



bAV – Modern. Leistungsstark. Lohnt sich.

bAV-Ansprachechance 2022

Allianz
Lebensversicherungs-AG

Stuttgart,
Juni 2022



Betriebliche Altersversorgung (bAV) in der Kritik

0,25 statt 0,9 Prozent:
Weniger Zinsen für Rentenversicherungen

ZEITUNG ONLINE

Allianz **streicht** die volle Beitragsgarantie
in der betrieblichen Altersvorsorge

Niedrige Zinsen und Inflation –
welche Geldanlage lohnt sich trotzdem?

MARKTCHECK

SWR3

Betriebliche Altersvorsorge: Ab 2022 müssen
Arbeitgeber einen **Zuschuss** zu jeder bAV zahlen

Versicherungs-
wirtschaftHEUTE

www.businesson.de
Das regionale Wirtschaftsportal

Ist die Kritik an der bAV als
Vorsorgelösung berechtigt?

- 1 Lohnt sich die bAV im aktuellen Zinsumfeld?
- 2 Lohnt sich die bAV auch ohne 100%-Garantie?
- 3 Lohnt sich die bAV im Vergleich zur privaten Altersvorsorge?
- 4 Lohnt sich die bAV für alle?

Die bAV der Allianz bleibt eine starke Säule der Altersversorgung

1

Lohnt sich die bAV im aktuellen Zinsumfeld?



Ja! Chancenorientierte Vorsorgekonzepte bieten eine attraktive Balance aus Renditechancen und Sicherheit, um auf lange Sicht zu profitieren.

2

Lohnt sich die bAV auch ohne 100%-Garantie?



Ja! Eine moderne bAV mit zeitgemäßen Garantien bietet Freiraum für mehr: attraktive Anlagechancen für eine rentable Versorgung.

3

Lohnt sich die bAV im Vergleich zur pAV?



Ja! Aufgrund ihrer Besonderheiten führt die bAV zu einer höheren Nettorente im Vergleich zur pAV.

4

Lohnt sich die bAV für alle?



Ja! Mit einer attraktiven bAV finden und binden Arbeitgeber qualifizierte Mitarbeiter. Und Arbeitnehmer profitieren von einer modernen betrieblichen Altersversorgung.



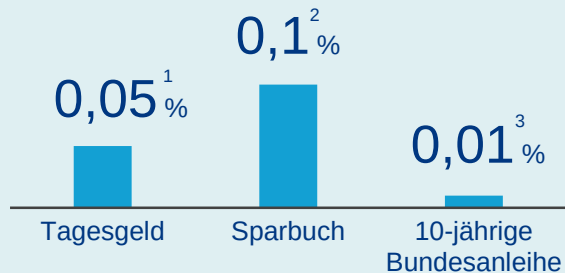
„Wie soll sich
die bAV bei den
niedrigen Zinsen
überhaupt lohnen?“

Mit der richtigen Balance aus
Sicherheiten und chancen-
orientierten Anlagen. So lässt
sich nachhaltig und planbar
eine Altersvorsorge aufbauen.

Niedrigzinsniveau erfordert neue Lösungen

Herausforderung sowohl für den privaten Anleger als auch für das Versicherungsunternehmen

Niedrige Zinsen auf
Bundesanleihen



Attraktive Renditen
sind nur durch
chancenorientierte
Anlagen möglich.

Hohe Garantien
erfordern einen
hohen Anteil an
sicheren Anlagen,
die geringe
Rendite bieten.

Die passende Lösung:

Die modernen und chancenorientierten
Vorsorgekonzepte der Allianz

Sondervermögen



KomfortDynamik

Attraktive Verzinsung

4,1 %

seit 07/2015 p. a.³

Fondslösungen



InvestFlex (Green)

Indexpartizipation



IndexSelect

Attraktive
Renditechancen in
Abhängigkeit von
den Kapitalmärkten

¹ Tagesgeld: 0,00–0,35 % / bei Anlage in DE: 0,05 % max. (Handelsblatt, Zinspilot, Weltsparen, 8.03.2022)

² Sparbuch: 0,00–0,25 % / gängige Annahme: 0,1 % (Handelsblatt, 8.03.2022)

