrieg beeinflusst Finanzmarktsituation negativ
- Politik der Zentralbanken? (Rezession, hohe Inflation,...)

9. November 2023 | 20



9. November 2023 | 21

2 – Mietwohnungsmarkt Liechtenstein

Thomas Lorenz
Stiftung Zukunft.li



Mietwohnungsmarkt Liechtenstein

Liechtensteinischer Pensionskassenverband

Schaan, 9. November 2023

Thomas Lorenz



Wohnungsnot in der Schweiz

Es fehlen bald über 50'000 Wohnungen

Die Wohnungssuche in der Schweiz wird immer schwieriger. Nun zeigen neue Zahlen, es wird in Zukunft nicht einfacher – im Gegenteil.



Neue Zürcher Zeitung

Was hilft gegen Wohnungsnot? Bauen lassen!

TSÜRI



Wer schuld ist an der Wohnungsnot? Spoiler: Es ist nicht die Zuwanderung

Immobilien-Studie

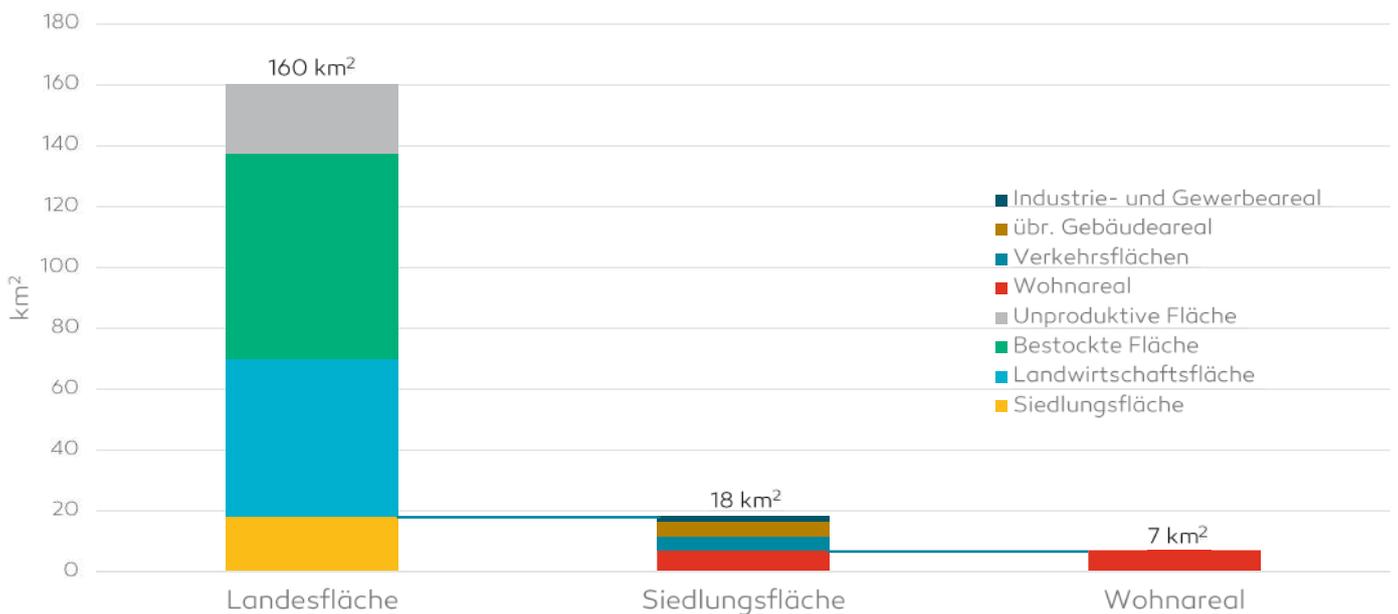
Der Schweiz droht eine Wohnungsnot

Die Nachfrage übersteigt das Angebot immer stärker: Laut einer Studie von Raiffeisen dürfte die Leerstandsquote schweizweit bereits 2024 unter die 1-Prozent-Marke sinken.

160 – 18 – 7



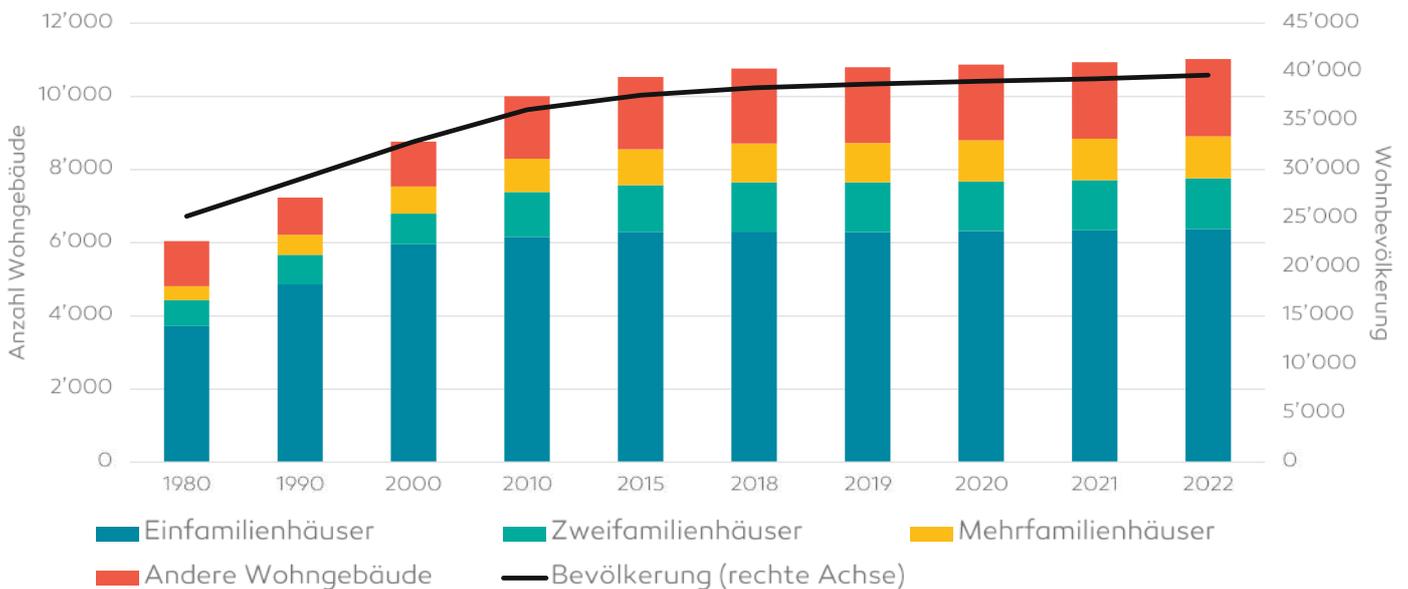
Nutzung der Landesfläche



11'000 – 6'340 – 2.25

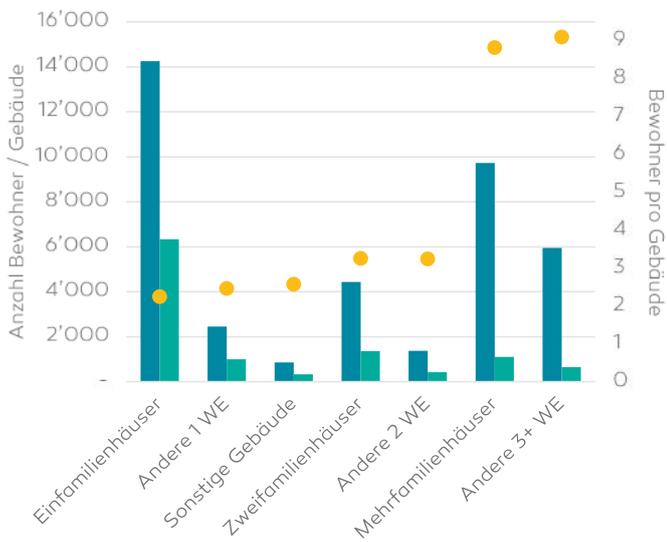


Wohngebäudebestand und Bevölkerung





Gebäude und Bewohner, 2020



■ Bewohner ■ Gebäude ● Bewohner pro Gebäude (rechte Achse)

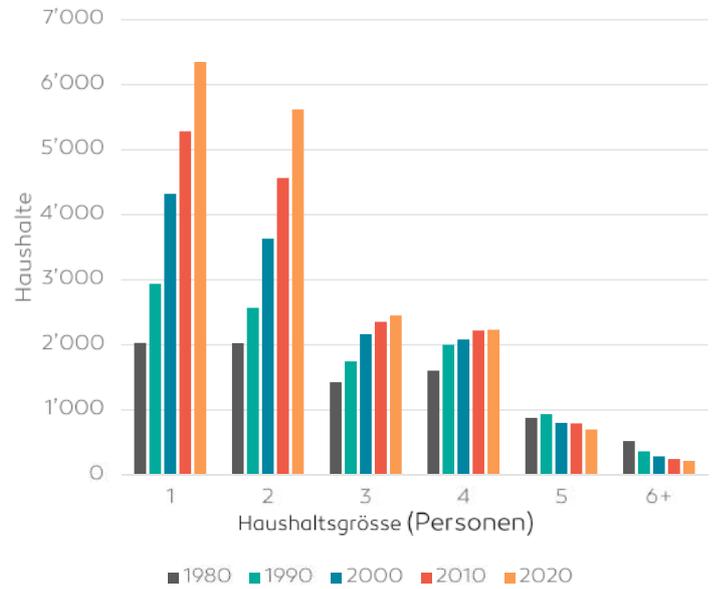
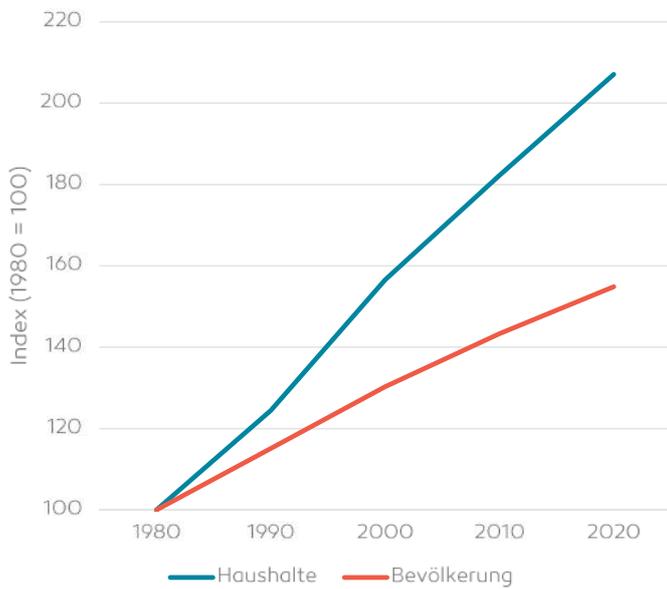
«Andere»: Hauptnutzung Wohnen, weitere Zwecke (z. B. Ladenlokal)

Quelle: Amt für Statistik

12'000



Haushalte und Bevölkerung 1980 – 2020

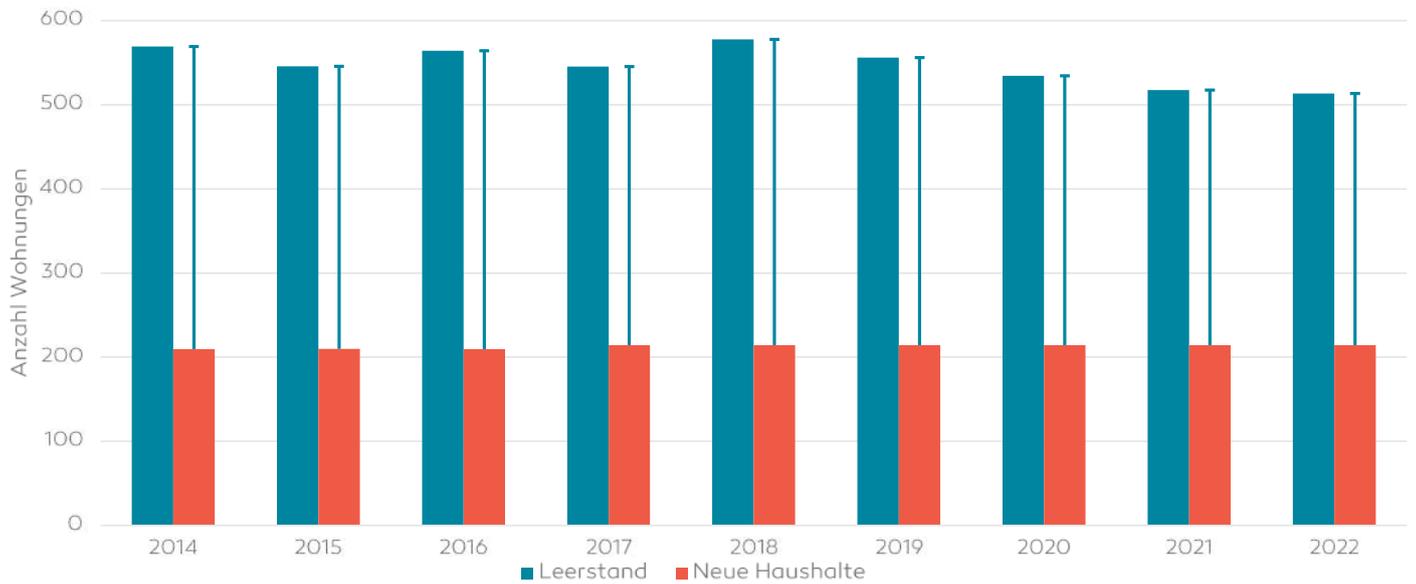


9

4%



Leerstand und Angebotsüberschuss, 2014 - 2022



11

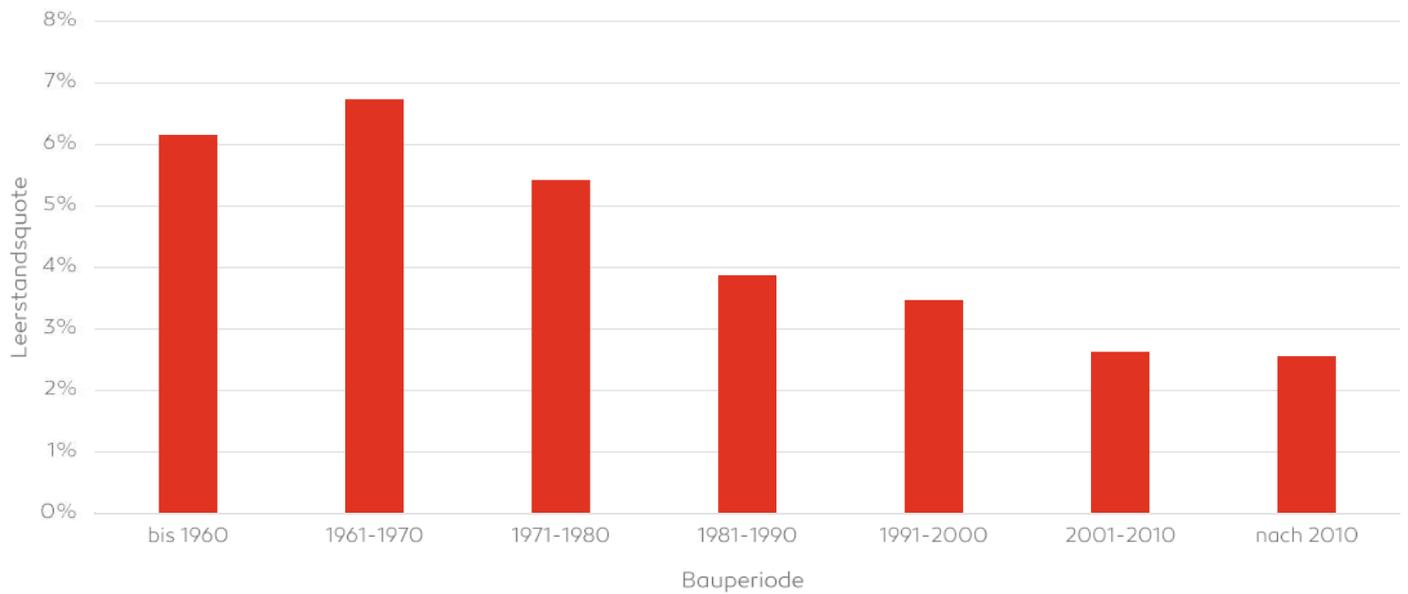
Quelle: Amt für Statistik, eigene Berechnungen

