



Lebenszyklus-Konzepte für eine moderne betriebliche Altersversorgung

Nur für professionelle Anleger. Nicht für den öffentlichen Vertrieb.

Lebenszyklus-Konzepte: Aus guten Gründen die richtige Wahl.

1. Gute Planbarkeit, keine Bilanzberührung

Das Ziel eines bAV-Konzepts ist klar definiert: Die vom Arbeitgeber zugesagte Mindestleistungen – beispielsweise ein Beitragserhalt – müssen im Versorgungsfall mit sehr hoher Zuverlässigkeit erreicht werden. Genau das leistet ein Lebenszykluskonzept: Es strukturiert eine Kapitalanlage so, dass sie zu den individuellen Anforderungen passt und alle Leistungsziele erfüllt. Für den Arbeitgeber hat das große Vorteile: Die Rückstellungsbildung nach HGB/IFRS kann in der Regel entfallen. Zusätzliche Zahlungsverpflichtungen über den geplanten Beitrag hinaus werden begrenzt.

2. Generationengerecht durch optimale Allokation

Im Lebenszyklus-Konzept wird die Kapitalanlage für jeden Versorgungsberechtigten jährlich auf die optimale Allokation angepasst. Es gilt die Grundregel: Je länger die Laufzeit, umso mehr Renditechancen, weil der Anteil risikoreicher Anlagen höher ist. Damit können junge Mitarbeitende, die perspektivisch eine höhere Rentenlücke schließen müssen, mehr Ertrag aus ihrer bAV erwarten. Umgekehrt: Wer unmittelbar vor Rentenbeginn steht, hat ein hohes Bedürfnis nach Planbarkeit und Sicherheit. Auch dafür findet das Lebenszyklus-Modell die bestmögliche Allokation.

3. Hohe Transparenz schafft Wert und Relevanz

Die moderne bAV ist digital. Mit einem eigenen Online-Portal sind Mitarbeitende und das Unternehmen permanent informiert über ihre Vorsorgekonten, die Wertentwicklung und die Kosten. Mit

einem Klick alles im Blick: So gewinnt das eigene Vorsorgekonto mehr Aufmerksamkeit und stärkt die Bindung der Mitarbeitenden.

4. Attraktive Grundversorgung – perfekte Ergänzung

Die Grundversorgung für Tarifmitarbeitende und alle, die einen gesetzlichen Anspruch auf Entgeltumwandlung haben, erfolgt oft über eine Direktversicherung, eine Pensionskasse oder einen Pensionsfonds. Auch die reine Beitragszusage im Sozialpartnermodell ist nur in diesen Durchführungswegen möglich. Beiträge sind hier jedoch nur bis 8% der Beitragsbemessungsgrenze (BBG) steuerfrei und bis 4% sozialversicherungsfrei (in 2024: 7.248 EUR bzw. 3.624 EUR p. a.). Für alle Außertariflichen und Mitarbeitende mit erhöhtem Versorgungsbedarf braucht es mehr, um eine angemessene betriebliche Versorgung aufzubauen. Das Lebenszyklus-Konzept im Durchführungsweg der Direktzusage bietet eine optimale Ergänzung, denn hier sind die Beiträge in unbegrenzter Höhe steuerfrei. Natürlich kann dieses Konzept auch für die Grundversorgung eingesetzt werden – damit erhält jeder Mitarbeitende eine einheitliche Versorgung.

5. Attraktiver Renditevorteil zur privaten Vorsorge

Wer betrieblich spart, profitiert gleich mehrfach: Weil Beiträge aus dem Bruttogehalt geleistet werden, ergibt sich ein spürbarer Steuervorteil. Zudem gibt es oftmals Zuschüsse vom Arbeitgeber. Auch profitieren Arbeitnehmende von den attraktiven Konditionen ihres Arbeitgebers, haben also weitere Kostenvorteile.