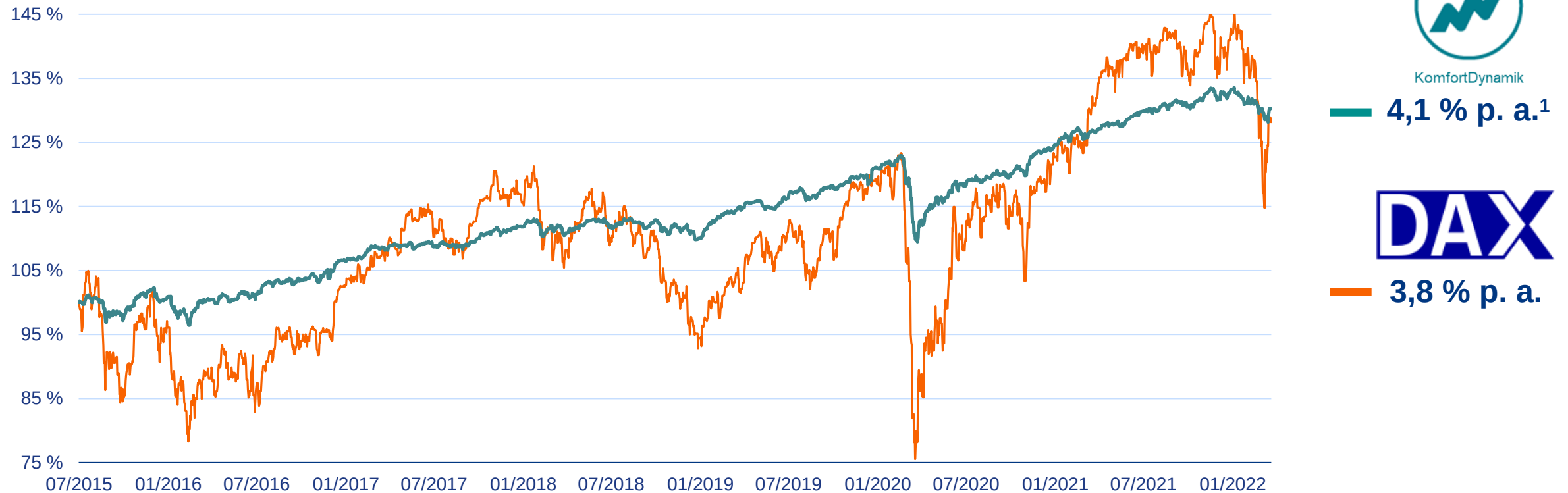
³ Bundesanleihe: 0,007 % / gerundet: 0,01 % (Finanzen.net, 8.03.2022)

³ Bei einer angenommenen Aufteilung von 60 % Sicherungsvermögen und 40 % KomfortDynamik Sondervermögen. Die Wertentwicklung des Sicherungsvermögens entspricht der Gesamtverzinsung nach Kapitalanlagekosten. In der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sind die Verwaltungskosten für die Kapitalanlage berücksichtigt. Die Wertentwicklung gilt für den Stichtag 21.03.2022. Die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

