

Risikobasierte Kurzbeurteilung per 31.12.2018



Name Stiftung

Kennzahl	Berechnung	Wert Vorjahr	Wert Aktuell	Referenz	Ampel	Massnahme/Bemerkung	Quelle Referenzwert
Technischer Zinssatz	gemäss Jahresrechnung	2.25%	2.25%	2.00%			Referenzzinssatz 2017 SKPE
Deckungsgrade + Wertschwankungsreserven (Berechnung ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen)							
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	gemäss Jahresrechnung (= verfügbares Vorsorgevermögen / Vorsorgekapital inkl. Rückstellungen)	112.60%	115.03%	110.80%		inkl. Rückstellung für Senkung technischer Zinssatz (1.75%)	OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Deckungsgrad zur Beurteilung der Risikofähigkeit (DG2)	Deckungsgrad mit Einbezug der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	97.91%	100.03%				
Risikotragender DG	= Vv Aktive dividiert durch FZL, wobei Vv Aktive = Vorsorgevermögen minus VK Rentner zu Marktwerten (tech. Zins von -0.09%)	111.07%	116.97%				
Ajustierter Deckungsgrad	Ajustierter Deckungsgrad gemäss Berechnung K-exp mit tech. Zins 2.00% und Umwandlungssatz 6.80%	114.57%	116.84%				
PKST® Solvenzttest für Pensionskassen ¹	= Vorsorgevermögen / ökonomisches Vorsorgekapital (tech. Zins von -0.09%)	114.50%	119.80%				
Ökonomischer Deckungsgrad	= Vorsorgevermögen / Vorsorgekapital (tech. Zins von -0.09%)	106.69%	107.59%				
Fehlende Wertschwankungsreserven	Fehlende Wertschwankungsreserven (inkl. Unterdeckung) in % des Gesamtvermögen	1.92%	0.00%				
Bildungsgrad Wertschwankungsreserve	= vorhandene Wertschwankungsreserve / Zielgrösse WSR	84.00%	100.00%				
¹ Berechnung gemäss "PKST® Solvenzttest für Pensionskassen", herausgegeben von der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten SKPE.							
Cashflow + Rendite							
Saldo Cash Flow	= (Saldo aus Einnahmen und Ausgaben) / notwendiges Vorsorgekapital	7.84%	9.92%				
Vermögen	relative Veränderung zum Vorjahr	11.49%	17.23%				
Performance	Performance	2.90%	6.90%	8.05%			CS PK-Index 2017
erwarteter Ertrag	langfristig erwarteter Ertrag gemäss Berechnung K-exp	2.77%	2.71%				
notwendige Rendite (Verzinsung mit Stiftungszins)	= (Verzinsung AGH mit Stiftungszins und DK Rentner + Erhöhung Rückstellungen (Langlebigkeit und Pensionierungsverluste) - Beitragsüberschuss) / Vermögen	0.65%	1.40%				
notwendige Rendite (Verzinsung mit BVG-Minimum)	= (Verzinsung AGH mit BVG-Minimum und DK Rentner + Erhöhung Rückstellungen (Langlebigkeit und Pensionierungsverluste) - Beitragsüberschuss) / Vermögen	0.28%	0.18%				
Zielrendite (Verzinsung mit Stiftungszins)	Notwendige Rendite (Verzinsung mit Stiftungszins), inkl. Ausgleich Unterdeckung und Erhöhung der Wertschwankungsreserven bis Zielwert, je über 5 Jahre	1.03%	1.40%				
Zielrendite (Verzinsung mit BVG-Minimum)	Notwendige Rendite (Verzinsung mit BVG-Minimum), inkl. Ausgleich Unterdeckung und Erhöhung der Wertschwankungsreserven bis Zielwert, je über 5 Jahre	0.71%	0.18%				
Standardabweichung Anlagerendite	Standardabweichung gemäss Berechnung K-exp	9.53%	8.85%				
Relatives Anlagerisiko	= Standardabweichung / erwarteter Ertrag	3.29	3.27				



Risikobasierte Kurzbeurteilung per 31.12.2018



Name Stiftung

Kennzahl	Berechnung	Wert Vorjahr	Wert Aktuell	Referenz	Ampel	Massnahme/Bemerkung	Quelle Referenzwert
Bestandesstruktur + Sanierungselemente							
Durchschnittsalter	Durchschnitt der BVG-Alter	38.69	38.68	41.60			SAKE BFS 2015
Demografisches Verhältnis	= Anzahl Aktive pro Rentner	36.26	35.76	5.06			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Versichertenstruktur	= Anteil Vorsorgekapital Aktive am gesamten Vorsorgekapital = Vorsorgekapital Aktive / Vorsorgekapital total	82.60%	80.72%	59.35%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Umhüllungsgrad	= BVG-Kapital / Vorsorgekapital Aktive	63.27%	68.86%	43.56%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Sanierungseffizienz	= 1% versicherte Lohnsumme / Vorsorgekapital	0.99%	n.a.	0.47%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Effizienz Minderverzinsung	= 1% VK Aktive / Vorsorgekapital	0.83%	0.81%	0.59%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Leistungselemente							
Anzahl Aktive	relative Veränderung zum Vorjahr	-1.32%	2.31%	3.28%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Anteil Vermögen ab Alter 58	Anteil am vorsorgekapital der aktiven versicherten mit Alter 58 und höher	28.38%	22.90%				
Umwandlungssatzrisiko	= reglementarischer Umwandlungssatz / ajustierter Umwandlungssatz (abhängig von tech. Grundlage, hier 5.16%) - 1	23.16%	27.06%			Regl. Umwandlungssatz wird gemäss Sparguthaben gewichtet	
Finanzierungsgrad	= Beiträge / (Altersgutschriften + techn. Risikoprämie oder Versicherungsprämie + Verwaltungskosten (ohne Vermögensverwaltung) + Sicherheitsfonds)	110.14%	110.48%				
Verwaltungsaufwand							
Vermögens-Verwaltungskosten in % des Vermögens	= Vermögensverwaltungskosten / Vermögen	0.59%	0.84%	0.53%			Complementa Risiko.Check-Up per 31.12.2017
Verwaltungskosten pro Destinatär in CHF	= Verwaltungskosten / (Anzahl Aktive und Rentner)	172	184	295			PK-Statistik 2016
Verwaltungskosten pro Aktiver in CHF	= Verwaltungskosten / Anzahl Aktive	177	189	333			PK-Statistik 2016

