

# VORSORGEKONZEPT KomfortDynamik



Von einem hohen Anteil chancenorientierter Anlagen profitieren und sich dabei um nichts kümmern müssen.

## DYNAMISCH, KOMFORTABEL, SICHER

Das Vorsorgekonzept KomfortDynamik bietet eine attraktive Balance zwischen Renditechancen und Sicherheit, indem das leistungsstarke Sicherungsvermögen um das chancenorientierte KomfortDynamik Sondervermögen ergänzt wird. Damit profitieren Sie insbesondere in Zeiten von Null- und Negativzinsen von einem erhöhten Anteil chancenorientierter Anlagen.

Die Auswahl weltweiter Anlagen mit Fokus auf Substanzwerten (z. B. Aktien) können Schwankungen mit sich bringen, sodass der Policenwert auch sinken kann. Durch das leistungsstarke Sicherungsvermögen können diese Schwankungen gedämpft werden.

Das Sicherungsvermögen dient somit als stabiles Fundament für die Kapitalanlage und bietet Sicherheit – auch bei höherer Chancenorientierung.

Die Kapitalanlage wird dabei vollständig von den Experten der Allianz gesteuert, die flexibel auf Marktveränderungen reagieren können, ohne dass Sie sich darum kümmern müssen.

Für Ihren Vertrag beträgt das gewählte Garantieniveau **zum Rentenbeginn 80%** Ihrer eingezahlten Beiträge zur Altersvorsorge.

## Die Kapitalanlage von KomfortDynamik

Das **Sicherungsvermögen** kombiniert Rendite mit einer hohen Sicherheitsorientierung. Es dient als stabiles Fundament für die Kapitalanlage.

Mit der Ergänzung des Sicherungsvermögens durch das **Sondervermögen** wird der Anteil an chancenorientierten Anlagen in **der Gesamtanlage** deutlich erhöht.



- 17% Aktien inkl. Infrastruktur und erneuerbare Energien
- 6% Staatsanleihen Schwellenländer
- 19% Unternehmensanleihen
- 12% Immobilien
- 32% Pfandbriefe und Staatsanleihen Industrieländer
- 14% Baufinanzierung
- 0% Sonstige



- 40% Aktien inkl. Infrastruktur und erneuerbare Energien
- 13% Staatsanleihen Schwellenländer
- 14% Unternehmensanleihen
- 6% Immobilien
- 17% Pfandbriefe und Staatsanleihen Industrieländer
- 7% Baufinanzierung
- 3% Sonstige

Aufteilung der Kapitalanlagen von Allianz Leben zum 31. Dezember 2022

Ihren Vertrag immer im Blick:  
[meineallianz.de](http://meineallianz.de)

Die rechte Abbildung zeigt eine beispielhafte, anfängliche Gesamtkapitalanlage eines Vertrags **mit 30 Jahren Aufschubdauer gegen monatlich laufende Beitragszahlung** und einem Garantiekapital **in Höhe von 80%** der eingezahlten Beiträge zur Altersvorsorge auf Basis der dargestellten Aufteilung des Sicherungsvermögens und der Aufteilung des KomfortDynamik Sondervermögens zum 31. Dezember 2022. Die tatsächliche Zusammensetzung – insbesondere für andere Vertragsausgestaltungen und andere Tarife – kann hiervon abweichen. Zudem kann sich während der Vertragslaufzeit und für andere Aufschubdauern die Aufteilung ändern.

## SICHERHEIT

# AUCH IN BEWEGTEN MÄRKTEN



### UNSER SICHERHEITSPAKET

Das leistungsstarke Sicherungsvermögen bietet **Stabilität in der Kapitalanlage**. Auf unsere fast 100 Jahre Erfahrung und das Anlage-Know-how unserer Experten können Sie sich jederzeit verlassen.

Für zusätzliche Sicherheit sorgt bis drei Jahre vor dem bei Vertragsabschluss vereinbarten Rentenbeginn bei hohen Erträgen die **dynamische Garantierhöhung (2)**. Sobald der Policenwert die Summe der eingezahlten Beiträge inklusive ggf. erreichter Garantierhöhungen um 30% übersteigt, wird das Garantiekapital bei Erleben um die Hälfte des übersteigenden Betrags erhöht.

Danach werden durch das **Ablaufmanagement (3)** drei Jahre vor dem bei Vertragsabschluss vereinbarten Rentenbeginn schrittweise monatlich Beträge vom KomfortDynamik Sondervermögen in das Sicherungsvermögen umgeschichtet, wenn der Wert der Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen nach der Umschichtung mehr als 10 Prozent des Policenwerts beträgt. Die umgeschichteten Beträge erhöhen das Garantiekapital bei Erleben.