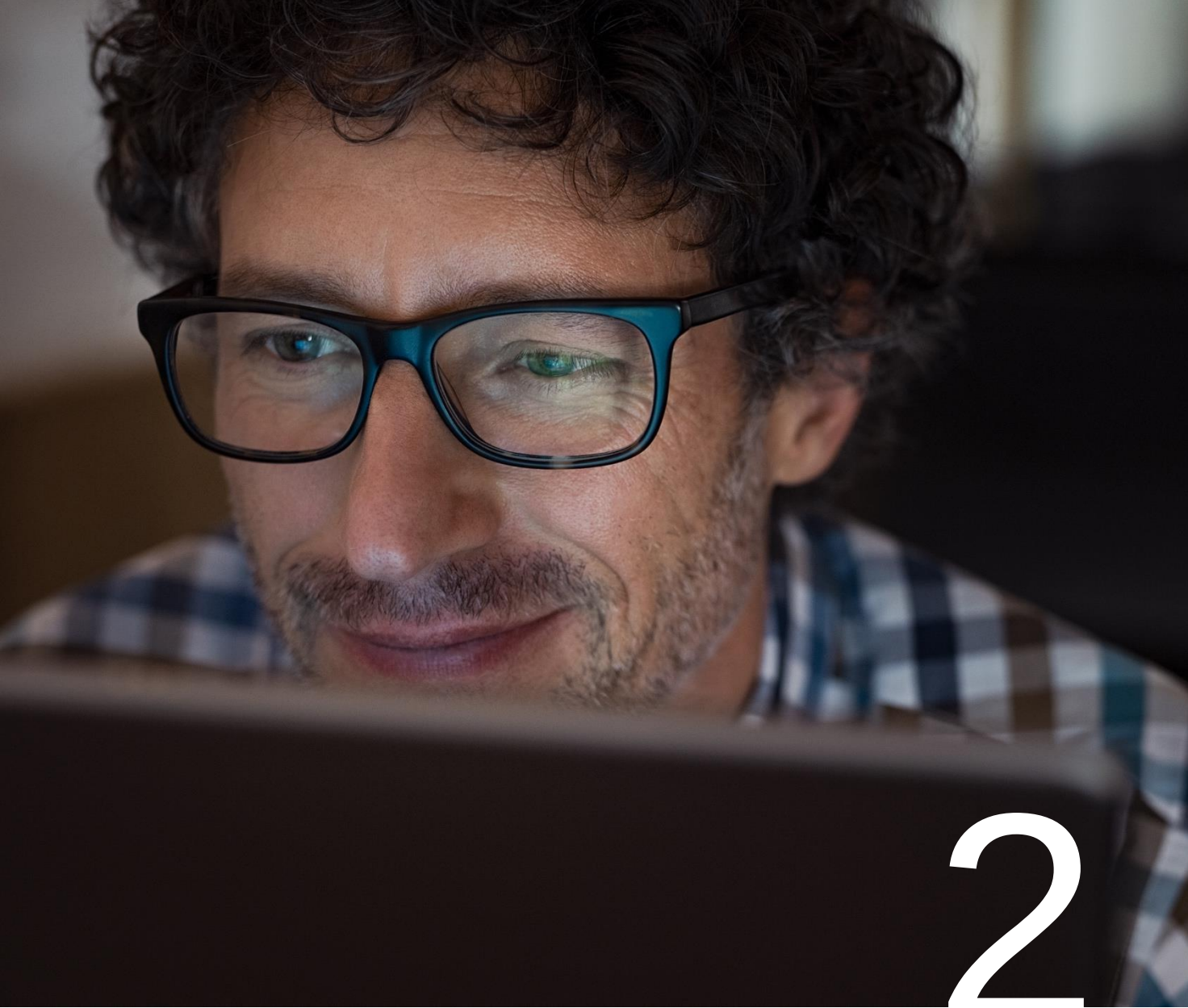
Die Lösung KomfortDynamik bietet stabile Wertentwicklung auch im Vergleich zum DAX

Wertentwicklung nach Kosten

Juli 2015 – 21. März 2022¹



¹ Bei einer angenommenen Aufteilung von 60 % Sicherungsvermögen und 40 % KomfortDynamik Sondervermögen. Die Wertentwicklung des Sicherungsvermögens entspricht der Gesamtverzinsung nach Kapitalanlagekosten. In der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sind die Verwaltungskosten für die Kapitalanlage berücksichtigt. Die Wertentwicklung gilt für den Stichtag 21.03.2022.



„Wo bleibt meine Sicherheit, wenn die 100%-Garantie wegfällt?“

Sicherheit ist mehr als eine Garantie – sie bedeutet auch, im Alter eine starke Versorgung zu erhalten, denn zeitgemäße Garantien ermöglichen attraktive Renditen und eine sichere Vorsorge.

Im aktuellen Umfeld sind niedrigere Garantieniveaus bedarfsgerecht

Garantien wirken im aktuellen Zinsumfeld anders auf Chancen und Risiken als zu Zeiten höherer Zinsen.

- Ohne Berücksichtigung der Inflation: Eine geringere Garantie lässt mehr Chancen zu, geht aber auch mit einem höheren (nominalen) Risiko einher.
- Mit Berücksichtigung der Inflation wird jedoch deutlich, dass hohe Garantien stark chancenreduzierend, kaum (wenn überhaupt) risikoreduzierend wirken.
- Reduzierte Garantien erhöhen also im aktuellen Zinsumfeld die Chancen stark, ohne dabei gleichzeitig das (inflationsbereinigte) Risiko spürbar zu erhöhen.

Die vollständigen Analysen sowie weitere Informationen und Erläuterungen finden Sie unter www.ifa-ulm.de/Garantien-bAV.pdf

Zeitgemäße Garantien eröffnen Freiräume für eine attraktive Kapitalanlage

Die Basis einer guten Versorgung ist ein starkes Sicherungsvermögen, verbunden mit passgenauen Vorsorgekonzepten und zeitgemäßen Garantieniveaus.



