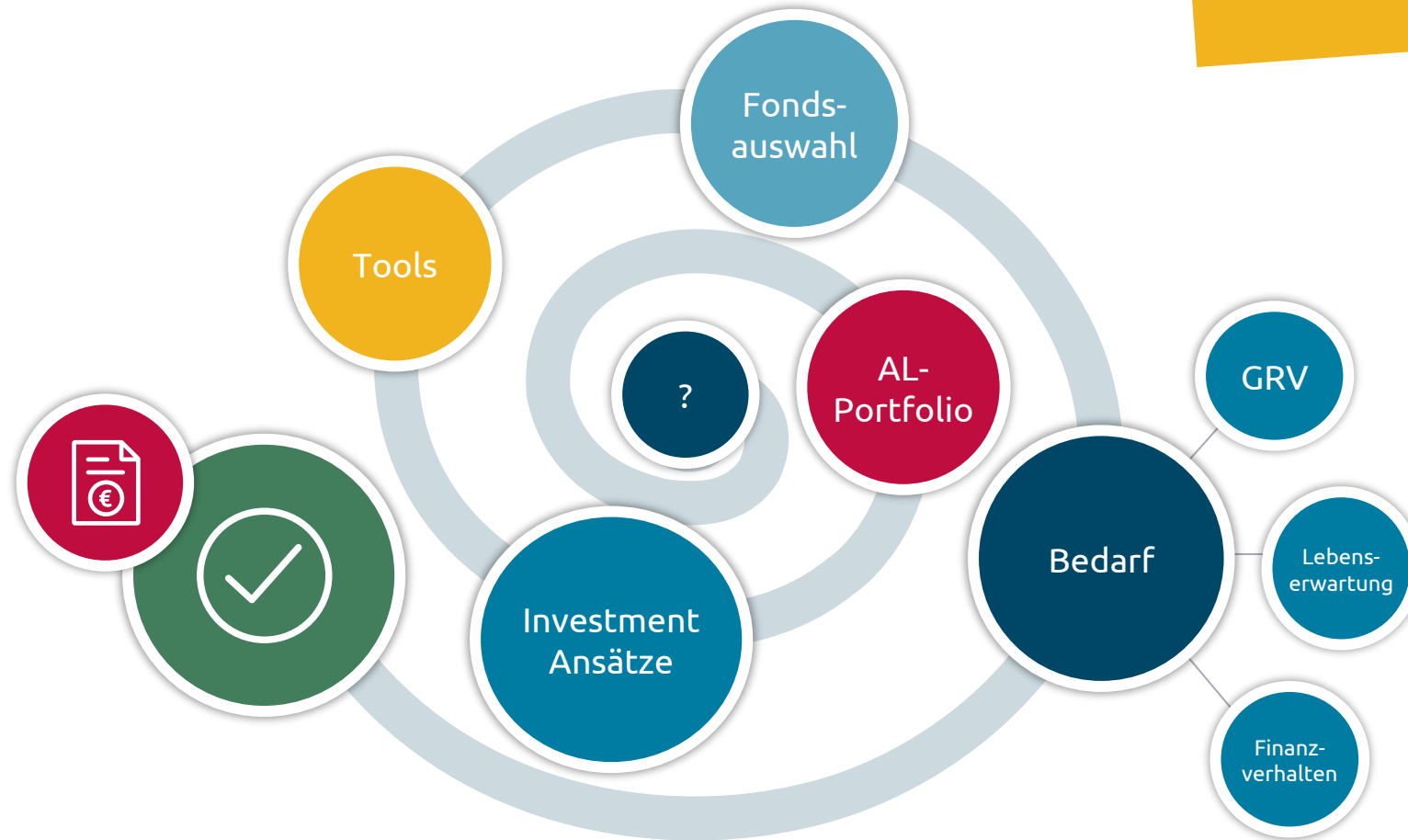


FONDSGEBUNDENE BAV

bAF – Die bAV mit Rendite-Turbo



**bAF –
Die bAV mit Fonds**



Warum Rendite wichtiger ist als je zuvor