6.7%

12



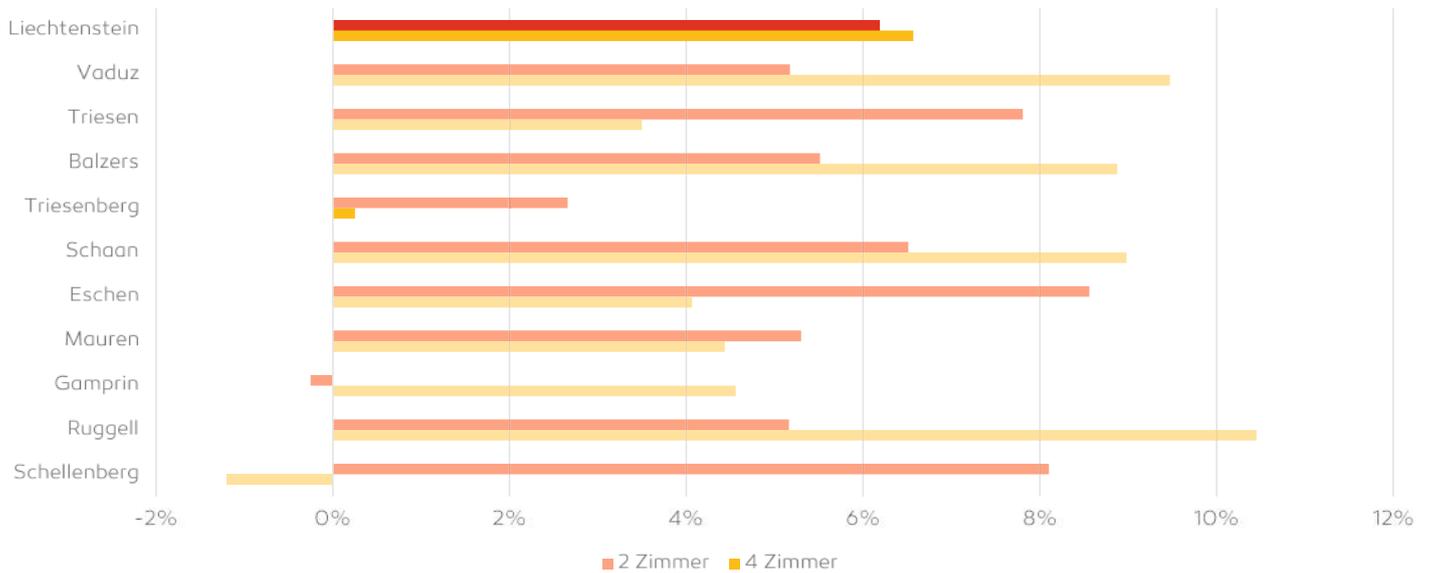
Leerstand und Alter, 2021



1'963



Mietpreisentwicklung 2010 - 2020



Bruttomiete 4-Zimmer-Wohnung, 2020

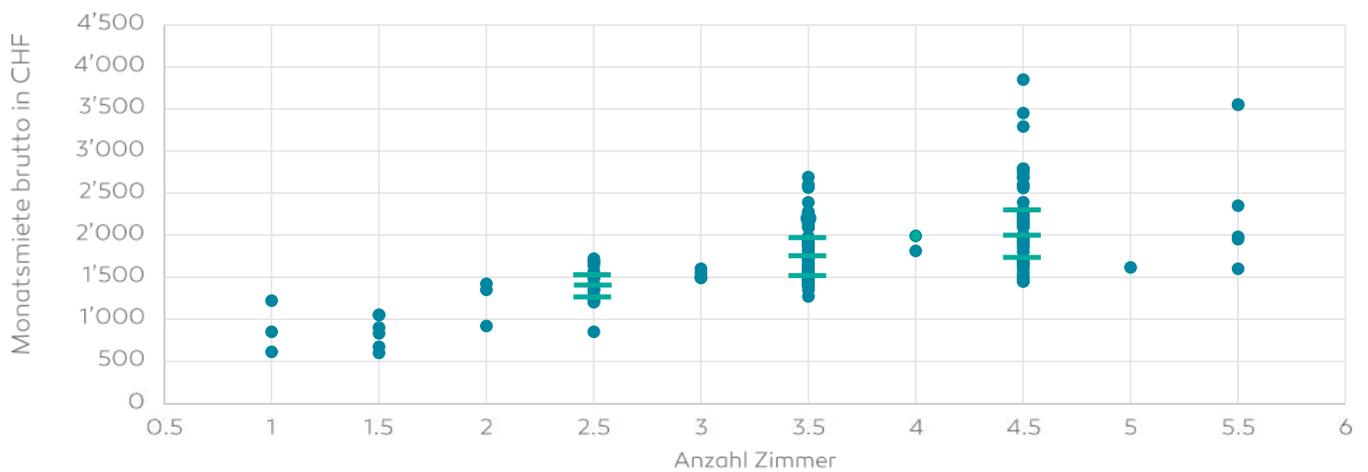


1'270 bis 2'690

17



Mietpreise aktuell (n=150)



● 01/2023

— 3. Quartil
— Median
— 1. Quartil

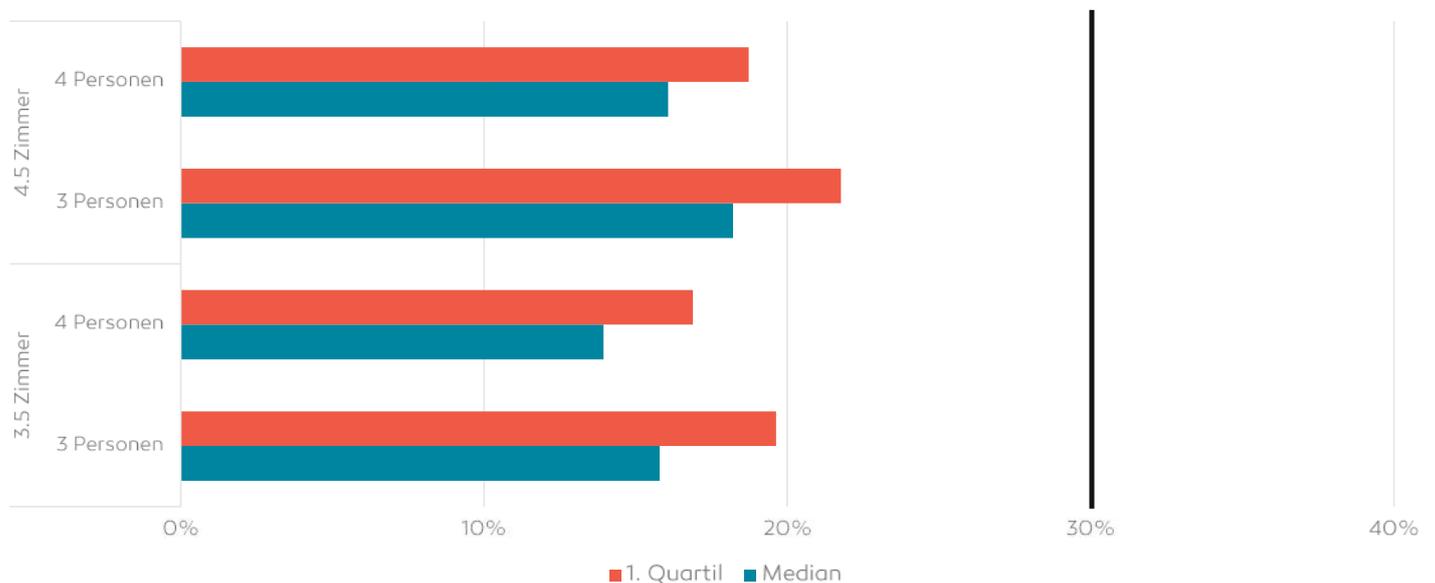
Quellen: Internetrecherche, Amt für Statistik

131'800 – 149'300

19



Bruttomieten weitgehend unter 30% Haushaltserwerb



20

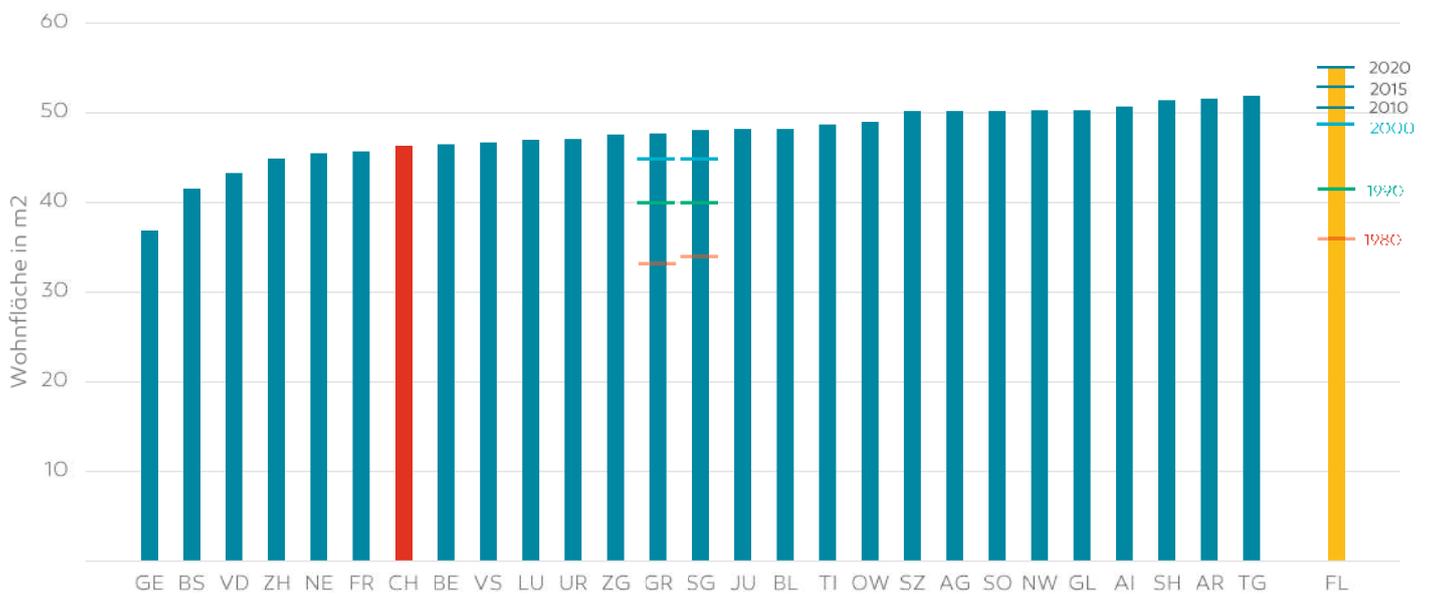
Quelle: Amt für Statistik, eigene Berechnungen

49.7

21



Höhere Preise auch durch höhere Ansprüche



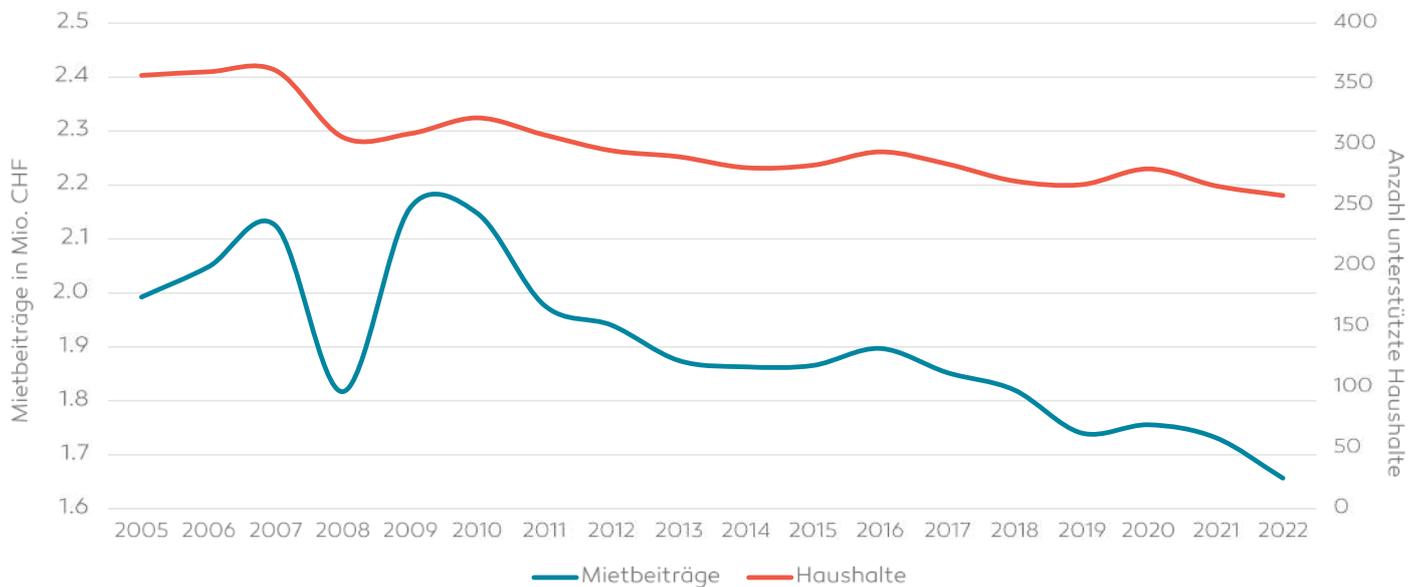
22

Quelle: Amt für Statistik

-23%



Entwicklung Mietbeiträge





Bezahlbarer Wohnraum?