Neue Balance aus Renditechancen und Sicherheit für ein Mehr an Altersvorsorge

¹ Anteil chancenorientierter Anlagen. Kapitalanlagestruktur nach Marktwerten, Stand 31.12.2021

Niedrigere Garantieniveaus bieten mehr Renditechancen



Beispiel: Laufender Beitrag von 100 € monatlich, Laufzeit 30 Jahre (Endalter 67)

Zusageart und Garantieniveau

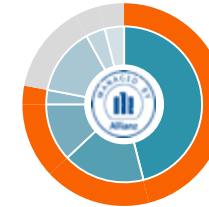
boLZ 90 %
(Tarif 2022)



boLZ 80 %
(Tarif 2022)



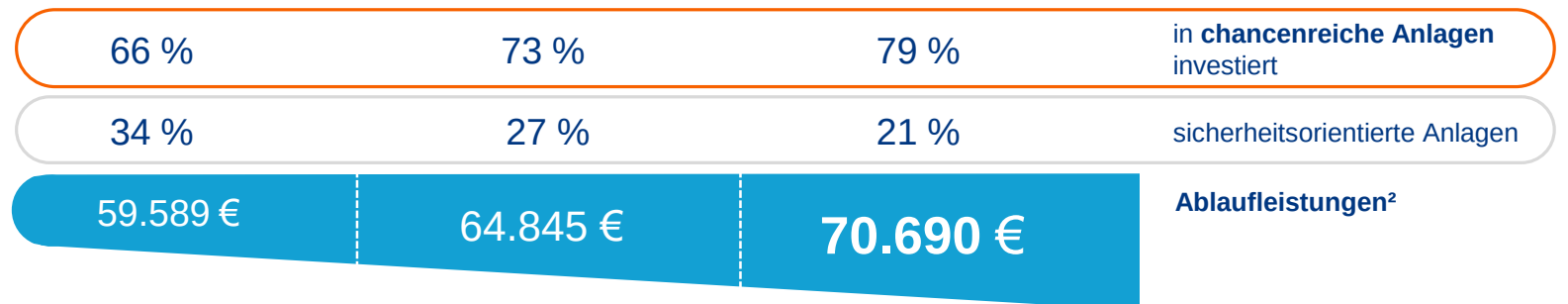
boLZ 60 %
(Tarif 2022)



Gesamte Kapitalanlage KomfortDynamik¹



Garantieniveaus von 80 % und 60 % ermöglichen eine **Erhöhung des Anteils chancenreicher Kapitalanlagen** im Vergleich zu 90 %.



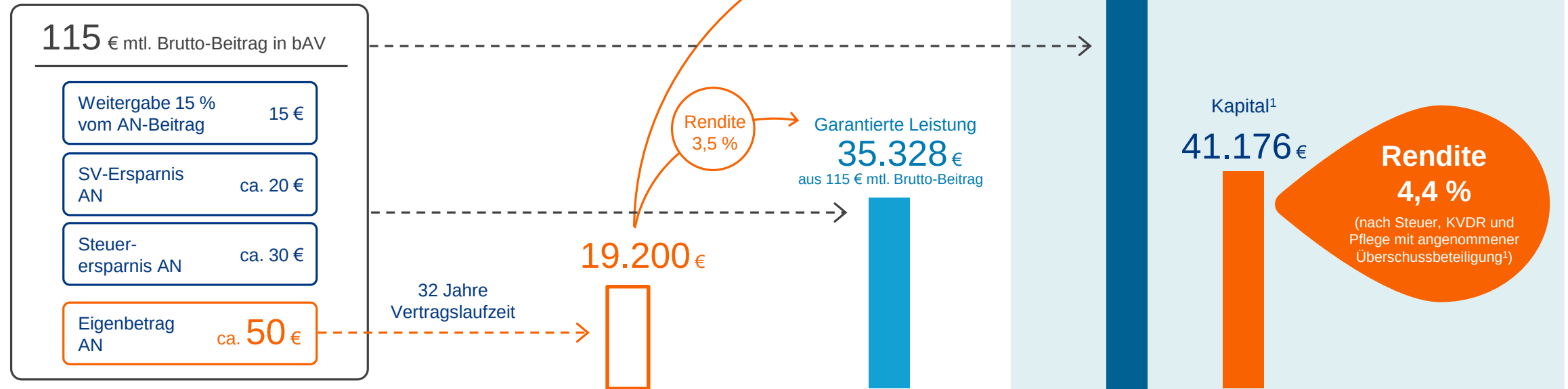
¹ Anfänglicher Anteil der chancenorientierten Anlagen an der Kapitalanlage ist laufzeitabhängig. Zugrunde liegen die Aufteilung der Kapitalanlagen von Allianz Leben und die tatsächliche Aufteilung des Sondervermögens zum 30.09.2021 und die Deklaration 2022.

