



bAV – Modern. Leistungsstark. Lohnt sich.

bAV-Ansprachechance 2025

Allianz
Lebensversicherungs-AG

Stuttgart,
März 2025



Die bAV der Allianz ist 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 Mitarbeitende. Und Arbeitnehmende profitieren von einer modernen betrieblichen Altersversorgung.

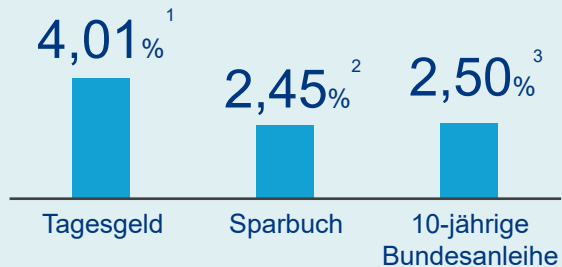


„Wie soll sich
die bAV bei der
aktuellen
Situation überhaupt
lohlen?“

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

Herausforderndes Umfeld erfordert bedarfsgerechte Lösungen

Zinsen auf verschiedenen
Anlageformen



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

4,64 %

seit 07/2015 p. a.⁴

Fondslösungen



InvestFlex

Attraktive
Renditechancen in
Abhängigkeit von
den Kapitalmärkten

¹ Tagesgeld: 1,0 – 4,01 % / bei Anlage in DE: 4,01 % max. (Verivox, 23.01.2025)

² Sparbuch: 0,01 – 2,45 %, (Tagesgeldvergleich, 23.01.2025)

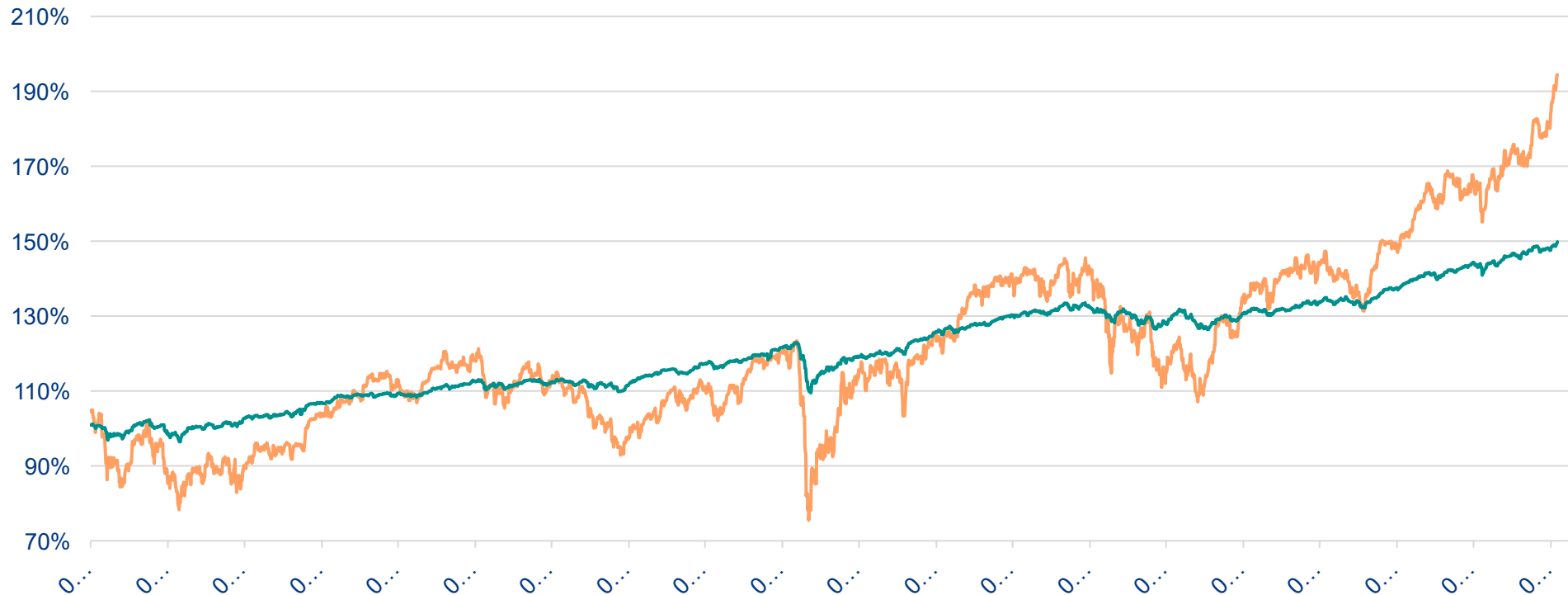
³ Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe: 2,50 % (Statista, 23.02.2025)

