



ALVOSO LLB
Pensionskasse

ALVOSO LLB FORUM

Montag, 20. Mai 2019 - Rapperswil



Agenda

| | | |
|-------|--|---|
| 16.00 | Begrüssung | Remo Schällibaum |
| | Jahresrechnung und Rückblick 2018 | Kurt Kamer |
| | Personelles | Remo Schällibaum Kurt Kamer |
| | CO2-Emissionen aus der Luft filtern | Daniel Egger, Head Marketing & Sales, Climeworks AG |
| | Pause | |
| | Revolutionärer Fortschritt im Raketenbau dank privater Initiative | Bruno Stanek, Raumfahrtexperte |
| | Fragen und Verabschiedung Apéro riche | Remo Schällibaum |
| 20.00 | Ende der Veranstaltung | |



Remo Schällibaum
Präsident Stiftungsrat



Kurt Kamer
Geschäftsführer



Kurt Kamer
Geschäftsführer



Ursula Weber
Stv. Geschäftsführerin
Leiterin Innendienst



Philippe Zehnder
Kundenbetreuung
Debitorenbuchhaltung
Leistungsmanagement



Beatrix Ziltener
Kundenbetreuung



Marianne Tiziani
Stiftungsbuchhaltung

Jahresergebnis 2018

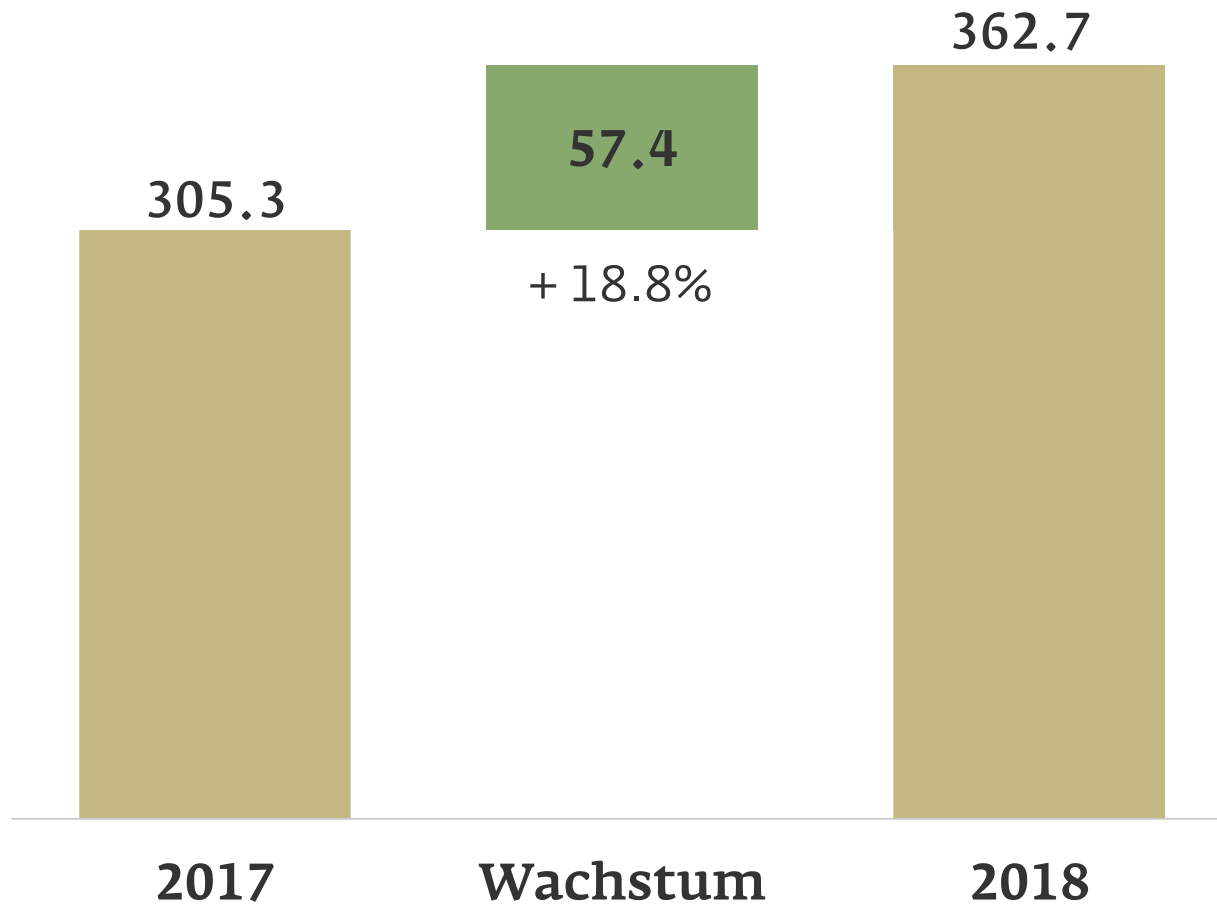


Wachstum
+ 18.8%



Performance
-4.3%

Bilanz in CHF Mio. 31.12.2018



Zufluss aus Beiträgen und Eintrittsleistungen CHF Mio.



- Der Gesamt-Cashflow 2018 ist deutlich positiv ausgefallen, was u.a. darauf zurückzuführen ist, dass die ALVOSO LLB 2018 Versichertenbestände (Aktive und Rentner) übernommen hat.
- Der positive Cashflow wirkt sich stabilisierend auf den Deckungsgrad aus

Neue Zürcher Zeitung

In nur einem Jahr haben sich die Reserven der Pensionskassen halbiert. Was das für unser Alterskapital bedeutet

