

# Rente oder Kapitalbezug

**Vor der Pensionierung stellt sich die Frage, ob Sie eine lebenslange Rente oder eine einmalige Kapitalleistung beziehen möchten. Es handelt sich um eine Entscheidung von grosser Tragweite, bei der Ihre individuellen Vermögensverhältnisse und persönlichen Ziele eine wichtige Rolle spielen.**

## Rente oder Kapitalbezug: Was sind die Vor- und Nachteile?

|                  | Rente  | Kapital   |
|------------------|--|---|
| <b>Vorteile</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Regelmässiges Einkommen bis ans Lebensende (Sicherheit)</li> <li>• Langzeitprofit (je älter Sie werden, desto grösser ist die ausbezahlte Summe)</li> <li>• Hinterlassenenrenten (Witwe-, Witwer- und Waisenrenten für die Hinterbliebenen)</li> <li>• Partnerrente für nicht verheiratete/ nicht eingetragene Paare</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Finanzielle Flexibilität</li> <li>• Chance auf höhere Renditen durch Anlagemöglichkeit</li> <li>• Möglichkeit, Erbvorbezüge auszurichten</li> <li>• Restkapital bleibt Ihren Erben erhalten</li> <li>• (Teil-)Amortisation Ihrer Hypothek möglich</li> </ul> |
| <b>Nachteile</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Im Todesfall fällt Kapital, das nicht für Hinterlassenenrenten benötigt wird, dem Vorsorgewerk zu</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verwaltungsaufwand und Risiko bei Kapitalanlagen</li> <li>• Verlust der bis zum Lebensende garantierten Rente</li> <li>• Ungewissheit hinsichtlich der Lebenserwartung und des damit verbundenen Kapitalbedarfs</li> </ul>                                   |
| <b>Steuern</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Rente ist zu 100% als Einkommen zu versteuern</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reduzierter Steuersatz separat vom Einkommen bei Auszahlung, danach wird Vermögenssteuer fällig</li> <li>• Einkommenssteuer auf Kapitalerträge</li> </ul>  |

## Entscheidungshilfe: Was will ich?

|                       | Gründe für den Rentenbezug  | Gründe für den Kapitalbezug   |
|-----------------------|---|---|
| <b>Lebensumstände</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sie sind gesund und haben eine hohe Lebenserwartung</li> <li>• Sie sind einiges älter als Ihr Ehe-/Lebens-/ eingetragener Partner</li> <li>• Sie haben keine Erben</li> </ul>                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sie haben Kinder, die Sie finanziell unterstützen möchten</li> <li>• Sie wollen das Pensionskassenkapital einmal weitervererben</li> </ul>   |
| <b>Know-how</b>       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sie haben wenig Erfahrung mit Geldanlagen und -verwaltung</li> <li>• Fonds/Einmaleinlagen liegen Ihnen nicht</li> <li>• Sie haben zusätzlich Vermögen, das Sie flexibel anlegen können</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sie wollen jederzeit und flexibel über Ihr Geld verfügen können</li> <li>• Sie haben Erfahrung mit Anlagen</li> <li>• Sie denken an eine Einmaleinlage</li> <li>• Sie haben keine Bedenken, in Fonds zu investieren</li> </ul> |
| <b>Einkommen</b>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Rente ist Ihr einziges Einkommen</li> <li>• Sie wünschen ein regelmässiges, garantiertes Einkommen bis zum Lebensende</li> <li>• Die Steuerlast beim Kapitalbezug ist Ihnen zu hoch</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sie möchten Versicherungsleistungen einkaufen (Leibrente)</li> </ul>   |

### Wie kann ich bezogenes Kapital reinvestieren?

- Kauf von Wertschriften mit gestaffelten Fälligkeiten
- Anlage in Aktien/Fonds
- Steueroptimierte Vorsorge durch Einmaleinlagen in eine kapitalbildende Lebensversicherung mit gestaffelten Laufzeiten
- Kauf einer privaten Lebensversicherung (Leibrente)
- Kombination der oben erwähnten Lösungen

### Was sollte ich unbedingt beachten?

- Das Vorsorgereglement sieht die Möglichkeit eines Kapitalbezugs von 100% vor. Achtung: Nach einem Einkauf in die Pensionskasse ist die Kapitaloption für die folgenden drei Jahre ausgeschlossen.
- Spätestens mit 55 Jahren sollten Sie mit der Abklärung beginnen, ob Ihr vorhandenes Alterskapital als Rente, als Kapital oder als eine Kombination von beidem ausbezahlt werden soll.
- Wünschen Sie einen Kapitalbezug, muss dieser mind. drei Monate vor der Pensionierung bzw. der vorzeitigen Pensionierung schriftlich mit speziellem Formular angemeldet werden.
- Der Entscheid für die Kapitaloption erfordert eine hohe Eigenverantwortung, da er weitreichend und unwiderruflich ist.

### Wie melde ich einen Kapitalbezug an?

- Der Kapitalbezug des Altersguthabens (Kapitaloption) muss mindestens drei Monate vor Ihrer Pensionierung bei der Pensionskasse schriftlich mit speziellem Formular angemeldet werden.
- Die schriftliche Zustimmung (mit beglaubigter Unterschrift) Ihres Ehepartners/Ihres eingetragenen Partners ist bei Ausübung der Kapitaloption zwingend erforderlich.

Patentlösungen gibt es keine. In vielen Fällen ist weder ein reiner Renten- noch ein reiner Kapitalbezug, sondern eine Kombination aus beidem die beste Lösung.