⁴ 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 31.10.2024. 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 – 31. Dezember 2024¹



KomfortDynamik

4,3 % p. a. —

DAX

7,2 % p. a. —

Diese Darstellung ist immer nur eine Momentaufnahme. [Hier](#) geht es zu unserem monatlich aktualisierten Vergleich.

¹ Bei einer angenommenen Aufteilung von 60% Sicherungsvermögen und 40% KomfortDynamik Sondervermögen. Die Wertentwicklung des Sicherungsvermögens entspricht der Gesamtverzinsung nach Kapitalanlagekosten. Die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

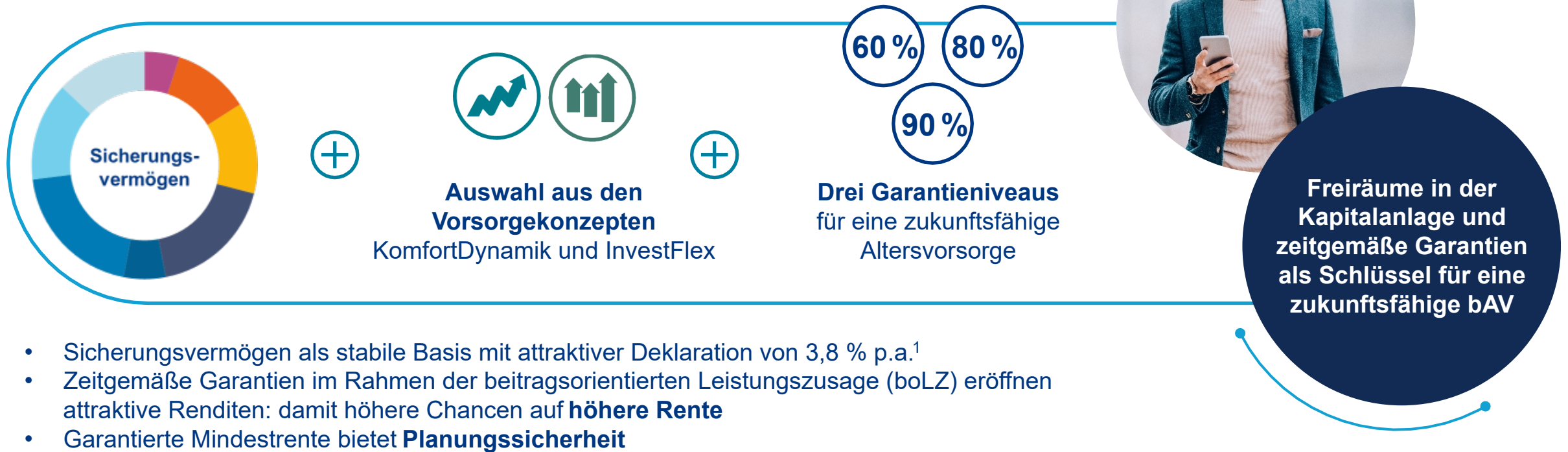


„Wo bleibt meine Sicherheit, auch ohne 100 % Garantie?“

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.

Langfristige Chancen aufzeigen mit Komfort oder Flexibilität

Wählbare Garantieniveaus für eine individuelle Balance aus Chancen und Stabilität.



¹ Gilt für Perspektive und für KomfortDynamik, InvestFlex mit Garantie für das im Sicherungsvermögen angelegte Kapital.