76%

der Arbeitgeber wünschen sich mehr Möglichkeiten, um bestehende Versorgungswerke generationengerechter zu gestalten.¹

65%

der jungen Menschen achten bei der Wahl des Arbeitsplatzes auf eine attraktive betriebliche Altersversorgung.¹

60%

der Mitarbeitenden nennen eine attraktive betriebliche Altersversorgung als wichtigen Grund, zu bleiben.²

Lebenszyklus ist nicht gleich Lebenszyklus

Was ist das Besondere am Konzept der Allianz?



Das Allianz Lebenszyklus-Konzept ist ein innovatives und individuelles Investmentangebot zur betrieblichen Altersversorgung im Durchführungsweg Direktzusage.

Jeder Mitarbeitende erhält eine maßgeschneiderte Anlagestrategie. Wir optimieren den Kapitalanlagemix auf die verbleibende Zeit bis zum Renteneintritt. Für die Kapitalanlage wählen wir ausgezeichnete* Investmentfonds von Allianz Global Investors. Die Anpassungen des Kapitalanlagemix erfolgen altersabhängig im Jahresrhythmus, sodass ein optimaler Übergang von mehr Renditechancen zu mehr Planbarkeit erreicht wird. Ineffiziente Umstellungen eines Vorsorgekontos werden vermieden.

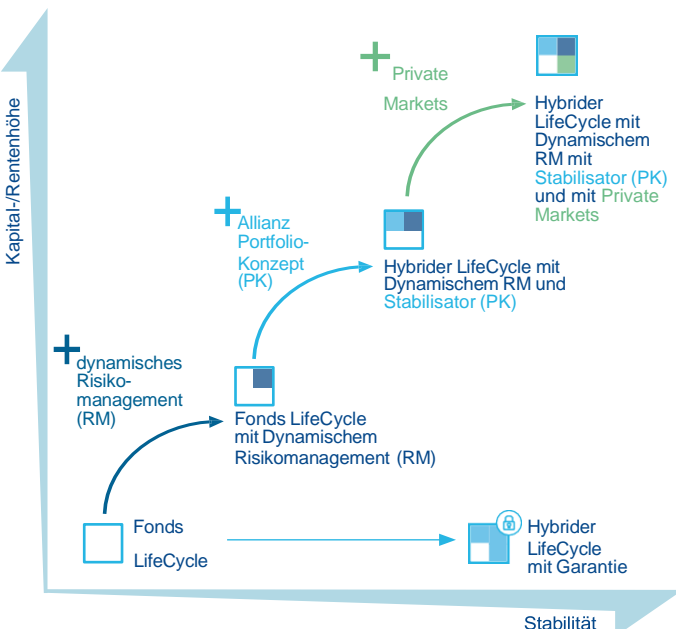
Die Innovation – Zugang zu attraktiven Fonds- und Versicherungslösungen, die sonst in Lebenszyklus-Konzepten nicht möglich sind
 Allianz ist Assetmanager und Versicherer zugleich. Wir nutzen diesen Vorteil im Sinne unserer Kunden und haben unser Lebenszyklus-Angebot stetig weiterentwickelt. Angefangen mit einem optimierten Mix aus liquiden Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds bieten wir unseren Kunden durch zusätzliche Investitionen in eigentlich illiquiden Fonds- und Versicherungsanlagen nun auch Lebenszyklus-Lösungen mit deutlich attraktiveren Ertrags-/Risikoprofilen an. Kunden können mit uns über einen Fonds in diversifizierende Private Markets Anlagen zusammen mit der Allianz sowie in das Allianz PortfolioKonzept investieren – einer Versicherungslösung mit einem deutlich höheren Stabilisierungseffekt im Vergleich zu klassischen Rentenfonds. Letzteres ermöglicht auf Wunsch auch die Darstellung von Garantien. Über unseren Lebenszyklus können Mitarbeitende in diese Anlageklassen investieren, die eigentlich nur institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Mit diesen Lösungsbausteinen sind wir einzigartig am Markt.

