

PensCheck



Editorial

Erfreuliches Wachstum im Jubiläumsjahr

Auch im Jubiläumsjahr 2010 verzeichnete die PensExpert AG mit ihren innovativen Vorsorgelösungen ein erfreuliches Wachstum. So stiegen die Vorsorgeguthaben bei der Freizügigkeitsstiftung PensFree um CHF 120 Mio auf neu CHF 950 Mio. Auch bei der Sammelstiftung PensFlex erhöhten sich die Vorsorgevermögen um CHF 130 Mio auf neu CHF 630 Mio.

Wann steigen die Zinsen?

Die Finanzgemeinde geht davon aus, dass die Zinsen auch in der Schweiz bald steigen werden. Zeitpunkt und Ausmass bleiben aber unklar. In einem Umfeld von steigenden Zinsen werden insbesondere Obligationenanlagen leiden. Bei den Stiftungen der PensExpert AG können Sie Ihr Vorsorgeportfolio frühzeitig auf dieses Szenario ausrichten. Unsere Bankpartner unterstützen Sie gerne dabei.

Mit der BVG-Strukturreform droht eine Überregulierung

Das erste Paket der etappenweise umgesetzten Strukturreform in der beruflichen Vorsorge betrifft die Massnahmen zur Erleichterung der Arbeitsmarktteilnahme für die älteren Versicherten. Dieses Paket wurde bereits per 1.1.2011 in Kraft gesetzt. Auch die Sammelstiftung PensFlex will für ihre Versicherten diese neuen Pensionsplanungs-Optionen anbieten und passt ihr Vorsorgereglement bis Mitte Jahr an. Mehr dazu auf der folgenden Seite. – Heftig diskutiert wird in der Vorsorgeindustrie das zweite Paket mit den Bestimmungen zur Governance und Transparenz. Ende Februar 2011 wurde das Vernehmlassungsverfahren dazu abgeschlossen. Die Vorsorgeindustrie ist überhaupt nicht begeistert von diesen Bestimmungen. Sie befürchtet eine Überregulierung – mit Mehrkosten für die Versicherten.



Jörg Odermatt
Geschäftsführer PensExpert AG

Transparenz bei den Kosten und Eigenverantwortung bei der Anlagestrategie gehören seit über 10 Jahren zu den Grundwerten der PensFlex Philosophie. Jeder Versicherte kennt die Kosten für Verwaltung, Beratung und Stiftungsführung sowie Vermögensverwaltung. Mit dem Depotauszug erhalten die PensFlex Versicherten ein jährliches Reporting bezüglich Anlagestrategie und erzielter Performance.

Inhalt

Flexible Pensionplanung mit PensFlex für Versicherte ab Alter 58: Zwei interessante Neuerungen zur Weiterführung der Altersvorsorge ... S. 2

Noch mehr Anlageideen für Ihre Säule 3a Vorsorgegelder: Anhand von vier attraktiven Musterportfolios erfahren Sie, wie variantenreich Sie bei Pens3a investieren können ... S. 3

Performancevergleich 2010: Wir zeigen Ihnen, welches Strategieprofil im letzten Jahr wie abgeschnitten hat – und was Sie in Zukunft beachten sollten ... S. 4