Eine chancenorientierte bAV für Arbeitgeber und Arbeitnehmer bleibt zentral

Mit drei Garantieniveaus in der beitragsorientierten Leistungszusage (boLZ) von attraktiven Renditechancen profitieren und dabei auf Sicherheit und Zuverlässigkeit setzen.



Zusageart und
Garantieniveau

Beispiel: Laufender Beitrag, Laufzeit 30 Jahre (Endalter 67), Sondertarif (U)

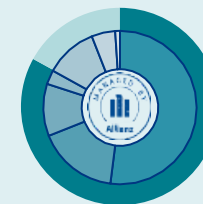
boLZ 90 %
(Tarif 2025)



boLZ 80 %
(Tarif 2025)



boLZ 60 %
(Tarif 2025)



Gesamte Kapitalanlage
KomfortDynamik¹

chancenreich

-  Aktien inkl. Infrastruktur & erneuerbare Energien
-  Staatsanleihen Schwellenländer
-  Unternehmensanleihen
-  Immobilien
-  Pfandbriefe & Staatsanleihen Industrieländer
-  Baufinanzierung
-  Sonstige

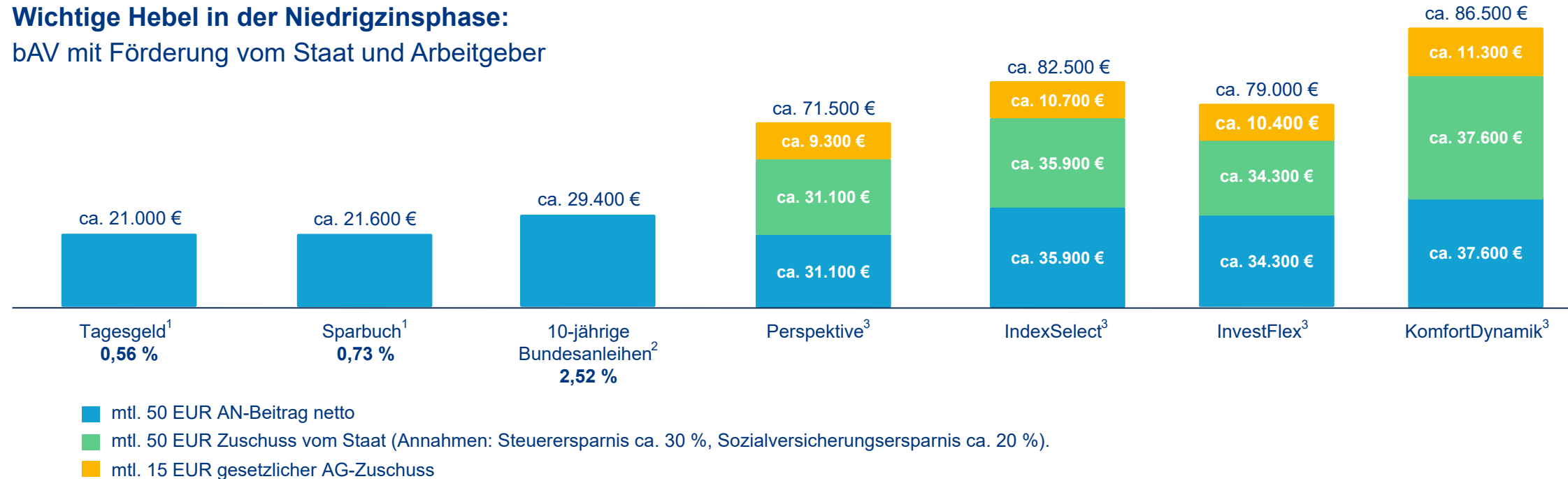
In chancenorientierte Anlagen investiert	76 %	79 %	83 %
Anfänglicher Anteil des Sondervermögens	49 %	55 %	66 %

Bei allen Garantieniveaus von einem hohen Anteil chancenorientierter Anlagen profitieren.

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 30.09.2024.

Entgeltumwandlung nach § 3.63 EStG mit den Allianz Vorsorgekonzepten im Vergleich

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



Chancen der Vorsorgekonzepte und Mithilfe des Arbeitgebers können niedrige Zinsen ausgleichen.