Swiss Performance Index



Performance auf dem Gesamtvermögen in Prozent 31.12.2018 versus 30.04.2019

■ Gesamtperformance

8.93%

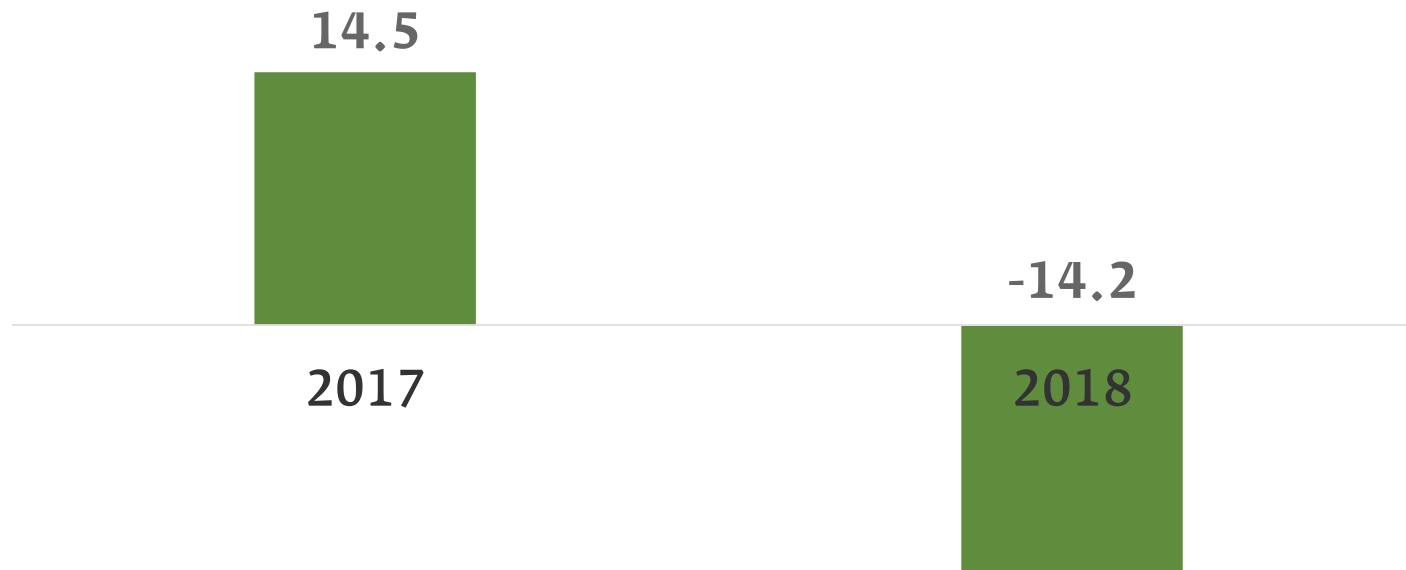


2018

-4.25%

30.04.2019

Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage in CHF Mio. 31.12.2018



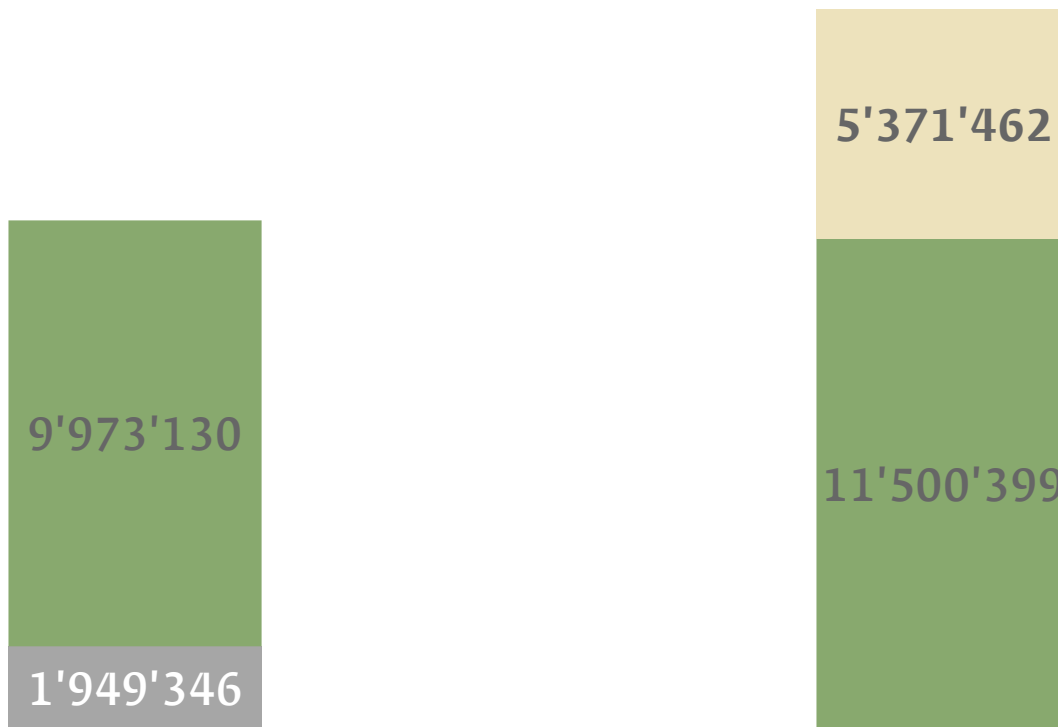
■ Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage

Ertrag- / Aufwandüberschuss 31.12.2018

| Betriebsrechnung | 2018 CHF | 2017 CHF |
|---|---------------------------|---------------------|
| Netto-Ergebnis aus Vermögensanlage | -14'200'783 | +14'546'052 |
| Netto-Ergebnis aus Versicherungsteil | -1'563'838 | -13'568'862 |
| Verwaltungsaufwand | -1'193'383 | -1'034'289 |
| Sonstiger Ertrag | +441'202 | + 64'338 |
| Ertrags- / Aufwandüberschuss vor Bildung/Auflösung Wertschwankungsreserve und freie Mittel | <u>-16'516'504</u> | <u>7'239</u> |
| Auflösung / Bildung Wertschwankungsreserve | <u>6'795'526</u> | <u>0</u> |
| Auflösung / Bildung Freie Mittel | <u>9'710'922</u> | <u>0</u> |
| Auflösung / Bildung Ausgleichsfond | <u>10'046</u> | <u>7'239</u> |
| Ertragsüberschuss / Ausgleichsfond | <u>0</u> | <u>0</u> |