Problem: Das Verhältnis zwischen Leistungsempfängern und Beitragszahlern



heute



2040



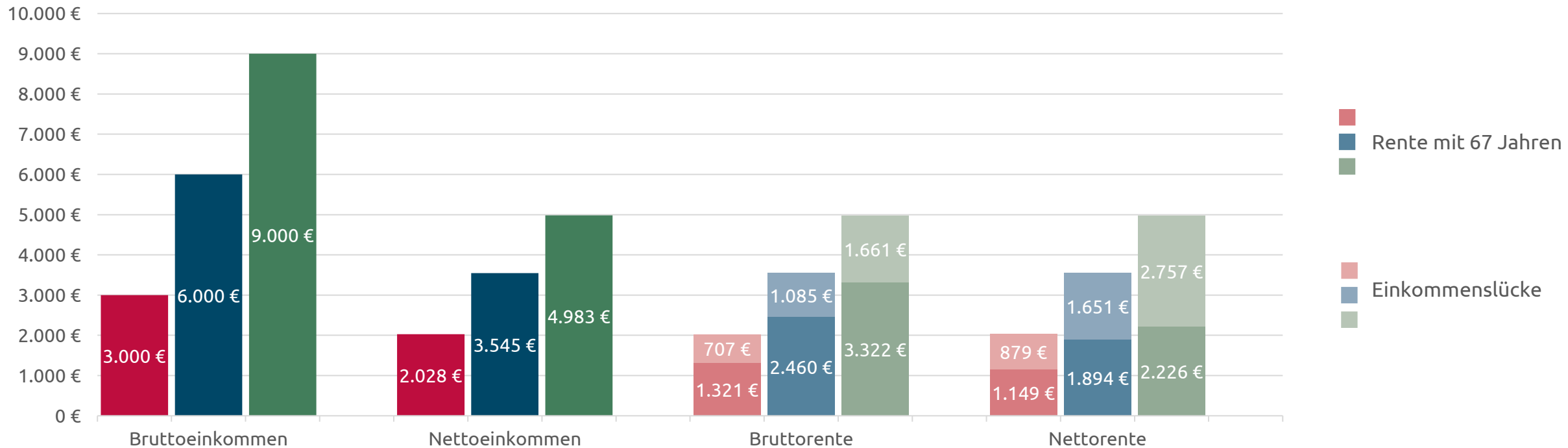
Zukünftig wird die gesetzliche Rente nur noch für die Grundversorgung ausreichen!



