

Befreiend

LV 1871 Pensionsfonds AG: Die Bedeckungsprüfung

Abschluss:

- Festlegung der Rahmenbedingungen des Vertrags
- Unterschrift durch beide Vertragsparteien (Pensionsfonds und Trägerunternehmen)
- Notifikationsverfahren
- Zahlung und Anlage des Beitrags

Bedeckungsprüfung:

Überprüfung, ob das vorhandene Kapital (VK) mit dem erforderlichen Kapital (EK) übereinstimmt. Die Prüfung erfolgt in der Regel am 31. Dezember jeden Jahres.

Es liegt keine Abweichung vor. $VK \geq EK$

Keine Aktion notwendig.

Es liegt eine Abweichung vor. $VK < EK$

Aktion notwendig: Bei einer signifikanten Unterschreitung des erforderlichen Kapitals ist ein Nachschuss durch das Trägerunternehmen zu leisten ($VK < 90\%$ des EK*). Die Ermittlung der Höhe und das Ausgleichen der Lücke erfolgt im Rahmen der sogenannten Sanierung.

Die nächste Überprüfung erfolgt in der Regel am 31. Dezember des Folgejahres.

* Regelung auf Grundlage einer Stellungnahme der FMA im Rahmen des Genehmigungsprozesses des Sanierungsplans aus August 2012. Die FMA behält sich abweichende Regelungen vor.

Wie entsteht eine Über- oder Unterdeckung?

Zinsrisiko: Für die Kalkulation des erforderlichen Kapitals wird ein Rechnungszins zugrunde gelegt. Weicht der erwirtschaftete Zinssatz davon ab, entsteht eine Über- oder Unterdeckung.

Biometrisches Risiko: In der Dynamik-Variante wird für die Kalkulation der Langlebigkeit eine Sterbetafel zugrunde gelegt. Diese unterstellt einen kollektiven Risikoausgleich. Dabei wird Kapital von Versorgungsberechtigten, die relativ früh versterben, dem Kapital der Versorgungsberechtigten zugerechnet, die relativ lang leben. Bei der Auslagerung einzelner Versorgungszusagen ist der kollektive Ausgleich nicht möglich. Somit entstehen zwangsläufig Unterdeckungen.

Beispiel

Anhand der anhängenden Tabelle sehen Sie, wie sich das Zinsrisiko und das biometrische Risiko auf einen Pensionsfondsvertrag auswirken können.

Zugrundeliegende Werte

Variante: Dynamik · Anlagestrategie: Chance (4 und 3 %) · Männlich, 60 Jahre · Auslagerung mit 60 Jahren · Rentenbeginn mit 65 Jahren · Altersrente: 1.000 Euro monatlich · Einmalbeitrag bei Auslagerung mit 4 %: 127.993,24 Euro · Einmalbeitrag bei Auslagerung mit 3 %: 148.031,21 Euro

Anlagestrategie Chance		Auslagerung 4 %: Kapitalmarktentwicklung mit 4 Prozent (nach Kosten)				Auslagerung 3 %: Kapitalmarktentwicklung mit 4 Prozent (nach Kosten)			
Alter	erforderliches Kapital	vorhandenes Kapital	Be- deckung	Bede- ckungs- quote	Nach- schuss	vorhandenes Kapital	Be- deckung	Bede- ckungs- quote	Nach- schuss
65	160.883 €	155.412 €	5.471 €	96,60 %	0 €	179.742 €	- 18.860 €	111,72 %	0 €
66	156.841 €	149.148 €	7.692 €	95,10 %	0 €	174.452 €	- 17.611 €	111,23 %	0 €
67	152.753 €	142.634 €	10.119 €	93,38 %	0 €	168.950 €	- 16.197 €	110,60 %	0 €
68	148.619 €	135.860 €	12.759 €	91,41 %	0 €	163.228 €	- 14.610 €	109,83 %	0 €
69	144.434 €	128.814 €	15.620 €	89,19 %	15.620 €	157.277 €	- 12.844 €	108,89 %	0 €
70	140.195 €	137.731 €	2.464 €	98,24 %	0 €	151.088 €	- 10.893 €	107,77 %	0 €
71	135.901 €	130.760 €	5.141 €	96,22 %	0 €	144.652 €	- 8.751 €	106,44 %	0 €
72	131.549 €	123.511 €	8.038 €	93,89 %	0 €	137.958 €	- 6.409 €	104,87 %	0 €
73	127.137 €	115.971 €	11.166 €	91,22 %	0 €	130.996 €	- 3.859 €	103,04 %	0 €
74	122.669 €	108.130 €	14.539 €	88,15 %	14.539 €	123.756 €	- 1.088 €	100,89 %	0 €
75	118.147 €	115.095 €	3.052 €	97,42 %	0 €	116.226 €	1.921 €	98,37 %	0 €
76	113.581 €	107.219 €	6.362 €	94,40 %	0 €	108.395 €	5.185 €	95,43 %	0 €
77	108.982 €	99.028 €	9.955 €	90,87 %	0 €	100.251 €	8.731 €	91,99 %	0 €
78	104.367 €	90.509 €	13.858 €	86,72 %	13.858 €	91.781 €	12.585 €	87,94 %	12.585 €
79	99.749 €	96.061 €	3.688 €	96,30 %	0 €	96.061 €	3.688 €	96,30 %	0 €
80	95.148 €	87.424 €	7.724 €	91,88 %	0 €	87.424 €	7.724 €	91,88 %	0 €
81	90.581 €	78.441 €	12.141 €	86,60 %	12.141 €	78.441 €	12.141 €	86,60 %	12.141 €
82	86.071 €	81.725 €	4.347 €	94,95 %	0 €	81.725 €	4.347 €	94,95 %	0 €
83	81.640 €	72.514 €	9.126 €	88,82 %	9.126 €	72.514 €	9.126 €	88,82 %	9.126 €
84	77.309 €	72.426 €	4.884 €	93,68 %	0 €	72.426 €	4.884 €	93,68 %	0 €
85	73.100 €	62.843 €	10.257 €	85,97 %	10.257 €	62.843 €	10.257 €	85,97 %	10.257 €
86	69.028 €	63.544 €	5.484 €	92,06 %	0 €	63.544 €	5.484 €	92,06 %	0 €
87	65.108 €	53.606 €	11.503 €	82,33 %	11.503 €	53.606 €	11.503 €	82,33 %	11.503 €
88	61.354 €	55.233 €	6.121 €	90,02 %	0 €	55.233 €	6.121 €	90,02 %	0 €
89	57.777 €	44.962 €	12.815 €	77,82 %	12.815 €	44.962 €	12.815 €	77,82 %	12.815 €
90	54.395 €	47.608 €	6.787 €	87,52 %	6.787 €	47.608 €	6.787 €	87,52 %	6.787 €