- Löhne stärker gestiegen als Mieten
- Mieten unter 30%-Schwelle
- Bezahlbarer Wohnraum gem. Immobilienexperten verfügbar
- Indiz: sinkende Mietbeiträge



Droht Wohnungsnot?

- Über 200 neue Haushalte pro Jahr
- Decken Bautätigkeit und Leerstand zukünftigen Zuwachs?
- Hohe Dynamik: siehe Beispiel Schweiz

Transparenz

- Wichtige Analysegrundlagen fehlen
- Z. B. Preisentwicklungen (Grundstücke, Immobilien, Mieten) oder Verteilung Grundbesitz

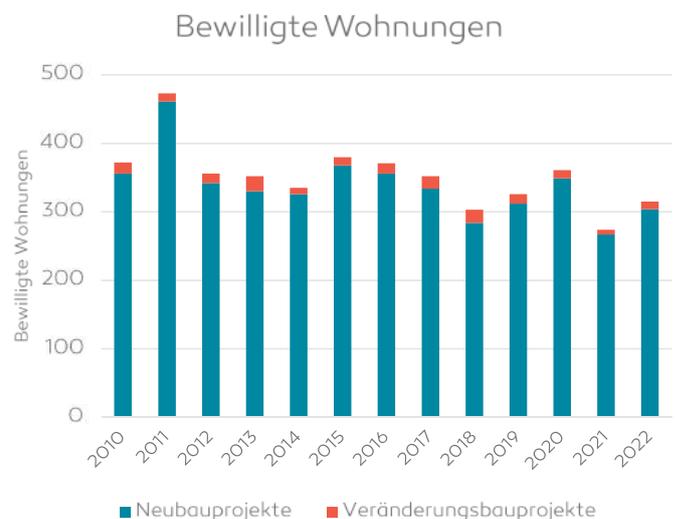
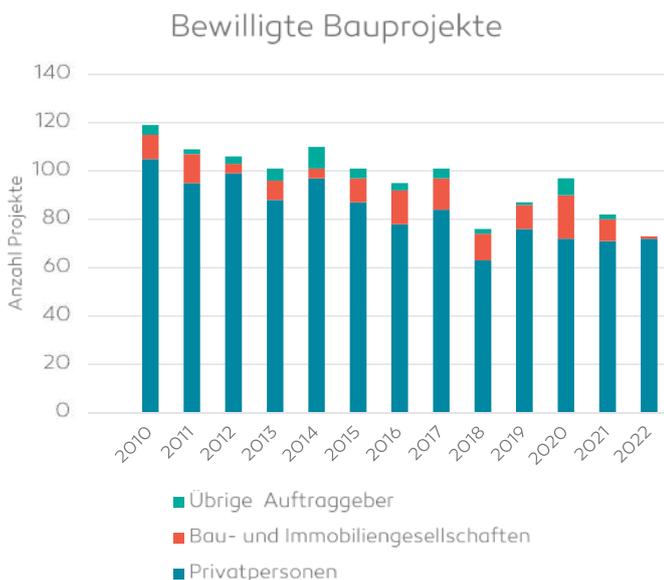
Empfehlungen

- Politik beibehalten: liberales Mietrecht und gezielte Unterstützung
- Entwicklung gut beobachten

25



Bewilligte Bauprojekte und Wohnungen

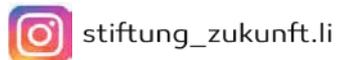


26

Quelle: Amt für Statistik

Für weitere Informationen, Publikationen oder den Newsletter besuchen Sie unsere Website und folgen Sie uns auf den sozialen Medien.

www.stiftungzukunft.li



Herzlichen Dank für Ihr Interesse

3 – Nachhaltiges Anlegen und Berichterstattung nach ESG-Kriterien

Silvia Rudigier
PPCmetrics AG



Aus- und Weiterbildungsveranstaltung

Liechtensteinischer Pensionskassenverband

Nachhaltiges Anlegen und Berichterstattung nach ESG-Kriterien

PPCmetrics AG

Silvia Rudigier, Partnerin

Schaan, 9. November 2023

© PPCmetrics AG

Inhalt

- Einleitung 3 - 6
- Nachhaltiges Anlegen 7 - 9
- Berichterstattung nach ESG-Kriterien:
 - Marktüberblick Liechtenstein und Schweiz 10 - 14
 - Wie können Pensionskassen effizient Bericht erstatten? 15 - 21
 - Stolperstein ESG-Ratings 22 - 25
 - Stolperstein Klima-Kennzahlen 26 - 27
- Fazit 28 - 29

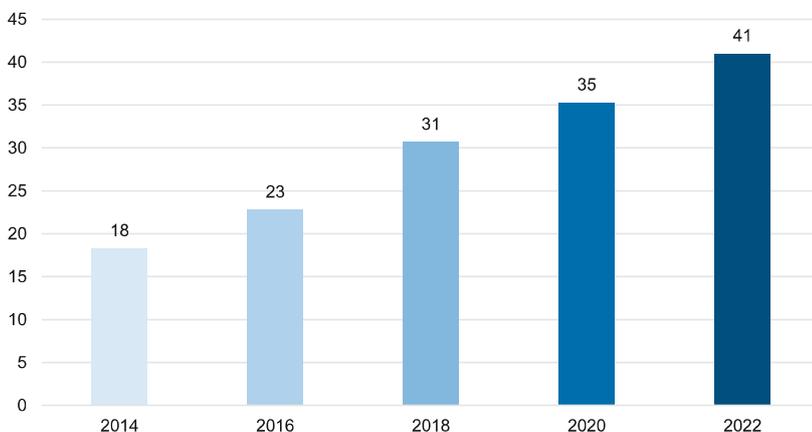
Einleitung

Einleitung

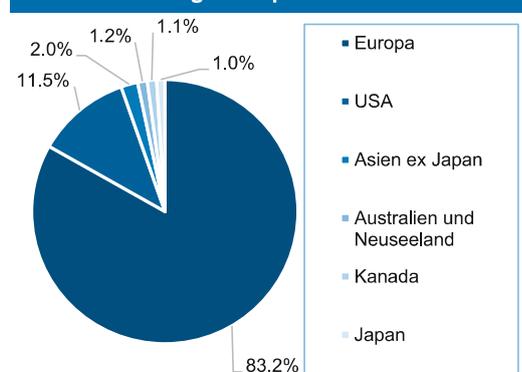
Bedeutung nachhaltiger Anlagen nimmt zu

Wie haben sich nachhaltige Anlagen weltweit entwickelt?

Entwicklung nachhaltiger Anlagen weltweit (in USD Billionen)

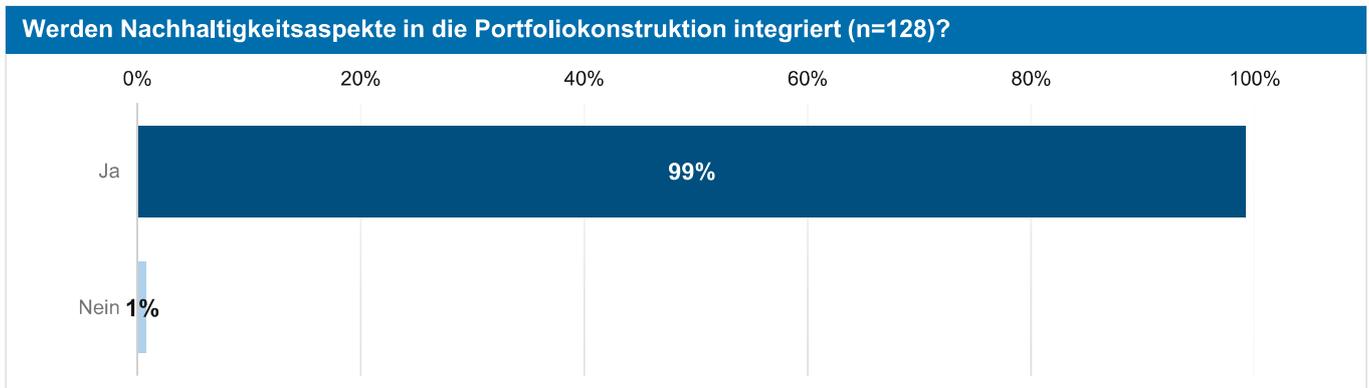


Aufteilung des Vermögens in nachhaltigen Fonds nach Regionen per 31.12.2022



Quelle: Eigene Darstellungen basierend auf Informationen von GSIR (nachhaltige Anlagen weltweit 2014 - 2020), Bloomberg (nachhaltige Anlagen weltweit 2022) und Statista (Vermögen in nachhaltigen Fonds per 31.12.2022)

Wie werden aktive Aktienportfolios heute verwaltet?



Quelle: Marktscreens PPCmetrics AG (aktiv verwaltete Aktienprodukte) aus dem Jahr 2022.

© PPCmetrics AG

5

Einleitung

...aber es bestehen Herausforderungen

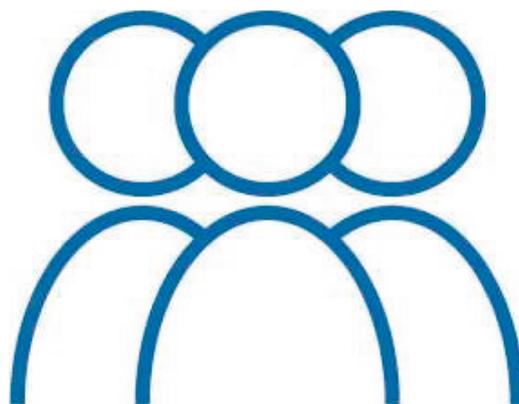
- Kein einheitliches Verständnis, was Nachhaltigkeit für den Einzelnen bedeutet.
- Eine detaillierte Prüfung der einzelnen Produkte und die Abstimmung mit dem eigenen Nachhaltigkeitsverständnis sind zentral.

Nachhaltiges Anlegen

Nachhaltiges Anlegen

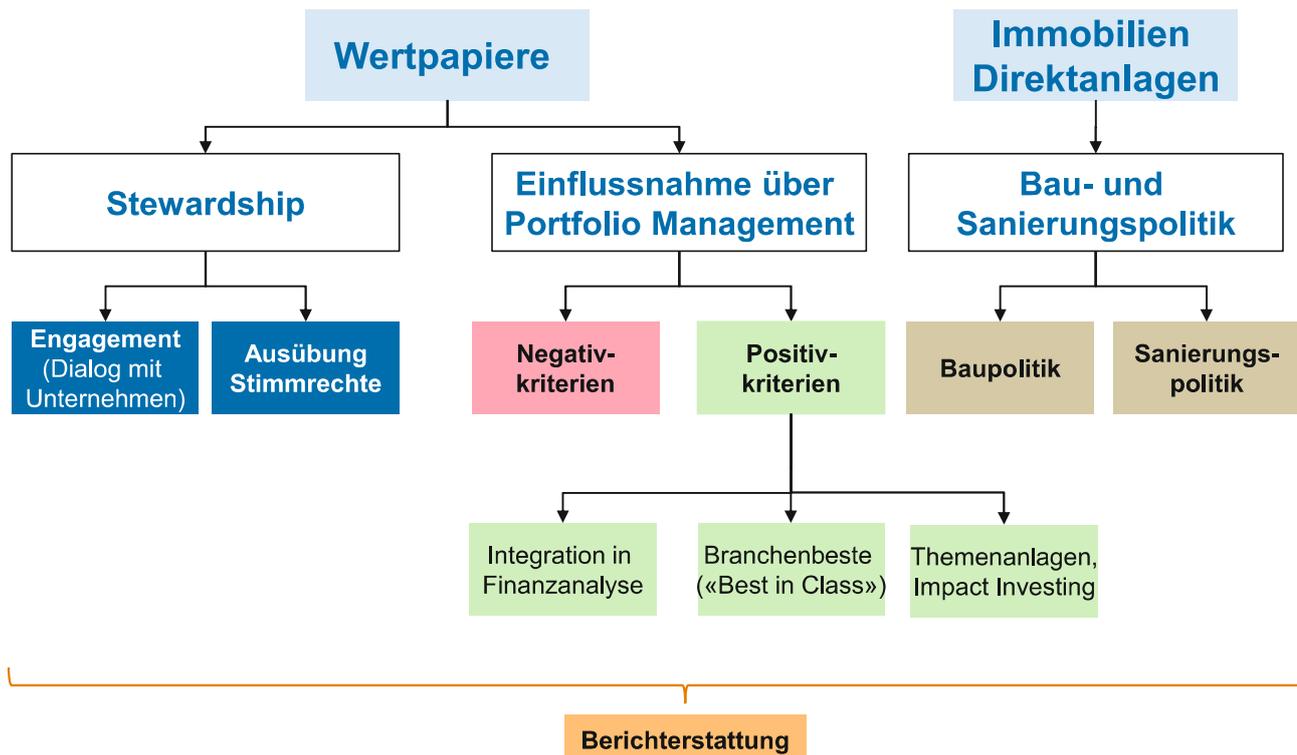
Die Zuständigkeit liegt beim Stiftungsrat

Wer entscheidet, ob und wie Nachhaltigkeit berücksichtigt wird?



Stiftungsrat

- Dabei gilt es zu berücksichtigen, dass eine marktkonforme Rendite erzielt werden muss und eine angemessene Risikodiversifikation gewährleistet ist.