Situation der gesetzlichen Rentenversicherung

Beispiel

Lediger Arbeitnehmer¹, 30 Jahre, Steuerklasse I, 12 Gehälter

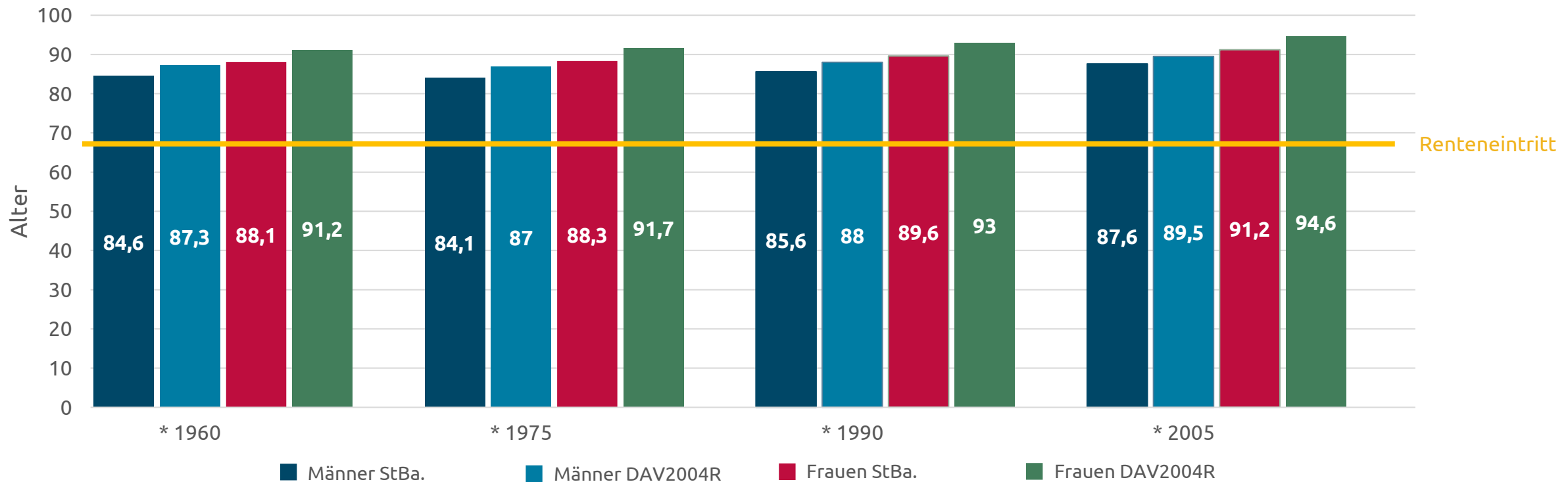


¹ Berechnungsgrundlage des Nettoeinkommens ist der bAV Vorteilsrechner der Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.. Es wurden die Steuer- und Sozialversicherungswerte des Jahres 2026 zugrunde gelegt (Kirchensteuer (Hessen), Kinderlosenzuschlag der Pflegepflichtversicherung, kassenindividuellem Zusatzbeitrag von 2,9 % der Krankenversicherung sind berücksichtigt). Berechnungsgrundlage der Bruttorente ist der Rentenschätzer der Alte Leipziger Lebensversicherung a.G. zu Rentenanwartschaften der gesetzlichen Rentenversicherung basierend auf dem vom BMF vorgegebenen Näherungsverfahren. Für die Nettorenteberechnung wurden 13 % KVdR- und Pflegeversicherungsanteil, sowie für geringes Einkommen einen Steuersatz von 0 %, mittleres Einkommen 10 % und hohes Einkommen 20 % angenommen.



Zeit kostet Geld: Steigende Lebenserwartung als Faktor für Kapitalbedarf

Die Lebenserwartung: viel mehr als nur das Geburtsjahr!



