

# ÜBERSCHUSS 2025 / VERZINSUNG 2026

## PAX, SAMMELSTIFTUNG BALANCE

Pax ist genossenschaftlich organisiert und den finanziellen Interessen ihrer Kunden und Genossenschafter verpflichtet. Unsere Geschäftstätigkeit ist auf Langfristigkeit ausgelegt, was für Stabilität in der Beruflichen Vorsorge sorgt. Zentraler Punkt ist die nachhaltige Überschusspolitik, die wir seit Jahren konsequent verfolgen.

### Überschusszuteilung 2025

Mit dem Überschuss 2025 wird das System der Überschusszuweisung weiterentwickelt. Das neue Modell verteilt den **Risikoüberschuss** verursachergerecht und berücksichtigt neben den Leistungsfällen auch die Altersstruktur sowie den Umhüllungsgrad. Zu beachten ist, dass die Neuerungen keine Auswirkung auf den Zinsüberschuss haben.

Die wichtigsten Neuerungen des Risikoüberschusses im Überblick:

- Verträge bis 9 versicherte Personen behalten den bisherigen, einheitlichen Risikoüberschuss (5.00 Prozent)
- Verträge ab 10 versicherte Personen erhalten einen verursachergerechten Risikoüberschuss in Abhängigkeit der oben genannten Parameter

Das neue Risikoüberschussmodell sieht Sätze zwischen 0 und 15.00 Prozent vor.

Im Überschussystem von Pax wird nach Risiko- und Zinsüberschuss differenziert. Gemeinsam mit der Basisverzinsung stellt diese Überschussbeteiligung der Höhe der durchschnittlichen Gesamtverzinsung dar. Die Zins- und Risikoüberschüsse werden auf Grundlage des überobligatorischen Altersguthabens und der Risikobeiträge per 1. Januar 2026 dem überobligatorischen Altersguthaben der versicherten Person in Schweizer Franken gutgeschrieben.

- Der Zinsüberschuss für das überobligatorische Altersguthaben beträgt 1.24 Prozent.
- Der Risikoüberschuss beträgt bei vorteilhaften Vertragsbedingungen bis 15.00 Prozent des individuellen Risikobeitrages.

Insgesamt resultiert damit eine Gesamtverzinsung des überobligatorischen Altersguthaben im vollversicherten Teil für 2025 in Höhe von durchschnittlich 1.60 Prozent.

Die Basisverzinsung im autonomen Teil wird auf Basis des Netto-Deckungsgrades des Pools festgelegt und beträgt für 2025 1.50 Prozent. Hinzu kommt eine Zusatzverzinsung von 0.10 Prozent, sodass die durchschnittliche Gesamtverzinsung im autonomen Teil für 2025 gesamthaft 1.60 Prozent beträgt.

	Obligatorisches Altersguthaben			Überobligatorisches Altersguthaben		
	Garantieverzinsung	Überschuss/ Zusatzverzinsung	Durchschnittliche Gesamtverzinsung	Garantieverzinsung	Überschuss/ Zusatzverzinsung	Durchschnittliche Gesamtverzinsung
2024						
Vollversicherter Teil	1.25 %	0.00 %	1.25 %	0.05 %	1.50 %	1.55 %
Autonomer Teil	1.25 %	0.00 %	1.25 %	1.25 %	0.00 %	1.25 %
2025						
Vollversicherter Teil	1.25 %	0.00 %	1.25 %	0.25 %	<b>1.35 %</b>	<b>1.60 %</b>
Autonomer Teil	1.50 %	<b>0.10 %</b>	<b>1.60 %</b>	1.50 %	<b>0.10 %</b>	<b>1.60 %</b>
2026						
Vollversicherter Teil	<b>1.25 %</b>	*	*	<b>0.25 %</b>	*	*
Autonomer Teil	<b>umhüllende Basisverzinsung 1.75 %</b>					

\* wird Ende 2026 festgelegt