

Richtlinie der Schweizerischen Aktuarvereinigung zur Bestimmung ausreichender technischer Rückstellungen Leben gemäss FINMA- Rundschreiben 2008/43 "Rückstellungen Lebensversicherung"

Parameter für Minimalanforderungstest per 31.12.2023

Verabschiedet vom Vorstand der Schweizerischen Aktuarvereinigung am 1. Dezember 2023

Parameter für Minimalanforderungstest

Für den Minimalanforderungstest für die Rückstellungen einfacher Produkte per **31.12.2023** sind die folgenden Parameter anzuwenden. Die Parameter oder Tabellen sind jeweils mit P10.2.x oder Ty bezeichnet, damit der Zusammenhang mit den Parametern oder Tabellen (gleiche Benennungen) in der Richtlinie ersichtlich ist.

Szenario Rendite und Langlebigkeit

Anlagekategorie	Renditeannahme									
Aktien (inkl. Anlagefonds)	75% (P10.2.1) des besten Schätzers, maximal jedoch 3.5% (P10.2.2) der Marktwerte									
Alternative Anlagen	$(100\% - v \cdot 25\%)$ (25%: P10.2.3) des besten Schätzers, maximal jedoch $v \cdot 3.5\%$ (P10.2.4) der Marktwerte mit $v = \frac{\sigma_{\text{Alternative Anlagen}}}{\sigma_{\text{Aktien}}}$ Die resultierende Rendite bezogen auf die Marktwerte darf jedoch nicht höher sein als die Annahme für die Rendite der Aktien.									
Liegenschaften	90% (P10.2.5) des besten Schätzers, maximal jedoch 3.0% (P10.2.6) der Marktwerte									
Obligationen Bestand	Amortised Cost Erträge abzüglich folgendem (absolutem) Abschlag in Abhängigkeit der Ratingkategorie: Rating Renditeabschlag (Parametertabelle T1) AAA 0.00% AA 0.10% A 0.15% BBB 0.45% BB 2.50% B 10.00% Basisabschlag für Währungsrisiken (Parametertabelle T2) <table><tr><th>Währung</th><th>Basis</th></tr><tr><td>EUR</td><td>0.15%</td></tr><tr><td>USD</td><td>0.40%</td></tr></table>				Währung	Basis	EUR	0.15%	USD	0.40%
Währung	Basis									
EUR	0.15%									
USD	0.40%									
Parameter für Basiszinskurve (Parametertabelle T3)	Währung	Last Liquid Point	Ultimate Forward Rate	alpha						
	CHF	15 Jahre	1.50%	0.1						
	EURO	30 Jahre	2.50%	0.1						
	USD	50 Jahre	2.50%	0.1						
Obligationen Reinvestitionen	Die erwarteten Renditen werden gemäss forward rates der Basiszinskurve mit folgender Anstiegseinschränkung bestimmt: $\frac{1}{3} \max(1.75\% - 10\text{-jähriger Swapsatz gemäss Basiskurve}, 0.0\%)$ wobei der Wert 1.75% in der Formel P10.2.7 darstellt. Zudem steigt die zukünftige Reinvestitionsrendite nie über 1.75% (P10.2.7).									
Wandelanleihen	Wandelanleihen werden in einen Obligationenanteil und in einen Aktienanteil aufgeteilt. Der Obligationenanteil wird gemäss den Ausführungen zu den Obligationen behandelt. Der Aktienanteil wird gemäss den Ausführungen zu den Aktien behandelt.									
Hypotheken Bestand	93% (P10.2.8) der Zinserträge des Portefeuilles									
Hypotheken Reinvestition	Renditen der Reinvestitionen der Obligationen erhöht um 80 Basispunkte (P10.2.9)									

Geldmarkt	Wie Reinvestitionsrendite Obligationen wobei zukünftige Reinvestitionsrendite nie über 0.75% (P10.2.10) steigt.
-----------	--

Parametertabelle T4	Einzelversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag	Kollektivversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag
Sterblichkeit Rentenversicherungen	2.92%	2.92%
Abnahme Sterblichkeit Rentenversicherungen	5.85%	5.85%

Szenario Biometrie und Kosten

Parametertabelle T5	Einzelversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag	Kollektivversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag
Sterblichkeit Kapitalversicherungen	8.25%	8.25%
Sterblichkeit Rentenversicherungen	5.85%	5.85%
Abnahme Sterblichkeit Rentenversicherungen	11.70%	11.70%
Demografische Grunddaten	nicht vorhanden	keiner
Invalidisierung	11.70%	17.55%
Ausscheidewahrscheinlichkeit Invalide (für Überprüfung anw. Versicherungen)	11.70%	11.70%
Mittlerer Invaliditätsgrad	keiner	keiner
Ausscheidewahrscheinlichkeit Invalide (für Überprüfung laufende Leistungen)	16.50%	16.50%
Kosten	8.25%	8.25%
Storno	Keiner	keiner
Rückversicherungskosten	Keiner	keiner
Rentenoptionsausübung bei Pensionierung	nicht vorhanden	11.70%

Szenario Kundenverhalten

Parametertabelle T6	Einzelversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag	Kollektivversicherung: Sicherheitszuschlag oder -abschlag
Storno	24.75%	41.25%

Teuerungsrückstellung in der Beruflichen Vorsorge

Parameter P10.2.11	Kollektivversicherung
Mindesthöhe Rückstellung für Teuerungsrisiko in % Deckungskapital der laufenden teuerungsberechtigten Renten	36.00%