² Aufschubdauer 20, 30 und 40 Jahre, Monatsbeitrag 100 €, Rentenbeginnalter 67, ST (U) Wertentwicklung vor Kosten p. a.: KomfortDynamik (90 %) 4,0 %; KomfortDynamik (80 %) 4,5 %; KomfortDynamik (60 %) 5,0 %; Kostensätze 2022, Höchstrechnungszins 0,25 %, Deklaration 2022
Ausgewiesen sind nominale Werte, d.h. ohne Berücksichtigung der Inflation.

Die dargestellten Werte lassen keine Rückschlüsse oder Prognosen auf die zukünftige Entwicklung des Vorsorgekonzeptes zu und können nicht garantiert werden.

Eine leistungsstarke bAV zahlt sich langfristig aus – auch nach Steuerbetrachtung

Der Vergleich der Brutto-Leistung mit der Netto-Einzahlung lässt nur einen Schluss zu: **Entscheiden Sie sich für die bAV** und ein chancenorientiertes Vorsorgekonzept wie z. B. KomfortDynamik.



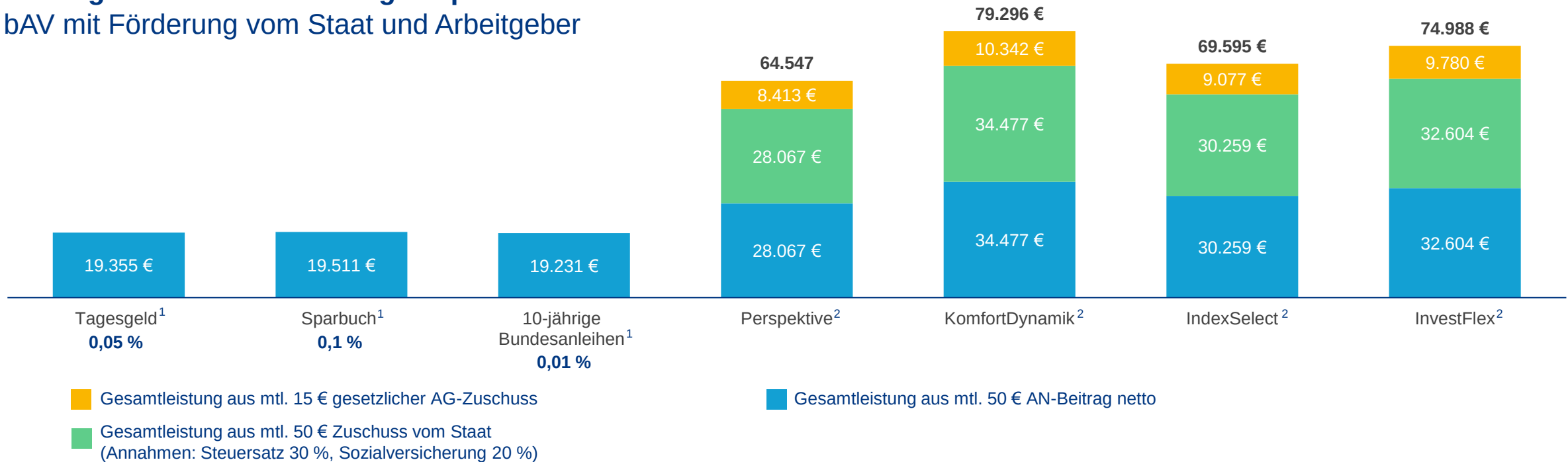
Beispielhafte Berechnung

Produkt: KomfortDynamik mit 80 % Garantieniveau, Eintritts-/Endalter 35/67, Beginn 01/2022, monatliche Zahlungsweise, angenommene Wertentwicklung 4,5 %, Überschüsse nicht garantiert

¹ Nach Abzug von Steuern; Annahme: steuerliche Belastung: 35 %, KVDR (Krankenversicherung der Rentner): 15,9 %, Pflegeversicherung der Rentner: 3,4 %, 120tel-Regelung und sofortiger Abzug, Freibetrag KVDR berücksichtigt

bAV überzeugt – eine starke Kombination aus Kapitalanlage und Förderung

Wichtige Hebel in der Niedrigzinsphase:
bAV mit Förderung vom Staat und Arbeitgeber



¹ Beitrag 50 €, Laufzeit 32 Jahre, nicht garantiert.