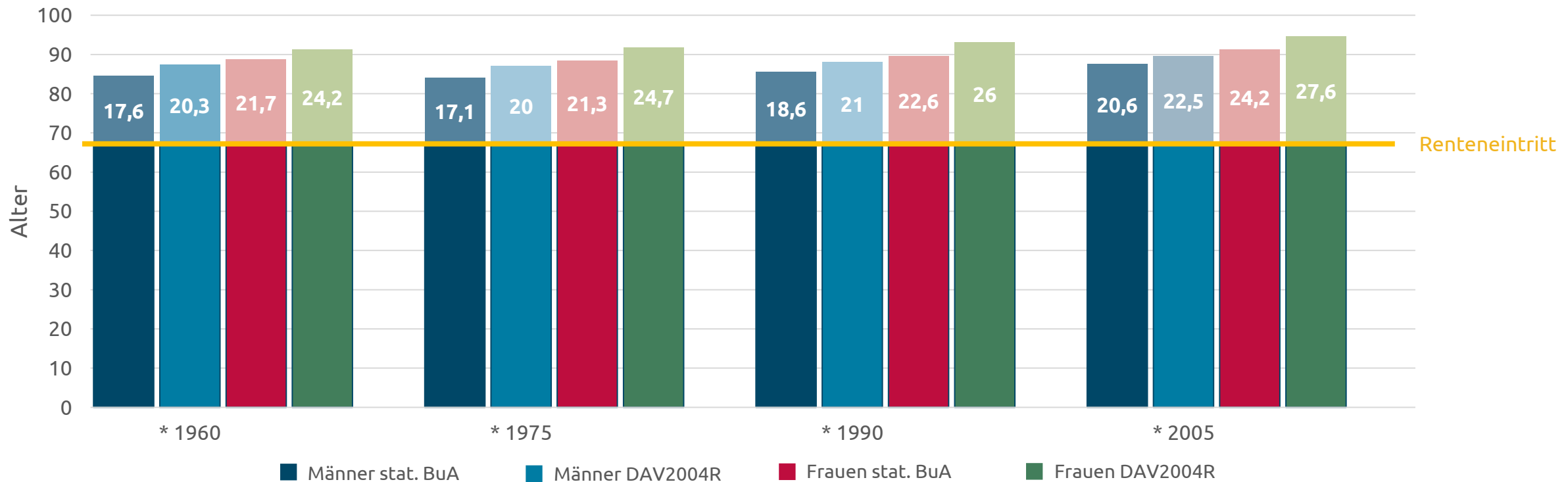
Betrachtungsjahr 2025

Quellen: Statistisches Bundesamt, Kohortensterbetafeln für Deutschland, Geburtsjahrgänge 1923-2023, Variante 2 (Quelle: [Destatis](https://www.destatis.de)) / Darstellung XempusAdvisor und www.lebenslang-geld.de



Zeit kostet Geld: Steigende Lebenserwartung als Faktor für Kapitalbedarf

Die Lebenserwartung: viel mehr als nur das Geburtsjahr!



Betrachtungsjahr 2025

Quellen: Statistisches Bundesamt, Kohortensterbetafeln für Deutschland, Geburtsjahrgänge 1923-2023, Variante 2 (Quelle: [Destatis](https://www.destatis.de)) / Darstellung XempusAdvisor und www.lebenslang-geld.de



Zeit kostet Geld: Die individuelle Hochrechnung für Ihre Kundenberatung

Nutzen Sie:
www.lebenslang-geld.de

www.lebenslang-geld.de

Lebenserwartung & Kapitalbedarf
berechnen

Lebenslang Geld
Wer älter wird, braucht länger Geld

Sie möchten wissen wie hoch Ihre Lebenserwartung ist und wie viel Sie die lebenslange Rente monatlich kostet? Berechnen Sie jetzt ganz einfach Ihren monatlichen Rentenwunsch!

Jetzt berechnen →

Ihr Vorteil: Sie müssen deutlich weniger Geld ansparen, um monatlich Ihre gewünschte Rente zu bekommen. Die Rente erhalten Sie übrigens **lebenslang**, egal wie alt Sie werden.

Wir wissen nicht, wie alt Sie werden – aber eines ist sicher: Unsere Rente hält lebenslang!

Alle Infos finden Sie hier.

Weitere Informationen →

Wie hoch ist Ihre Lebenserwartung?

Alter: 35 Jahre

Geschlecht: Männlich Weiblich

Laut Statistik werden Sie **88 Jahre alt**

Ausnahmen bestätigen die Regel. Mit dieser Wahrscheinlichkeit werden Sie sogar älter als...

... 95 Jahre	28,4 %
... 100 Jahre	12,9 %

Viele Jahre, die Ihr Geld reichen muss. Unserer Rente ist das egal. Sie zahlt lebenslang – egal wie alt Sie werden.

Wieviel darf es sein? Nennen Sie uns Ihren monatlichen Rentenwunsch ab 67.