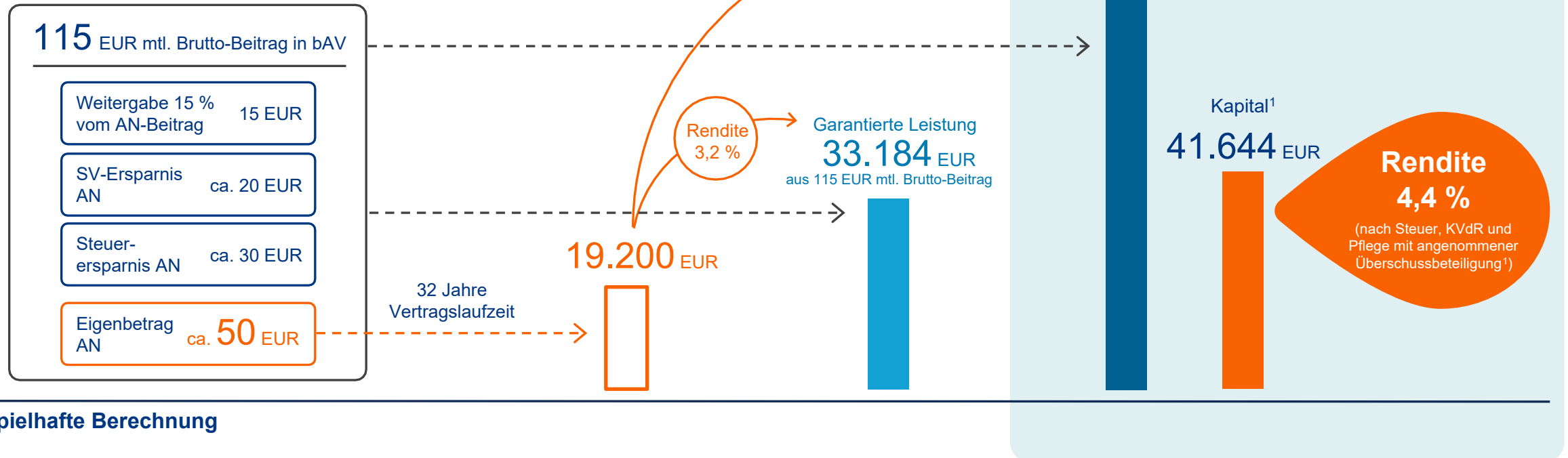
¹ Nicht garantiert.

² Für 10 Jahre garantiert.

³ 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. 01.2025, ZW mtl., TFL: 20 Jahre, boLZ, Garantieniveau 80 % bei KD und IF, sowie mindestens 90 % bei IS und Perspektive, ohne Zuwachs, Überschussverwendung Anwartschaft: nicht garantiert, angenommene Wertentwicklung bei KD, IF und IS 5,0 % im Rentenbezug: Zusatzrente. Die Leistungen sind individuell zu versteuern und unterliegen in der Regel der Beitragspflicht in der gesetzlichen Kranken- und Pflegeversicherung.

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 in 2025, monatliche Zahlungsweise, angenommene Wertentwicklung 5,0 %, Überschüsse nicht garantiert.

¹ Nach Abzug von Steuern; Annahme: steuerliche Belastung: 35 %, KVdR (Krankenversicherung der Rentner): 17,1 %, Pflegeversicherung der Rentner: 4,2 %, 120tel-Regelung und sofortiger Abzug, Freibetrag KVdR berücksichtigt.

