



Pensionsfonds Chance LifePortfolio

Versorgungsrisiken einfach auslagern – die ausgewogene Lösung. Informationen für Arbeitgeber.

Allianz Pensionsfonds: Neuordnung von Pensionszusagen leicht gemacht

Versorgungsrisiken selbst tragen oder transferieren? Angesichts der überarbeiteten Fassung der IAS 19 sowie der neuen handelsbilanziellen Bewertung von Pensionsverpflichtungen werden sich viele Unternehmen diese Frage stellen.

Seit 2010 sind Unternehmen gesetzlich verpflichtet, ihre Pensionsverpflichtungen in der Handelsbilanz marktnah zu bewerten. Ein verändertes Bilanzbild und höhere Kreditkosten, aber auch eine erschwerte Weitergabe des Unternehmens sind drohende Folgen. Die Lösung: Durch eine Auslagerung Ihrer betrieblichen Altersversorgung verbessern Sie **wichtige Bilanzkennzahlen** und stehen im Wettbewerb besser da.

Die Allianz bietet für die Auslagerung professionelle Lösungen an. Der **Allianz Pensionsfonds** übernimmt je nach Produktgestaltung künftige Versorgungsrisiken wie Langlebigkeit, Berufsunfähigkeit und Tod; zugleich hilft er Ihnen, Kosten zu senken und die Verwaltung zu vereinfachen. Um die Erfordernisse Ihres Unternehmens optimal abzubilden, stehen Ihnen verschiedene Produktlinien zur Verfügung: „Klassik“, „Chance“ und „Chance LifePortfolio“.

Für alle Varianten gilt: Ihr Unternehmen wird von der Rentenverwaltung **komplett entlastet**. Der Pensionsfonds führt die Beiträge für die Kranken- und Pflegeversicherung ab, und die Rente wird vom versorgungsberechtigten Mitarbeiter im Rahmen der jährlichen Veranlagung versteuert. Die Beiträge Ihres Unternehmens an den Pensions-Sicherungs-Verein werden **deutlich reduziert**.

Das bringt die Auslagerung von Versorgungsrisiken in den Allianz Pensionsfonds Chance LifePortfolio:

- Auflösung der Pensionsrückstellungen in der deutschen Steuer- und Handelsbilanz
- Bilanzverkürzung nach IFRS (sofern die Verpflichtungen ausweispflichtig sind)
- Keine Gutachterkosten oder Kosten für PSV-Testate
- Rentenverwaltung entfällt
- Geringer Liquiditätsbedarf bei hoher Sicherheit



Chance LifePortfolio: Das Beste aus zwei Welten

Wollen Sie Versorgungsrisiken einfach auslagern und sich dann wieder voll auf Ihr Kerngeschäft konzentrieren? Dann ist der Allianz Pensionsfonds Chance LifePortfolio das Richtige für Sie – als innovative, besonders ausgewogene Lösung.