250 € 500 € 750 € 1.000 € 1.500 € 2.000 €

Diese lebenslange Rente kostet sie monatlich: **149,94 €**

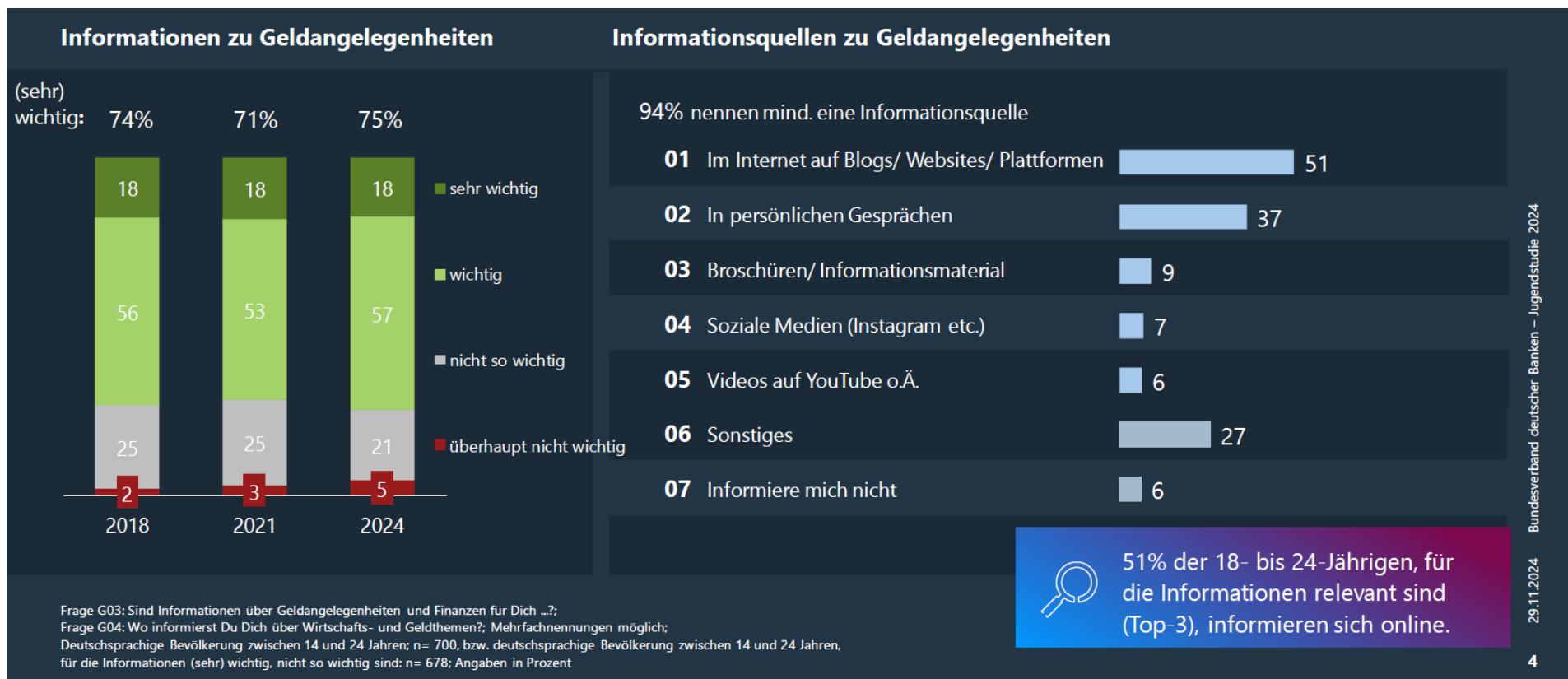
Bis zum Rentenbeginn haben sie folgendes Kapital angespart: **137.304,19 €**

Zum Vergleich: Was hätten folgende »Berühmtheiten« für Ihren monatlichen Rentenwunsch ansparen müssen?

