



RAIFFEISEN

Vermögen, Eigenheim und Pension: Was jetzt wirklich zählt

Raiffeisen Schweiz Genossenschaft | St. Gallen | 29. April 2026

Herzlich willkommen

Ihre Referenten



Erika Liechti

Moderatorin,
Privatkundenberaterin der
Raiffeisenbank Oberes Emmental



Tashi Gumbatshang

Leiter Kompetenzcenter Vermögens-
und Vorsorgeberatung
Raiffeisen Schweiz



Roland Kläger

Leiter Asset Management
Raiffeisen Schweiz

Was erwartet Sie heute?

Agenda

1 Fragestellungen, die Ihre Pensionsplanung beeinflussen

2 Ihre Vermögenswerte im Alter

2.1 Vorsorgegelder

2.2 Eigenheim

2.3 Anlagevermögen und Wertschriften

3 Fragerunde

Nehmen Sie jetzt an unserer Umfrage teil



Welche Fragen beschäftigen Sie aktuell am meisten, wenn Sie an Ihre Pension denken?
(Mehrfachauswahl möglich)

- Wie viel Geld steht mir zur Verfügung?
- Wie soll ich mein Pensionskassenkapital beziehen? (Rente, Kapital oder eine Mischform)
- Wie will ich im Alter wohnen?
- Wie soll ich mein Vermögen anlegen?

Rund 1 Million Menschen sollten sich die folgenden Fragen stellen

- 💡 Wie gut bin ich finanziell aufgestellt?
- 💡 Soll ich mein Vermögen anlegen?
Lohnt sich das überhaupt noch?
- 💡 Beziehe ich meine Pensionskassengelder
als Rente oder Kapital?
- 💡 Möchte ich im Eigenheim bleiben?
- 💡 Habe ich Ziele und Wünsche, die ich
erreichen oder mir erfüllen will?



Ihre Vermögenswerte im Alter



1

Vorsorgegelder

2

Eigenheim

3

**Anlagevermögen /
Wertschriften**

Ihre Vermögenswerte im Alter



1

Vorsorgegelder

2

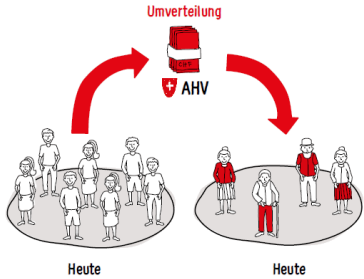
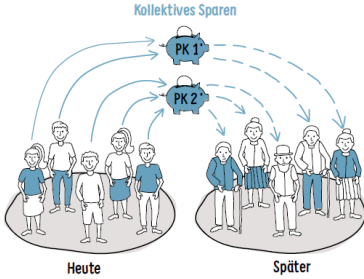
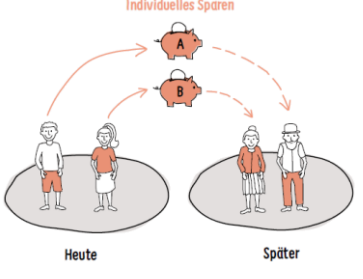
Eigenheim

3

Anlagevermögen /
Wertschriften

Das 3-Säulen-System der Schweiz

Die Einkommensquellen im Alter

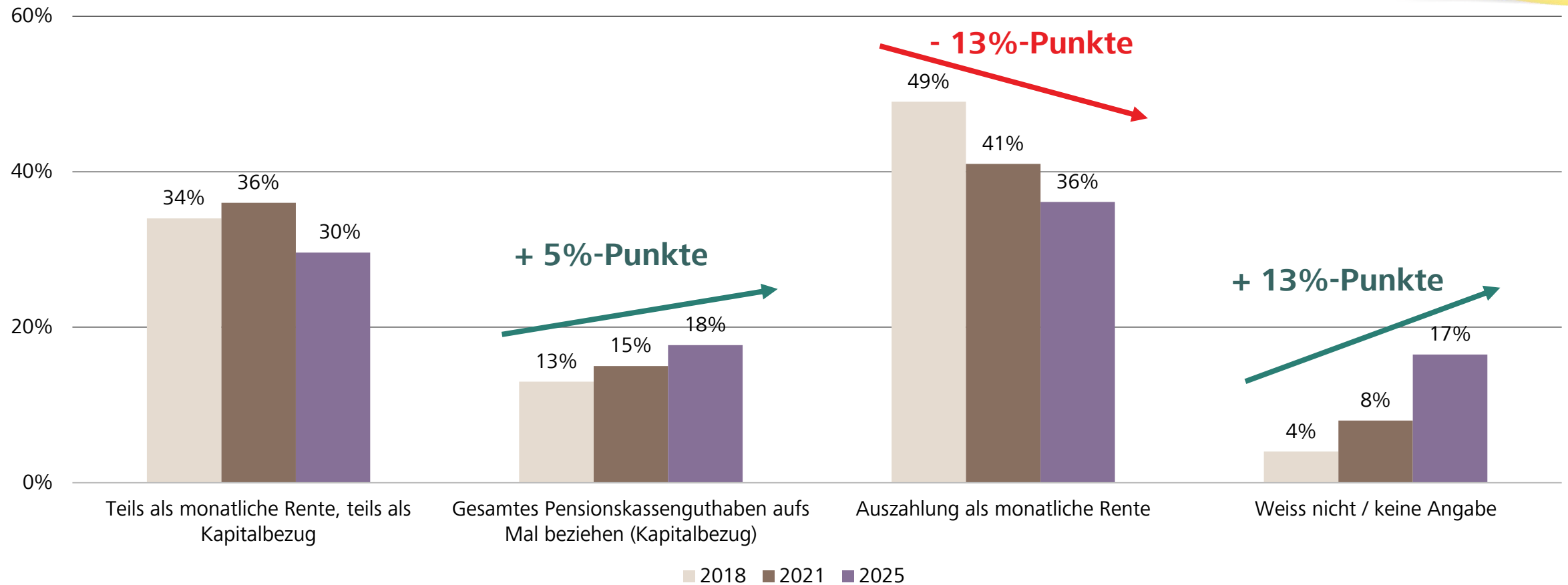
	1. Säule – AHV	2. Säule - Pensionskasse	3. Säule – Private Vorsorge
Finanzierung	 <p>Umverteilung</p> <p>Heute</p> <p>Heute</p>	 <p>Kollektives Sparen</p> <p>PK 1</p> <p>PK 2</p> <p>Heute</p> <p>Später</p>	 <p>Individuelles Sparen</p> <p>A</p> <p>B</p> <p>Heute</p> <p>Später</p>
Leistung	<p>Jährliche Rente, maximal*:</p> <ul style="list-style-type: none"> CHF 32'760 Einzelperson CHF 49'140 Ehepaar 	Individuell	Individuell, meist Kapital
Bezug	<p>Alter: 65 Jahre (2 J. früher / 5 J. später)</p>	<p>Alter: 58 - 70 Jahre (gem. Reglement Pensionskasse)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Säule 3a: Alter 60-65 Säule 3b: individuell
Einflussnahme vor der Pensionierung	Schliessung allfälliger AHV-Beitragslücken	Einkauf Pensionskasse Teilpensionierung	Nachzahlung Säule 3a Mehrere 3a-Konten
Entscheidungsspielraum bei Bezug	Vorbezug oder Aufschiebung der AHV-Rente	Rente, Kapital oder Mischform Teilpensionierung	Staffelung der Auszahlung bei mehreren 3a-Konten