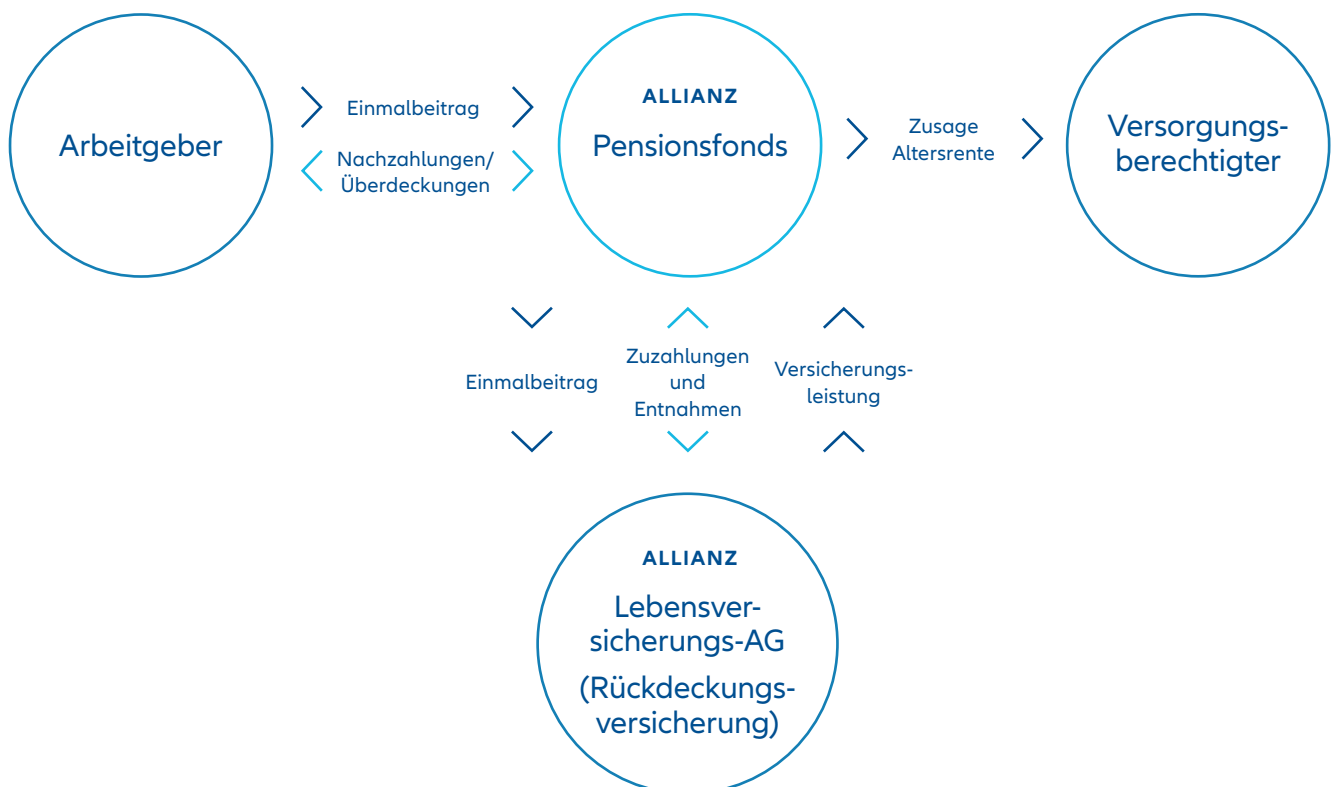
Allianz Pensionsfonds Chance LifePortfolio – das Konzept

Mit dem Allianz Pensionsfonds Chance LifePortfolio lösen Sie erdiente Versorgungsverpflichtungen gegenüber Ihren aktiven und ehemaligen Mitarbeitern ab und verbessern so Ihre Bilanz. Die Kapitalanlage im Pensionsfonds

erfolgt über Rückdeckungsversicherungen; dabei wird die voraussichtliche Überschussbeteiligung von Allianz Leben eingerechnet.

Dieses innovative Prinzip ermöglicht ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Sicherheitsniveau und Liquiditätsbedarf – und Sie profitieren vom

Besten aus zwei Welten: Sie benötigen für die Auslagerung weniger Liquidität als bei einer klassischen Garantielösung, doch zugleich bietet die Lösung gegenüber kapitalmarktnahen Varianten ein erhöhtes Maß an Sicherheit.



Die Idee: Auslagerung mit geringerem Liquiditätsbedarf

Bei Chance LifePortfolio erfolgt die Kapitalanlage in Form von Rückdeckungsversicherungen, die der Pensionsfonds bei der Muttergesellschaft Allianz Lebensversicherungs-AG abschließt. Die Einmalbeiträge dieser Versicherung werden so kalkuliert, dass unter Berücksichtigung der Überschussbeteiligung von Allianz Leben die zugesagten Leistungen erfüllt werden können.