Schon bei Vertragsabschluss sagen wir Ihnen eine **garantierte Mindestrente** und ein **Garantiekapital bei Erleben** zu.

### Illustrative Darstellung





**Ihre Daten**

Versicherungsnehmer ist [REDACTED]  
 Versichert wird [REDACTED]  
 geboren am [REDACTED]

**Daten der Versicherung**

Versicherungsbeginn	<b>01.09.2023</b>
Beginn der Rentenzahlung	<b>01.07.2060</b>
Alter bei Rentenbeginn	<b>67 Jahre</b>
Zusageart	<b>Beitragsorientierte Leistungszusage</b>
Garantie in Prozent der Altersvorsorgebeiträge	<b>80 %</b>
Monatlicher zu zahlender Beitrag	<b>220,50 EUR</b>

Es wurde kein Zuwachs von Beitrag und Leistung vereinbart, daher ist kein Inflationsausgleich berücksichtigt.

Auf die ausgezahlte Rente bzw. das ausgezahlte Kapital werden ggf. Steuern und Sozialversicherungsbeiträge fällig. Weitere Informationen hierzu finden Sie im ausführlichen Angebot sowie im Abschnitt "Steuerhinweise" in den Versicherungsinformationen.

**Leistungen aus der Altersvorsorge**

**Zukunftsrente KomfortDynamik mit Auszahlungsoption Kapital bei Erleben des 01.07.2060**

Sie erhalten zu diesem Zeitpunkt eine lebenslange monatliche Rente, deren Höhe ab Rentenbeginn garantiert ist.

Ihre ausgezahlte Rente (Gesamtrente) zum Rentenbeginn hängt insbesondere von der Wertentwicklung Ihrer Gesamtanlage ab.

Im Folgenden zeigen wir Ihnen beispielhaft, wie sich Ihre Gesamtleistungen entwickeln können.

  
 Versichert ist [REDACTED]

  
 Sie können den Rentenbeginn flexibel gestalten. Weitere Informationen finden Sie hierzu auf Seite 11.



# Allianz Direktversicherung KomfortDynamik

## Persönlicher Vorschlag

jährliche Wertentwicklung (vor Abzug der Kosten) von ...	Gesamtleistungen (nach Abzug der Kosten)		
	Lebenslange monatliche Gesamrente mit der heute unterstellten, steigenden Lebenserwartung	Lebenslange monatliche Gesamrente mit um weitere 3 Jahre erhöhter Lebenserwartung	einmaliges Gesamtkapital (alternative Auszahlungsoption)
... 0,00 %	205,67 EUR	199,05 EUR	80.559,73 EUR
... 1,50 %	269,48 EUR	247,53 EUR	105.555,19 EUR
... 2,50 %	326,31 EUR	299,73 EUR	127.815,15 EUR
... 3,50 %	398,50 EUR	366,04 EUR	156.091,14 EUR
... 4,50 %	490,56 EUR	450,60 EUR	192.152,31 EUR
... 5,50 %	608,40 EUR	558,83 EUR	238.306,81 EUR

Die ausgewiesenen Gesamtleistungen auf Basis eines Garantieprozentsatzes von 80 % sind beispielhaft und deshalb nicht garantiert.

MONATLICHE  
GARANTIERTE  
MINDESTRENTE  
**199,05 EUR**

Diese monatliche Rente erhalten Sie ab Rentenbeginn mindestens von uns.

GARANTIEKAPITAL  
BEI ERLEBEN  
**77.968,80 EUR**

Dieses Kapital steht zum Rentenbeginn mindestens für die Berechnung Ihrer Rente oder für die Kapitalzahlung zur Verfügung. Diese Summe ergibt sich aus den vereinbarten Beiträgen zur Altersvorsorge und dem gewählten Garantieprozentsatz von 80 %.

Wie hoch die Rente ist, die Sie ausgezahlt bekommen, wird zum Rentenbeginn bestimmt. Zu diesem Zeitpunkt berechnen wir anhand des dann vorhandenen Gesamtkapitals und dem dann berechneten Rentenfaktor Ihre lebenslange garantierte Rente. Das Gesamtkapital setzt sich zusammen aus

- dem Policenwert,
- dem Schlussüberschussanteil und
- der Beteiligung an den Bewertungsreserven.

Der Rentenfaktor dient dazu, das Gesamtkapital in eine lebenslange monatliche Rente umzurechnen.

Er wird zum Rentenbeginn berechnet und gibt an, wie viel Rente Sie je 10.000 EUR Gesamtkapital erhalten. Aktuell ergäbe sich ein Rentenfaktor von 25,53 EUR, er kann nicht unter den **garantierten Rentenfaktor** von **20,42 EUR** fallen.