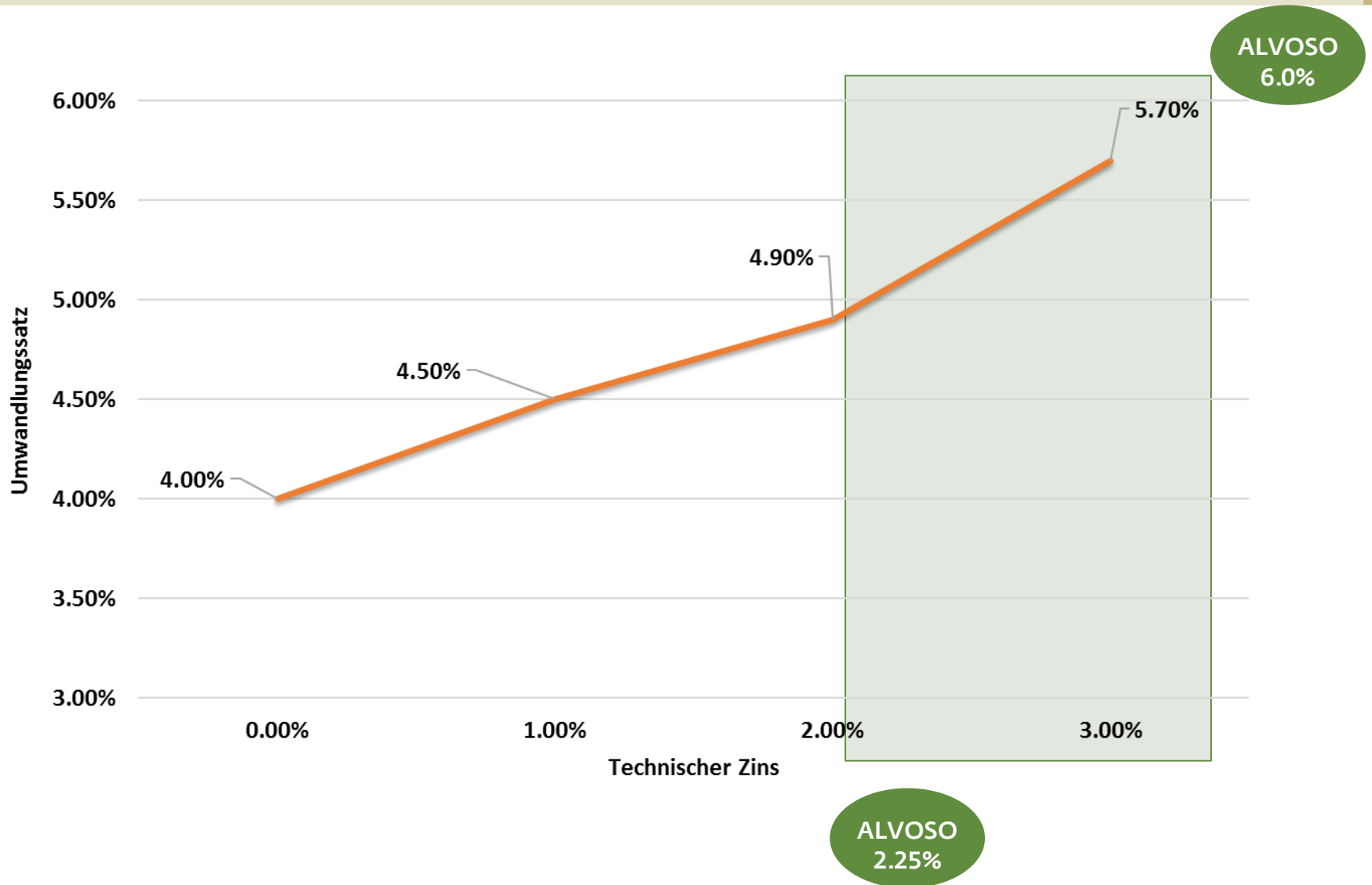
Der Aufwandüberschuss wird gemäss der reglementarischen Grundlage und nach Swiss GAAP FER 26 den einzelnen Vorsorgewerken den freien Mitteln und den Wertschwankungsreserven belastet.