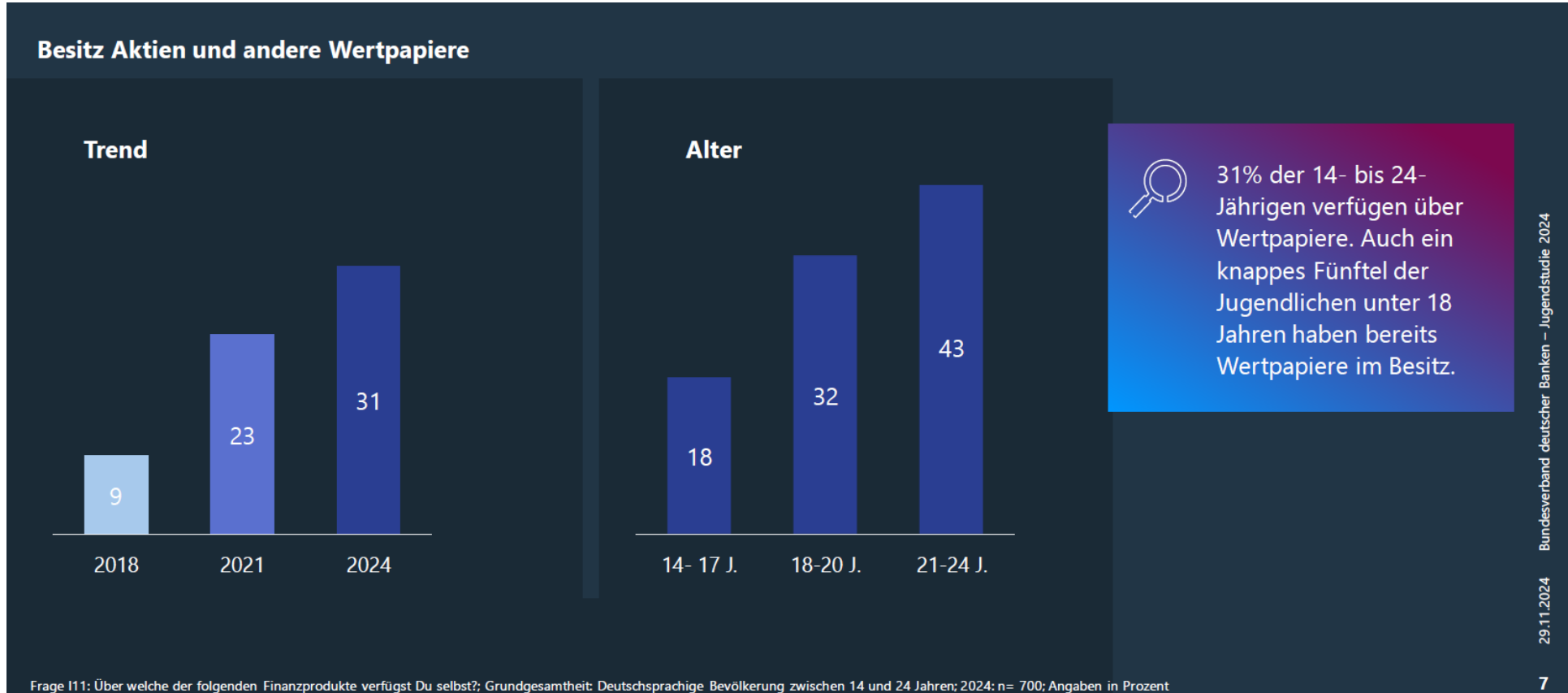
Helmut Schmidt († 97):	155.683,72 €
Jopi Heesters († 108):	202.085,22 €



Sparbuch war gestern: Worauf junge Menschen besonders bei der Kapitalanlage achten



Sparbuch war gestern: Worauf junge Menschen besonders bei der Kapitalanlage achten



Allgemeines zur Fondsauswahl



181 Fonds im Neugeschäft zur Auswahl*

Mehr Informationen auf
www.alte-leipziger-fonds.de!