Ihr Garantiekapital bei Erleben kann durch die dynamische Garantieerhöhung und das Ablaufmanagement steigen. Bis 3 Jahre vor dem bei Vertragsschluss vereinbarten Rentenbeginn kann es durch die dynamische Garantieerhöhung zu einer Erhöhung des Garantiekapitals bei Erleben kommen.



# Allianz Direktversicherung KomfortDynamik

## Persönlicher Vorschlag

Danach führt das Ablaufmanagement bei entsprechender Wertentwicklung dazu, dass eine sukzessive Umschichtung aus dem Wert Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen in das Sicherungskapital erfolgt. Dabei erhöht sich das Garantiekapital bei Erleben. Durch die Umschichtung werden Schwankungen des Policenwerts in dieser Zeit reduziert.

Bis zum vereinbarten Rentenbeginn am 01.07.2060 beträgt die Gesamtkostenquote je nach Wertentwicklung (beispielhaft jährlich 0,00 % bis 5,50 %) zwischen 1,06 % und 1,12 %. Sie gibt an, um wie viel sich die jährliche Wertentwicklung Ihrer Altersvorsorge reduziert, wenn Abschluss- und Vertriebskosten sowie die übrigen Kosten bis zum vereinbarten Rentenbeginn abgezogen werden. Bei der Berechnung der Gesamtkostenquote wird nur der Beitrag zur Altersvorsorge berücksichtigt.

### Leistungen im Todesfall

#### Leistung bei Tod vor Rentenbeginn

RENTE AUS KAPITAL  
IN HÖHE DES  
**POLICENWERTS**

Bei Tod vor dem 01.07.2060 wird an den/die Bezugsberechtigten eine Rente lebenslang - bei Kindern zeitlich begrenzt - gezahlt. Der Rente liegt ein einmaliges Kapital zugrunde in der Höhe des Policenwerts. Dazu kommen noch die Leistungen aus der Überschussbeteiligung.

#### Leistung bei Tod **ab Rentenbeginn**

RENTE AUS GARANTIEKAPITAL  
**IN HÖHE DER 20-FACHEN**  
**JÄHRLICHEN AB RENTENBEGINN**  
GARANTIERTEN RENTE,  
ABZÜGLICH GEZAHLTER RENTEN

Bei Tod ab dem 01.07.2060 wird an den/die Bezugsberechtigten **eine Rente lebenslang** - bei Kindern zeitlich begrenzt - gezahlt. Der Rente liegt ein Garantiekapital in Höhe der 20-fachen jährlichen, ab Rentenbeginn garantierten Rente abzüglich bereits gezahlter, ab Rentenbeginn garantierter Renten zugrunde.

### Art der Überschussverwendung

Altersvorsorge

während der Aufschubdauer

**Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen**

ab Rentenbeginn

**Zusatzrente**

### Beitrag

**zu zahlender Beitrag**

monatlich

**220,50 EUR**



Ihr monatlicher  
Beitrag  
220,50 EUR



## Zusammensetzung des monatlichen Gesamtbeitrags

	Arbeitnehmer	Arbeitgeber	
		entgelt- umgewandelt	AG-finanziert
Beitrag	170,00 EUR	-	25,00 EUR
Verpflichtender AG-Zuschuss Pauschal (gehaltsunabhängig)	-	-	25,50 EUR
<b>Summe</b>	<b>170,00 EUR</b>	<b>-</b>	<b>50,50 EUR</b>

## Hinweis zum Arbeitgeberzuschuss

Der **Zuschuss aufgrund des Betriebsrentenstärkungsgesetzes** wird gemäß der arbeitsrechtlichen Vereinbarung in pauschal festgelegter Höhe des Entgeltumwandlungsbetrags **durch Ihren Arbeitgeber** erbracht. **Der Zuschuss des Arbeitgebers ist im Gesamtbeitrag enthalten.**

## Verwendung der Beiträge

Die Allianz berücksichtigt für den im Sicherungsvermögen investierten Teil der Beiträge seit 2011 die Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren der Vereinten Nationen (PRI). Dabei berücksichtigt sie den Umweltschutz, soziale Belange sowie den Aspekt guter Unternehmensführung in der Anlage aller Versichertengelder als Teil eines gesamthafter Nachhaltigkeitskonzeptes.

Ausführliche Informationen rund um das Thema Nachhaltigkeit finden Sie auch unter [www.allianz.com/de/nachhaltigkeit.html](http://www.allianz.com/de/nachhaltigkeit.html).

Tarfbereich IPV aufgrund der Mitgliedschaft im Industrie-Pensions-Verein.

Scheiden Sie vor Eintritt des Versicherungsfalles aus dem Industrie-Pensions-Verein als Mitglied aus, für den besondere Konditionen gewährt werden, entfallen ab dem Zeitpunkt des Ausscheidens die bisher gewährten besonderen Konditionen. Dies hat zur Folge, dass entweder der Beitrag sich erhöht oder die Versicherungsleistung sich reduziert.