Bildung technische Rückstellungen CHF Mio. 31.12.2018



- Senkung technischer Zinssatz
- überhöhter Umwandlungssatz
- Risikoschwankungen Rentner

Welcher Einfluss hat der technische Zinssatz auf den Umwandlungssatz

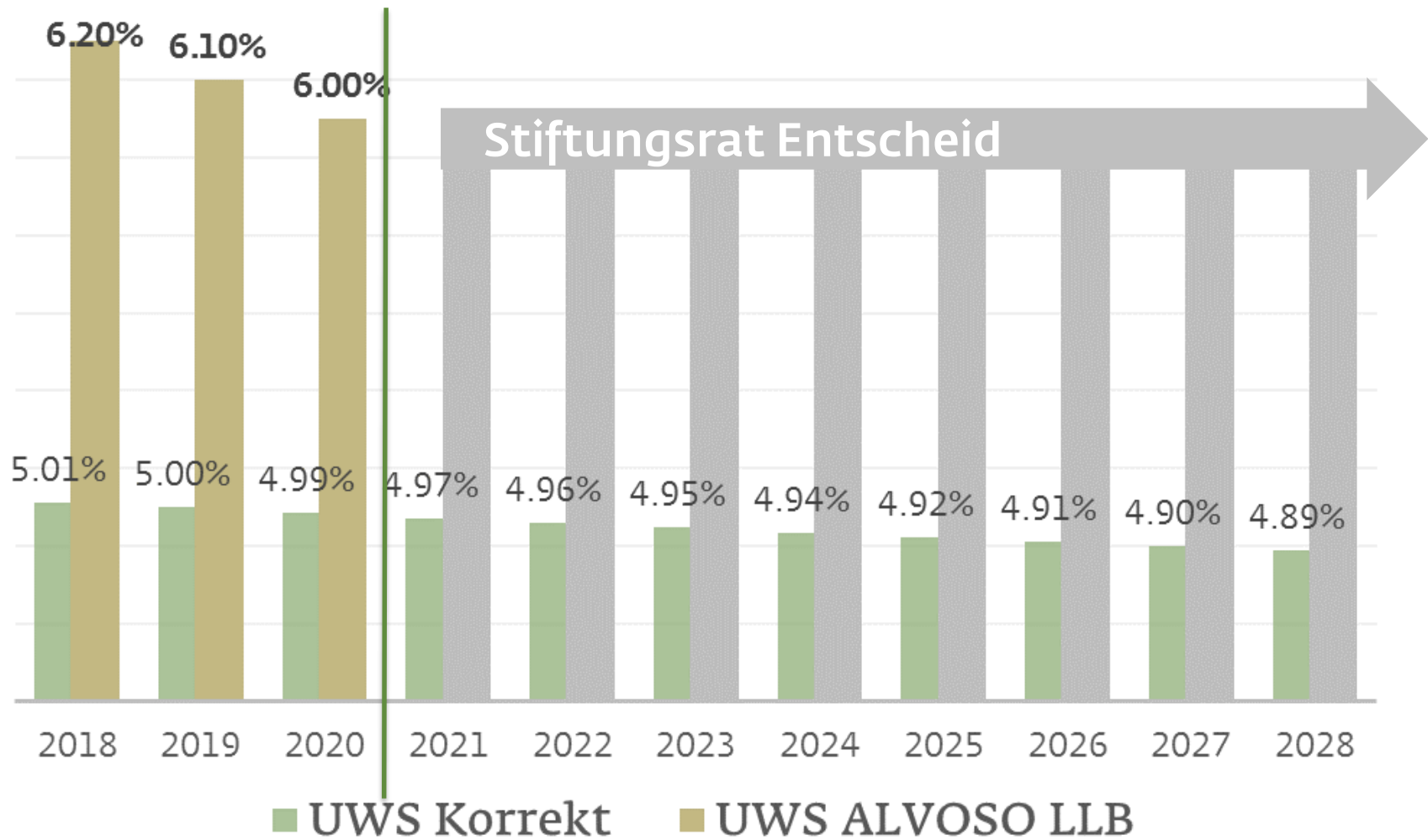


1. Angenommene rechnerische Grösse, Vorsorgekapital Rentner
2. Auswirkungen auf den Umwandlungssatz

Beispiel: Altersrente CHF 24'806 für einen 65-jährigen Mann:
Benötigtes Kapital bei unterschiedlichem technischem Zinssatz.

| Altersrente Alter 65 | Umwandlungssatz im Alter 65 | Technischer Zins (Zinsgarantie) | Benötigtes Kapital |
|-------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| 24'806 | 6.8% | 4.8% | 364'794 |
| 24'806 | 6.5% | 4.3% | 381'630 |