Quelle: PPCmetrics AG

© PPCmetrics AG

9

Berichterstattung nach ESG-Kriterien: Marktüberblick Liechtenstein und Schweiz

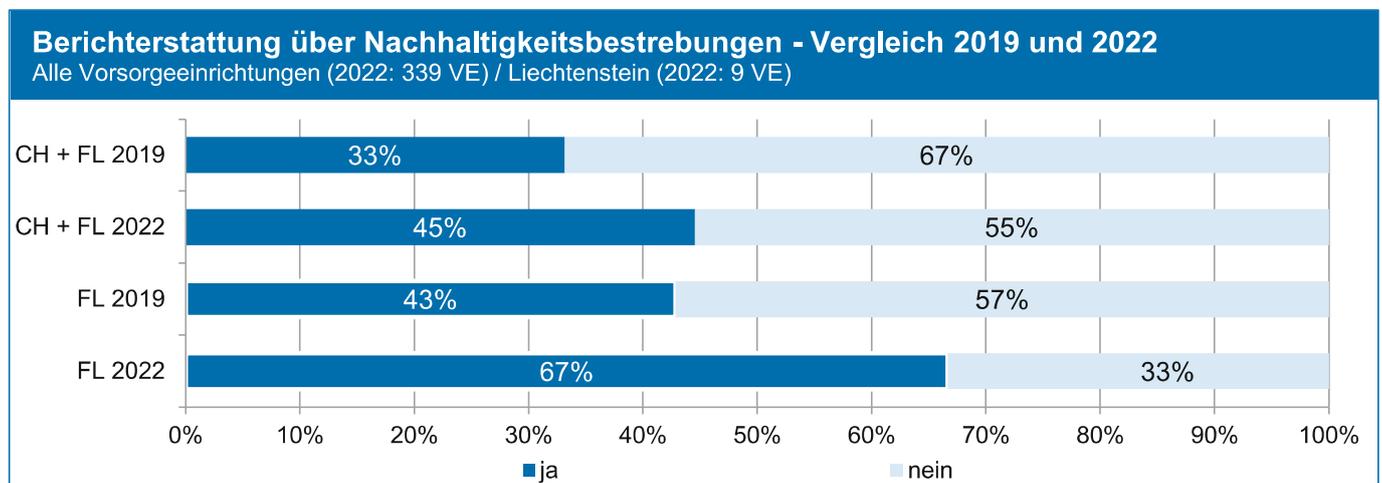


Quelle: PPCmetrics AG, Stand Oktober 2023

© PPCmetrics AG

11

Wie viele Pensionskassen berichten über ihre Nachhaltigkeitsbestrebungen?

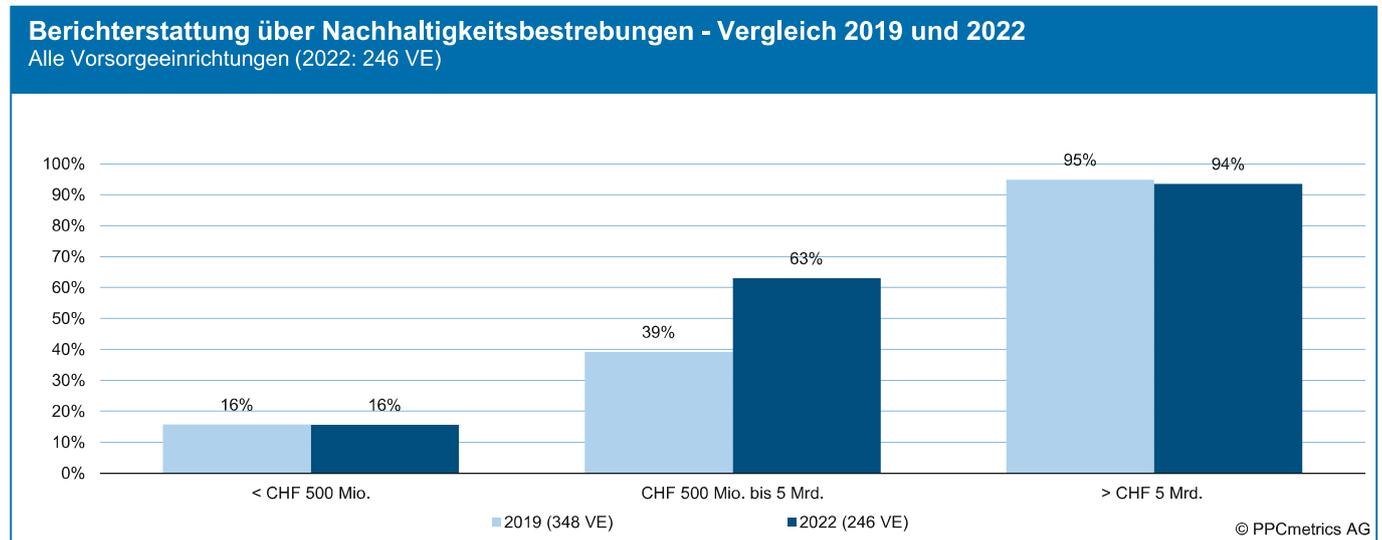


Quelle: PPCmetrics AG

© PPCmetrics AG

12

Welche Pensionskassen berichten über ihre Nachhaltigkeitsbestrebungen?

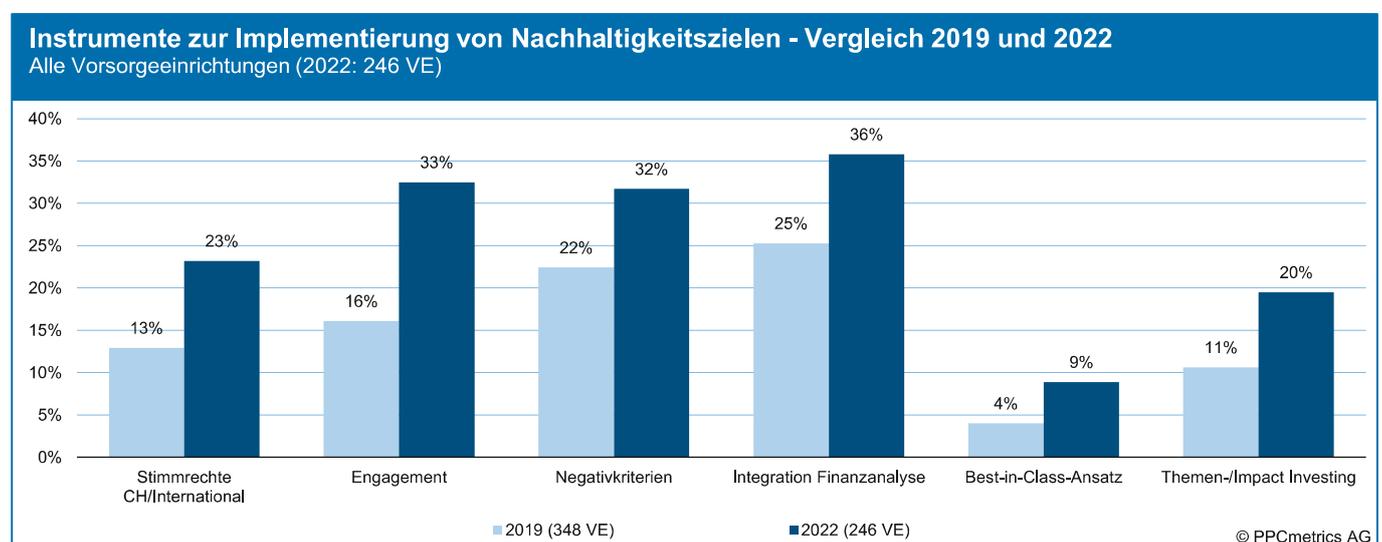


Quelle: PPCmetrics AG

© PPCmetrics AG

13

Über welche Umsetzungsformen wird berichtet?



Quelle: PPCmetrics AG

© PPCmetrics AG

14

Berichterstattung nach ESG-Kriterien:

Wie können Pensionskassen effizient Bericht erstellen?

Berichterstattung

Jährliche, externe Berichterstattung als Best Practice

Stufengerechtes Reporting

Detaillierungs-
grad und
Periodizität

- Stufe **Vermögensverwalter**
(Empfänger: Anlagekommission)

ESG im
Mandats-Reporting

- Stufe **Jahresbericht /
Nachhaltigkeitsbericht**
(Empfänger: Versicherte)

Externe Berichterstattung
(ESG im Jahresbericht)

Externe Berichterstattung
(Nachhaltigkeitsbericht
und/oder Website)

- ▶ Wichtig, dass die ESG-Informationen adressatengerecht aufbereitet werden.

Welche ESG-Informationen gehören in ein Mandats-Reporting?



- Bestätigung Einhaltung der Nachhaltigkeitsvorgaben
- Stimmrechtsausübung & Engagement
- Ausschlüsse
- ESG-Ratings
- Klimakennzahlen
- Wirkungsbezogene Kennzahlen (SDGs)

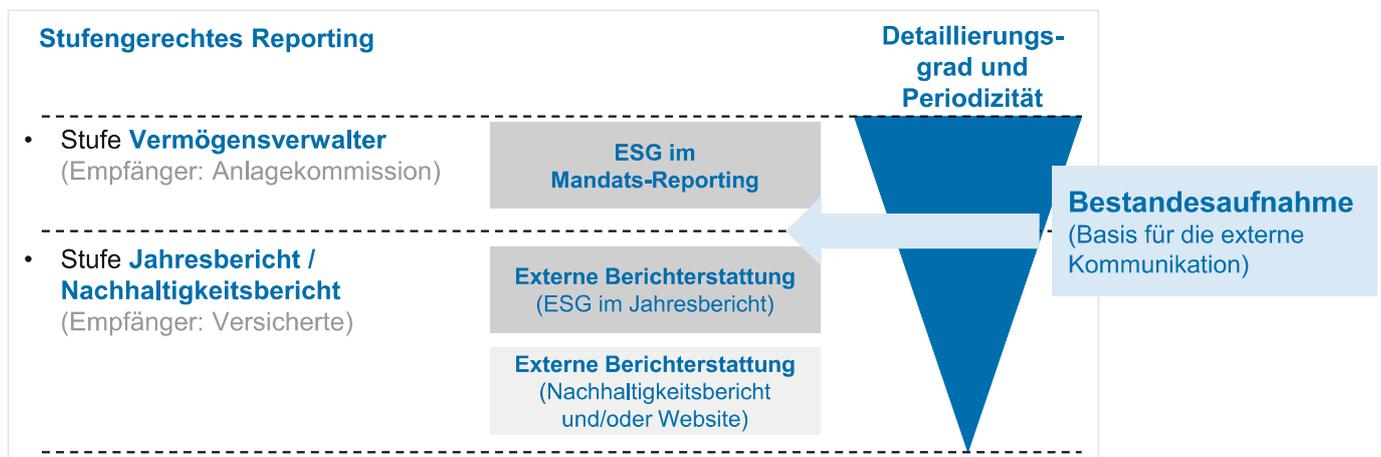
► Herausforderung: Daten liegen in sehr unterschiedlicher Form und Qualität vor.

Quelle: PPCmetrics AG

Berichterstattung

Bestandesaufnahme (1)

Wie lässt sich diese Herausforderung lösen?



► Mit einer Bestandesaufnahme können die Nachhaltigkeitsbestrebungen der Vermögensverwalter sowie der Pensionskasse einheitlich abgefragt werden.

Wie funktioniert eine Bestandesaufnahme (Teil 1: Fragebogen)?

ESG Questionnaire
All answers must refer to the mandate / product as of XX.XX.XXXX.

Organization and ESG Approach

Organization	Please state (YES / NO)	Please specify/explain
Does the asset manager of this product / mandate publicly commit to support sustainability goals?		
Is the asset manager of this product / mandate currently...		
...signatory to the PRI?		
...member of Swiss Sustainable Finance (SSF)?		
...signatory to the Net Zero Asset Managers Initiative (NZAM)?		
Is the asset manager of this mandate member / signatory in organizations / engagement-initiatives with respect to ESG? If yes, please state which ones besides the ones above?		
Do you have a separate in-house ESG team? If yes, please state the size of the team and whether the team experienced significant organizational events during the last twelve months.		
Stewardship	Please state (YES / NO)	Please specify/explain
Are the assets of the mandate / product part of your engagement program? If yes, please specify and provide the link to your engagement or active ownership report, if published online.		
... If yes, is your engagement policy compatible with the sustainability goals you support (see line 7)? If yes, please provide transparency on the extent to which it is compatible.		
... If yes, is your engagement policy compatible with the goal of net zero carbon emissions by 2050? If yes, please provide transparency on the extent to which it is compatible.		
Only for equities: Do you exercise voting rights for this mandate / product? If yes, do you have a criterion for which stocks you exercise the voting rights and for which you do not? Please provide a link to your voting guidelines, if published online.		
... If yes, please specify the following ratio: Market value of equities for which you exercise the voting rights / Market value of all portfolio holdings.		
... If yes, please state the percentage of votes where you voted in favor of board proposals.		
... If yes, is your voting right execution policy compatible with the sustainability goals you support (see line 7)? If yes, please provide transparency on the extent to which it is compatible.		
... If yes, is your voting right execution policy compatible with the goal of net zero carbon emissions by 2050? If yes, please provide transparency on the extent to which it is compatible.		
Exclusions	Please state (YES / NO)	Please specify/explain
Is any company / country featured on the SVKK (www.svkk-asir.ch) exclusion list included in the portfolio? If yes, please state the name of the company / country and the weight in the portfolio.		
Are companies / countries featured on the SVKK exclusion list systematically excluded? If yes, how quickly do you implement changes in the exclusion list?		
Do you apply other exclusion lists or criteria (UN Global Compact, internal exclusion list, etc.)? If yes, please state the exclusion criteria (incl. revenue threshold), state how many companies of the traditional benchmark universe are excluded and attach a copy of the list when returning this questionnaire.		

BEISPIEL
(AUSZUG)

- Versand eines detaillierten ESG-Fragebogens an alle mandatierten Vermögensverwalter.

Quelle: PPCmetrics AG

Wie funktioniert eine Bestandesaufnahme (Teil 2: Auswertung)?

Anlagekategorie (Asset Manager)	Ausschlüsse			ESG Profil			Klima Profil			Stewardship			Reporting		
	Ausschlussliste des SVKK	Weitere Ausschlüsse des Managers	Kundenspezifische Ausschlüsse	ESG Score Portfolio (1)	ESG Score Benchmark (2)	Relativer ESG Score ((1) / (2))	CO ₂ -Intensität Portfolio (1)	CO ₂ -Intensität Benchmark (2)	Relative CO ₂ -Intensität ((1) / (2))	Unterzeichnung der Principles for Responsible Investment	Mitgliedschaft bei Swiss Sustainable Finance	Ausübung der Stimmrechte	Engagement	EU SFDR	Kostenloses ESG Reporting
Obligationen CHF (AM 1)				7,1	6,8	104%	109	95	115%						
Staatsanleihen FW hedged (AM 2)				5,0	6,6	76%	110	112	98%						
Unternehmensanleihen FW hedged (AM 2)				5,7	5,8	98%	302	368	82%						
Obligationen EMMA LC (AM 3)				4,8	4,4	109%	623	809	77%						
Aktien Schweiz (AM 1)				7,3	6,4	114%	70	68	103%						
Aktien Welt ex CH (AM 4)				21,5	22,3	104%	112	136	82%					Art. 8	
Aktien Welt ex CH hedged (AM 2)				6,9	6,7	103%	124	138	90%					Art. 6	
Aktien Welt Small Cap (AM 5)				29,7	29,3	99%	221	215	103%					Art. 6	
Aktien Emerging Markets (AM 6)				4,9	4,8	102%	178	152	117%						
Durchschnitt						101%			96%						

- Viele Vermögensverwalter berücksichtigen bereits Nachhaltigkeitsaspekte.
- Der Gesamtüberblick ist wichtig.