Das Pensionsfondsvermögen unterliegt einer jährlichen Finanzierungsüberprüfung. Ein Ausgleich von Über- und Unterdeckungen zwischen den Versorgung eines Arbeitgebers erfolgt über ein sogenanntes Ausgleichskonto. Erhöht sich z. B. die Überschussbeteiligung von Allianz Leben, erhöht sich auch die Gesamtleistung der

Rückdeckungsversicherungen. Damit die Leistungen aus den Rückdeckungsversicherungen wieder den zugesagten Leistungen entsprechen, werden die Rückdeckungsversicherungen herabgesetzt. Die hierdurch frei werdenden Mittel werden dem Ausgleichskonto gutgeschrieben. Bei einer Absenkung der Überschussbeteiligung von Allianz Leben verringert sich die Gesamtleistung der Rückdeckungsversicherungen. Für die Finanzierung der zugesagten Leistungen müssen die Rückdeckungsversicherungen erhöht werden.

Wenn die auf dem Ausgleichskonto vorhandenen Mittel nicht ausreichen, ist vom Arbeitgeber eine Nachzahlung erforderlich. Das Ausgleichskonto ermöglicht beispielsweise auch, dass insbesondere bei Zusagen ohne Hinterbliebenenleistung in der Anwartschaftsphase über eine

Beitragsrückerstattung ein Kapitalerhalt möglich ist. Dies gilt unter bestimmten Voraussetzungen auch beim Einschluss von Hinterbliebenenleistungen. Auch in der Rentenphase kann ggf. eine zusätzliche Kapitalzahlung im Todesfall vereinbart werden.

Chance LifePortfolio erleichtert die Verwaltung wesentlich und macht den Kopf frei für Ihre operative Unternehmensstrategie.

Dieses Produktkonzept wird in vielen Fällen besonders für kleinere Kollektive und Gesellschafter-Geschäftsführer eine optimale Lösung darstellen – ist aber auch für mittlere und große Firmen interessant.



Das Lösungsspektrum: Für jede Situation die richtige Variante

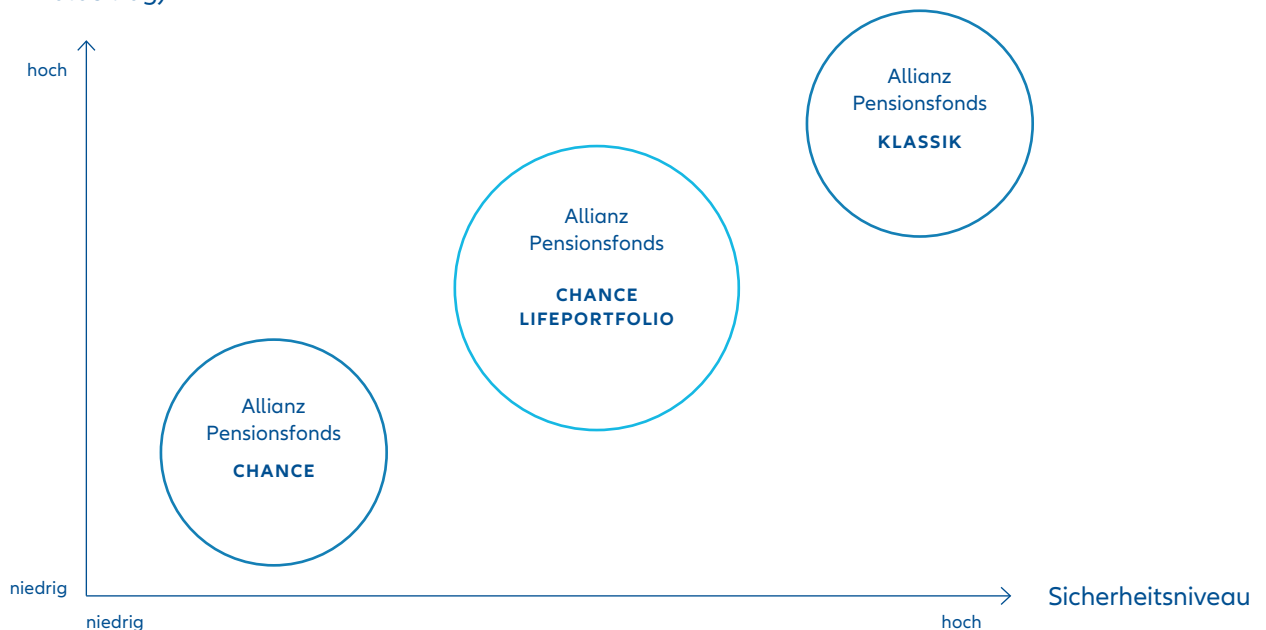
Der Allianz Pensionsfonds bietet Ihnen flexible Möglichkeiten, Ihre Bilanz fit zu machen. Neben dem innovativen Chance LifePortfolio stehen Ihnen alternative Varianten zur Verfügung – passend zu Ihren Unternehmenszielen.