Für Ihre Agenda – wie immer die wichtigsten Termine ... S. 4

Der PensExpert
Newsletter
Frühjahr 2011

Mehr Flexibilität in der Pensionplanung für Arbeitnehmer ab 58

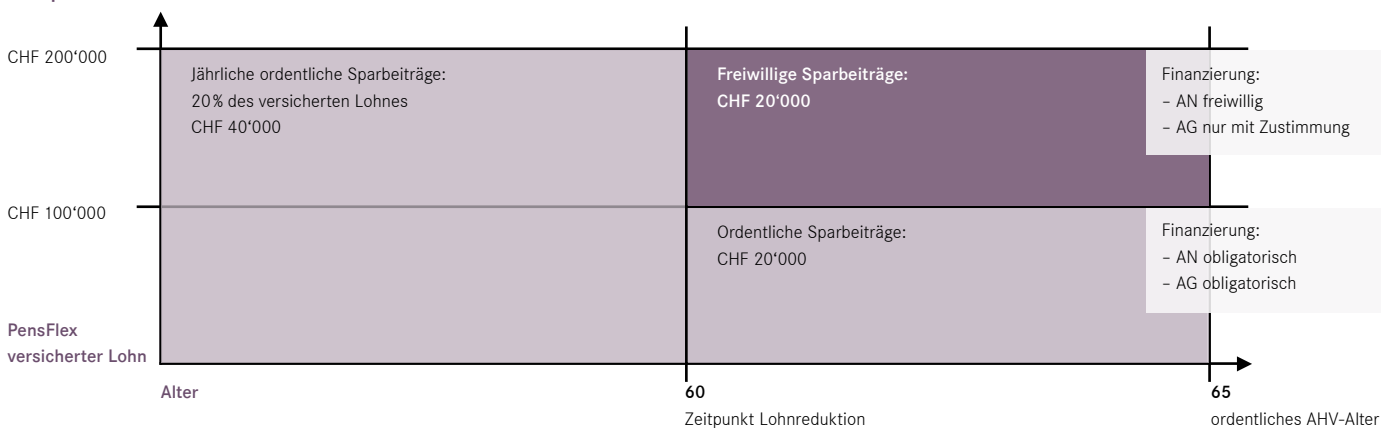
Seit dem 1. Januar 2011 sind die Massnahmen zur Erleichterung der Arbeitsmarktbeteiligung für ältere Pensionskassenversicherte in Kraft. In diesem Rahmen können die Pensionskassen ihren älteren Versicherten zwei interessante Neuerungen anbieten: zum einen die ungeschmäler- te Weiterführung der Altersvorsorge trotz tieferem Arbeitspensum, zum anderen die Möglichkeit, bis zum 70. Altersjahr weiter in die Pensionskasse einzahlen zu können.

Neuerung 1: Trotz tieferem Arbeitspensum Altersvorsorge ungeschmä- lert weiterführen

Ab dem 58. Altersjahr können Versicherte auch mit einem reduzierten Arbeitspensum ihren bisherigen versicherten Lohn weiterführen. Die Weiterversicherung des bisherigen versicherten Lohnes kann höchstens bis zum ordentlichen reglementarischen Rentenalter erfolgen. Der Arbeitgeber (AG) kann nicht gezwungen werden, sich an den freiwilligen Beiträgen für den bisherigen versicherten Lohn des Arbeitnehmers (AN) zu beteiligen.

- Spielregeln:**
- Das Reglement der Pensionskasse muss diese Möglichkeit vorsehen.
 - Eine Lohnreduktion mit Weiterversicherung ist frühestens ab dem 58. Altersjahr möglich.
 - Die Lohnkürzung darf nicht mehr als 50% betragen.
 - Der Sparprozess wird auf der Grundlage des bisherigen versicherten Lohnes weitergeführt.
 - Freiwillige Einkäufe sind nur noch auf Basis des reduzierten Lohnes möglich.

Beispiel: Lohnreduktion um 50% ab Alter 60



Neuerung 2: Sparbeiträge und Einkäufe auch im AHV-Alter

Versicherte, die auch nach dem ordentlichen AHV-Alter erwerbstätig bleiben möchten, können bis zur Vollendung des 70. Altersjahres weiter Beiträge in ihre Pensionskasse einzahlen. Auch freiwillige Einkäufe müssen neu vom Fiskus akzeptiert werden, wenn weiterhin Beitragslücken bestehen.

- Spielregeln:**
- Das Reglement der Pensionskasse muss diese Möglichkeit vorsehen.
 - Ordentliche Sparbeiträge sind höchstens bis zur Vollendung des 70. Altersjahres möglich.
 - Der Beitragssatz für den Sparprozess darf nicht erhöht werden.
 - Der Koordinationsabzug muss unverändert bleiben.
 - Bei freiwilligen Einkäufen und geplantem Alterskapitalbezug gilt eine dreijährige Sperrfrist.