| 24'806 | 6.0% | 3.6% | 413'433 |
| 24'806 | 5.5% | 2.9% | 451'018 |
| 24'806 | 5.0% | 2.2% | 496'120 |
| 24'806 | 4.5% | 1.3% | 551'244 |
| 24'806 | 3.7% | 0.0% | 670'432 |

Umwandlungssatz



Rückstellung für überhöhten Umwandlungssatz mit einem technischen Zinssatz von 2.25%

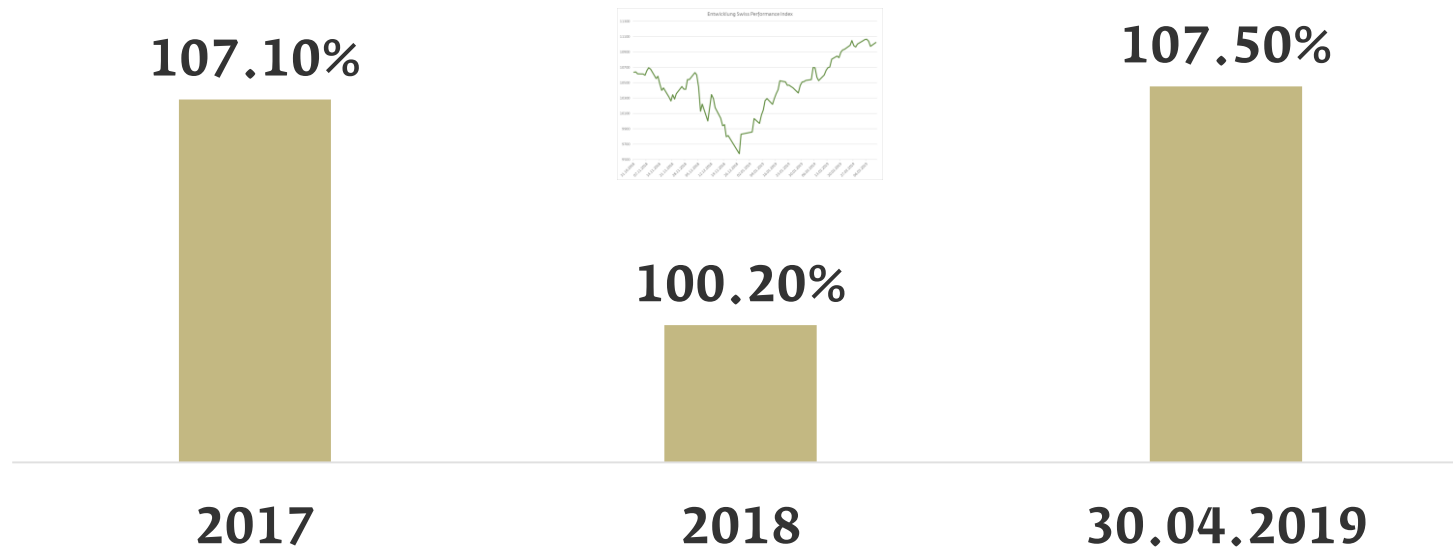
| | CHF Mio. |
|---|--------------------|
| Alterskapital bei Pensionierung im Alter 65 | 63.8 |
| Jährliche Altersrente gemäss ALVOSO LLB Reglement mit einem Umwandlungssatz von 6.2% (2018) | 3.9 |
| Jährliche Altersrente mit technisch korrektem Umwandlungssatz von 5.0% (2018) | 3.2 |
| Pensionierungsverlust Altersrente | 0.7 |
| Rückstellung Umwandlungssatz | <u>11.5</u> |