*Stand 2026

Pensionskassengelder: Rente oder Kapital oder Mischform?

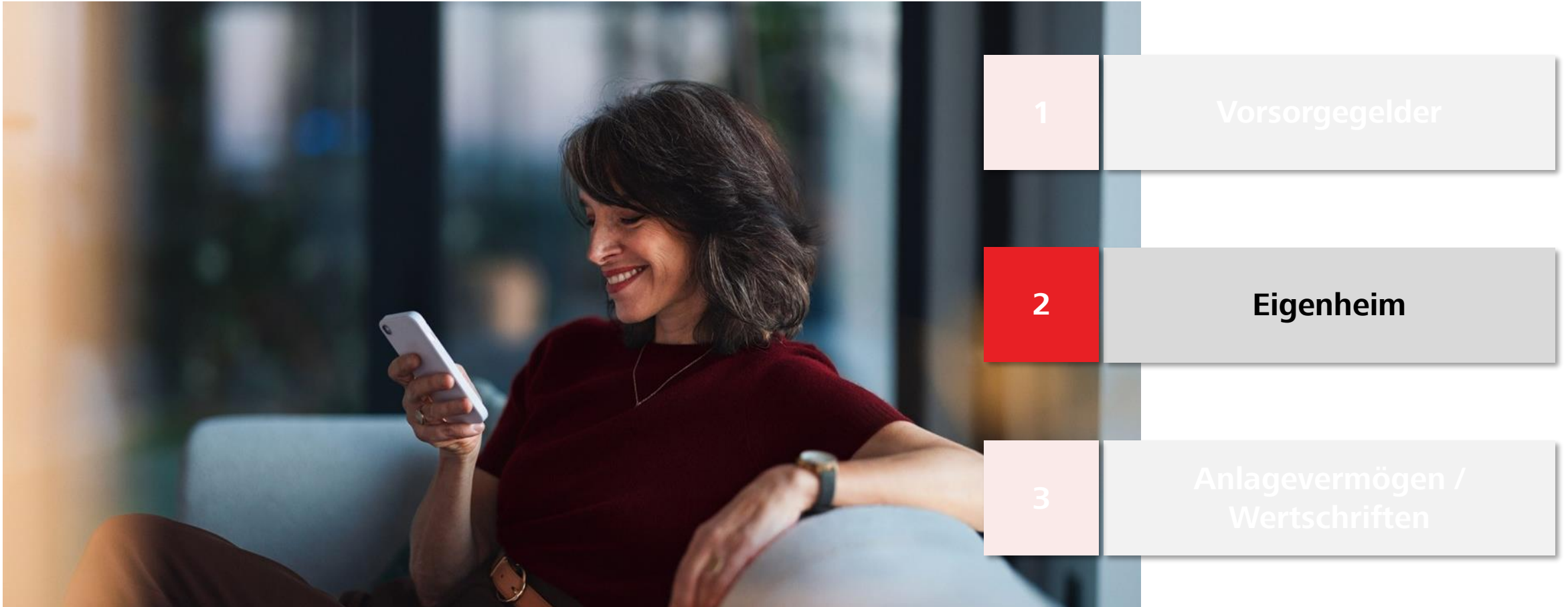
Der Wunsch zum Kapitalbezug und die Unsicherheit nehmen kontinuierlich zu

Unsere **interaktive Entscheidungshilfe** unterstützt Sie auf der Suche nach der für Sie optimalen Lösung.



Quelle: Raiffeisen Vorsorgebarometer

Ihre Vermögenswerte im Alter



Umgang mit dem Eigenheim in der Pension

Diese Optionen stehen Ihnen offen



Im Eigenheim
bleiben

Eigenheim
behalten

Nutzniessung /
Wohnrecht

Aktuelles
Eigenheim
verlassen

Tragbarkeit in der Pension
Mehr dazu:



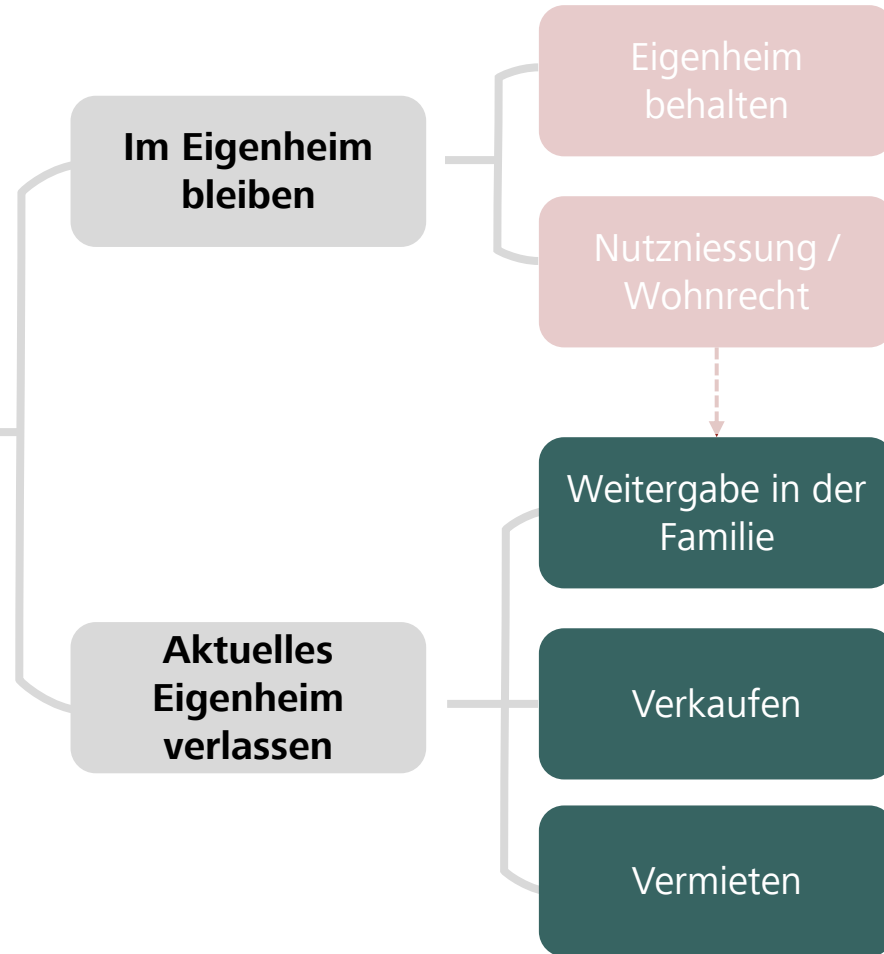
Altersgerecht
Mehr dazu:



Abschaffung
Eigenmietwert
per 1.1.2029
-
Übergangsfrist
nutzen

Umgang mit dem Eigenheim in der Pension

Diese Optionen stehen Ihnen offen



Tragbarkeit in der Pension
Mehr dazu:

Altersgerecht umbauen
Mehr dazu:

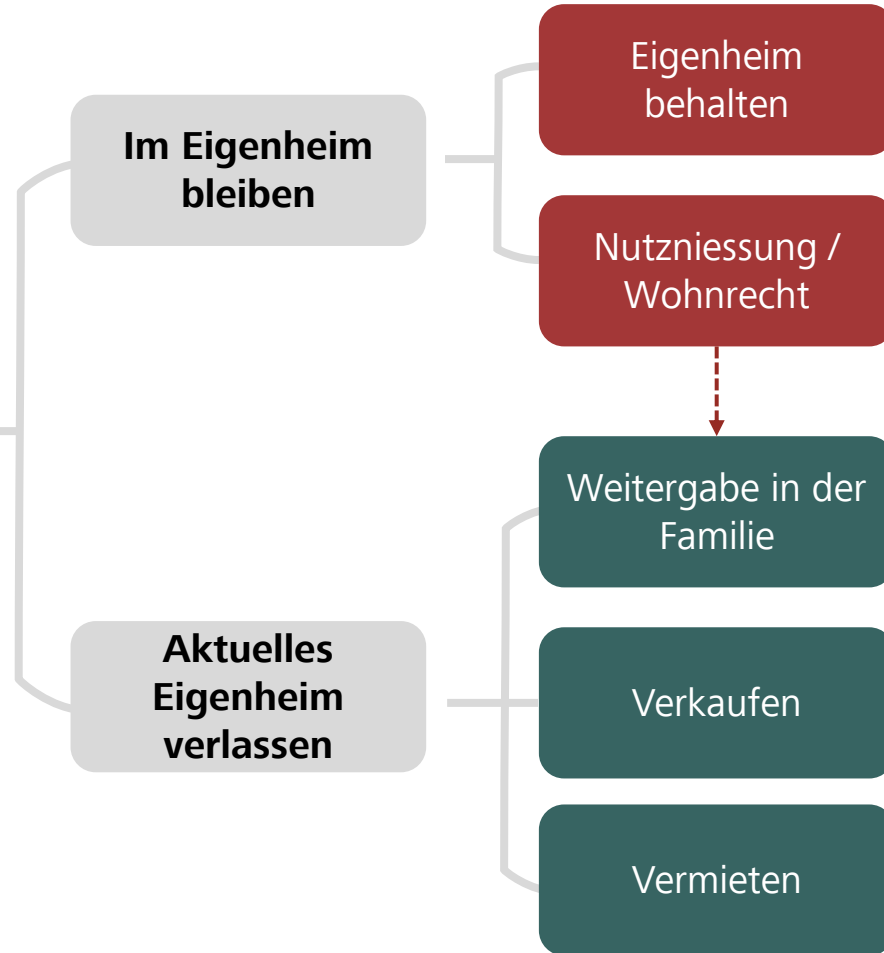
- Schenkung, Erbvorbezug mit Nachlassplanung
- Mögliche **Steuerfolgen** prüfen
- Hypothek (Übernahme vs. tieferer Kaufpreis)

- Verkaufserlös wird zu **freiem Vermögen** & erhöht **finanzielle Flexibilität**.
- Kapital kann für **Vorsorge und Anlage** eingesetzt werden.


- **Regelmässige Einnahmen** statt einmaligem Kapital
- Ergänzt die Rente, aber: **Kosten & Aufwand bleiben**.

Umgang mit dem Eigenheim in der Pension


Diese Optionen stehen Ihnen offen



Tragbarkeit in der Pension
Mehr dazu:



Altersgerecht umbauen
Mehr dazu:



- Schenkung, Erbvorbezug mit Nachlassplanung
- Mögliche **Steuerfolgen** prüfen
- Hypothek (Übernahme vs. tieferer Kaufpreis)

- Verkaufserlös wird zu **freiem Vermögen** & erhöht **finanzielle Flexibilität**.
- Kapital kann für **Vorsorge und Anlage** eingesetzt werden.

- **Regelmässige Einnahmen** statt einmaligem Kapital.
- Ergänzt die Rente, aber: **Kosten & Aufwand bleiben**.