Das Allianz Lebenszyklus-Anlagekonzept im Detail:

<p>Dynamisches Risikomanagement zur Abfederung von Marktkorrekturen Durch die Nutzung von risikogemanagten Multi Asset Fonds erfolgt eine dynamische Allokation von chancenreichen Assets. Hierdurch reduzieren wir zusätzlich das Verlustrisiko bei Marktrückgängen. Dies ist insbesondere in den Jahren kurz vor Renteneintritt wichtig.</p>	<p>Zugang zu institutionellen Private Markets Anlagen Wir bieten einen einzigartigen Marktzugang zu Private Markets Anlagen (z. B. erneuerbare Energien/Infrastruktur), um das Ertrags-/Risikoprofil und die Diversifizierung weiter zu verbessern. Die Besonderheiten: 1. Anleger investieren zusammen mit der Allianz. Dadurch sind die Anlagen sehr breit gestreut und unterliegen einem dauerhaften Qualitätscheck. 2. Anleger sind sofort voll investiert und müssen nicht wie sonst üblich Jahre bis zur Vollinvestition warten (kein „J-Kurven-Effekt“). 3. Durch die vierteljährliche Liquidität des Fonds machen wir eine eigentlich illiquide Anlage auch für regelmäßige Beiträge investierbar.</p>	<p>Allianz PortfolioKonzept³ als bessere Zinsanlage Das Allianz PortfolioKonzept ist eine Versicherungslösung für Unternehmen, durch die eine deutlich bessere Stabilisierung des Portfolios insbesondere in für Rentenfonds schwierigen Marktphasen (wie z. B. 2022) möglich ist. So erzielen wir stabilere Renditen und verbessern das Ertrags-/Risikoprofil vor allem für ältere Mitarbeiter signifikant. Durch das PortfolioKonzept können wir auf Wunsch auch Lebenszyklus-Konzepte mit vertraglichen Garantien von z. B. 80–100% darstellen. Hierdurch sind zusätzliche Zahlungsverpflichtungen des Arbeitgebers ausgeschlossen und die Direktzusage muss weder in der IFRS/US-GAAP- noch in der HGB-Bilanz ausgewiesen werden.</p>
--	---	--

Ausgezeichnetes Allianz Lebenszykluskonzept – Einzigartige Ertrags-/Risikoprofile für Ihre individuellen Bedürfnisse

Das Allianz Lebenszyklus-Konzept bietet darüber hinaus:



REPORTING – digital, smart und 24/7 für Sie da – unsere Online-Plattform für alle Vertragspartner



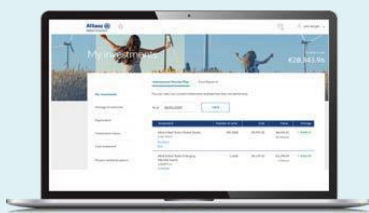
Immer auf dem Laufenden sein bei der eigenen bAV? Mit unserem Online-Portal sorgen wir für maximale Transparenz und moderne Darstellung aller Daten und Fakten. Das sorgt für mehr Relevanz und Wertschätzung auf Seiten der Mitarbeitenden – und für geringeren Aufwand in der Personalabteilung.

Zusammen mit unserem Partner LURSE – ein Spezialist für die Pensions-Administration – bieten wir für unser Lebenszyklus-Konzept ein Komplettpaket, das keine Wünsche an innovatives und modernes Reporting offen lässt.

Möchten Sie Ihren persönlichen Administrator selbst auswählen oder haben Sie bereits einen Administrator Ihres Vertrauens, mit dem etablierte Schnittstellen bestehen? Kein Problem! Wir arbeiten mit einer Auswahl von weiteren Administratoren zusammen, mit denen unsere individuellen und modernen Lebenszyklus-Konzepte bereits implementiert wurden.

Alles jederzeit digital im Blick

Digitale Plattform für alle Endgeräte schafft Transparenz bei wenig Aufwand.