Quelle: PPCmetrics AG

Welche Informationen gehören in einen Nachhaltigkeitsbericht?



- Beispiel: Der CH Pensionskassenverband ASIP hat einen Standard zur ESG-Berichterstattung für PKs veröffentlicht.
- Er empfiehlt folgenden Aufbau:
 - Qualitative Berichterstattung: Darin sollen Pensionskassen festhalten, wie sie (bzw. die mandatierten Asset Manager) bei der Bewirtschaftung des Vorsorgevermögens mit dem Thema «Nachhaltigkeit» umgehen.
 - Quantitative Berichterstattung: Hier sollen standardisierte Nachhaltigkeitskennzahlen rapportiert werden (z.B. Kennzahlen zu Stimmrechtsausübung, Engagement, Klima, ggf. Ausschlüsse etc.).

Quelle: PPCmetrics AG und ASIP ESG-Reporting-Empfehlung (<https://www.asip.ch/de/newsroom/medienecke/182-asip-esg-reporting-2022/>)

Berichterstattung nach ESG-Kriterien:

Stolperstein ESG-Ratings

Was ist ein ESG-Rating?

- **ESG-Rating =**
 - Quantitatives Mass der Nachhaltigkeit eines Portfolios
 - Abgeleitet aus quantitativen Werten und qualitativen Fragen
- Es gibt verschiedene **Anbieter** für ESG-Ratings.



- Jeder Anbieter hat eine **eigene Methodologie** zur Berechnung der Ratings.

Stolperstein ESG-Ratings

Herausforderung: eingeschränkte Vergleichbarkeit

Firma	Refinitiv	S&P	Sustainalytics	MSCI
ABB	94	68	18	AA
Alcon	40	26	26	A
Credit Suisse	84	57	30	A
Geberit	88	37	11	AA
Givaudan	76	37	20	AAA
Holcim	75	80	21	A
Logitech	69	60	13	AA
Lonza	80	22	17	AAA
Nestlé	92	48	25	AA
Novartis	86	84	17	A
Partners Group	52	65	20	A
Richemont	69	31	11	AA
Roche	95	86	22	A
SGS	88	81	19	AAA
Sika	79	58	22	A
Swiss Life	74	50	20	AA
Swiss Re	74	90	16	AAA
Swisscom	69	46	15	AA
UBS	91	80	23	AA
Zürich	89	88	18	AA

MSCI: AAA (bester Wert) bis CCC (schlechtester Wert)

S&P Global und Refinitiv: 0 (schlechtester Wert) bis 100 (bester Wert)

Sustainalytics: Risiko 0<10: vernachlässigbar, >10<20: gering, >20<30: mittelhoch, >30<40: hoch, >40: schwerwiegend

Quelle für Ratings: awp Finanznachrichten, Mai 2022

► Unterschiedliche Datengrundlagen und Methoden



- ▶ Fokus liegt auf der finanziellen Wesentlichkeit
 - Exponiertheit gegenüber Nachhaltigkeitsrisiken wird bewertet.



- ▶ Fokus liegt auf der ökologischen und sozialen Wesentlichkeit
 - Auswirkungen von Produkten und Dienstleistungen auf Umwelt und Gesellschaft werden erfasst.

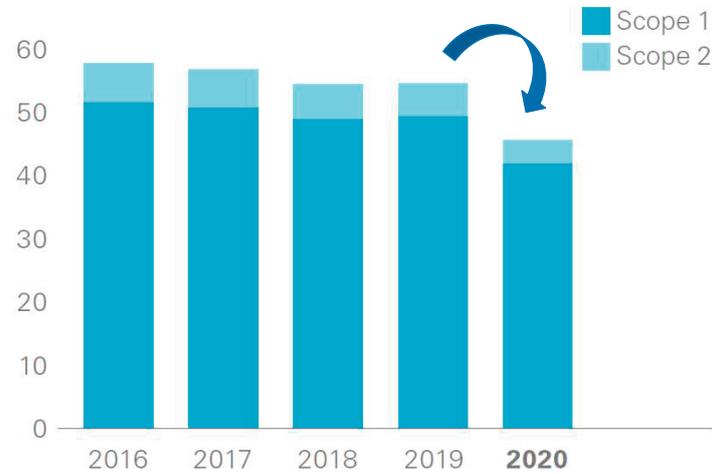
Quelle: PPCmetrics AG

© PPCmetrics AG

25

Berichterstattung nach ESG-Kriterien: Stolperstein Klima-Kennzahlen

Scope 1 (direct) and Scope 2 (indirect) GHG emissions (operational control boundary)^a
(MteCO₂e)



- Im Jahr 2020 konnte der Ölkonzern BP seine CO₂-Emissionen deutlich senken. Was ist geschehen?

Quelle: bp sustainability report 2020, abgerufen am 14.10.2021.

Fazit

Fazit

- ▶ Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien in der Vermögensverwaltung ist heute etabliert.
- ▶ Da kein einheitliches Verständnis über Nachhaltigkeit besteht, ist eine Prüfung der Produkte zentral.
- ▶ Best Practice: Pensionskassen berichten zunehmend jährlich über die Nachhaltigkeit ihrer Vermögensanlagen.
- ▶ Eine ESG-Bestandesaufnahme kann als ideale Basis für die externe Berichterstattung dienen.
- ▶ Bleiben Sie pragmatisch und akzeptieren Sie Kompromisse.

Kontakt



Investment & Actuarial Consulting,
Controlling and Research

PPCmetrics AG
Badenerstrasse 6
Postfach
CH-8021 Zürich

Telefon +41 44 204 31 11
E-Mail zurich@ppcmetrics.ch

PPCmetrics SA
23, route de St-Cergue
CH-1260 Nyon

Telefon +41 22 704 03 11
E-Mail nyon@ppcmetrics.ch

Website www.ppcmmetrics.ch
Social Media

Über PPCmetrics

Die PPCmetrics AG ist ein führendes Beratungsunternehmen und erbringt unter anderem folgende Dienstleistungen: Investment Controlling, Investment Consulting, Auswahl von Finanzdienstleistern (Asset Manager Selection), öffentliche Ausschreibungen für die Selektion von Finanzdienstleistern (Public Procurement), Asset Liability Management (ALM), Festlegung von Anlagestrategien, Asset Allocation, Portfolioanalysen, Erstellen von Anlagereglementen, Beratung bei nachhaltigen Vermögensanlagen (ESG), juristische Beratung (Legal Consulting, BVG und Finanzmarktrecht, Pension Fund Governance), Actuarial Consulting (aktuarielle und versicherungstechnische Beratung) sowie Tätigkeit als Pensionskassenexperte. Zu den Kunden der PPCmetrics AG im In- und Ausland zählen institutionelle Investoren wie Versicherungsgesellschaften sowie namhafte professionelle Investoren wie Vorsorgeeinrichtungen, Personalvorsorgestiftungen, staatliche Sozialversicherungen und Pensionsfonds und andere öffentlich-rechtliche Körperschaften, grosse Unternehmen, Stiftungen, Vereine (namentlich Non-Profit-Organisationen) oder vermögende Privatpersonen (UHNWI) und deren Fachberater (z.B. Family Offices). Zusätzliche Informationen über die PPCmetrics AG sind unter www.ppcmmetrics.ch/de/uber-uns einsehbar.

Rechtliche Hinweise

Die PPCmetrics AG berät ihre Kunden auf deren Initiative hin und führt ihre Analysen nach den von ihr entwickelten Prozessen durch. Sie trifft keine Anlageentscheide für ihre Kunden und gibt ausdrücklich keine Anlageempfehlungen ab. Es liegt in der Verantwortung und im Ermessen der Kunden als sachkundige Anleger, wie sie aufgrund der Beratung der PPCmetrics AG entscheiden und handeln. Die PPCmetrics AG geht davon aus, dass die Kunden über das nötige Fachwissen und ausreichende Erfahrung im Finanzbereich verfügen, um ihre Anlageentscheide zu treffen und die damit verbundenen Risikoeinschätzungen vorzunehmen. Eine Eignungs- oder Angemessenheitsprüfung nach FIDLEG nimmt die PPCmetrics AG nicht vor. Die PPCmetrics AG geht aufgrund der Vorgaben der Kunden davon aus, dass die Anlagen mit ihren Anlagezielen, namentlich ihrer Risikofähigkeit sowie der strategischen Asset Allocation und dem Zeithorizont der Anlagen vereinbar sind. Die PPCmetrics AG ist nicht in die Entwicklung, Verwaltung oder Empfehlung von Finanzinstrumenten involviert. Sie beteiligt sich nicht am Vertrieb von Finanzinstrumenten, nimmt im Zusammenhang mit der Erbringung ihrer Dienstleistungen keine Entschädigungen von Dritten entgegen und wird ausschliesslich von ihren Kunden gemäss Honorarvereinbarung entschädigt. Die Partner der PPCmetrics AG sind im Beraterregister der BX Swiss AG (www.ragservices.ch) als Anlageberater eingetragen. Die PPCmetrics AG ist zudem der Finanzombudsstelle FINOS, Talstrasse 20, 8001 Zürich (www.finos.ch) unterstellt. Im Weiteren ist die PPCmetrics AG von der OAK BV als Experte für die berufliche Vorsorge zugelassen. Weiterführende Informationen und Hinweise finden Sie unter www.ppcmmetrics.ch/de/uber-uns/regulierung.

PPCmetrics AG hält sich an die Bestimmungen des schweizerischen Datenschutzgesetzes und, wo anwendbar, der Datenschutz-Grundverordnung der Europäischen Union. Weiterführende Informationen zum Datenschutz sowie zur Datenbearbeitung durch PPCmetrics AG finden Sie unter www.ppcmmetrics.ch/de/uber-uns/datenschutz/.

4 – Digitalisierung im Pensionskassenwesen

Philipp Sutter
BERAG

Digitalisierung im Pensionskassenwesen

Betriebliche Personalvorsorge in Liechtenstein

Aus- und Weiterbildung

Schaan, 09.11.2023

BETREUUNGSTEAM — PHILIPP SUTTER



Ausbildung

- Pensionskassenexperte
- Betriebswirtschaft und Wissenschaftskommunikation
- Physik an der ETH Zürich und an der Universität Lund (Spezialisierung in Atomphysik)

Beruflicher Werdegang

- BERAG (Geschäftsführer und Inhaber)
- Vorher Boston Consulting Group (Strategieberatung)
- Vorher ATEL (Thermische Produktion und neue erneuerbare Energien)

Spezialgebiete in der beruflichen Vorsorge

- Sammelstiftungen (Experte, Beratung, Produktentwicklung, Geschäftsführung, Vertrieb, Software, Rückversicherung)
- Überführung von firmeneigenen Pensionskassen in Sammelstiftungen
- Digitalisierung des Pensionskassenwesens
- Leiter Fachgruppe Digitalisierung Schweizer Personalvorsorge
- Mitglied Fachgruppe Sammelstiftungen Schweizer Personalvorsorge
- Verwaltungsratspräsident DigitalPK AG
- Publikationen
<https://www.berag.ch/berag/de/aktuelles.html>

INHALT

1. Chancen und Risiken
2. Wo stehen wir?
3. Erfolgsrezepte / best practice

3 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

Grundsätzliches

→ moderne, zukunftsorientierte Pensionskasse

... bei Aufklärung

... Individualisierung

... und Abwicklung

Digitalisierung unterstützt ...

4 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

Dilemma



5 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

Automatisierung / Digitalisierung kein Selbstzweck!

1. Automatisierung / Digitalisierung

Mit durchgängigen (EZE) digitalen Geschäftsprozessen (durch optimale Abstimmung von Vorsorgereglement, Lohnbuchhaltung, PK-Verwaltungssystem und Destinatäraufklärung/ —enabling) kann die PK-Verwaltung massiv verschlankt und der Automatisierungsgrad der Geschäftsprozesse stark erhöht werden.

→ **Personal-Ressourcen werden frei**



2. Kommunikation / Information / Aufklärung / Enabling

Durch Automatisierung frei gewordene Personal-Ressourcen werden für **a)** effiziente und effektive Bearbeitung von Leistungsfällen (Absenzenmanagement, betriebliche Gesundheitsförderung, Case Management, Umschulungen, Wiedereingliederungen etc.) und **b)** zielgerichtete Information, Aufklärung und Begleitung der Destinatäre eingesetzt

→ **Bessere Vorsorge für die Destinatäre**



6 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

Künstliche Intelligenz

It doesn't matter how good an AI can be. Human touch is irreplaceable. 😊 AI is here to change the way we work. Make us more efficient and more productive.

Most likely chatGPT will not steal your job. But someone that uses chatGPT will. 📧 <https://lnkd.in/dEbzmJqN>

Learn one AI tool a day at www.wildtools.ai

➔ KI wird Kunden-Servicecenter vermehrt unterstützen / (teilweise) ablösen



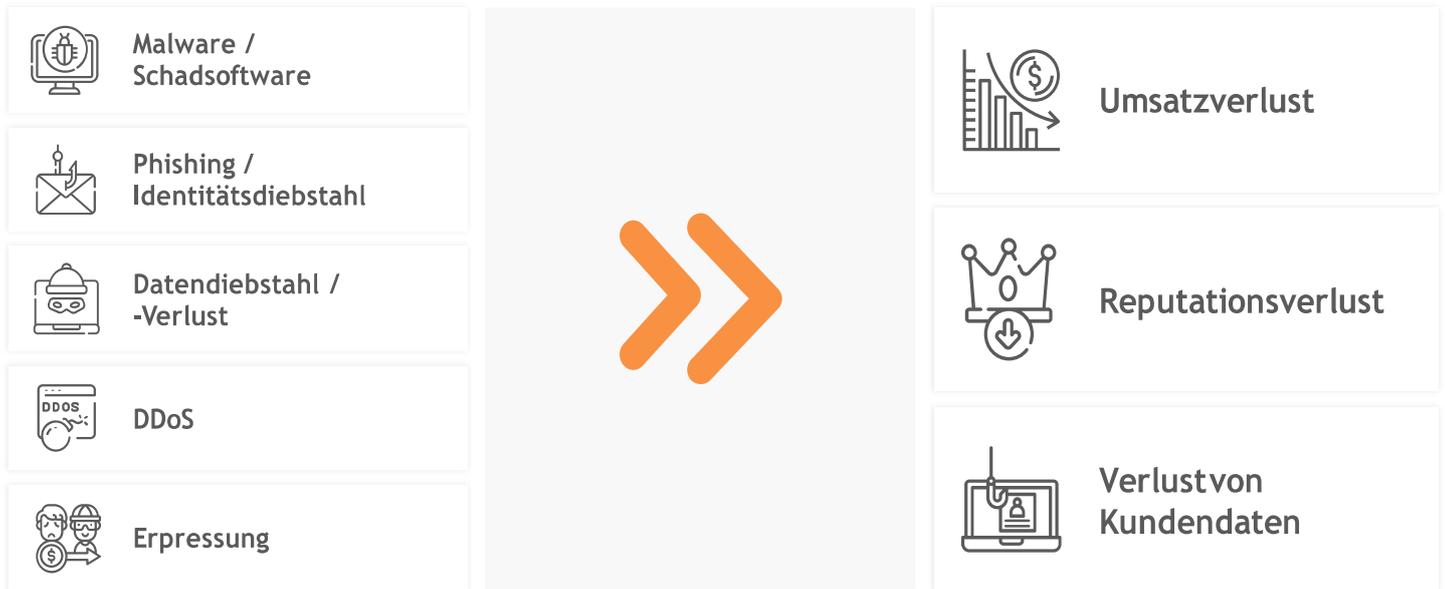
CHANCEN UND RISIKEN

ICT-Security



CHANCEN UND RISIKEN

ICT-Security



Quelle: BDO

9 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

ICT-Security



Quelle: BDO

10 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

ICT-Security

"Allein Ransomware wird ihre Opfer bis 2031 voraussichtlich jährlich etwa 265 Milliarden US-Dollar kosten", schreibt Allianz und bezieht sich dabei vor allem auf die Kosten für den Wiederaufbau. Was die Lösegelder anbelangt, verweist die Studie auf Daten des Blockchain-Analyseunternehmens Chainalysis. Demnach haben in den ersten 6 Monaten Opfer von Ransomware weltweit fast 450 Millionen US-Dollar an Cyberkriminelle überwiesen. Die Summe dürfte in diesem Jahr insgesamt nahe an der Milliarden-Grenze liegen.

