personalvorsorge.li

# Die variable Altersrente

## Eine neue Option für bestehende Rentenbezüger und Rentenbezügerinnen

Welche Wahlrechte habe ich?
Wie unterscheidet sich die variable von der fixen Altersrente?
Wie kann man die beiden Rentenarten fixe und variable Altersrente vergleichen?

Die SPL führt per 1. Januar 2027 die variable Rente als neue, vom Versicherten optional wählbare Rentenform ein. Versicherte der SPL, die bereits eine fixe Altersrente im offenen Vorsorgewerk beziehen, haben mit Einführung des neuen Reglements einmalig die Möglichkeit, ihre Rentenform zu ändern.

## Für wen gilt dieses Wahlrecht?

Personen, die am 31. Dezember 2026 bereits eine Altersrente beziehen und deren Anspruch auf eine Rente am 1. Juli 2014 oder später begonnen hat, haben die Möglichkeit, der SPL vom 1. Januar bis 31. Dezember 2027 einmalig ihren Wechselwunsch bekannt zu geben. Dieser ist unwiderruflich und nur auf die gesamte bestehende Rente möglich. Ab dem 1. Januar 2028 erlischt das Wahlrecht. Für die Meldung steht auf unserer Website www.personalvorsorge.li ein Formular bereit.

| Wahlzeitraum | Wirkung | Entscheid | Umfang |
|---|---|---|---|
| **1. Jan. – 31. Dez. 2027** | **Umstellung per 1. Jan. 2028** | **unwiderruflich** | **gilt für die gesamte Rente** |

# Die variable Altersrente, ein alternatives Rentenmodell

## So funktioniert die variable Altersrente

Die variable Altersrente hat eine sichere Basis: die lebenslang garantierte Grundrente. Dazu kann jedes Jahr eine Zusatzrente kommen. Deren Höhe hängt von der Verzinsung der Altersguthaben der Aktivversicherten im Vorjahr ab.




## Infobox für die wichtigsten Begriffe

| | |
|---|---|
| **Rente** | Der Betrag, den Sie nach Ihrer Pensionierung regelmässig, in der Regel monatlich, von der SPL ausbezahlt erhalten. |
| **Altersguthaben** | Das Kapital, das Sie bis zu Ihrer Pensionierung in der beruflichen Vorsorge angespart haben. |
| **Umwandlungssatz** | Der Prozentsatz, mit dem Ihr Altersguthaben in eine jährliche Altersrente umgerechnet wird. Beispiel: Bei 4.4 % ergeben CHF 100'000 Altersguthaben eine jährliche Rente von CHF 4'400. |
| **Verzinsung** | Das vorhandene Altersguthaben der Aktivversicherten wird jedes Jahr verzinst. Die Höhe wird jedes Jahr im Nachhinein von der SPL neu festgelegt und hängt vom Anlageerfolg und der finanziellen Stabilität der SPL ab. |

# Wie hoch ist die garantierte Grundrente?

## Garantierte Grundrente = Altersguthaben × Umwandlungssatz

Zur Berechnung der Grundrente wird der für Ihr Pensionierungsalter geltende Umwandlungssatz der variablen Altersrente herangezogen und mit dem Altersguthaben, das Sie bei der Pensionierung verrentet hatten, multipliziert. Das Ergebnis ist Ihre jährliche Grundrente. Sie ist lebenslang garantiert.

**Beispiel 1: Pensionierung mit 65 Jahren**
Eine Person ist am 1. Juli 2025 mit 65 Jahren in Pension gegangen. Damals wurde ein Altersguthaben von CHF 628'931 in eine fixe Altersrente umgewandelt. Bei einem Wechsel gilt der aktuelle Grundrenten-Satz für das Alter 65:
CHF 628'931 × 4.400 % = **CHF 27'673 pro Jahr bzw. CHF 2'306.10 pro Monat** garantierte Grundrente.

**Beispiel 2: Pensionierung mit 63 Jahren**
Eine andere Person ist mit 63 Jahren in Pension gegangen, mit einem gleich hohen Altersguthaben von CHF 628'931. Für sie gilt der Grundrenten-Satz für das Alter 63:
CHF 628'931 × 4.172 % = **CHF 26'239 pro Jahr bzw. CHF 2'186.60 pro Monat** garantierte Grundrente.

| Alter | Umwandlungssatz Grundrente |
|---|---|
| **58** | 3.690 % |
| **59** | 3.779 % |
| **60** | 3.871 % |
| **61** | 3.967 % |
| **62** | 4.067 % |
| **63** | 4.172 % |
| **64** | 4.282 % |

| Alter | Umwandlungssatz Grundrente |
|---|---|
| **65*** | 4.400 % |
| **66** | 4.532 % |
| **67** | 4.666 % |
| **68** | 4.809 % |
| **69** | 4.962 % |
| **70** | 5.127 % |

* Ordentliches Rücktrittsalter

## Wie hoch ist die Zusatzrente?

Der Mechanismus ist einfach: Ob und in welcher Höhe im Folgejahr eine Zusatzrente ausbezahlt wird, richtet sich nach der Verzinsung der Altersguthaben der Aktivversicherten im Vorjahr.