Ihre Vermögenswerte im Alter



1

Vorsorgegelder

2

Eigenheim

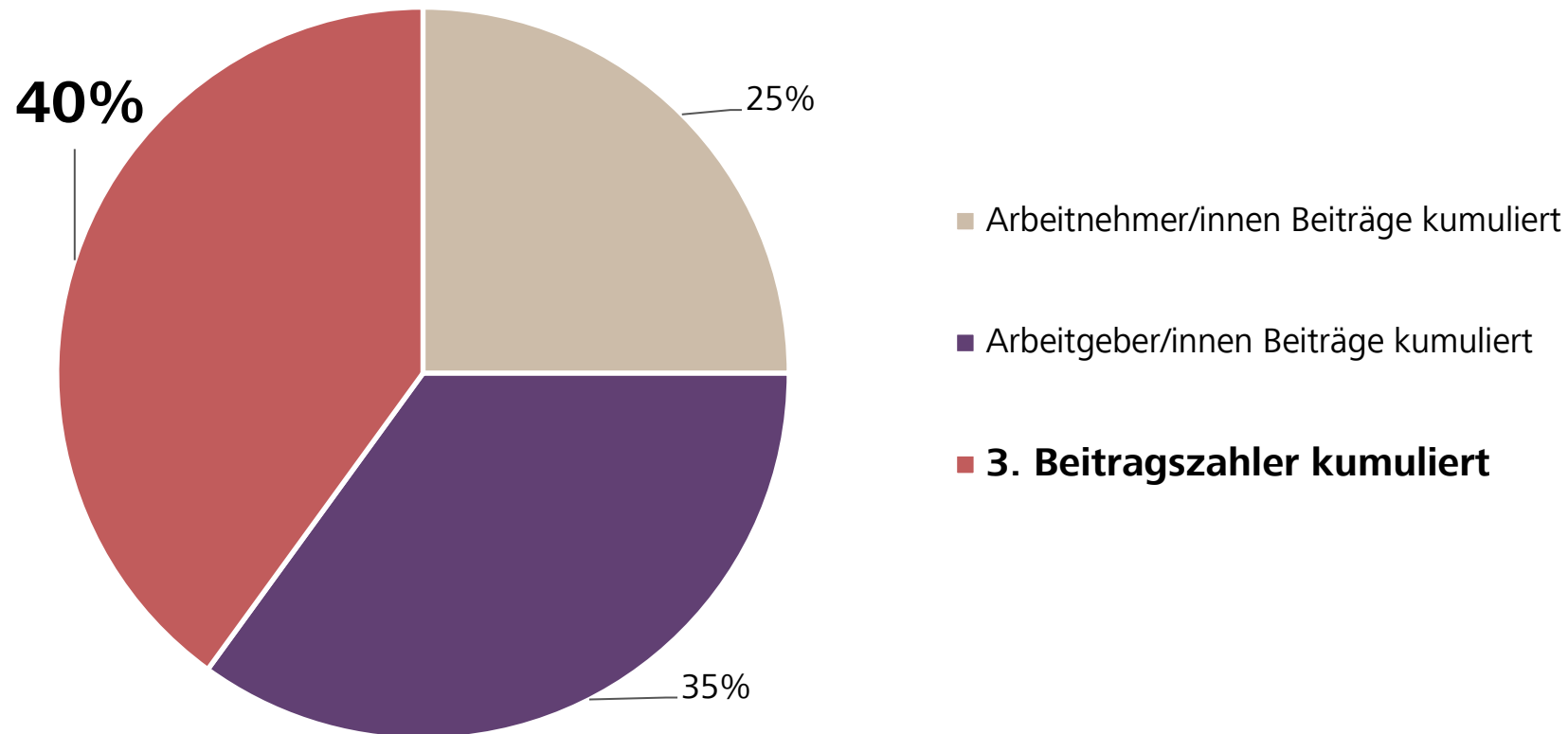
3

**Anlagevermögen /
Wertschriften**

Auch die Pensionskassen legen Ihr Geld an

Die Anlageerträge (3. Beitragszahler) machen einen grossen Teil Ihres Pensionskassenkapitals aus

Beiträge an Pensionskassen (2004 – 2024)