Quelle: IT Inside

11 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

ICT-Sicherheit



- ✓ ICT-Security Konzept
- ✓ Regelmässige Scans der BERAG-Systeme auf alle weltweit bekannten Schwachstellen
- ✓ Regelmässige Tests der BERAG-Systeme durch externe Firmen
- ✓ Social Engineering-Übungen zur Sensibilisierung und Weiterbildung der Mitarbeitenden
- ✓ Sichere Datenaustausch-Plattformen
- ✓ Zweifaktorauthentifizierung (2FA)
- ✓ Alle Applikationen in der Cloud

→ Interview mit P. Sutter in der Oktober-Ausgabe der Zeitschrift «Schweizer Personalvorsorge»

12 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

Qualifizierung unterschiedlicher Medien zur Benutzer-Authentisierung

	Sicherheit	Benutzerfreundlichkeit	Kosten
eMail			
SMS			
App			
Authenticator			
Token/Yubikey u.A.			



13 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

CHANCEN UND RISIKEN

Zusammenfassung



Macht der Digitalisierung liegt u.A. in folgenden Bereichen:

- Einfache, schnelle und kostengünstige Interaktion mit vielen Kunden/Konsumenten
- Vollständige Automatisierbarkeit sehr vieler (Dienstleistungs)prozesse

Herausforderungen im Zusammenhang mit Digitalisierung sind u.A.:

- Kunden/Konsumenten benötigen Zugang zum World Wide Web
- Sicherheit/Datenschutz
- Dienstleister/Anbieter müssen viele ihrer Prozesse «umkehren»/neu definieren

14 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

WO STEHEN WIR?

-  Wir stehen noch ziemlich am Anfang!
-  Grundsätzlich noch kein einheitliches Verständnis in der Branche
-  Ringen um Standards
-  Misstrauen gegenüber möglichen Standardsetzern
-  Punktuelle Initiativen
-  Einzelne, fortschrittliche Kassen und Dienstleister

62 | AKZENT

Automatische Kassen und goldene Portale

Wie schnell soll die Digitalisierung vorwärtgehen? Wie viel Wert hat ein Vorsorgeausweisversand in der Zukunft? Ein Streitgespräch zwischen zwei Kennern der Materie über die Digitalisierung der beruflichen Vorsorge, Glaubensfragen und die Macht der KI.

Die Digitalisierung ist ein weites Feld. Wo stehen die Schweizer Pensionskassen?
Philipp Steiner: Wenn man es mit an dem, was heute technologisch möglich und in anderen Branchen Realität ist, gibt es viel Luft nach oben.

Luigi Müller-Brunner: Im Grunde ist mir persönlich ich diese Aussage, man kann ja immer mehr machen. Aber es gibt in der 2. Säule Leute, die noch mit Papierkassen ihre Vermögensbeständen geführt und von Hand Deckungskapitalen ausrechnen haben. Wir haben schon Schritte gemacht gerade auf Seite der technischen Verwaltung, jetzt nun sich neue Fenster auf. Da gibt es abzuwägen, was man nutzen soll und was nur ein temporäres Hindernis ist, auf den man nicht aufpassen muss.

Wie haben die Pensionskassen gut gemacht?
Steiner: Positive Formulierer könnte man sagen: Es wurden immerhin keine gefährlichen Experimente gemacht. Aber die Digitalisierung ist wirklich kein Themenbereich, für den ich die 2. Säule leben möchte. Das sage ich als Verfechter der 2. Säule. Sicher gibt es positive Einzelfälle.

Sie haben die Pensionskassen trotzdem, Herr Müller-Brunner?
Müller-Brunner: Ja, was nicht bedeutet, dass man nicht weitere Schritte machen kann. Ein Labo ist ein guter Start, aber die Frage bleibt: Wie gehen wir weiter? Da hilft der Blick über den Tellerrand hinaus. Die Branche entwickelt sich nicht linear, sondern verändert sich strukturell. Wir dürfen nicht alle in den gleichen Topf werfen. Eine kleine autonome Non-Profit-Organisation hat eine völlig andere Ausgangslage als eine grosse Sammel- oder Gemeinschaftsorganisation oder sogar ein Versicherungsunternehmen. Von der Regulierung her, von den technischen Möglichkeiten her und eben auch von den Bedürfnissen her. Mir ist es lieber, man ist sich der Verantwortung bewusst, gerade wenn es um Daten von Versicherten geht, als dass man etwas produziert, das nicht einwohlt ist.

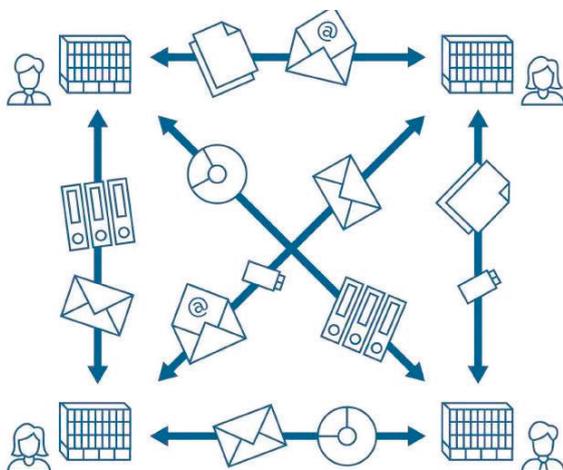


Philipp Steiner (*1976) ist Direktor und Geschäftsführer der Pensionskassen für die zweite Säule der Vorsorge. Er ist seit 10 Jahren tätig in der Schweizer Pensionskassenbranche und ist an der LUZH University (Schweiz).

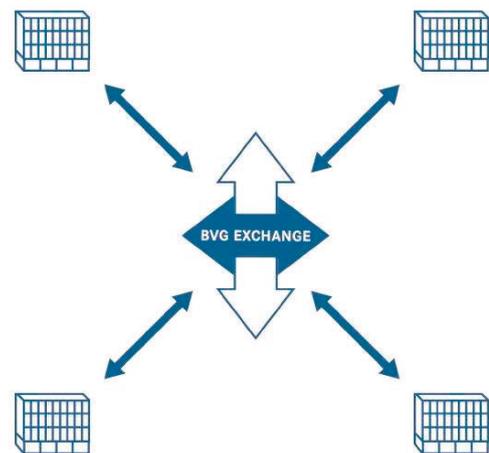
Schweizer Personalvorsorge | Pensionskassen Professionalität Suisse | 10.03

WO STEHEN WIR?

Positives Beispiel: BVG-Exchange



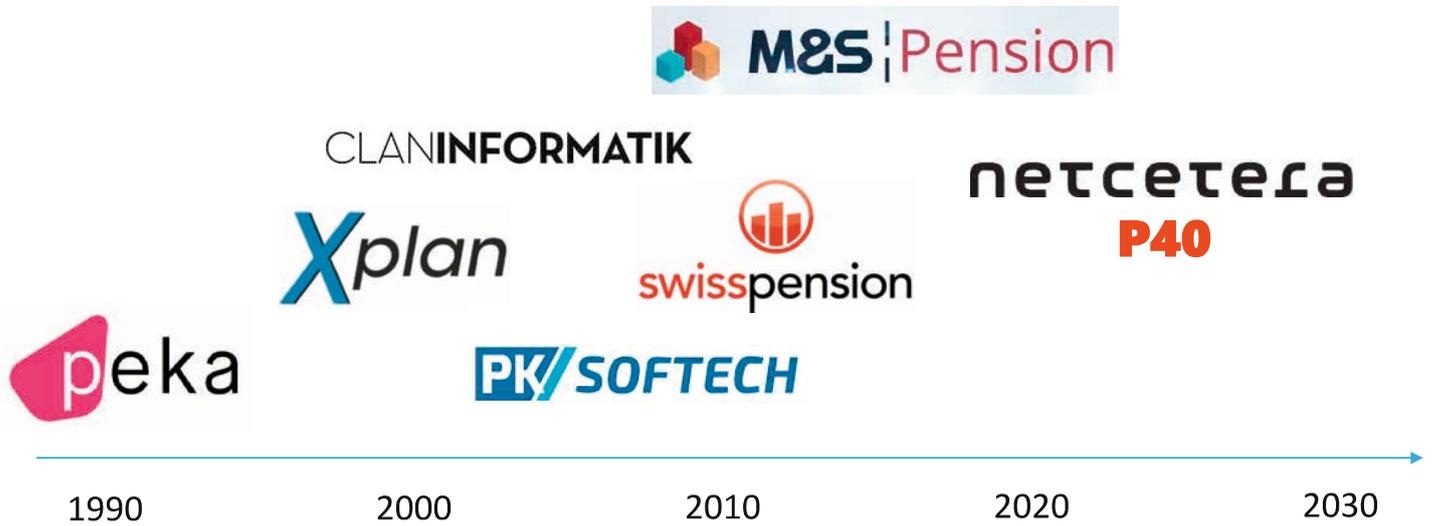
Austausch ohne Exchange



Austausch mit Exchange

WO STEHEN WIR?

Viele PK-Verwaltungssysteme sind mehr Hypothek als Lösung



17 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

WO STEHEN WIR?

Viele PK-Verwaltungssysteme sind mehr Hypothek als Lösung

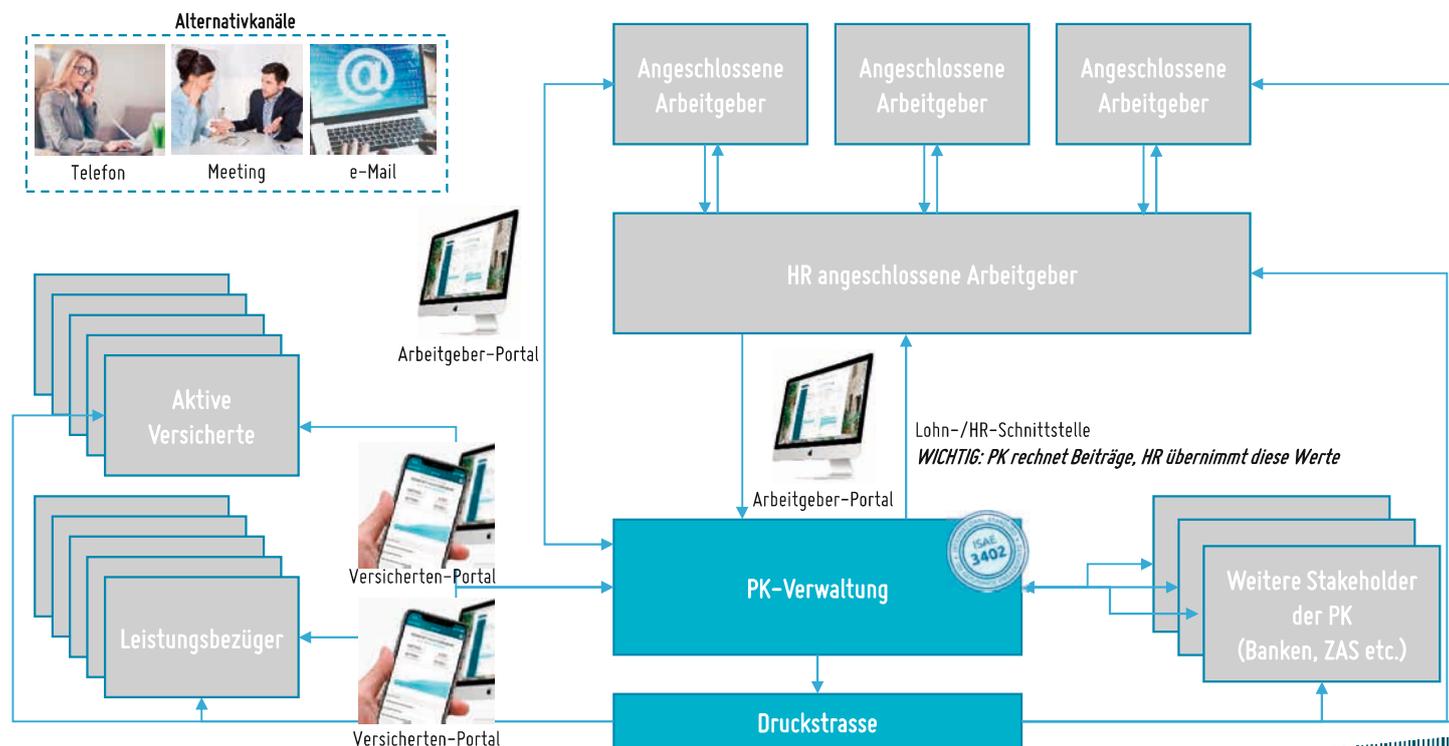
- Bestehende PK-Verwaltungssysteme sind grösstenteils älteren Datums (veraltete «DNA»)
- Weil der PK-Markt laufend schrumpft und die Systemhersteller i.d.R. kleinere KMU sind wird nicht massgeblich in neue Technologien und Systeme investiert
- Kunden (PKs) sind (noch) nicht bereit, entsprechende Kosten zu tragen



18 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

WO STEHEN WIR?