Ideen für die Anlage Ihrer Säule 3a Vorsorgegelder (II): Attraktive Musterportfolios

Im letzten PensCheck haben wir Ihnen die Eigenheimhypothek als Anlageidee vorgestellt. Die zahlreichen Kundenanfragen zu dieser Anlagemöglichkeit haben uns gefreut. Wie bei PensFlex und PensFree können Sie auch das Pens3a Vorsorge depot mit Ihrem Privatvermögen abstimmen. Mit Ausnahme der Anlagestiftungsanteile kann Ihnen Pens3a auch einen Wertschriftenübertrag beim Bezug der Vorsorgegelder anbieten. Dadurch verlängert sich Ihr Anlagehorizont und Sie sparen die Transaktionskosten.

Die nachfolgenden vier Musterdepots sollen Ihnen einen Einblick geben, wie variantenreich Sie Ihre Säule 3a Vorsorgegelder bei Pens3a investieren können.

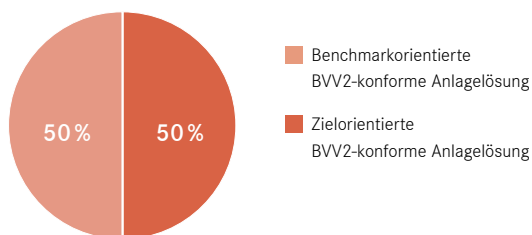
Musterdepot 1:

Kombination von zwei BVV2-konformen Investmentlösungen

Vorsorgeguthaben mind. CHF 100'000

Anlageidee:

Diversifikation Fondsmanagement und Anlagestil

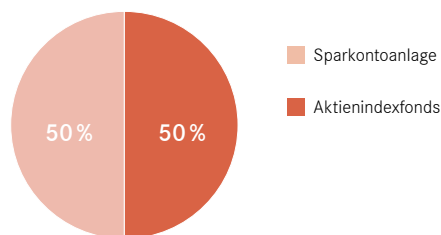


Musterdepot 2:

Sparkontoanlage kombiniert mit Aktienindex Vorsorgeguthaben mind. CHF 100'000

Anlageidee:

Passives Aktieninvestment und Risikoschutz bei Zinsanstieg



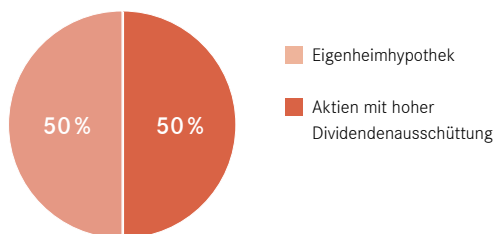
Musterdepot 3:

Eigenheimhypothek und Dividendenperlen

Vorsorgeguthaben mind. CHF 200'000

Anlageidee:

Nachhaltig hohe steuerfreie Erträge



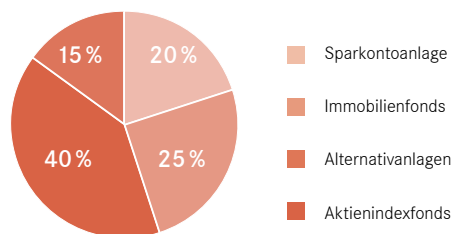
Musterdepot 4:

Sparkontoanlage, Immobilien, Aktienindex und Alternativanlagen

Vorsorgeguthaben mind. CHF 200'000

Anlageidee:

Sachwertorientiertes Portfolio mit artreinen Anlagelösungen



Suchen Sie das Anlagegespräch!

Eine korrekte Abklärung der persönlichen Risikofähigkeit und Risikoneigung ist Grundvoraussetzung, um z.B. ein Vorsorgeportfolio mit der vom Gesetzgeber erlaubten maximalen Aktienquote von 50% umzusetzen. Entsprechend sind die Anlagekategorie-Quoten der vier Musterdepots nicht in Stein gemeisselt, sondern individuell auf die jeweiligen Risikoprofile der Kunden abzustimmen. Sind Sie interessiert mehr zu erfahren? **Retournieren Sie die beiliegende Antwortkarte** oder rufen Sie uns einfach an.