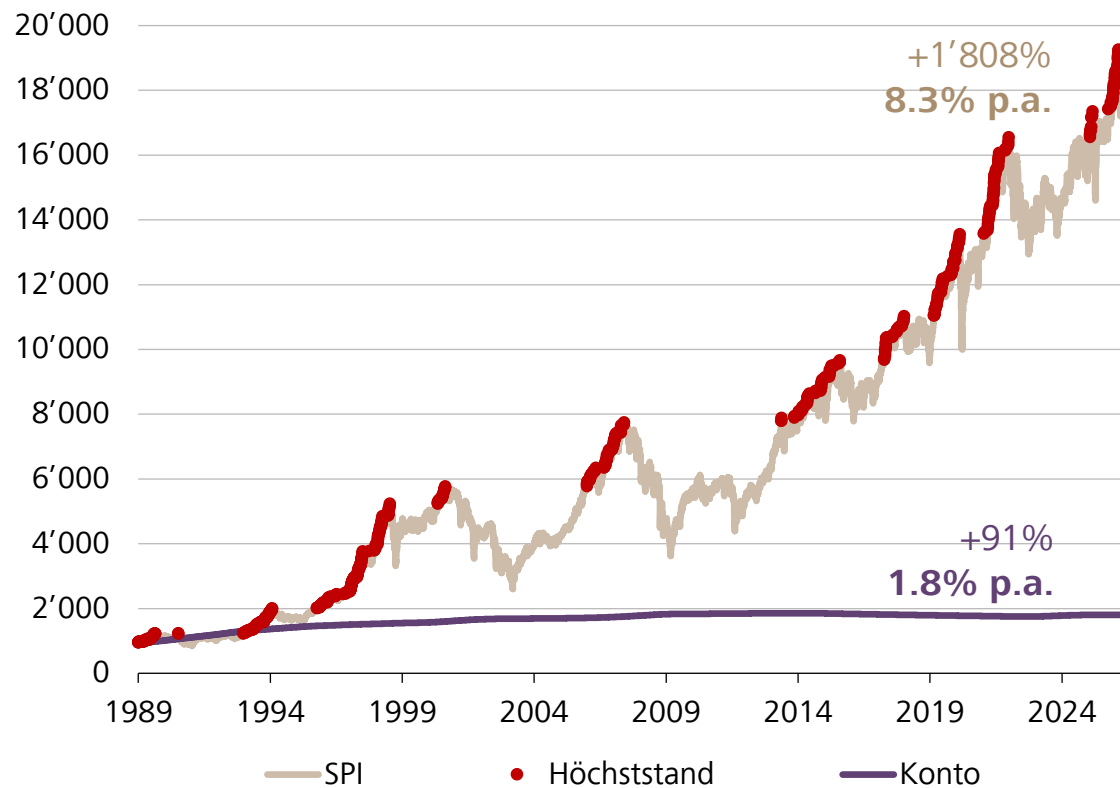


Quelle: Asset Management Association Switzerland

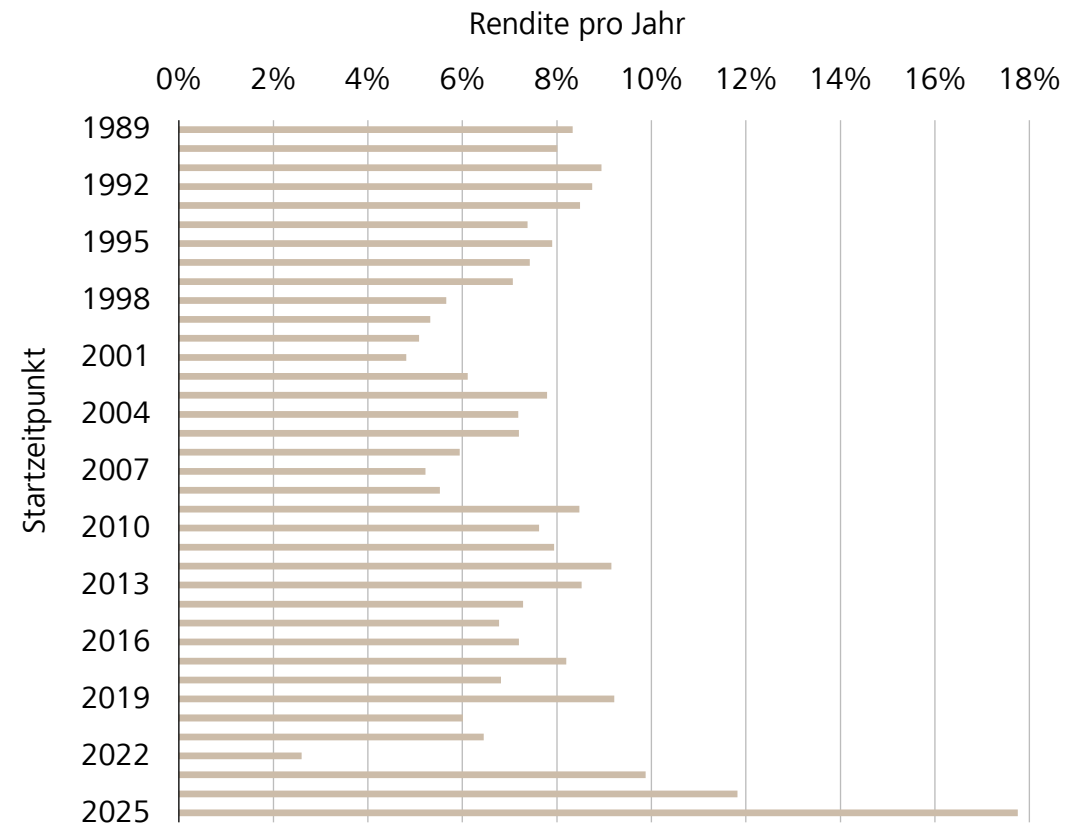
Ohne Risiko kaum Rendite

Aktien mit langfristig attraktivem Renditepotenzial

Aktien Schweiz (SPI) gegenüber Konto



Rendite pro Jahr bei unterschiedlichen Startzeitpunkten

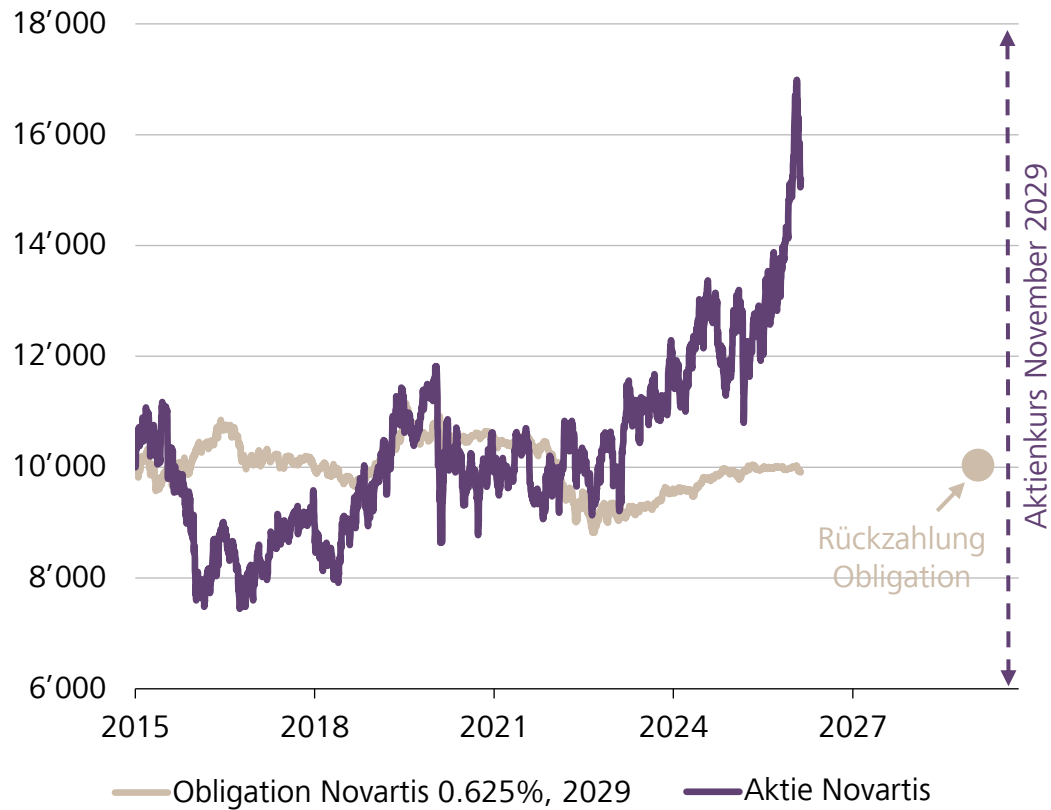


Quellen: Bloomberg, Raiffeisen Schweiz Investment & Vorsorge Center

Aktien oder Obligationen?

Eine Frage der Risikobereitschaft und der Risikofähigkeit

Aktien oder Obligationen am Beispiel von Novartis



Obligationär oder Aktionär – Kreditgeber oder Eigentümer

Obligation Novartis (0.625%, November 2029)

- Kursschwankung: «gering» um Parität
- Rückzahlung November 2029: CHF 10'000
- Kursentwicklung seit 2015: 0%
- Coupon: 0.625%