Heute verfügbares Setup



19 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

ERFOLGSREZEPTE / BEST PRACTICE

10 Gebote ☺

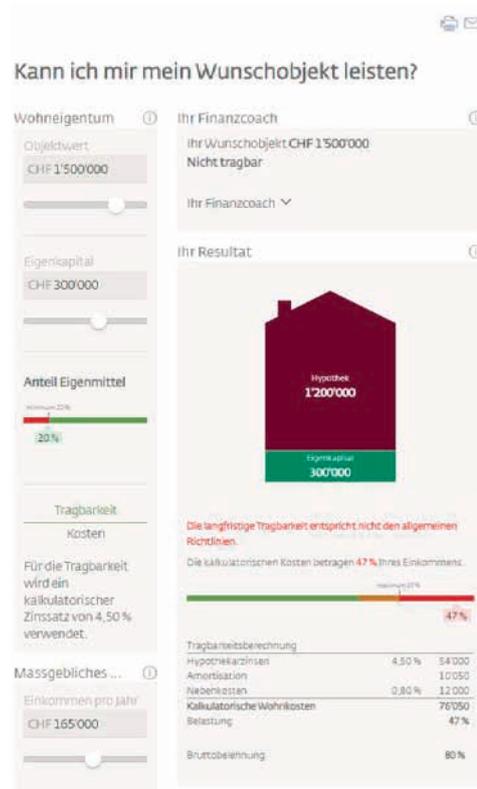
1. Von anderen, im Bereich Digitalisierung weiter fortgeschrittenen Branchen lernen / «kopieren»
2. Spezialisten und Knowhow von ausserhalb der PK-Branche holen/engagieren
3. Nicht immer alles selber erfinden/entwickeln
4. Sich mit anderen PKs zusammen tun und Kräfte bündeln
5. Klar zwischen frontend- und backend-Themen unterscheiden
6. ICT-Unterstützung streng prozessorientiert denken, planen und implementieren/umsetzen
7. Medienbrüche eliminieren
8. Arbeitgeber und Arbeitnehmer für Standardgeschäfte zu digitaler Interaktion «zwingen»
9. Klassische Interaktionskanäle bedarfsgerecht aufrecht erhalten
10. Mitarbeitende laufend informieren, einbeziehen und schulen hinsichtlich fortschreitende Digitalisierung

20 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

ERFOLGSREZEPTE / BEST PRACTICE

Beispiel «Von anderen, im Bereich Digitalisierung weiter fortgeschrittenen Branchen lernen / «kopieren»

z.B. von den Banken lernen



Quelle: LLB-Website

21 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

ERFOLGSREZEPTE / BEST PRACTICE

Beispiel «Sich mit anderen PKs zusammen tun und Kräfte bündeln»

DigitalPK AG

- 4 Pensionskassen und Pensionskassendienstleister (die alle dasselbe PK-Verwaltungssystem einsetzen) gründen **2016** eine AG und lassen Versicherten- und Arbeitgeberportale bauen
- Gebaut und betrieben werden die Applikationen von erfahrenen Firmen aus der Frontend-Welt (vorher KEINE Erfahrung mit PKs)



22 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

ERFOLGSREZEPTE / BEST PRACTICE

Beispiel «Sich mit anderen PKs zusammen tun und Kräfte bündeln»

The screenshot shows a user interface for a financial planning application. The user is identified as MICHEL DA VINCI, with a plan number 9999.D01. The interface includes a sidebar with navigation options like 'Übersicht', 'Leistungen', 'Konto', 'Anlagen', 'Dokumente', 'Themen und Tools', 'Profil', 'Glossar', 'Vorsorgecheck', 'Einkaufsrechner', 'Wohneigentumsrechner', 'Rente oder Kapital', 'Kontakt', and 'Abmelden'. The main content area displays account information for 'CRYSTAL DEMO STIFTUNG', contact details, and financial metrics: 289'399.- ALTERSÜTHABEN, 1.0% AKTUELLER ZINS, 50'000.- AHV-JAHRESLOHN, and 22'150.- ERWARTETE RENTE. Below this is a 'LEISTUNGSÜBERSICHT' pie chart showing 40% Obligationen, 35% Aktien, and 25% Immobilien. To the right, an 'ANLAGENPORTFOLIO' section shows a 'JAHRESRENDITE' of 2.79% and a 'DECKUNGSRAD' of 101%. Further right, there are several calculators: 'EINKAUFSRECHNER', 'WOHNEIGENTUMSRECHNER', 'RENTE ODER KAPITAL', and 'LEISTUNGEN AN LEBENSPARTNER'.

23 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

ERFOLGSREZEPTE / BEST PRACTICE

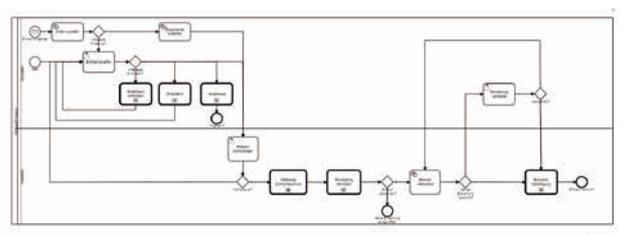
Beispiel «Medienbrüche eliminieren»

Prozess «freiwilliger Einkauf»

IST

- Formular von PK-Website downloaden
- Formular ausdrucken und ausfüllen
- Formular via Post einschicken
- PK schickt Einzahlungsschein
- Einkauf mit EZS via eBanking
- Erfassung Zahlungseingang in PK-Verwaltung
- Erfassung Zahlungseingang in Fibu PK
- Versand Einkaufsbestätigung per Post
- Versicherter scannt Bestätigung und legt ab

SOLL

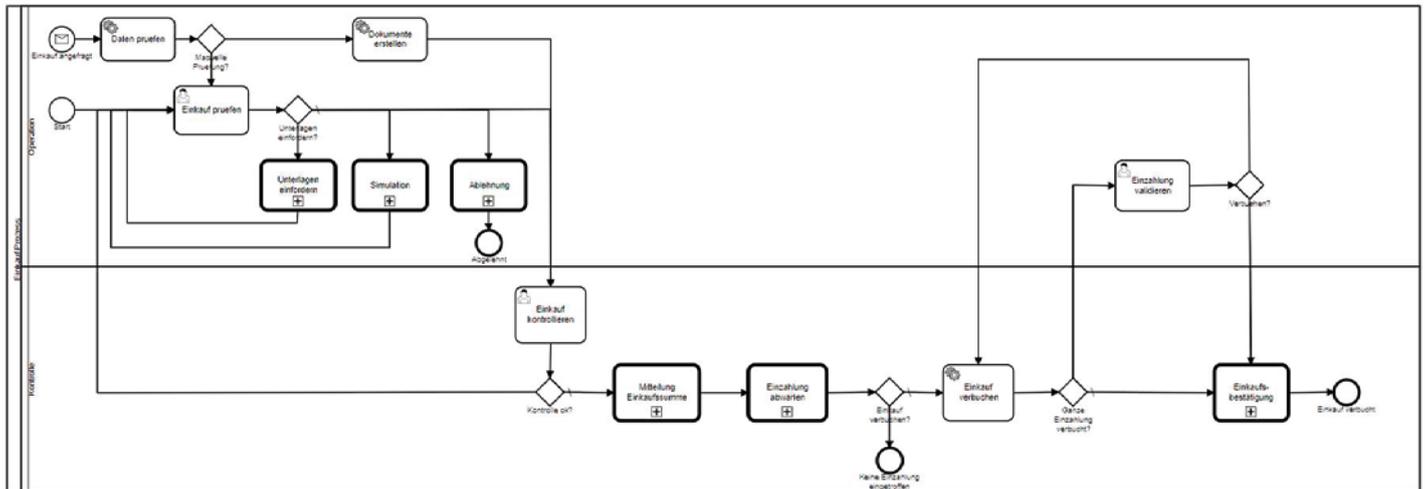


24 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

ERFOLGSREZEPTE / BEST PRACTICE

Beispiel «Medienbrüche eliminieren»

Prozess «freiwilliger Einkauf»



BPMN 2.0

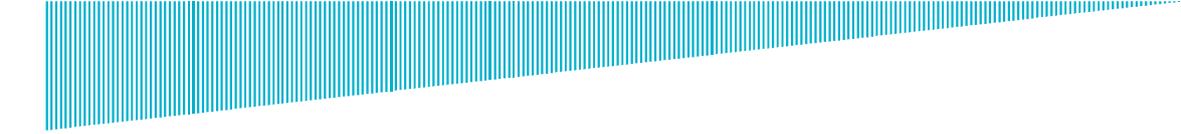
25 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV

FAZIT

1. Digitalisierung **KANN** fast alles verbessern ...
2. Wie und wo Digitalisierung gewinnbringend einzusetzen ist, ist **eigenständige Disziplin/Kompetenz**
3. PKs sollten **sich zusammen tun** und hochintegrierte, hochautomatisierte Verwaltungsplattformen einsetzen
4. Die **Verwaltungskosten** sinken dadurch aber wohl kaum (IT kostet!) dafür wird Service um Welten besser!



26 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV



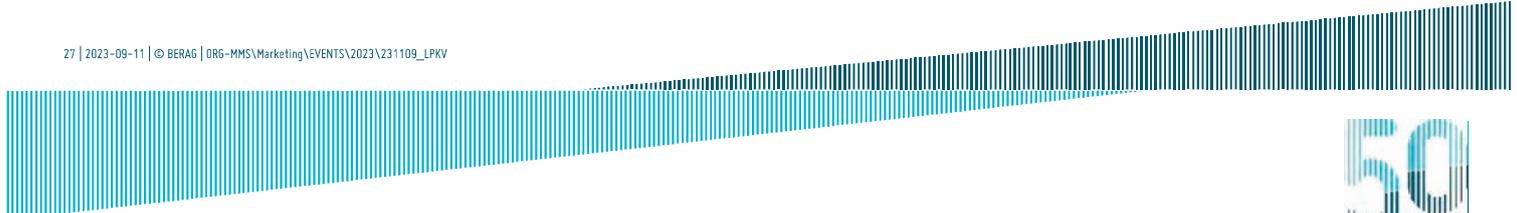
FRAGEN?



50
JAHRE
BERAG

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

27 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV



DISCLAIMER



50
JAHRE
BERAG

Haftung für die Inhalte

Diese Präsentation wurde mit grösstmöglicher Sorgfalt zusammengestellt. Trotzdem können die Urheber nicht für die Fehlerfreiheit und die Genauigkeit der enthaltenen Informationen von Dritten garantieren. Die Beratungsgesellschaft für die zweite Säule AG schliesst jegliche Haftung für Schäden aus, die direkt oder indirekt aus oder bei Verwendung dieser Präsentation entstehen könnten. Ausserdem behält sie sich das Recht vor, ohne vorherige Ankündigung, Änderungen oder Ergänzungen der bereitgestellten Informationen vorzunehmen.

28 | 2023-09-11 | © BERAG | ORG-MMS\Marketing\EVENTS\2023\231109_LPKV



FIRMENVORSTELLUNG

BERAG (www.berag.ch)

BERAG ist seit 1973 als PK-Dienstleister tätig

BERAG bietet Verwaltung, Geschäftsführung, Beratung, Rückversicherung und Software für PKs an

BERAG beschäftigt über 80 Pensionskassen-spezialisten in Basel und Zürich

BERAG ist ein Familienunternehmen, 100% unabhängig



BERAG betreut rund 100 Pensionskassen in der Schweiz und im Fürstentum Liechtenstein

BERAG betreut die PK-Lösungen von rund 3'000 Schweizer KMU

BERAG verwaltet 30 Vorsorgeeinrichtungen mit ca. 70'000 Destinatären

BERAG ist zertifiziert nach ISAE3402 Typ 2

News

[Alle >](#)

Neues PK-Verwaltungssystem P40 live!

Nach nur gut 2 Jahren Entwicklungszeit konnte das neue, wegweisende PK-

Weiterentwicklung der IV – neues stufenloses Rentensystem

Die Weiterentwicklung der IV tritt am 1. Januar 2022 in Kraft. Dies hat der Bundesrat

Quicklinks

- [Berag App](#) >
- [Berag WebApp](#) >
- [Support Berag App](#) >

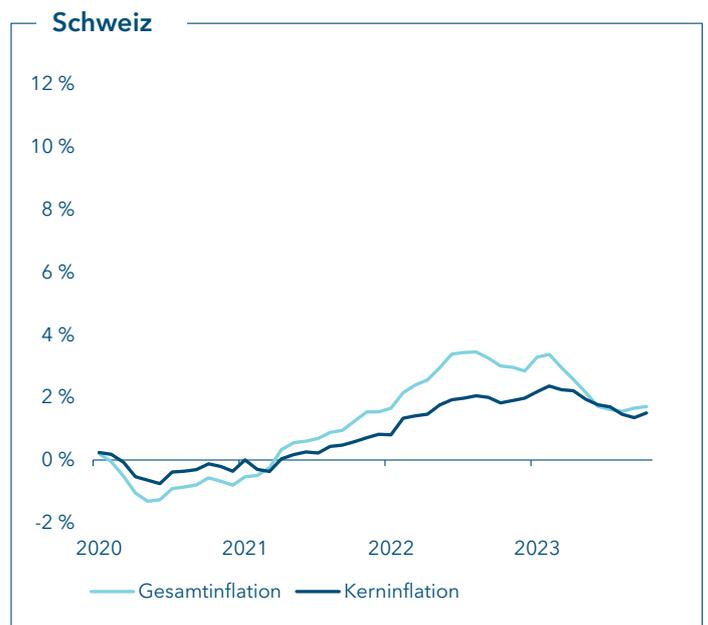
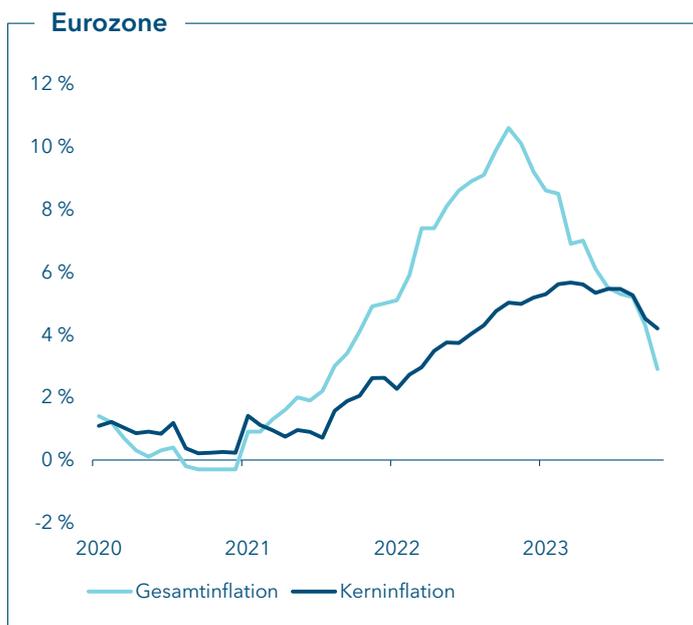
5 – Inflation – ab jetzt kein Thema mehr?