84
ETFs/ Indexfonds

Über 50
Fonds-
gesellschaften

19
Dimensional
Fonds

29
Portfolios &
Baskets

67
Fonds mit
institutionellen
Anteilsklassen

92
Fonds gemäß
Art. 8 oder 9 TVO



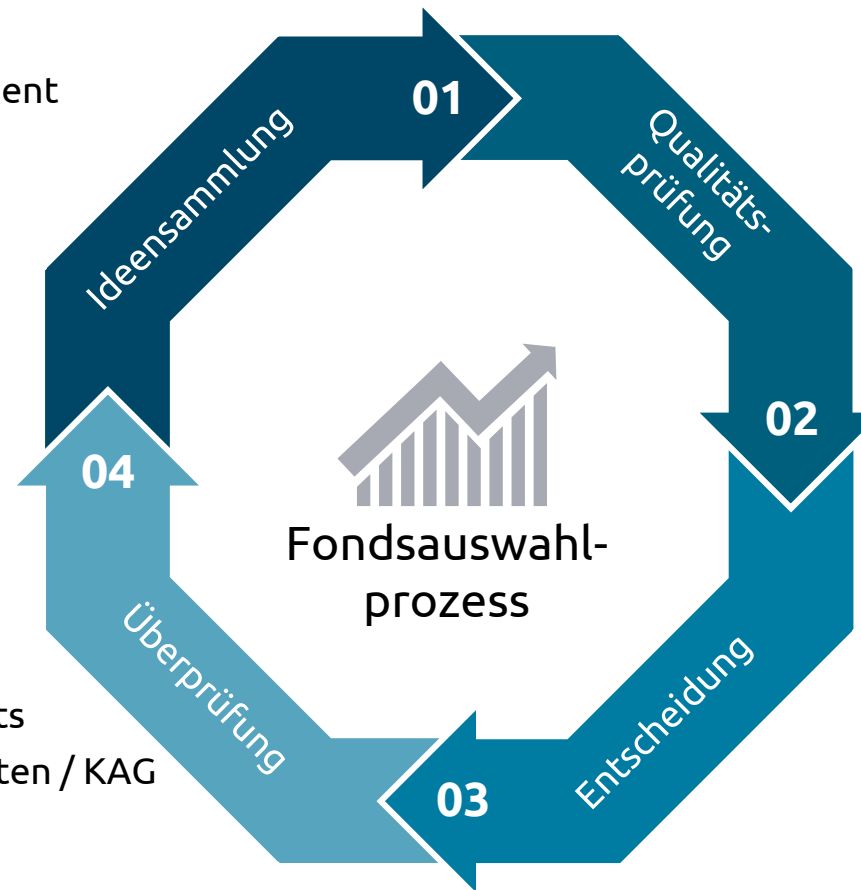
Der Fondsauswahlprozess der Alte Leipziger

Beteiligte:

- Kapitalanlage
- Produktmanagement
- Vertrieb

Basis:

- Qualitative, quantitative & „weiche“ Kriterien
- Ausschlusskriterien
- Kriterien zur Nachhaltigkeit
- Analyse der Kostenstruktur
- Interviews mit Fondsmanagern



Gremium:

- Investmentboard
 - Aktuariat, Kapitalanlage, Produktmanagement, Vertrieb

Quartalsweise Überprüfung:

- Risikoklassen, Ratings, Factsheets
- Austausch mit Fondsgesellschaften / KAG



Warum könnte ein Fonds von der Fondspalette genommen werden?

Wesentliche Gründe können sein:

- Fondsfusion
- Strategiewechsel des Fonds
- Kostenerhöhung durch die Fondsgesellschaft
- Beendigung der Zusammenarbeit durch die Alte Leipziger
- Wesentlich schlechtere Fondsentwicklung als vergleichbare Fonds im Markt
- Bedeutende Ratingunternehmen wertet Fonds deutlich ab
- Summe der Guthaben aller Versicherungsnehmer beträgt länger als sechs Monate weniger als 100.000 €
- Fondsgesellschaft ändert Fristen für Kauf oder Verkauf



Das Bedingungsmerk: Wann können wir einen Fonds austauschen?

§ 25 Wann können wir einen Fonds austauschen?

(1) Wir sind berechtigt, einen Fonds durch einen möglichst gleichartigen anderen Fonds zu ersetzen. Voraussetzung dafür sind erhebliche Änderungen bei einem Fonds, die wir nicht beeinflussen können.

Beispiele für erhebliche Änderungen sind:

- Die Fondsgesellschaft schließt den Fonds oder löst ihn auf.
- Die Fondsgesellschaft stellt den Kauf und Verkauf des Fonds ein.
- Die Fondsgesellschaft erhöht oder erhebt nachträglich Kosten.
- Die Fondsgesellschaft ändert die Fristen für den Kauf oder Verkauf von Fonds.
- Wir beenden unsere Zusammenarbeit mit der jeweiligen Fondsgesellschaft.

