

Das Kapitalanlagekonzept des Allianz Pensionsfonds Chance

Anlagestrategie des Pensionsfonds Chance

Die Kapitalanlagestrategie ist auf einen möglichst stabilen sicherheitsorientierten Wertzuwachs für Rentnerbestände ausgerichtet. Damit soll die Zahlung weiterer Beiträge für den Arbeitgeber möglichst ausgeschlossen und die Erfüllung der übernommenen Versorgungsleistungen gewährleistet werden.

Die bereitgestellten Mittel werden in zwei Spezial-Sondervermögen (Aktien- und Rentenspezialfonds) sowie in Geldmarktprodukte zur Bereitstellung der Liquidität für laufende Renten investiert. Der nicht in Aktien investierte Anteil wird vorwiegend in festverzinslichen Wertpapieren angelegt. Hierbei werden möglichst schwankungsarme Papiere bevorzugt. Durch die Beimischung von Aktien besteht die Chance auf eine Überrendite gegenüber dem jeweiligen best-estimate Rechnungszins; allerdings können ebenso Unterdeckungen und damit **Nachzahlungen** auftreten.

Der Pensionsfonds Chance kalkuliert derzeit mit einem **Rechnungszins von 2,0 % (Typ 2) oder 2,25 % (Typ 3)**. Der Einsatz einer abweichenden Anlagestrategie ist auf Anfrage möglich.

Der Arbeitgeber überträgt seine Versorgungsverpflichtungen auf den Pensionsfonds Chance durch Zahlung eines Einmalbeitrags. Der Pensionsfonds Chance verpflichtet sich zur Zahlung der zusagten Rentenleistungen, soweit die vom Arbeitgeber für den Versorgungsfall bereitgestellten Mittel ausreichen. Das Pensionsfondsvermögen unterliegt der **Deckungsmittelüberprüfung**, die nach aufsichtsrechtlichen Anforderungen – **mindestens jedoch einmal jährlich** – einheitlich für alle Arbeitgeber durchgeführt wird. Soweit die vorhandenen Mittel die Versorgungsverpflichtungen nicht decken, ist der Arbeitgeber zur Zahlung weiterer Beiträge verpflichtet. Nach der Deckungsmittelüberprüfung teilt der Pensionsfonds dem Arbeitgeber eine bestehende Unterdeckung unverzüglich mit und fordert bei Bedarf den Fehlbetrag ein.

Risikosteuerung

Zur Absicherung der Kapitalmarktrisiken wird ein dynamisches Risikosteuerungskonzept eingesetzt, das bei deutlichen Marktkorrekturen ggf. in die Anlagestrategie eingreift und die Gewichtungen der risikobehafteten Anlageklassen innerhalb kürzester Frist deutlich reduzieren kann.

Das Management der Kapitalanlagen übernehmen die Spezialisten der Allianz Global Investors Advisory. Durch die Auswahl von für den Pensionsfonds geeigneten Anlageklassen und die Verteilung der Mittel auf die in den lokalen Märkten agierenden Spezialisten (Portfolio-Manager und Analysten) unseres Hauses, nutzen wir die gesamte Expertise eines der weltweit größten Vermögensverwalter.

Allgemeine Hinweise

Eine Aussage über die künftige Wertentwicklung ist nicht möglich, da Erträge und Anteilspreis wesentlich durch die Entwicklung auf den Kapitalmärkten beeinflusst werden. Die tatsächlich erzielten Ergebnisse können höher, aber auch niedriger ausfallen, als von uns ausgewiesen. Die Aussagen zur Wertentwicklung des Fonds sind unverbindlich und können für die Zukunft nicht garantiert werden.

Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung. Wachsende Ertragschancen sind häufig mit höherem Risiko und höheren Wertschwankungen verbunden.

Das Kapitalanlagekonzept des Pensionsfonds Chance bietet

- eine speziell auf Rentnerbestände ausgerichtete Anlagestrategie zur Bereitstellung der übernommenen Versorgungsleistungen
- die Zahlung der zusagten Rentenleistungen (soweit die vom Arbeitgeber für den Versorgungsfall bereitgestellten Mittel ausreichen)
- durch eine dynamische Risikosteuerung eine Minimierung des Nachschussrisikos
- optimale Ertragschancen durch professionelles, erfahrenes und erfolgreiches Asset Management