**Dieser Vorschlag gibt Ihnen einen Überblick über die versicherten Leistungen und den zu zahlenden Beitrag.**

**Weitere Informationen entnehmen Sie bitte den Versicherungsinformationen sowie den Versicherungsbedingungen.**



## Erläuterungen zur Wertentwicklung und Überschussbeteiligung

Die Wertentwicklung der Allianz Direktversicherung KomfortDynamik ist maßgeblich von der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie der Überschussbeteiligung (Beteiligung an den Überschüssen und Bewertungsreserven) abhängig.

### Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens und Beteiligung an den Überschüssen

**Vor Rentenbeginn** ist für den Gesamtertrag die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens, das unsere Anlageexperten für Sie managen, mitentscheidend. Durch die chancenreicheren Anlagemöglichkeiten können wir Sie hiermit unmittelbar an der Kapitalmarktentwicklung beteiligen.

Darüber hinaus beteiligen wir Sie während der Aufschubdauer an den erzielten Überschüssen. Die laufende Beteiligung am Überschuss vor Rentenbeginn setzt sich aus den Ihrer Versicherung zugewiesenen Zins- und Zusatzüberschussanteilen zusammen. Mit der laufenden Überschussbeteiligung werden Ihrem Vertrag regelmäßig Überschüsse zugeteilt. Diese führen wir dem Policenwert zu.

Hinzukommen kann ein Schlussüberschussanteil. Dieser ist von der Ertragslage abhängig und wird jeweils für das laufende Jahr festgesetzt und gilt nur für Verträge, die in dem Jahr zur Auszahlung kommen.

Die Überschüsse stammen im Wesentlichen aus den Erträgen der Kapitalanlagen. Weitere Überschüsse entstehen dann, wenn die Kosten und in der Aufschubdauer z. B. die Sterblichkeit bzw. ab Rentenbeginn die Lebenserwartung niedriger sind als bei der Kalkulation angenommen. Die Überschüsse werden jährlich im Rahmen unseres Jahresabschlusses festgestellt.

### Beteiligung an den Bewertungsreserven

Bewertungsreserven entstehen, wenn der Marktwert der Kapitalanlagen über dem Wert liegt, mit dem die Kapitalanlagen in der Bilanz ausgewiesen sind. Ihre Versicherung wird bei Beendigung der Ansparphase nach einem verursachungsorientierten Verfahren an den Bewertungsreserven beteiligt. Diese werden zu

festgelegten Stichtagen regelmäßig - mindestens einmal im Jahr - neu ermittelt und den anspruchsberechtigten Verträgen rechnerisch zugeordnet.

### Hinweise zu Chancen und Risiken

Allgemeine wirtschaftliche Faktoren wie z. B. die Entwicklung an den Kapitalmärkten beeinflussen die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens. Unsere Anlageexperten investieren für Sie in verschiedene Vermögensgegenstände, um Sie unmittelbar an den Chancen der Kapitalmärkte zu beteiligen. Dabei gilt der Grundsatz: je höher die Gewinnchancen sind, desto größer ist auch das Risiko, einen Verlust zu erleiden. So sind beispielsweise die Chancen, an steigenden Kapitalmärkten zu partizipieren, bei einer Anlage in Aktien in der Regel höher als bei festverzinslichen Wertpapieren. Die Gefahr, bei einem ungünstigen Kapitalmarktverlauf einen Verlust zu erleiden, ist jedoch entsprechend größer. Kursrisiken werden durch die Streuung der Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen gemindert, können aber nicht ausgeschlossen werden.

Die Höhe der Überschüsse hängt vor allem von der Zinsentwicklung am Kapitalmarkt, dem Risikoverlauf und den Kosten ab. Bei den Überschüssen können wir kurzfristige Schwankungen in aller Regel ausgleichen. Länger anhaltende Änderungen können dagegen zu einer Anpassung der Überschussanteilsätze sowohl nach oben als auch nach unten führen. Insbesondere in einem stark schwankenden Kapitalmarktumfeld sind deutlichere Veränderungen der Schlussüberschussanteile zu erwarten.

Die Höhe der Bewertungsreserven ist vom Kapitalmarkt abhängig. Die Bewertungsreserven schwanken deutlich stärker als die zugrunde liegende Kapitalanlage. Durch die monatliche Zuordnung können kurzfristige Schwankungen nicht systematisch ausgeglichen werden.

### Hinweise zu den ausgewiesenen Gesamtleistungen

Für die Gesamtanlage (im KomfortDynamik Sondervermögen und im Sicherungskapital) wird eine Wertentwicklung während der Aufschubdauer mit dem