1

**Feststellung Verzinsung**
der Aktivversicherten im Jahr X



2

**Zuordnung der Höhe der Zusatzrente**
gemäss Tabelle im Reglement



3

**Berechnung Zusatzrente**
im darauffolgenden Jahr

## Jährliche Zusatzrente

Zur Grundrente kann jedes Jahr eine Zusatzrente hinzukommen. Die Zusatzrente wird als Prozentsatz der garantierten Grundrente berechnet. Dieser Prozentsatz wird, wie in der nachfolgenden Tabelle ausgewiesen, aus der Verzinsung der Altersguthaben der Aktivversicherten im Vorjahr abgeleitet.

Beispiel: Wenn die Grundrente wie in Beispiel 1 CHF 27'673 pro Jahr bzw. CHF 2'306.10 pro Monat beträgt, wird die Höhe der Zusatzrente wie folgt berechnet:

Angenommen, die Verzinsung der Altersguthaben der Aktivversicherten betrug im Vorjahr 3.0 %, so wäre die monatliche Zusatzrente 12 %, also CHF 2'306.10 × 12 % = CHF 276.70.

Andere Beispiele:
Bei einer Verzinsung von 1.5 % würde keine Zusatzrente ausbezahlt werden.
Bei einer Verzinsung von 4.5 % würden 24 % Zusatzrente ausbezahlt werden.

| Verzinsung | Zusatzrente | Verzinsung | Zusatzrente |
|---|---|---|---|
| bis 1.75 % | 0 % | 3.50 % | 16 % |
| 2.00 % | 4 % | 3.75 % | 18 % |
| 2.25 % | 6 % | 4.00 % | 20 % |
| 2.50 % | 8 % | 4.25 % | 22 % |
| 2.75 % | 10 % | 4.50 % | 24 % |
| 3.00 % | 12 % | 4.75 % | 26 % |
| 3.25 % | 14 % | 5.00 % oder höher | 28 % |

# Fixe und variable Altersrente im Vergleich

## Wichtiger Hinweis:

Die SPL gibt keine allgemeine Empfehlung für die fixe oder die variable Altersrente ab. Welche Variante besser passt, hängt von Ihrer persönlichen Situation und Ihren Präferenzen ab.

| | Fixe Altersrente | Variable Altersrente |
|---|---|---|
| **Aufbau** | Eine Rente | Grundrente + mögliche Zusatzrente |
| **Garantierter Betrag** | Bei Pensionierung fest-gelegte Rente | Lebenslang garantierte Grundrente |
| **Veränderung** | Keine* | Mögliche Zusatzrente wird jährlich neu festgelegt* |
| **Umwandlungs-satz** | Leicht höher als jener der variablen Grundrente | Leicht tieferer Umwand-lungssatz für die Grundrente |
| **Kopplung an Verzinsung** | Keine | Über die jährliche Zusatzrente |

*Vorbehalten bleibt bei jeder Rentenart eine allfällige Teuerungsanpassung gemäss Vorsorgereglement.

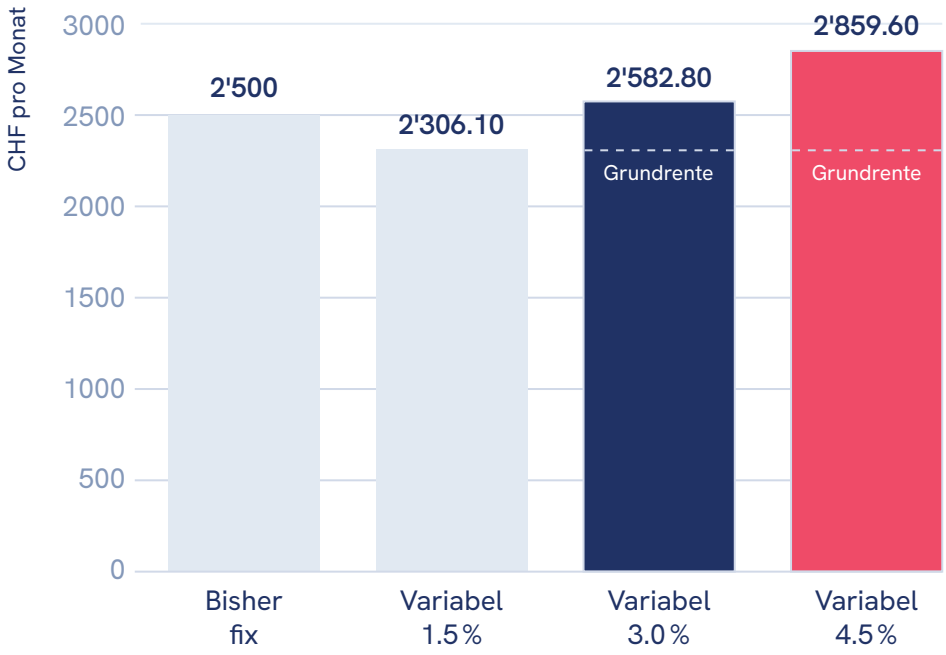
## Vergleich einer bestehenden Rente mit der neuen variablen Rente