PensExpert AG

Kauffmannweg 16 CH-6003 Luzern
Telefon +41 41 226 12 29 Fax +41 41 226 12 27

Niederlassung Zürich:

Tödistrasse 63 CH-8002 Zürich
Telefon +41 44 206 11 22 Fax +41 44 206 11 21

Succursale Lausanne:

Avenue de Rumine 60 CH-1005 Lausanne
Téléphone +41 21 331 22 11 Fax +41 21 331 22 12

info@pens-expert.ch
www.pens-expert.ch

PensFlex

PensFree

Performancevergleich per 31.12.2010

Bei den Vorsorgelösungen der PensExpert AG stehen den Kunden nebst Individualdepots mit Direktanlagen auch zahlreiche kostengünstige Strategieprofile von Anlagestiftungen sowie Anlagefonds für die Bewirtschaftung der Vorsorgedepots zur Verfügung.

Die nachfolgenden BVG-konformen Strategieprofile werden insbesondere dann zum Thema, wenn aus Diversifikationsgründen ein individuell zusammengestelltes Portfolio für einen Kunden nicht sinnvoll erscheint.

Strategieprofile

	Anlagehorizont	Fondskosten p.a.	Performance 2010	Performance ø 5 Jahre	Performance ø 10 Jahre
Obligationen					
AWI Obligationen CH in CHF	3-5 Jahre	0.25%	4.1%	3.4%	3.7%
Benchmarkorientiert					
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 10	3-5 Jahre	0.50%	2.8%	2.3%	3.3%
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 25	6-9 Jahre	0.50%	2.3%	1.4%	2.5%
CSA 2 Mixta-BVG 25	6-9 Jahre	0.49%	3.5%	2.1%	2.5%
IST Mixta Optima 25	6-9 Jahre	0.24%	2.7%	1.7%	2.8%
Swisscanto AST Avant BVG Portfolio 45	10-12 Jahre	0.55%	2.8%	0.6%	1.5%
CSA 2 Mixta-BVG 45	10-12 Jahre	0.59%	3.5%	1.1%	1.5%
Zielorientiert					
Reichmuth Voralpin	6-9 Jahre	1.20%	4.6%		
Lancierung 1. Juni 2007					
Reichmuth Alpin	10-12 Jahre	0.99%	5.1%	2.3%	
Lancierung 1. August 2003					
Realwertorientiert					
RealUnit Schweiz	5-8 Jahre	0.85%	2.0%		
Lancierung 1. März 2010					

Erläuterungen: Die Performance-Werte sind netto, d.h. nach Abzug der Fondskosten. – Die beiden zielorientierten Strategieprofile von Reichmuth & Co haben im Jahr 2010 das erfreulichste Resultat erzielt. Im 5- und 10-Jahresvergleich rentierte das artreine CHF Obligationen Strategieprofil der Anlagestiftung Winterthur am besten. Sollte tatsächlich die viel diskutierte Inflation auch in der Schweiz Einzug halten, werden vermutlich die Vorsorgedepots mit realwertorientierten Anlagen die Gewinner von Morgen sein. *JO*

PensCheck Frühjahr 2011

Termine

Für Ihre Agenda

PensFlex

Rechnung Sparbeiträge 2011

Versand Juni/Juli 2011

PensFlex

Geschäftsbericht 2010

Aufschaltung auf Website Juni 2011

Versand Juni/Juli 2011

PensFlex

Freiwillige Einkäufe 2011

Jederzeit – spätestens aber bis Mitte Dezember

Pens3a

Jahresbeitrag 2011

Jederzeit – spätestens aber bis Mitte Dezember

PensCheck

Ausgabe Herbst 2011

Versand November 2011

Impressum

Herausgeber: PensExpert AG

Kauffmannweg 16, CH-6003 Luzern

Redaktion: Jörg Odermatt, PensExpert AG

Konzept und Gestaltung: Musqueteers GmbH, Zürich