Der reglementarische Umwandlungssatz von 6.0 % (ab 2020) ist aus versicherungstechnischer Sicht zu hoch.

- Der Stiftungsrat, überprüft eine Senkung des Umwandlungssatzes
- Solange der BVG-Mindestumwandlungssatz jedoch bei 6.8% verharret erachten wir eine noch weitere Senkung des reglementarischen Umwandlungssatzes als nicht zweckdienlich

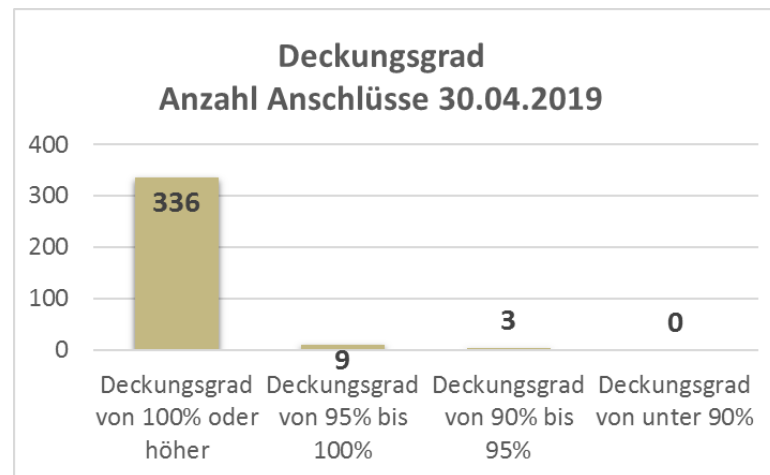
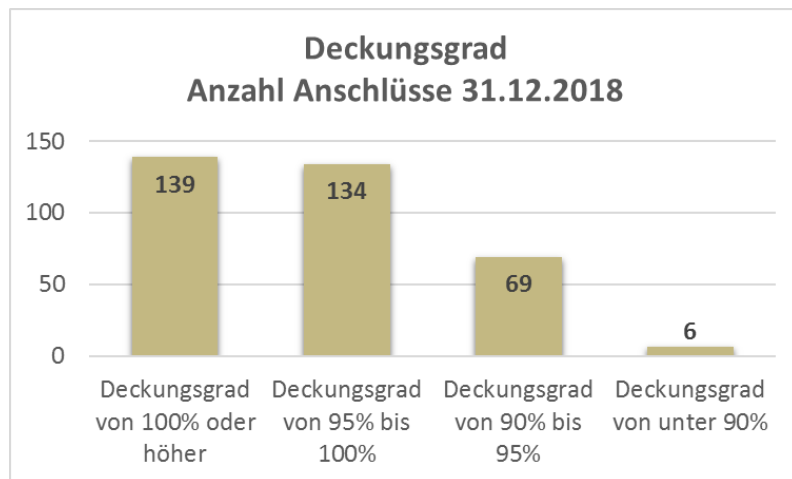
Deckungsgrad nach Art. 44 BVV2 31.12.2018 versus 30.04.2019