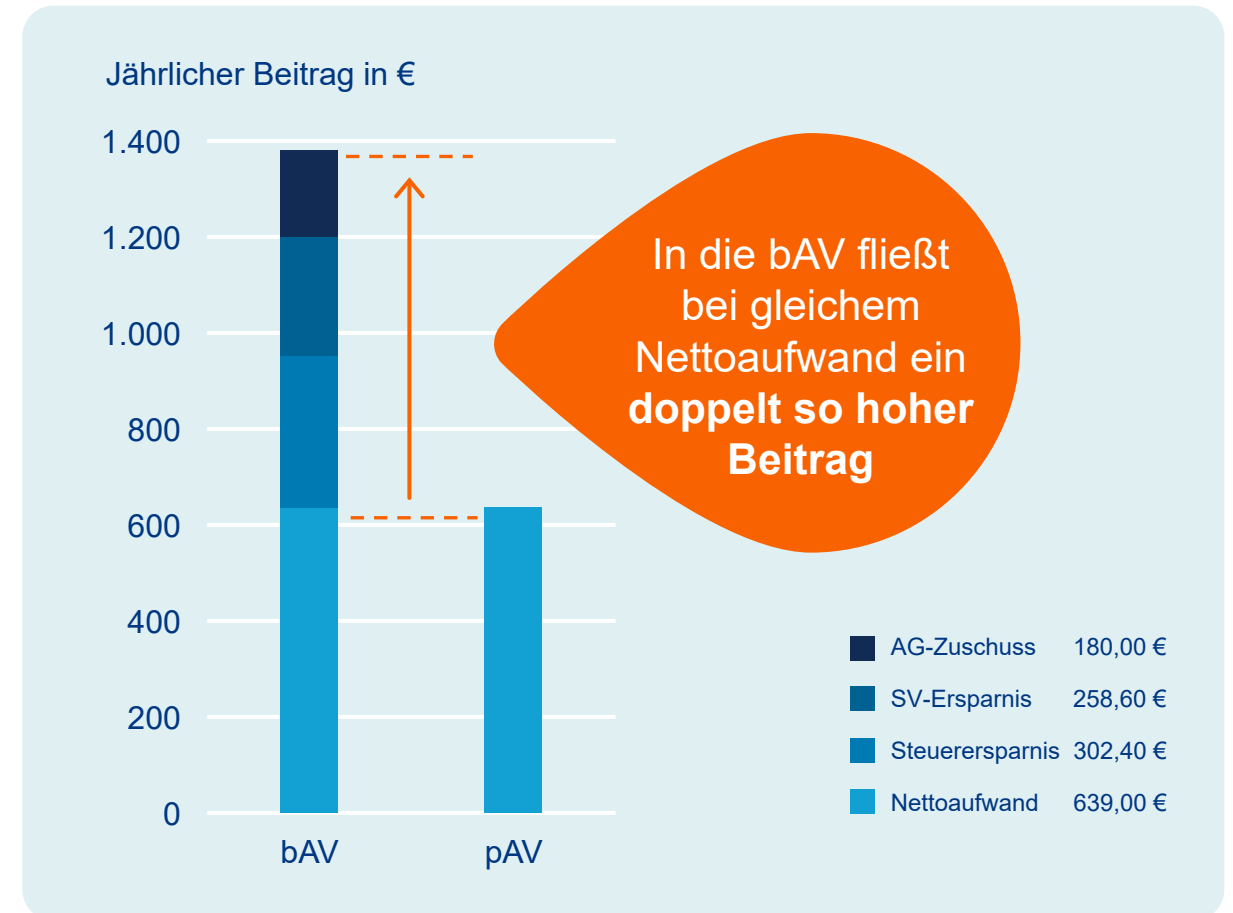


„Wozu brauche ich
eine betriebliche
Vorsorge, wenn
ich doch auch
privat vorsorgen
könnte?“

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

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 in Höhe von 1.380 Euro (1.200 Euro + 15 % AG-Zuschuss in Höhe von 180 Euro)** für die betriebliche Altersversorgung aufwendet, hat durch die Ersparnis an Steuern (302,40 Euro) und Sozialversicherungsbeiträgen (258,60 Euro) gemäß § 3 Nr. 63 EStG einen **Nettoaufwand in Höhe von 639,00 Euro**.
- **Das bedeutet:** Mithilfe der staatlichen Förderung kann im Vergleich zur privaten Altersversorgung ein nahezu doppelt so hoher Beitrag gespart werden.



