

## Pensionskasse SBB: Senkung Umwandlungssatz

---

Die Pensionskasse SBB (PK SBB) senkt per 1. Januar 2023 den Umwandlungssatz. Für Versicherte, die im Jahr 2023 das 65. Lebensjahr vollenden, sinkt der Umwandlungssatz von 4,72% auf 4,54%.

Die Hauptgründe sind das lang andauernde Negativzinsniveau sowie PK-SBB-spezifisch der äusserst hohe Rentneranteil im Bereich von rund 60%. Letzterer erhöht die zu erzielende Rendite, die die Pensionskasse braucht, um den Deckungsgrad stabil zu halten. Die Umwandlungssätze fallen zwar im Bereich von 4 %, doch die PK SBB federt dies mit einem umfassenden Massnahmenpaket ab. Die Vertretung der Arbeitnehmenden im Stiftungsrat, mit ihnen der Kaderverband, hat eine umfassende Abfederung verlangt. Der Gesamtstiftungsrat ist der Forderung denn auch nachgekommen. Dabei wurde das Ziel verfolgt, das Massnahmenpaket so zu gestalten, dass nicht nur einzelne Altersgruppen davon profitieren, sondern alle.

### Die wesentlichen Massnahmen sehen so aus:

- ❑ Zum einen wurde eine 4 %-Verstärkung sämtlicher Altersguthaben beschlossen, deren Effekt sich vor allem bei älteren Jahrgängen entfaltet (Einzahlung 1.1.2023). Kurz vor der Pensionierung stehende Versicherte werden somit keine bis nur geringfügige Rentenkürzungen erfahren.
- ❑ Zum anderen wird die Verzinsung der Alterskapitalien aller Aktiven systematisch erhöht. Diese Massnahme kommt allen Mitarbeitenden zugute. Die Generationengerechtigkeit ist ein grosses Anliegen. Mit der hier geschilderten Lösung kann diese berücksichtigt werden. Die Pensionskasse SBB finanziert das Massnahmenpaket selbst.

**Der Kaderverband des öffentlichen Verkehrs ist über die erneute Senkung des Umwandlungssatzes nicht erfreut. Der Stiftungsrat hat aber die hinter dem Entscheid stehenden Tatsachen klar ausgewiesen: Sie sind längerfristig gesehen ohne eine Korrektur nicht erfreulich. Mindestens ist es gelungen, eine Abfederung der Kürzung durch-zusetzen.**

### Kennzahlen Pensionskasse SBB (31.07.2021):

Der Deckungsgrad der PK SBB lag bei 115.2%

Der Anlageerfolg ergab 688.4 MCHF (ytd), die Rendite lag bei 3.7% (ytd)