² Tarife: Perspektive StRSKU1U.TB(U), KomfortDynamik StRFKU1U.GD.TB(U), IndexSelect StRII1U1UG.TB(U), InvestFlex StRF1U.GD.TB(U); Berechnungsparameter: BG: B4, NR, Eintritts-/Endalter 35/67, Beg. 01/2022, ZW mtl., TFL: 20 Jahre, boLZ, Garantieniveau 80 % bei KD und IF sowie mind. 90 % bei IS und Perspektive, ohne Zuwachs, Überschussverwendung Anwartschaft: nicht garantiert, angenommene Wertentwicklung bei KD und IF 4,5 %, im Rentenbezug: Zusatzrente. Die Leistungen sind individuell zu versteuern und unterliegen in der Regel der Beitragspflicht in der gesetzlichen Kranken- und Pflegeversicherung.

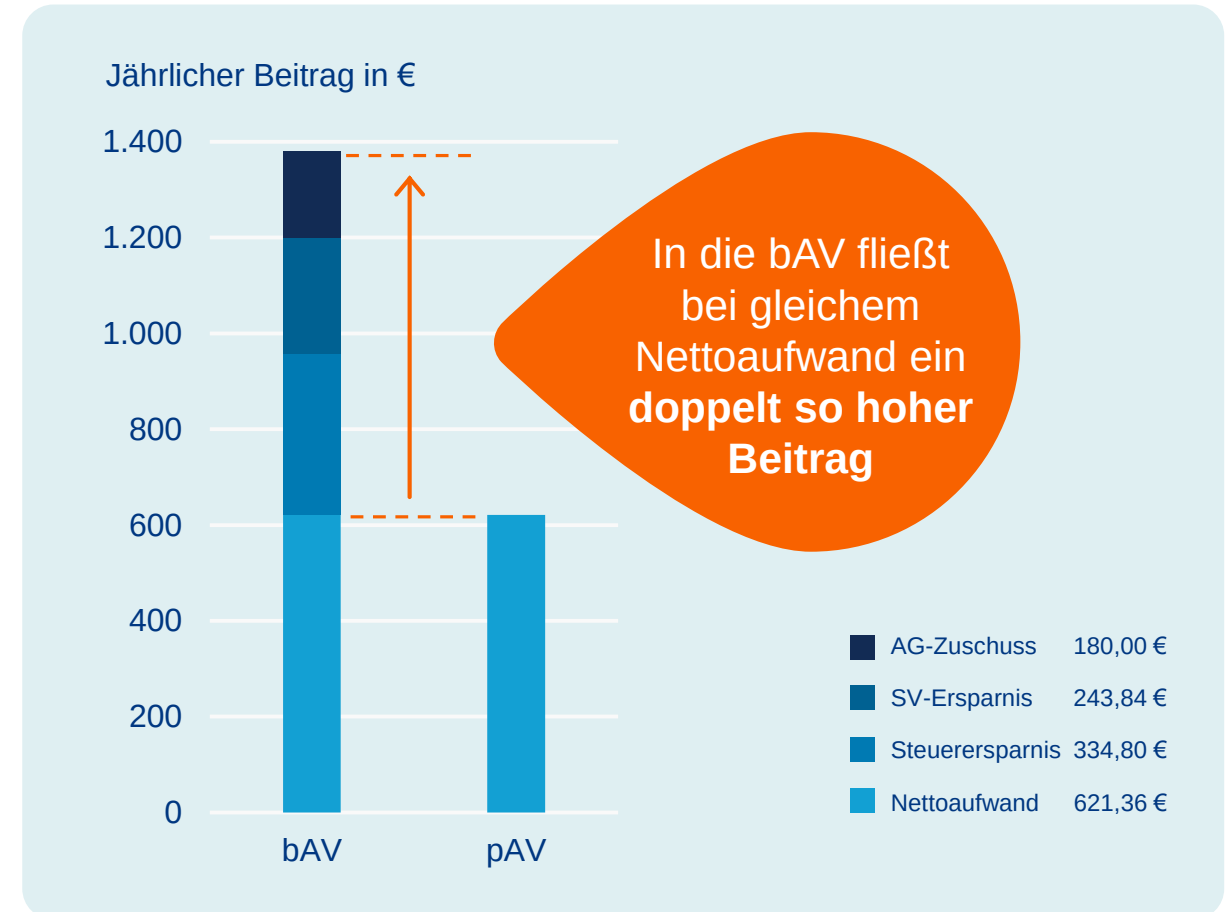


„Wozu brauche ich
eine bAV, wenn
ich doch auch
privat vorsorgen
könnte?“

Die besonderen Rahmenbedingungen der bAV wie staatliche Förderung und Arbeitgeberzuschuss sorgen für eine deutlich höhere Nettorente im Vergleich zur privaten Altersvorsorge.