➤ Kreditgeber, Anrecht auf Zins

Aktie Novartis

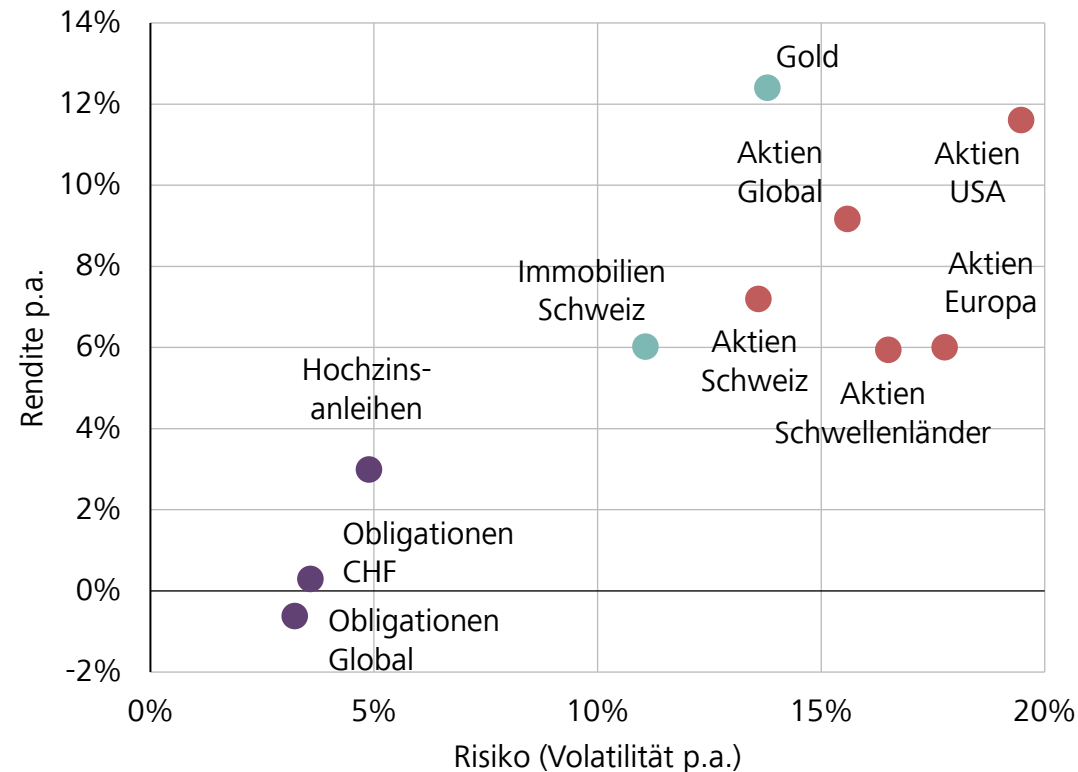
- Kursschwankung: «stark»
- Kurs November 2029: nicht bekannt
- Kursentwicklung seit 2015: 8.2% (p.a.)
- Dividendenrendite Ø: 3.7%

➤ Eigentümer, Dividende, Kurspotenzial

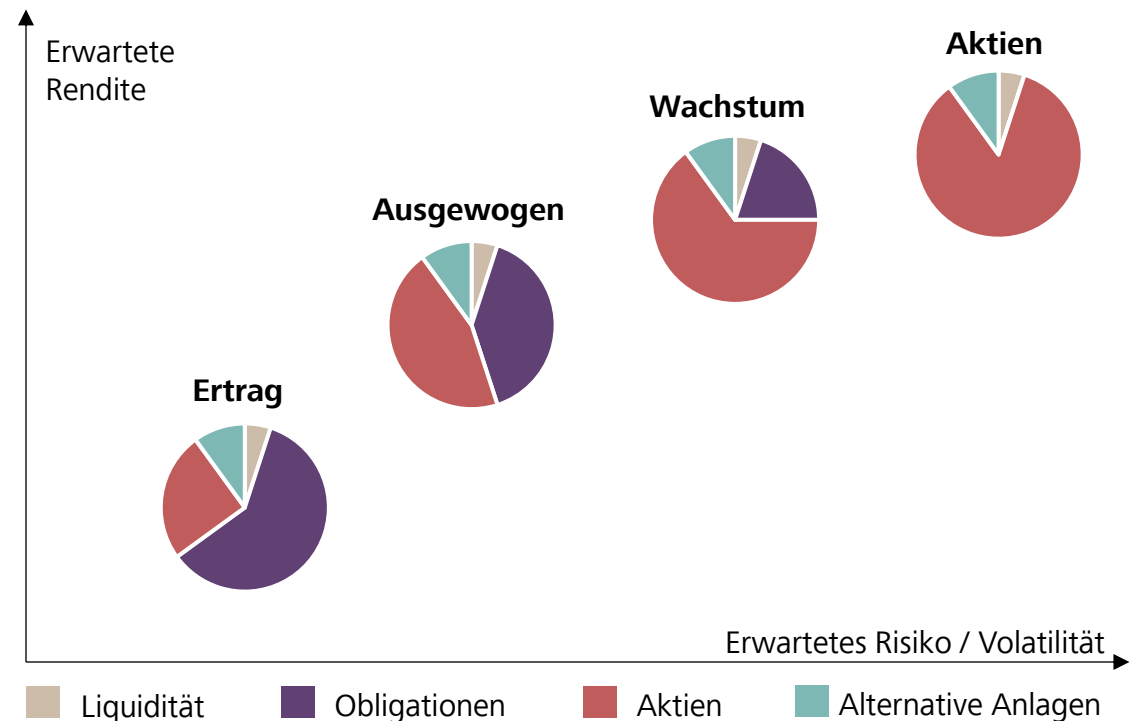
Unterschiedliche Bedürfnisse führen zu unterschiedlichen Portfolios

