

# Risikobasierte Kurzbeurteilung per 31.12.2017

## Pensionskasse Muster

Kennzahl	Berechnung	Wert Vorjahr	Wert Aktuell	Referenz	Ampe	Massnahme/Bemerkung	Quelle Referenzwert
Technischer Zinssatz	gemäss Jahresrechnung	2.75%	2.50%	2.00%			Referenzzinssatz 2017 SKPE
<b>Deckungsgrade + Wertschwankungsreserven (Berechnung ohne Aktiven aus Versicherungsverträgen)</b>							
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV 2	gemäss Jahresrechnung (= verfügbares Vorsorgevermögen / Vorsorgekapital inkl. Rückstellungen)	108.75%	111.22%	110.80%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Deckungsgrad zur Beurteilung der Risikofähigkeit (DG2)	Deckungsgrad mit Einbezug der Zielgrösse der Wertschwankungsreserve	97.02%	99.49%				
Risikotragender DG	= Vv Aktive dividiert durch FZL, wobei Vv Aktive = Vorsorgevermögen minus VK Rentner zu Marktwerten (tech. Zins von -0.09%)	103.94%	106.41%				
Ajustierter Deckungsgrad	Ajustierter Deckungsgrad gemäss Berechnung K-exp mit tech. Zins 2.00% und Umwandlungssatz 6.50%	108.32%	110.79%				
PKST® Solvenzttest für Pensionskassen <sup>1</sup>	= Vorsorgevermögen / ökonomisches Vorsorgekapital (tech. Zins von -0.09%)	105.17%	107.64%				
Ökonomischer Deckungsgrad	= Vorsorgevermögen / Vorsorgekapital (tech. Zins von -0.09%)	95.75%	98.22%				
Fehlende Wertschwankungsreserven	Fehlende Wertschwankungsreserven (inkl. Unterdeckung) in % des Gesamtvermögen	0.71%	0.61%				
Bildungsgrad Wertschwankungsreserve	= vorhandene Wertschwankungsreserve / Zielgrösse WSR	90.24%	95.13%				
<sup>1</sup> Berechnung gemäss "PKST® Solvenzttest für Pensionskassen", herausgegeben von der Schweizerischen Kammer der Pensionskassen-Experten SKPE.							
<b>Cashflow + Rendite</b>							
Saldo Cash Flow	= (Saldo aus Einnahmen und Ausgaben) / notwendiges Vorsorgekapital	0.34%	-0.52%				
Vermögen	relative Veränderung zum Vorjahr	0.14%	0.06%				
Performance	Performance	5.30%	2.78%	8.05%			CS PK-Index 2017
erwarteter Ertrag	langfristig erwarteter Ertrag gemäss Berechnung K-exp	2.12%	2.01%				
notwendige Rendite (Verzinsung mit Stiftungszins)	= (Verzinsung AGH mit Stiftungszins und DK Rentner + Erhöhung Rückstellungen (Langlebigkeit und Pensionierungsverluste) - Beitragsüberschuss) / Vermögen	1.93%	1.89%				
notwendige Rendite (Verzinsung mit BVG-Minimum)	= (Verzinsung AGH mit BVG-Minimum und DK Rentner + Erhöhung Rückstellungen (Langlebigkeit und Pensionierungsverluste) - Beitragsüberschuss) / Vermögen	1.38%	1.28%				
Zielrendite (Verzinsung mit Stiftungszins)	Notwendige Rendite (Verzinsung mit Stiftungszins), inkl. Ausgleich Unterdeckung und Erhöhung der Wertschwankungsreserven bis Zielwert, je über 5 Jahre	2.03%	1.99%				
Zielrendite (Verzinsung mit BVG-Minimum)	Notwendige Rendite (Verzinsung mit BVG-Minimum), inkl. Ausgleich Unterdeckung und Erhöhung der Wertschwankungsreserven bis Zielwert, je über 5 Jahre	1.50%	1.38%				
Standardabweichung Anlagerendite	Standardabweichung gemäss Berechnung K-exp	5.76%	5.70%				
Relatives Anlagerisiko	= Standardabweichung / erwarteter Ertrag	2.72	2.84				

# Risikobasierte Kurzbeurteilung per 31.12.2017

## Pensionskasse Muster

Kennzahl	Berechnung	Wert Vorjahr	Wert Aktuell	Referenz	Ampel	Massnahme/Bemerkung	Quelle Referenzwert
<b>Bestandesstruktur + Sanierungselemente</b>							
Durchschnittsalter	Durchschnitt der BVG-Alter	42.90	42.80	41.60			SAKE BFS 2015
Demografisches Verhältnis	= Anzahl Aktive pro Rentner	4.20	4.30	5.06			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Versichertenstruktur	= Anteil Vorsorgekapital Aktive am gesamten Vorsorgekapital = Vorsorgekapital Aktive / Vorsorgekapital total	67.54%	68.11%	59.35%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Umhüllungsgrad	= BVG-Kapital / Vorsorgekapital Aktive	64.37%	65.42%	43.56%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Sanierungseffizienz	= 1% versicherte Lohnsumme / Vorsorgekapital	0.34%	0.33%	0.47%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Effizienz Minderverzinsung	= 1% VK Aktive / Vorsorgekapital	0.70%	0.68%	0.59%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
<b>Leistungselemente</b>							
Anzahl Aktive	relative Veränderung zum Vorjahr	0.04%	-1.12%	3.28%			OAK BV - Bericht finanzielle Lage 2017
Anteil Vermögen ab Alter 58	Anteil am vorsorgekapital der aktiven versicherten mit Alter 58 und höher	39.10%	39.27%				
Umwandlungssatzrisiko	= reglementarischer Umwandlungssatz / ajustierter Umwandlungssatz (abhängig von tech. Grundlage, hier 5.18%) - 1	22.42%	25.54%				
Finanzierungsgrad	= Beiträge / ( Altersgutschriften + techn. Risikoprämie oder Versicherungsprämie + Verwaltungskosten (ohne Vermögensverwaltung) + Sicherheitsfonds)	110.24%	113.30%				
<b>Verwaltungsaufwand</b>							
Vermögens-Verwaltungskosten in % des Vermögens	= Vermögensverwaltungskosten / Vermögen	0.67%	0.68%	0.53%			Complementa Risiko.Check-Up per 31.12.2015
Verwaltungskosten pro Destinatär in CHF	= Verwaltungskosten / (Anzahl Aktive und Rentner)	468	461	352			PK-Statistik 2015
Verwaltungskosten pro Aktiver in CHF	= Verwaltungskosten / Anzahl Aktive	572	568	421			PK-Statistik 2015