Dr. Felix Brill
VP Bank AG

Inflation – ab jetzt kein Thema mehr?

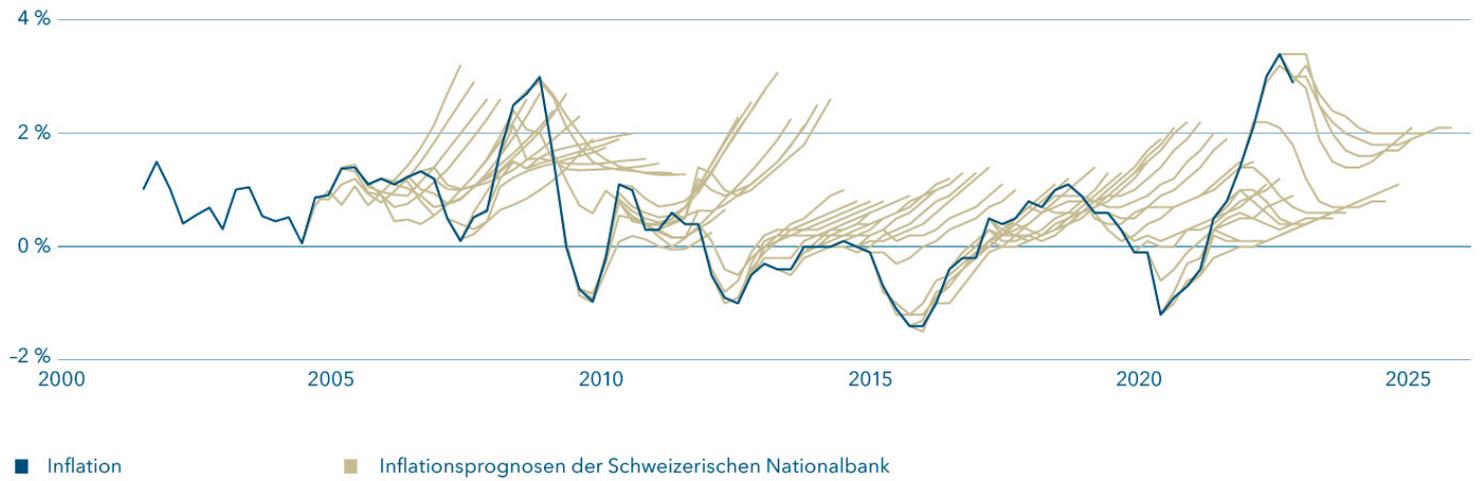


Die Inflationsraten **fallen** ...



... Inflation ab jetzt also kein Thema mehr?

Inflationsprognosen für die Schweiz



US-Inflation seit 1960

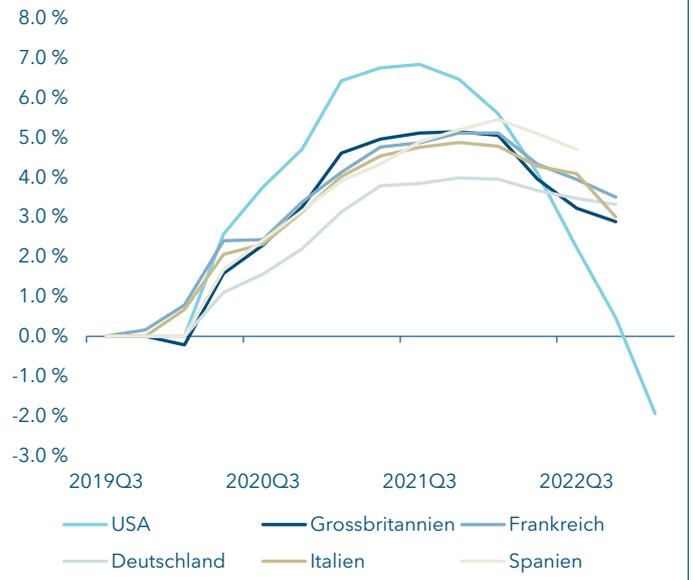


Covid-Effekte

Monatliche Besucherzahlen aus dem Ausland
(Index, Dez. 2019 = 100)



Überschussersparnisse (in % des BIP)

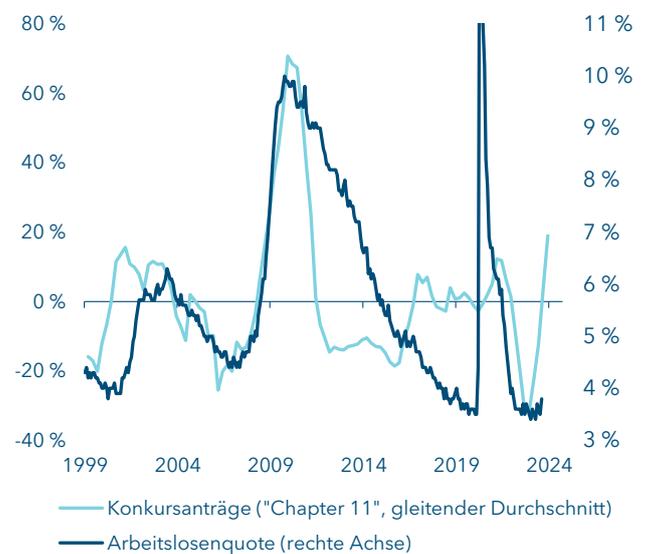


Unsere Sicht auf die US-Wirtschaft

Starker Arbeitsmarkt...



... aber steigende Konkursanträge



Unsere Sicht auf die Konjunktur

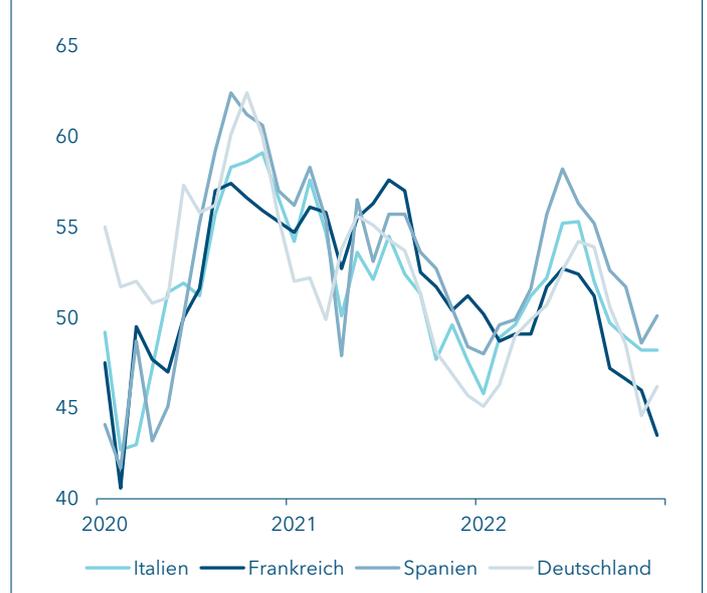


- Aus der **Industrie** kamen zuletzt Signale einer Stabilisierung auf tiefem Niveau
- Im dritten Quartal ist die **US-Wirtschaft** kräftig gewachsen



- Die **Eurozone** ist angeschlagen, nun kommen auch die bislang robusten südeuropäischen Länder unter Druck
- Sorgen um den **chinesischen Immobiliensektor**
- Trotz der bisher robusten US-Wirtschaft bleibt das **weltwirtschaftliche Umfeld** schwierig

Eurozone: Geschäftsklima



Unsere Sicht auf die Geldpolitik

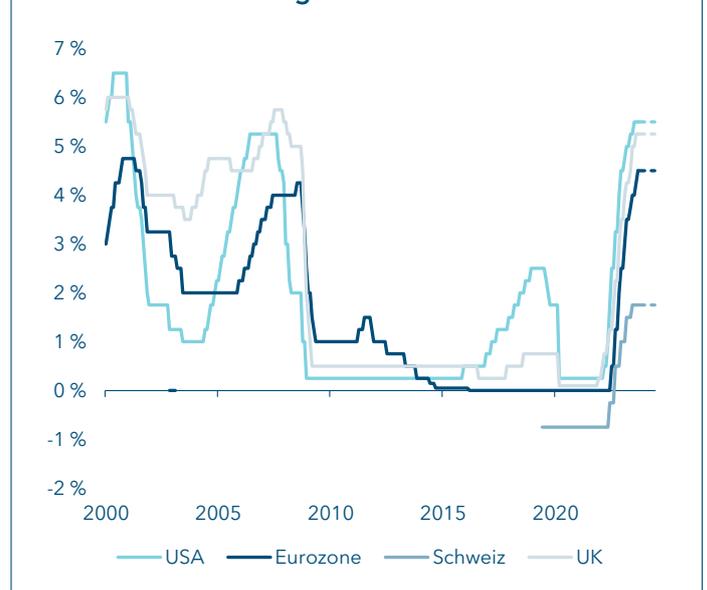


- Die Zentralbanken haben die **Leitzinsen** kräftig angehoben
- **Tiefere Inflationsraten** als vor einem Jahr
- **Stabile Inflationserwartungen**



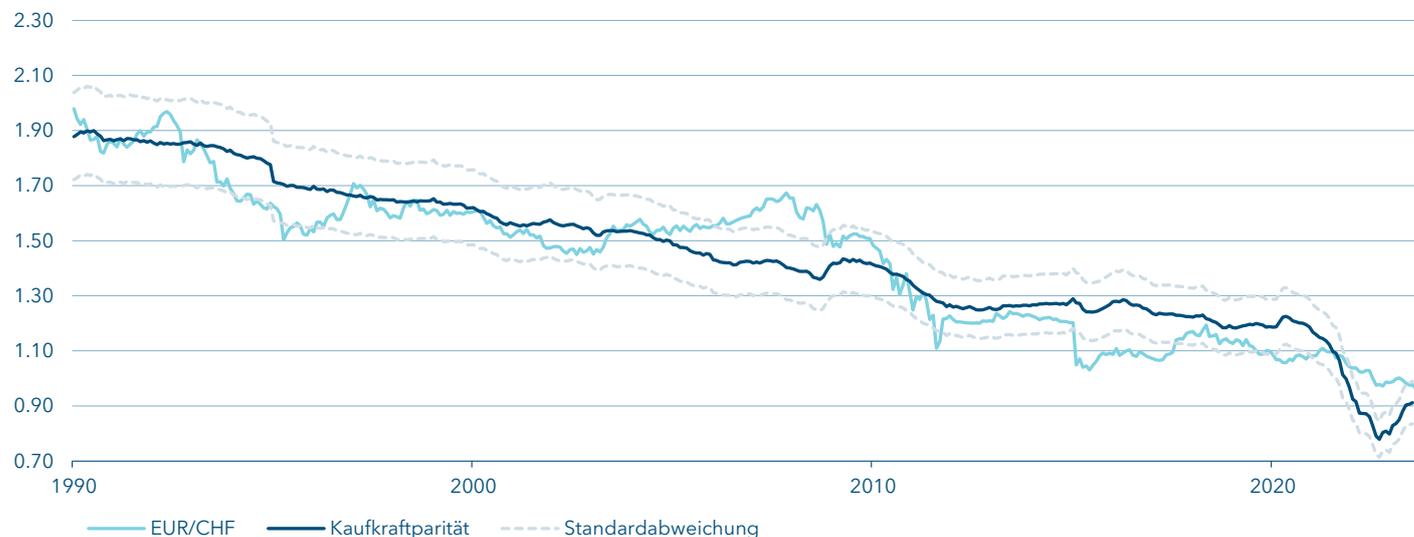
- Die **Inflation** ist immer noch **zu hoch**
- Die Leitzinserhöhungen entfalten die volle Wirkung nur **verzögert**
- **Eingeschränkter Handlungsspielraum** für die Zentralbanken

Leitzinssätze im Vergleich



Unsere Sicht auf den Schweizer Franken

EUR/CHF und Kaufkraftparität



Quelle: Refinitiv, VP Bank 9

Disclaimer

Obwohl bei der Ausarbeitung dieser Dokumentation grösstmögliche Sorgfalt angewandt wurde, können wir keine Gewähr für die Vollständigkeit, Aktualität oder Richtigkeit der darin enthaltenen Informationen übernehmen. Die Angaben in dieser Dokumentation dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Aufforderung zur Offertstellung noch als öffentliche Werbung aufzufassen, welche zu Transaktionen mit bestimmten Finanzinstrumenten oder zur Inanspruchnahme von Dienstleistungen auffordern.

Diese Dokumentation stellt insbesondere keine Anlageberatung dar und trägt spezifischen oder zukünftigen Anlagezielen, finanziellen oder steuerlichen Umständen oder sonstigen besonderen Bedürfnissen eines Anlegers keine Rechnung. Ebenso können je nach Staatsangehörigkeit oder Wohnsitz eines Anlegers gesetzliche Beschränkungen hinsichtlich Transaktionen mit Finanzinstrumenten oder der Inanspruchnahme von Dienstleistungen bestehen. Bevor ein Anleger einen Anlageentscheid fällt bzw. Dienstleistungen in Anspruch nimmt, sollte er sich daher durch seinen Kundenbetreuer beraten lassen.

Der Wert sowie die Erträge von Finanzinstrumenten können sowohl steigen als auch sinken. Es ist möglich, dass ein Anleger den ursprünglich investierten Betrag nicht mehr zurückerhält. Die bisherige Performance ist kein verlässlicher Indikator für zukünftige Resultate. Jedes Finanzinstrument kann mit den nachfolgenden, nicht abschliessend aufgezählten Risiken behaftet sein: Emittenten- (Bonitätsrisiko), Markt-, Kredit-, Liquiditätsrisiko, Zins- und Währungsrisiko sowie wirtschaftliches und politisches Risiko. Näheres zu diesen Risiken kann der Broschüre „Risiken im Effektenhandel“ des Liechtensteinischen Bankenverbandes, welche unter www.bankenverband.li verfügbar ist, entnommen werden.

Die Haftung für sämtliche Schäden respektive Verluste, welche auf der Grundlage der in dieser Dokumentation enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, ist ausgeschlossen. Diese Dokumentation ist urheberrechtlich geschützt und ihre Verwendung ausser zum privaten Gebrauch bedarf unserer vorgängigen Zustimmung.

© VP Bank AG

Aeulestrasse 6 · 9490 Vaduz · Liechtenstein · T +423 235 66 55 · F +423 235 65 00

info@vpbank.com · www.vpbank.com · MwSt.-Nr. 51.263 · Reg.-Nr. FL-0001.007.080-0





Liechtensteiner
Pensionskassenverband

Liechtensteiner Pensionskassenverband

Städtle 44 / Postfach 384

9490 Vaduz

www.lpkv.li