Portfoliokonstruktion nach Risiko und Rendite

Risiko/Rendite* verschiedener Anlageklassen



Anlagestrategien entlang von Risiko und Rendite



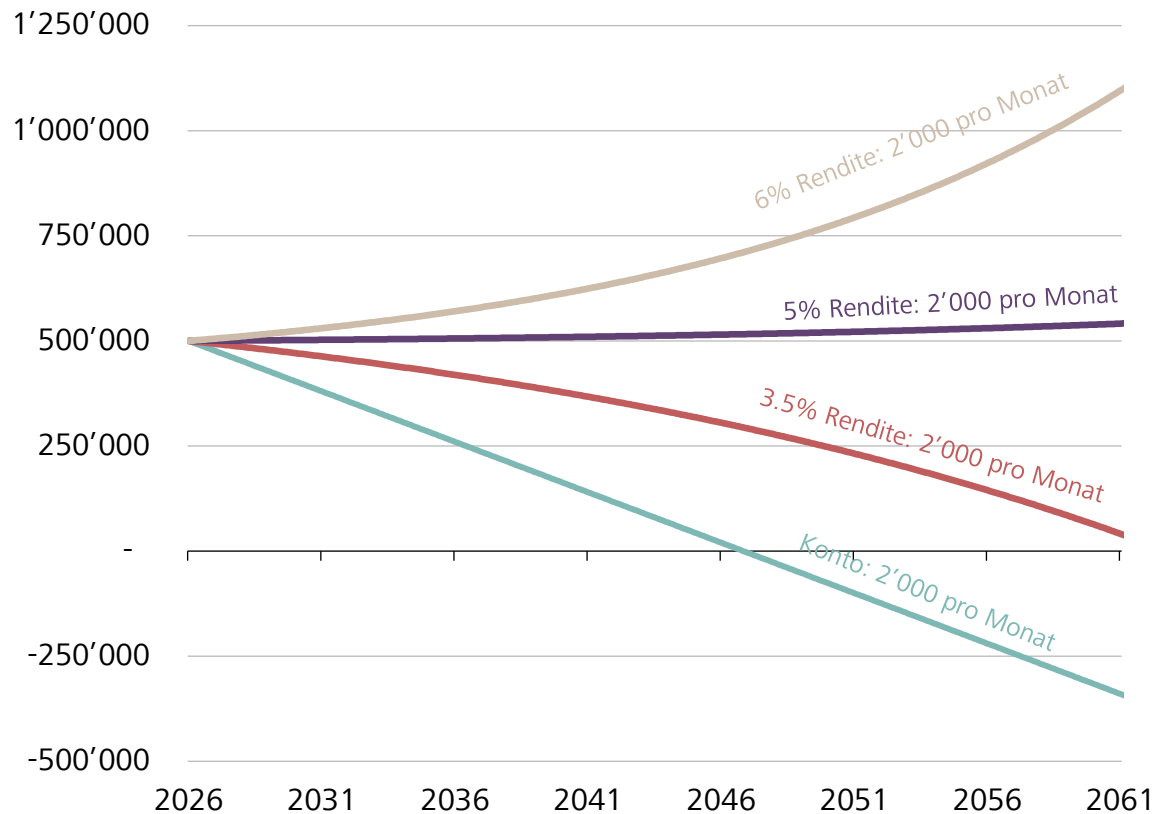
* annualisiert über 10 Jahre

Quellen: Bloomberg, Raiffeisen Schweiz Investment & Vorsorge Center

3. Beitragszahler – die Anlagemärkte – auch in der Pension nutzen

Vorsorgen mit Anlegen verbinden

Vermögensverzehr – 65 Jahre bis 100 Jahre



Illustrative Entwicklung bei CHF 2'000 Verzehr pro Monat

6% Rendite (hoher Aktienanteil erforderlich): es wird weiter Vermögen aufgebaut

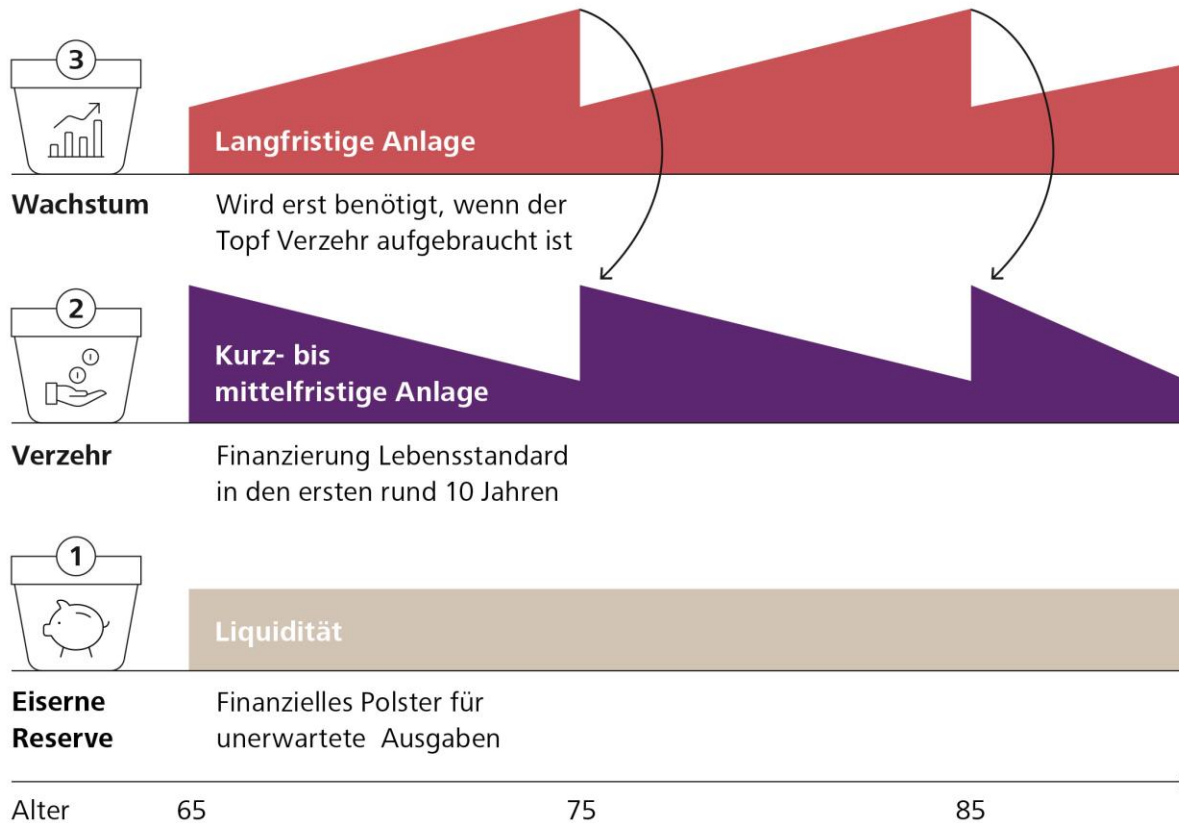
5% Rendite: langfristiger Kapitalerhalt

3.5% Rendite: Kapital ausreichend bis zum 102. Lebensjahr

0% Zins: Im Februar 2047 ist das Vermögen weg, 16 Jahre früher als bei Anlage mit 3.5% Rendite

Vermögensplanung mit der 3-Topf-Strategie

Am Beispiel bei CHF 500'000 freiem Vermögen



Vermögensaufteilung zum Zeitpunkt Pensionierung

Wachstum: CHF 200'000

Vermögensverwaltungsmandat Strategie «Aktien»

Verzehr: CHF 200'000

CHF 100'000 Vermögensverwaltungsmandat Strategie «Ertrag»
 CHF 100'000 Privatkonto

Eiserne Reserve: CHF 100'000

Sparkonto

Unsere Anlagelösungen

Zur Erreichung Ihrer finanziellen Ziele

	Vermögensverwaltung	Beratungsmandat	Wertschriftendepot
Beratung & Betreuung	Vermögensverwaltung	Dauerhafte Anlageberatung	Punktuelle Anlageberatung
Überwachung	● ● ●	● ● ○	○ ○ ○
Mindestbetrag	CHF 50'000	CHF 100'000	CHF 100
Geeignet für...	... Anlegerinnen und Anleger, die sich nicht mit den Märkten befassen und die Anlageentscheide Experten überlassen wollen.	...aktive Anlegerinnen und Anleger, die unterstützt durch Analysen und Empfehlungen von Raiffeisen selbstbestimmt anlegen möchten.	...selbstbestimmte Anlegerinnen und Anleger, die Ihr Vermögen vollständig autonom investieren wollen.