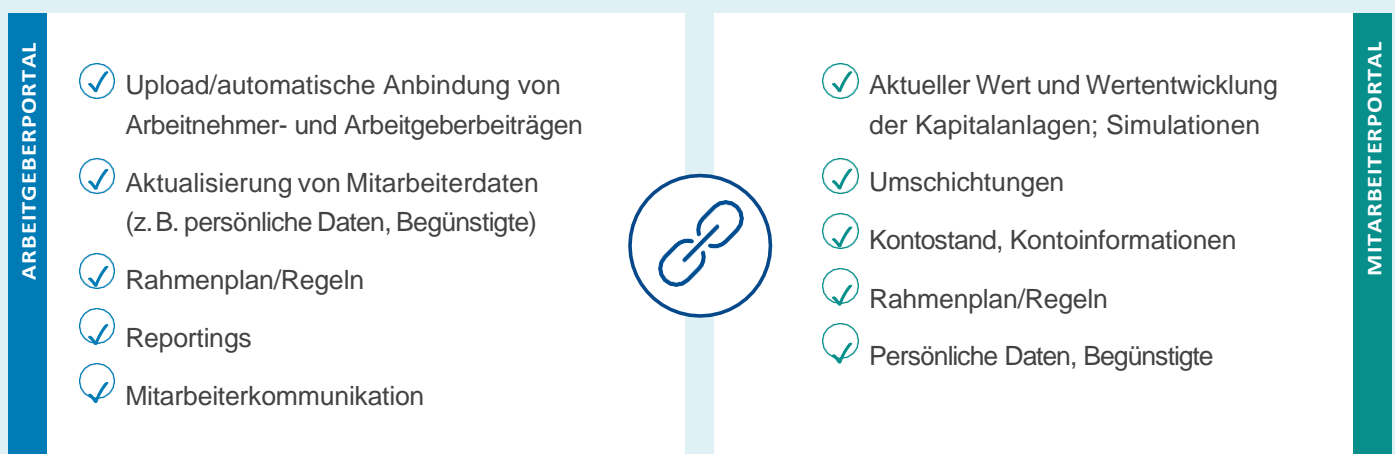


Arbeitgeber: Portal zur Übersicht und zum Hochladen von Pensionsplandaten.