Spürbare Vorteile der bAV in der Einzahlungsphase ...

- Deutlicher Vorsprung aus der **Einzahlungsphase aufgrund**
 - der staatlichen Förderung durch Steuer- und Sozialabgabenfreiheit
 - Sonderkonditionen über den Arbeitgeber
 - und ggf. Arbeitgeberzuschuss
- Wer jährlich über eine Entgeltumwandlung einen **Bruttobeitrag i. H. von 1.380 € (1.200 € + 15 % AG-Zuschuss i. H. von 180 €)** für die betriebliche Altersversorgung aufwendet, hat durch die Ersparnis an Steuern (334,80 €) und Sozialversicherungsbeiträgen (243,84 €) gem. § 3 Nr. 63 EStG einen **Nettoaufwand i. H. von 621,36 €**.
- **Das bedeutet:** Mithilfe der staatlichen Förderung kann im Vergleich zur privaten Altersversorgung ein nahezu doppelt so hoher Beitrag gespart werden.



Annahmen:

- Steuer: Gehalt von 3.500 € mtl., StKl. I, KiSt. 8 %
- Sozialversicherung: GKV inkl. Zusatzbeitrag von 1,3 %, GPV inkl. Beitragszuschlag für Kinderlose; die Berechnungen basieren auf den steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Regelungen des Jahres 2022.

... als auch in der Rentenphase

Der Vorsprung aus der Einzahlungsphase bleibt trotz

- der vollen Steuerpflicht der bAV,
- der Minderung der DRV
- sowie der Beiträge der Krankenversicherung der Rentner grundsätzlich auch in der Rentenphase bestehen.

Altersvorsorge bei gleichem Nettoaufwand über						
Gehalt	Privatvertrag			Direktversicherung (§ 3 Nr. 63 EStG)		
	2.200 €	3.500 €	7.300 €	2.200 €	3.500 €	7.300 €
Eigenaufwand netto ¹	56 €	52 €	50 €	56 €	52 €	50 €
Geschätzte gesetzliche Altersrente (brutto)	964 €	1.533 €	3.113 €	930 €	1.499 €	3.113 €
Allianz Altersrente mtl. im 1. Jahr (brutto) ²	94 €	87 €	84 €	207 €	207 €	207 €
Steuer ³	– 4 €	– 115 €	– 539 €	– 30 €	– 155 €	– 601 €
Beiträge zur Kranken- und Pflegeversicherung der Rentner ³	– 110 €	– 174 €	– 353 €	– 120 €	– 184 €	– 367 €
Altersrenten gesamt mtl. im 1. Jahr (netto)	944 €	1.331 €	2.305 €	987 €	1.367 €	2.352 €
Vorteil bAV mtl.				43 €	36 €	47 €
Vorteil bAV p. a.				516 €	432 €	564 €

¹ Der zugrunde liegende Bruttobeitrag beträgt 100 € Entgeltumwandlung und 15 % AG-Zuschuss.

² KomfortDynamik bAV: StRFKU1U.GD.TB(U), Privat: RFKU1U.GD.OB(O), BG: B4, NR, Eintritts-/Endalter 35/67, Beg. 01/2022, ZW mtl., TFL: 20 Jahre, bolZ, Garantieniveau 80 %, ohne Zuwachs, Überschussverwendung Anwartschaft: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen (angenommene Wertentwicklung 4,5 %), im Rentenbezug: Zusatzrente

³ Steuer: StKl. I, KiSt. 8 %, Sozialversicherung: GKV inkl. Zusatzbeitrag von 1,3 %, GPV inkl. Beitragszuschlag für Kinderlose; die Berechnungen basieren auf den steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Regelungen des Jahres 2022.

„Warum lohnt sich die bAV für alle?“

Die bAV schafft eine **Win-win-Situation** für alle Beteiligten: eine leistungsstarke Vorsorgemöglichkeit für Arbeitnehmer und eine erhöhte Attraktivität als Arbeitgeber.

4

Betriebliche Altersversorgung bietet starke Vorteile für den Arbeitgeber...

Mit der betrieblichen Altersversorgung erfüllen Arbeitgeber den **Top-Wunsch** der Arbeitnehmer.