Diese Fragen sollten Sie jetzt in einer persönlichen Beratung vertiefen



- **Wie viel Geld steht mir nach der Pensionierung zur Verfügung?**
- **Wie möchte ich meine Pensionskassengelder beziehen?**
- **Wie kann ich mein Geld optimal anlegen, damit es für den Lebensunterhalt reicht?**



- **Wie will ich in der Pension wohnen?**
- **Kann ich mir mein Eigenheim nach der Pensionierung weiterhin leisten?**
- **Möchte ich meine Immobilie modernisieren?**
- **Was ist der optimale Umgang mit meiner Hypothek?**



- **Welche Wünsche und Träume möchte ich mir erfüllen?**
- **Wie und was möchte ich weitervererben?**

**Gerne beantworten wir
Ihre Fragen.**



Weiterführende Links und Hilfsmittel



[Aufzeichnung digitaler Event: Rente oder Kapital?](#)



[Interaktive Entscheidungshilfe: Rente oder Kapital?](#)



[Marktumfrage: Weitergabe von Wohneigentum](#)



[Aufzeichnung digitaler Event: Abschaffung Eigenmietwert](#)



[Vorsorgeguide: Anlegen ist Vorsorgen](#)



[Anlageguide spezial: Erfolgreich anlegen](#)



**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit.**

Mehr Informationen unter
raiffeisen.ch/pensionierung

Kontakt und rechtliche Hinweise

Raiffeisen Schweiz

Kompetenzzentrum Vermögens-
und Vorsorgeberatung

Raiffeisenplatz

9001 St. Gallen

finanzplanung@raiffeisen.ch

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient ausschliesslich allgemeinen Werbe- sowie Informationszwecken und ist nicht auf die individuelle Situation des Empfängers abgestimmt. Der Empfänger bleibt selbst für entsprechende Abklärungen, Prüfungen und den Beizug von Spezialisten (z.B. Steuer-, Versicherungs- oder Rechtsberater) verantwortlich. Erwähnte Beispiele, Ausführungen und Hinweise sind allgemeiner Natur, welche im Einzelfall abweichen können. Aufgrund von Rundungen können sich sodann Abweichungen von den effektiven Werten ergeben. Mit «Futura» werden nachhaltige Finanzinstrumente und -dienstleistungen gekennzeichnet. Informationen zum Thema «Nachhaltiges Anlegen bei Raiffeisen» sind in der entsprechenden [Broschüre](#) zu finden.

Dieses Dokument stellt weder eine Anlageberatung resp. persönliche Empfehlung noch ein Angebot, eine Aufforderung oder Empfehlung zum Erwerb oder zur Veräusserung von Finanzinstrumenten dar. Das Dokument stellt insbesondere keinen Prospekt und kein Basisinformationsblatt gemäss Art. 35 ff. bzw. Art. 58 ff. FIDLEG dar. Die allein massgeblichen vollständigen Bedingungen sowie die ausführlichen Risikohinweise zu den erwähnten Finanzinstrumenten sind in den jeweiligen rechtsverbindlichen Verkaufsdokumenten (z.B. [Basis-]Prospekt, Fondsvertrag, Basisinformationsblatt (BIB) oder Jahres- und Halbjahresberichte) enthalten. Diese Unterlagen können kostenlos bei der Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Raiffeisenplatz, 9001 St. Gallen, bei den Raiffeisenbanken (nachfolgend gemeinsam bezeichnet als «Raiffeisen») oder unter raiffeisen.ch bezogen werden. Finanzinstrumente sollten nur nach einer persönlichen Beratung und dem Studium der rechtsverbindlichen Verkaufsdokumente sowie der Broschüre «[Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten](#)» der Schweizerischen Bankiervereinigung (SBVg) erworben werden. Entscheide, die aufgrund dieses Dokuments getroffen werden, erfolgen im alleinigen Risiko des Empfängers. Aufgrund gesetzlicher Beschränkungen in einzelnen Staaten richten sich diese Informationen nicht an Personen mit Nationalität, Sitz oder Wohnsitz eines Staates, in welchem die Zulassung von den in diesem Dokument erwähnten Finanzinstrumente oder Finanzdienstleistungen beschränkt ist. Bei den aufgeführten Performancedaten handelt es sich um historische Daten, aufgrund derer nicht auf die laufende oder zukünftige Entwicklung geschlossen werden kann.

Das vorliegende Dokument enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese widerspiegeln Einschätzungen, Annahmen und Erwartungen von Raiffeisen Schweiz zum Zeitpunkt der Erstellung. Aufgrund von Risiken, Unsicherheiten und anderen Faktoren können die künftigen Ergebnisse von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Entsprechend stellen diese Aussagen keine Garantie für künftige Leistungen und Entwicklungen dar. Zu den Risiken und Unsicherheiten zählen unter anderem die im [Geschäftsbericht der Raiffeisen Gruppe](#) beschriebenen Risiken und Unsicherheiten.

Raiffeisen unternimmt alle zumutbaren Schritte, um die Zuverlässigkeit der präsentierten Daten und Inhalte zu gewährleisten. Sie übernimmt aber keine Gewähr für Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument veröffentlichten Informationen und haftet nicht für allfällige Verluste oder Schäden (direkte, indirekte und Folgeschäden), die durch die Verteilung und Verwendung dieses Dokumentes oder dessen Inhalt verursacht werden. Insbesondere haftet sie nicht für Verluste infolge der den Finanzmärkten inhärenten [Risiken](#). Die in diesem Dokument geäusserten Meinungen sind diejenigen von Raiffeisen zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Raiffeisen ist nicht verpflichtet, dieses Dokument zu aktualisieren. In Bezug auf allfällige, sich ergebende Steuerfolgen wird jegliche Haftung abgelehnt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Genehmigung von Raiffeisen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt und/oder weitergegeben werden.