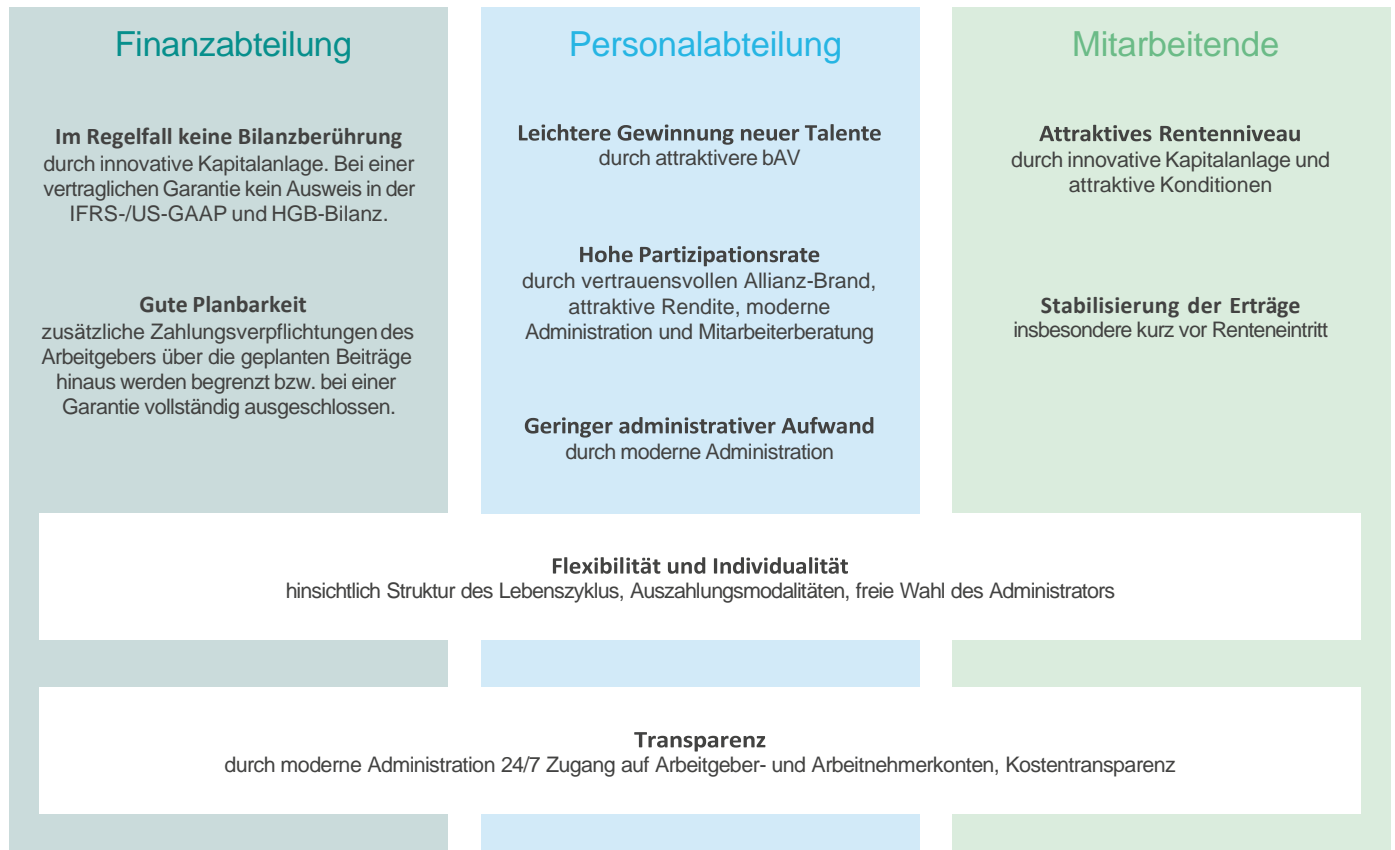


Mitarbeitende: Zugang zur Portfolioübersicht, Wertentwicklung und Standmitteilungen.

Hierbei arbeiten wir mit ausgewählten Experten/Partnern im Bereich Pension Administration zusammen.



Das Allianz Lebenszyklus-Konzept: Die Vorteile für Ihr Unternehmen und Ihre Mitarbeitenden



Kontaktieren Sie uns!

Michaela Sommer

Corporate Pension Solutions/LifeCycle
Email: michaela.sommer@allianzgi.com
Telefon: +49 (0)89 1220 7715

Sandro Meixner

Business Development
Email: sandro.meixner@allianzgi.com
Telefon: +49 (0)89 1220 7410



Heiko Teßendorf

Head of Business Development
Corporates
Email: heiko.tessendorf@allianzgi.com
Telefon: +49 (0)69 24431 3187

Michael Seedorff

Leiter Pensions Corporates
Email: michael.seedorff@allianzgi.com
Telefon: +49 (0)89 1220 7713

Quellen:

- 1) https://www.aon.com/germany/ueber-aon/presse/unterschaetzter_faktor_bei_der_nachwuchsgewinnung.jsp
- 2) 2022 WTW Global Rewards Study
- 3) Teilhabe am über 300 Milliarden EUR großen Kapitalstock der Allianz, mit derzeit 45 % in alternativen Anlageklassen wie zum Beispiel Investments in Infrastruktur, erneuerbare Energien (Stand: 09/2022)

* Die im empfehlenden Lifecycle verwendeten Kernstrategien/Investmentfonds von Allianz Global Investors (Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 und Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 15) sind von Morningstar mit 4 und 5 Sternen ausgezeichnet worden (Stand: Juni 2024).