Ebene Sammelstiftung



- Der Deckungsgrad hat im Berichtsjahr um 6.9 %-Punkte auf 100.2 % abgenommen
- Die Abnahme ist hauptsächlich auf die negative Anlagerendite zurückzuführen
- Zur Haltung des Deckungsgrads auf dem Vorjahresniveau wäre eine Rendite von 1.99 % nötig gewesen.

Entwicklung Deckungsgrad auf Stufe Vorsorgewerke 31.12.2018 versus 30.04.2019



Per 31. Dezember 2018

- 209 Vorsorgewerke in Unterdeckung,
- 6 Vorsorgewerke eine erhebliche Unterdeckung von unter 90%
- Da der Betriebsverlust 2018 auf Basis der gemittelten Vorsorgekapitalien auf die einzelnen Vorsorgewerke verteilt wurde, führte dies bei Vorsorgewerke mit einem hohen Kapitalabfluss zu einer markanten Abnahme des Deckungsgrads.
- Da sich die Marktsituation im 1. Quartal 2019 wieder positiv entwickelt hat, besteht kein Grund für Sanierungsmassnahmen.

Firmenportal

Das Firmenportal bietet die Möglichkeit Mutationsmeldungen an unser versicherungstechnisches Verwaltungsprogramm zu senden, Simulationen durchzuführen und Dokumente zu erstellen. Die Datenübertragung geschieht dabei verschlüsselt, und für das Login wird neben einem Benutzernamen noch die eMail-Adresse benötigt.

Mit unserem Firmenportal sparen Sie sich Zeit. Mutationen erledigen Sie schnell per Mausklick: bei Neueintritten, Lohnänderungen, Austritten etc. Die Papierablage können Sie sich sparen. Alle eingegebenen Mutationen werden online gespeichert. Sie können Ihre Personalmutationen jederzeit und bequem erledigen. Sie haben jederzeit Einsicht in aktuellen Versichertendaten.

Das Firmenportal ist sinnvoll für Unternehmen mit mindestens fünf Mitarbeitenden. Melden Sie Ihr Unternehmen jetzt an.

[Zum Firmenportal](#)



Ihr Ansprechpartner:
Philippe Zehnder
055 462 12 81
philippe.zehnder@alvoso.ch

1 Wachstum

- Erfolgreicher Neugeldzufluss 20.7%

2 Profitabilität

- stabiler Verwaltungsaufwand
- Stabiler Schadenverlauf Rückversicherung

3 Sicherheit

- Anpassungen technische Rückstellungen
- Stiftungsrat beobachtet Zinsentwicklung
- Dynamische Sollrendite 2019 1.82%
- Erwartete Anlagerendite 2019 3.14%
- Überwachung Umwandlungssatz 6.00%

4 Stabilität

- Demographisches Verhältnis 1:10
- Anteil überobligatorische Sparguthaben 47.2%
- Anteil Rentner-Vorsorgekapital 22.7%



Beatrix Ziltener

Nach 9 Jahren ALVOSO LLB

Ab 1. September 2019 in den wohlverdienten Ruhestand

CO2-Emissionen aus der Luft zu filtern



Daniel Egger
Head Marketing & Sales
Climeworks AG



Pause



Revolutionärer Fortschritt im Raketenbau dank privater Initiative



Bruno Stanek
Raumfahrtexperte



Herzlichen Dank



Apéro riche
mit Unterhalter Levin Deger
(Prix Walo Gewinner)