Steuer und Sozialversicherung: StKI. I, KiSt. 8 %, GKV inkl. Zusatzbeitrag von 2,5 %, GPV-Beitragssatz 4,2 % für Kinderlose. Die Berechnungen basieren auf den steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Regelungen des Jahres 2025. Die Entgeltumwandlung kann zu geringeren Leistungen aus den gesetzlichen Sozialsystemen führen. Die Leistungen sind individuell zu versteuern und unterliegen in der Regel der Beitragspflicht in der gesetzlichen Kranken- und Pflegeversicherung.

... 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 €	8.050 €	2.200 €	3.500 €	8.050 €
Eigenaufwand netto ¹	57 €	53 €	44 €	57 €	53 €	44 €
Geschätzte gesetzliche Altersrente (brutto) ²	894 €	1.421 €	3.267 €	863 €	1.391 €	3.236 €
Allianz Altersrente mtl. im 1. Jahr (brutto) ³	116 €	108 €	90 €	254 €	254 €	254 €
Steuer ⁴	- 0 €	- 37 €	- 485 €	- 0 €	- 78 €	- 545 €
Beiträge zur Kranken- und Pflegeversicherung der Rentner	- 114 €	- 181 €	- 416 €	- 132 €	- 199 €	- 435 €
Altersrenten gesamt mtl. im 1. Jahr (netto)	896 €	1.311 €	2.456 €	985 €	1.368 €	2.510 €
Vorteil bAV mtl.				89 €	57 €	54 €
Vorteil bAV p. a.				1.068 €	684 €	648 €

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

² Ein ggf. bestehender Anspruch auf Grundrente ist bei der Berechnung nicht berücksichtigt. Die Höhe ist abhängig vom langjährig erzielten Arbeitsentgelt, so dass eine Entgeltumwandlung in dem hier maßgeblichen Entgeltkorridor zu einem höheren Zuschlag zur gesetzlichen Altersrente (Grundrente) und damit zu einer höheren Rente führen kann. Bei Unterschreiten dieses Korridors kann der Anspruch auf Grundrente geringer ausfallen oder vollständig entfallen.

³ KomfortDynamik bAV: StRFKU1U.GD.TB(U), Privat: RFKU1U.GD.OB(O), BG: B4, NR, Eintritts-/Endalter 35/67, Beg. 01/2025, ZW mtl., TFL: 20 Jahre, bolZ, Garantieniveau 80 %, ohne Zuwachs, Überschussverwendung Anwartschaft: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen (angenommene Wertentwicklung 5,0 %), im Rentenbezug: Zusatzrente

⁴ Steuer: StKI, I, KiSt. 8 %, Sozialversicherung: GKV inkl. Zusatzbeitrag von 2,5 %, GPV inkl. Beitragszuschlag für Kinderlose; die Berechnungen basieren auf den steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Regelungen des Jahres 2025.

Auch die Arbeitskraftsicherung lohnt sich über die bAV

Nicht nur rechnerisch ergeben sich Vorteile, die für die betriebliche Arbeitskraftabsicherung sprechen. Zusätzlich profitieren Arbeitnehmer von:

- der Möglichkeit einer vereinfachten Gesundheitsprüfung (keine umfassende Gesundheitserklärung notwendig)
- der Option Rentenretter (B-Baustein) mit einer Beitragsübernahme für die Altersvorsorge durch die Allianz im Falle einer Berufsunfähigkeit

Arbeitskraftsicherung bei gleichem Nettoaufwand über

Gehalt	Privatvertrag			Direktversicherung (§ 3 Nr. 63 EStG)		
	2.200 €	3.500 €	8.050 €	2.200 €	3.500 €	8.050 €
Eigenaufwand netto ¹	57 €	53 €	44 €	57 €	53 €	44 €
Geschätzte gesetzliche Erwerbsminderungsrente (brutto)	883 €	1.255 €	2.760 €	883 €	1.255 €	2.760 €
Allianz Berufsunfähigkeitsrente mtl. im 1. Jahr (brutto) ²	963 €	894 €	738 €	2.247 €	2.247 €	2.247 €
Steuer ³	– 0 €	– 26 €	– 291 €	– 361 €	– 442 €	– 803 €
Beiträge zur Kranken- und Pflegeversicherung der Rentner ³	– 113 €	– 160 €	– 352 €	– 559 €	– 607 €	– 798 €
Altersrenten gesamt mtl. im 1. Jahr (netto)	1.733 €	1.963 €	2.855 €	2.210 €	2.453 €	3.406 €
Vorteil bAV mtl.				477 €	490 €	551 €
Vorteil bAV p. a.				5.724 €	5.880 €	6.612 €