Investieren birgt Risiken. Der Wert einer Anlage und Erträge daraus können sinken oder steigen. Investoren erhalten den investierten Betrag gegebenenfalls nicht in voller Höhe zurück. Die Volatilität der Preise für Fondsanteilwerte kann erhöht oder sogar stark erhöht sein. Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wenn die Währung, in der die frühere Wertentwicklung dargestellt wird, von der Heimatwährung des Anlegers abweicht, sollte der Anleger beachten, dass die dargestellte Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen höher oder niedriger sein kann, wenn sie in die lokale Währung des Anlegers umgerechnet wird. Im Gegensatz zu einer wirklichen Wertentwicklung beruhen Simulationen nicht auf tatsächlichen Transaktionen; es kommt Ihnen somit nur eine begrenzte Aussagekraft zu. Da Geschäfte nicht wirklich abgeschlossen werden, kann es zu einer nur unzureichenden Berücksichtigung des Einflusses bestimmter Marktfaktoren, wie etwa fehlender Liquidität, kommen. Sofern beim Erwerb der Fondsanteile ein Ausgabeaufschlag anfällt, kann dieser bis zu 100 % vom Vertriebspartner vereinnahmt werden; die genaue Höhe des Betrags wird durch den Vertriebspartner im Rahmen der Anlageberatung auf Rückfrage mitgeteilt. Dies gilt auch für die eventuelle Zahlung einer laufenden Vertriebsprovision aus der Verwaltungsvergütung von der Verwaltungsgesellschaft an den Vertriebspartner. Diese Informationen sind allgemeiner Natur und berücksichtigen daher nicht die rechtliche und/oder steuerliche Situation von einzelnen Personen oder Rechtsträgern. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Steuerpflichtigen ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Es besteht keine Gewähr dafür, dass eine jederzeitige Aktualisierung der Informationen vorgenommen werden kann oder dass aufgrund der hierin vorhandenen Informationen von einem aktuellen oder zukünftigen Sachverhalt auf die rechtlichen und steuerlichen Folgen geschlossen werden kann. Die aufgeführten Informationen sollen und können eine eingehende Abklärung und eine professionelle Beratung durch den persönlichen Rechts- und/oder Steuerberater als Entscheidungs- oder Handlungsgrundlage nicht ersetzen. Dies ist nur zur Information bestimmt und daher nicht als Angebot oder Aufforderung zur Abgabe eines Angebots, zum Abschluss eines Vertrags oder zum Erwerb oder Veräußerung von Wertpapieren zu verstehen. Die hierin beschriebenen Produkte oder Wertpapiere sind möglicherweise nicht in allen Ländern oder nur bestimmten Anlegerkategorien zum Erwerb verfügbar. Diese Information darf nur im Rahmen des anwendbaren Rechts und insbesondere nicht an Staatsangehörige der USA oder dort wohnhafte Personen verteilt werden. Die darin beschriebenen Anagemöglichkeiten berücksichtigen nicht die Anlageziele, finanzielle Situation, Kenntnisse, Erfahrung oder besondere Bedürfnisse einer einzelnen Person und sind nicht garantiert. Die Verwaltungsgesellschaften können beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile ihrer Organismen für gemeinsame Anlagen getroffenen haben, gemäß den geltenden Vorschriften für eine De-Notifizierung aufzuheben. Die dargestellten Einschätzungen und Meinungen sind die des Herausgebers und/oder verbundener Unternehmen zum Veröffentlichungszeitpunkt und können sich – ohne Mitteilung darüber – ändern. Die verwendeten Daten stammen aus verschiedenen Quellen und wurden zum Veröffentlichungszeitpunkt als korrekt und verlässlich bewertet. Bestehende oder zukünftige Angebots- oder Vertragsbedingungen genießen Vorrang. Tagesaktuelle Fondspreise, Verkaufsprospekte, Gründungsunterlagen, aktuelle Halbjahres- und Jahresberichte und das Basisinformationsblatt in deutscher Sprache sind kostenlos beim Herausgeber postalisch oder als Download unter der Adresse regulatory.allianzgi.com erhältlich. Bitte lesen Sie diese alleinverbindlichen Unterlagen sorgfältig vor einer Anlageentscheidung. Dies ist eine Marketingmitteilung herausgegeben von Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.de, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet in Deutschland; Sitz: Bockenheimer Landstr. 42–44, 60323 Frankfurt/M., Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt/M., HRB 9340; zugelassen von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (www.bafin.de). Die Zusammenfassung der Anlegerrechte ist auf Englisch, Französisch, Deutsch, Italienisch und Spanisch unter <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> verfügbar. Die Vervielfältigung, Veröffentlichung sowie die Weitergabe des Inhalts in jedweder Form ist nicht gestattet; es sei denn dies wurde durch Allianz Global Investors GmbH explizit gestattet.