Was Arbeitnehmer wollen¹



46 %

sehen eine bAV als entscheidenden Grund, einem Unternehmen treu zu bleiben.¹

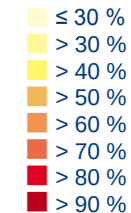
48,5 %

Schlanke
Umsetzung
durch einfache
und digitale
Verwaltung

Als Arbeitgeber attraktiv werden und den Herausforderungen des Fachkräftemarkts entgegenzutreten

- Sie bieten eine Top-Versorgung auf dem Niveau von Großunternehmen.
- Durch Leistungen, die sich über Jahre aufbauen, werden Mitarbeitende langfristig gebunden.
- Die Mitnahme einer AG-finanzierten bAV ist erst nach mindestens 3 Jahren Bestand und bei einem Mindestalter von 21 Jahren möglich.

Fachkräftemangel nach Region²



Mit einer attraktiven, arbeitgeberfinanzierten bAV sind Arbeitgeber im Wettbewerb um qualifizierte Arbeitnehmer bestens aufgestellt.

¹ Quelle: WTW Global Benefits Attitudes Survey 19/20, „Betriebliche Altersversorgung aus Arbeitnehmersicht“

² Quelle: KOFA-Berechnungen auf der Basis von Sonderauswertungen der Bundesagentur für Arbeit, 2020

... als auch für den Arbeitnehmer

Mit der bAV eine attraktive Säule für die Altersvorsorge aufbauen:

Zusätzliche Arbeitgeberbeiträge können die Vorsorge weiter stärken >

Ein starkes Fundament: Mit der Entgeltumwandlung erhalten Arbeitnehmer dank staatlicher Förderung und AG-Zuschuss eine Gesamtförderung von bis zu 65 % >




Mit chancenorientierten Vorsorgekonzepten die Rendite und damit die Vorsorgeleistungen steigern

Über den Arbeitgeber viele weitere Vorteile nutzen:

- Freie Wahl zwischen lebenslanger Rente und einmaliger Kapitalzahlung
- Hohe Flexibilität, bspw. durch AG-Wechselmöglichkeit, Elternzeit, Teilzeit etc.
- Kein Verlustrisiko bei Insolvenz des Arbeitgebers
- Gesetzlich unverfallbare Anwartschaften sind nicht verwertbar und somit Hartz-IV-sicher
- Sonderkonditionen möglich
- Existenzielle Risiken absichern mit einer bedarfsgerechten betrieblichen Arbeitskraftsicherung – ohne Gesundheitsfragen¹

¹ Z. B. bei einer arbeitgeberfinanzierten bAKS ab mind. 10 versicherten Personen ist eine listenmäßige Aufnahme bis 1.250 € monatlich garantierter AKS-Rente möglich.

bAV lohnt sich! Mit der Allianz als Nummer 1 in der betrieblichen Altersversorgung



Wir haben das Vertrauen von ... >

- über 80 der 100 größten Unternehmen in Deutschland.
- jedem fünften deutschen Unternehmen.
- Wir sind Deutschlands Nummer 1 in der betrieblichen Altersversorgung.



Wir sind Partner ... >

- bei zahlreichen wichtigen Tarif- und Konsortialverträgen, z. B. beim Konsortialvertrag Chemie.
- der größten Versorgungswerke wie MetallRente, Presse-Versorgungswerk, KlinikRente, MobilitätsRente, BVP, HWP und GalaBau.



Die bAV-Lösungen der Allianz bieten: >

- Haftungssicherheit für Arbeitgeber
- minimalen Verwaltungsaufwand (FirmenOnline)
- ein Komplettangebot: 4 Durchführungswege plus Zeitwertkonten und BU-Schutz

Starke Vorteile für eine überzeugende betriebliche Altersversorgung



1 Die Balance aus Renditechancen und Sicherheit ermöglicht selbst im Niedrigzinsumfeld eine Rendite von ca. 4,5 %.¹



2 Durch zeitgemäße Garantieniveaus eröffnen sich für eine moderne bAV sehr attraktive Anlagechancen.



3 Eine leistungsstarke bAV bietet auch aufgrund der staatlichen Förderung mehr als private Vorsorge.



4 Arbeitgeber profitieren von einem starken personalpolitischen Instrument und Arbeitnehmer von einer modernen und leistungsstarken Versorgung.

¹ Bei einer angenommenen Aufteilung von 60 % Sicherungsvermögen und 40 % KomfortDynamik Sondervermögen. Die Wertentwicklung des Sicherungsvermögens entspricht der Gesamtverzinsung nach Kapitalanlagekosten. In der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sind die Verwaltungskosten für die Kapitalanlage berücksichtigt. Die Wertentwicklung gilt für den Stichtag 31.12.2021. Die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Vielen Dank.