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

² Privat: SBV OBUU(O), BG: B4, NR, Eintritts-/Endalter 35/67, Beg. 01.2025, ZW mtl., Überschussverwendung: Überschussrente – monatlicher Beitrag 44/53/57 Euro.

bAV: SBV StBUU(U), BG: B4, NR, Eintritts-/Endalter 35/67, Beg. 01.2025, ZW mtl., boLZ, Überschussverwendung: Überschussrente – monatlich Beitrag 115 Euro.

³ Steuer: StKI. I, KiSt. 8 %, Sozialversicherung: GKV inkl. Zusatzbeitrag von 2,5 %, GPV inkl. Beitragszuschlag für Kinderlose; die Berechnungen basieren auf den steuer- und sozialversicherungsrechtlichen Regelungen des Jahres 2025.

„Warum lohnt sich die bAV für alle?“

Die bAV schafft eine **Win-win-Situation** für alle Beteiligten: eine leistungsstarke Vorsorgemöglichkeit für Arbeitnehmerinnen und 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 Arbeitnehmenden.

Was Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer wollen¹



46 %

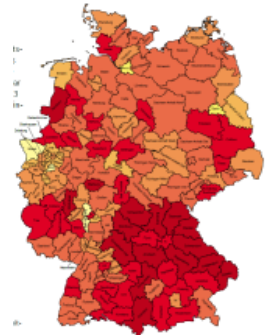
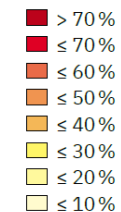
sehen eine bAV als entscheidenden Grund, einem Unternehmen treu zu bleiben.¹

Schlanke
Umsetzung
durch einfache
und digitale
Verwaltung

Als Arbeitgeber attraktiv werden und den Herausforderungen des Fachkräftemarkts entgegentreten

- 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 <https://it-service.network/blog/2021/10/06/benefits-fuer-mitarbeiter/>

² KOFA-Berechnungen auf Basis von Sonderauswertungen der BA und des IAB, 2023

... als auch für die Arbeitnehmerin oder 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 Arbeitnehmende 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
- Das vorhandene Vorsorgevermögen einer bAV hat keinen Einfluss auf die Ermittlung und Bemessung des Anspruchs auf Bürgergeld
- 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.

Starke Vorteile für eine überzeugende betriebliche Altersversorgung



1 Die Balance aus Renditechancen und Sicherheit ermöglicht bei sich veränderten Kapitalmarktszenarien eine attraktive Rendite.



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 Arbeitnehmende von einer modernen und leistungsstarken Versorgung.

Allianz Leben ist die Nummer 1 in der betrieblichen Altersvorsorge

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. Konsortialvertrag Chemie
- von den größten Versorgungswerken wie MetallRente, Presse-Versorgungswerk, KlinikRente, MobilitätsRente, BVP, HWP, GalaBau

Die bAV-Lösungen der Allianz bieten:

- Haftungssicherheit für Arbeitgeber
- Minimalen Verwaltungsaufwand (FirmenOnline)
- attraktive Vorsorgekonzepte und Schutz der Arbeitskraft in den Durchführungswegen Direktversicherung, Unterstützungskasse und Pensionszusage sowie Zeitwertkonten



FOCUS-MONEY:

„Finanzstärkster Lebensversicherer Europas im Langfristvergleich über 5 Jahre“, Ausgabe 47/2024



MORGEN & MORGEN:

„AUSGEZEICHNET“ für Finanzstabilität, Stand: 09/2024

Vielen Dank.