Beispiel aus dem Reglement: Pensionierung am 1. Juli 2025. Die bisherige fixe Altersrente beträgt CHF 30'000 pro Jahr bzw. CHF 2'500 pro Monat. Das bei der Pensionierung in eine Rente umgewandelte Altersguthaben betrug CHF 628'931, der damals geltende Umwandlungssatz betrug 4.77 %.*

| Bisherige fixe Altersrente | Neue Grundrente der variablen Altersrente | Neue Zusatzrente der variablen Altersrente |
|---|---|---|
| **CHF 2'500 pro Monat**<br>ursprünglicher Umwandlungssatz: 4.77 %<br><br>Berechnung:<br>CHF 628'931 × 4.77 % = CHF 30'000 pro Jahr bzw. CHF 2'500 pro Monat | **CHF 628'931 × 4.4 %**<br>= CHF 27'673 pro Jahr<br>= CHF 2'306.10 pro Monat garantiert | Bei Verzinsung von:<br>1.5 % → CHF 2'306.10 × 0 %<br>= CHF 0<br><br>3.0 % → CHF 2'306.10 × 12 %<br>= CHF 276.70 pro Monat<br><br>4.5 % → CHF 2'306.10 × 24 %<br>= CHF 553.50 pro Monat |

* Sie finden Ihr persönliches damaliges Altersguthaben und den damals verwendeten Umwandlungssatz auf Ihrem Rentenausweis. Wir haben Ihnen diesen noch einmal beigelegt.

## Monatliche Altersrente im Beispiel




### Was zeigt das Beispiel?

- Die fixe Altersrente hat den höheren garantierten Monatsbetrag mit CHF 2'500.
- Bei der variablen Altersrente ist die garantierte Grundrente leicht tiefer mit CHF 2'306.10.
- Je nach Verzinsung kann die gesamte variable Altersrente jedoch wesentlich höher als die fixe Altersrente ausfallen.
- Im vorliegenden Beispiel sind nur einige mögliche Fälle der variablen Rente abgedeckt. Die minimale variable Rente in dieser Konstellation beträgt CHF 2'306.10 pro Monat, die maximal mögliche CHF 2'951.80 pro Monat.

Die Zinssätze von 1.5 %, 3.0 % und 4.5 % sind reine Berechnungsannahmen. Daraus kann kein Anspruch auf eine bestimmte zukünftige Zusatzrente abgeleitet werden.

## Vergleichen Sie beide Modelle mit Ihren eigenen Zahlen

Ab Ende Oktober 2026 steht auf unserer Website der neue Online-Rechner zur Verfügung. Mit Ihren persönlichen Vorsorgedaten, die Sie auf Ihrem Rentenausweis finden, können Sie die fixe und die variable Altersrente direkt miteinander vergleichen und unterschiedliche Szenarien berechnen.

→ www.personalvorsorge.li



# Was gilt zusätzlich?

## Ehegatten-, Lebenspartner- und Waisenrenten

Die Wahl zwischen fixer und variabler Altersrente betrifft Ihre eigene Altersrente. Ehegatten-, Lebenspartner-, Pensionierten-Kinder- und Waisenrenten werden weiterhin als fixe Renten ausbezahlt. Für diese Leistungen gibt es keine variable Zusatzrente und auch keine Wahlmöglichkeit.

Bei einer späteren Ehegatten- oder Lebenspartnerrente nach Bezug einer variablen Altersrente dient nicht die tiefere Grundrente als Berechnungsbasis, sondern die äquivalente fixe Altersrente, die im Zeitpunkt des Todes gegolten hätte.

## Rückgewähr im Todesfall

Die Rückgewähr gilt unabhängig davon, ob eine fixe oder eine variable Altersrente gewählt wurde. Verstirbt eine Altersrentnerin oder ein Altersrentner innerhalb von zehn Jahren seit der Pensionierung und vor Vollendung des 75. Altersjahres, kann ein Todesfallkapital an die anspruchsberechtigten Hinterbliebenen ausgerichtet werden.

Ausgangspunkt ist das bei der Pensionierung in eine Rente umgewandelte Altersguthaben. Davon werden insbesondere die bereits ausbezahlten Altersrenten einschliesslich Pensionierten-Kinderrenten sowie die Barwerte allfälliger Ehegatten-, Lebenspartner- und Waisenrenten abgezogen. Ein verbleibender Betrag wird gemäss Begünstigtenordnung als Todesfallkapital ausgerichtet.

Dieses Informationsblatt erläutert die wichtigsten Bestimmungen in verständlicher Form. Rechtlich verbindlich ist das Vorsorgereglement der SPL in der jeweils gültigen Fassung.

Stand: Oktober 2026

**Postadresse**
Stiftung Personalvorsorge Liechtenstein
c/o PFS Pension Fund Services AG
Marktgass 11
9490 Vaduz

**Standort**
PFS Pension Fund Services AG
Äulestrasse 30 / Marktgass 11
9490 Vaduz

Hotline: +423 239 03 00
www.personalvorsorge.li