Jedes Unternehmen muss bei der betrieblichen Altersversorgung spezifische Anforderungen an Sicherheit und Liquidität beachten. Der Allianz Pensionsfonds berücksichtigt dies – und

bietet Ihnen neben Chance LifePortfolio zwei weitere professionelle Produktgestaltungen. **Wählen Sie Ihre optimale Lösung**, ganz nach Risikoneigung und vorhandener Liquidität.

Chance LifePortfolio: Ausgewogen und innovativ

Liquiditätsabfluss
(Einmalbeitrag)



Sicherheitsorientiert mit Garantie:

Allianz Pensionsfonds Klassik

Kombinierte Vorteile:

Allianz Pensionsfonds Chance LifePortfolio

Kapitalmarktnah mit hohen Renditechancen:

Allianz Pensionsfonds Chance

Diese Lösung eignet sich insbesondere für Arbeitgeber, die mit der Übertragung eine **vollständige wirtschaftliche Enthftung** anstreben.

- Vollständige Rückdeckung der zugesagten Leistungen durch die Allianz Lebensversicherungs-AG
- Garantieleistungen der Versicherungstarife entsprechen den Renten aus der ursprünglichen Pensionszusage
- Leistungen werden sicher erbracht und unterliegen keinen Risiken

Diese innovative Lösung kombiniert die Vorteile der beiden anderen Varianten – für eine Auslagerung mit **geringerem Liquiditätsbedarf** als bei der Garantielösung Klassik.

- Kapitalanlage über Rentenversicherung unter Einrechnung der voraussichtlichen Überschussbeteiligung
- Biometrische Risiken werden versicherungsförmig rückgedeckt
- Im Todesfall sind ggf. Kapitalzahlungen auf das Ausgleichskonto möglich
- In gewissen Fällen sind Nachzahlungen möglich.

Diese Lösung bietet Ihnen eine besonders **liquiditätsschonende Auslagerung** mit niedrigem Einmalbeitrag.

- Kapitalanlage basierend auf Fondskonzept von Allianz Global Investors, einem der weltweit größten und erfolgreichsten Anlagemanager, sowie im Deckungsstock von Allianz Leben
- Dynamisches Risikomanagement-System
- Erhalt des verbliebenen Fondsvermögens
- Geringere Sicherheitsmargen – bei Bedarf sind Nachzahlungen zu leisten



Allianz Pensionsfonds: Varianten im Vergleich

Neben dem innovativen Chance LifePortfolio bietet Ihnen die Allianz zwei weitere Produktgestaltungen zur professionellen Auslagerung von Pensionsverpflichtungen.

	Allianz Pensionsfonds Chance LifePortfolio	Allianz Pensionsfonds Klassik	Allianz Pensionsfonds Chance
Kapitalanlage	Kapitalanlage in Rentenversicherung	Garantierte Absicherung aller Risiken über Rückdeckungsversicherungen	Kapitalanlage auf Fondsbasis* sowie im Deckungsstock von Allianz Leben
eingerechneter Zinssatz	Gesamtverzinsung des Versicherers, Einrechnung der Überschüsse	Garantiezins 0,25 %, Auszahlung der Überschüsse	abhängig von der Anlagestrategie
Garantie	Nein	Ja	Nein
Kapitalerhalt	unter bestimmten Voraussetzungen möglich	Nein	Ja
Kapitalanlagerisiko	Ja, in Abhängigkeit von der Überschussdeklaration des Versicherers	Nein	Ja

* individuelle Sicherungsvermögen sind auf Nachfrage möglich.