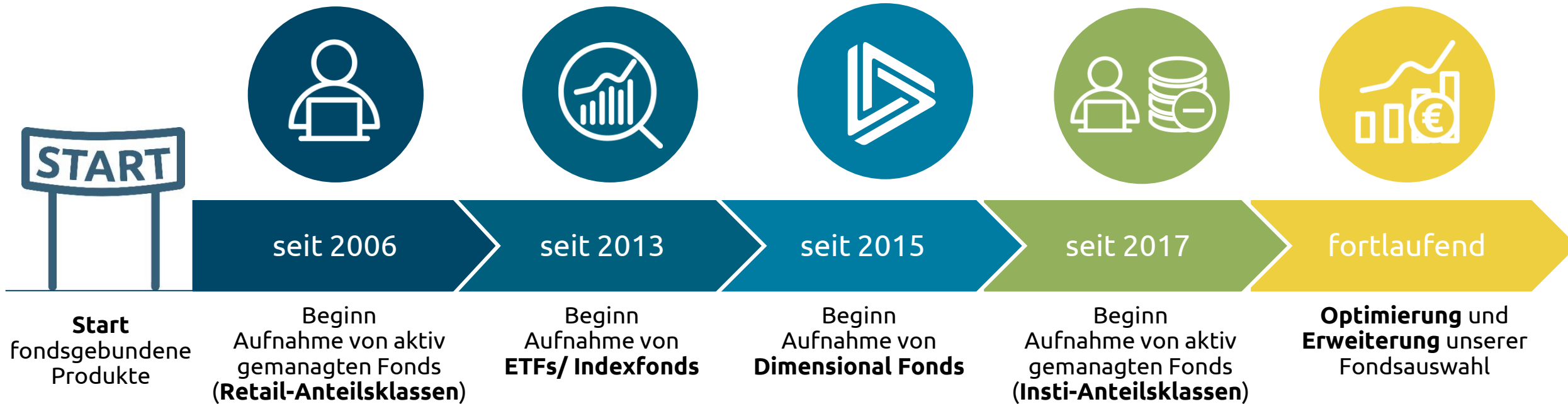
Zu den erheblichen Änderungen zählt auch, wenn der Fonds Auswahlkriterien nicht mehr erfüllt, von denen wir die Aufnahme in unsere Fondsauswahl abhängig machen. Dazu zählen zum Beispiel folgende Fälle:

- Die Fondsgesellschaft ändert die Anlagestrategie eines Fonds erheblich.
- Das Guthaben aller [→] Versicherungsnehmer in einem Fonds beträgt länger als sechs Monate weniger als 100.000 EUR.
- Ein Fonds hat sich erheblich schlechter entwickelt als der Marktdurchschnitt vergleichbarer Fonds.
- Ein bedeutendes Ratingunternehmen wertet einen Fonds deutlich ab.

Alte Leipziger sucht gleichwertigen Ersatz!



Zeitstrahl Investmentansätze



Unterschiedliche Investmentansätze im Vergleich

Investmentansätze

Aktives Management

- **Ansatz:**
 - Management trifft Entscheidungen über individuelle Titelauswahl
- **Ziel:**
 - Bessere Performance als der Markt/ Index (Benchmark)
- **Kosten:**
 - Höhere Kosten

Setzen auf
Marktprognosen

Liefern die
Markttrendite

Indexfonds/ETF

- **Ansatz:**
 - Nachbildung eines Index
- **Ziel:**
 - Markttrendite durch möglichst genaue Abbildung eines Index
- **Kosten:**
 - Relativ geringe Kosten

Dimensional

- **Ansatz:**
 - Übergewichtung von Value und Small-Caps und breit diversifizierte Strategien
- **Ziel:**
 - höher erwartete Renditen durch wissenschaftsbasierte Philosophie
- **Kosten:**
 - Relativ geringe Kosten

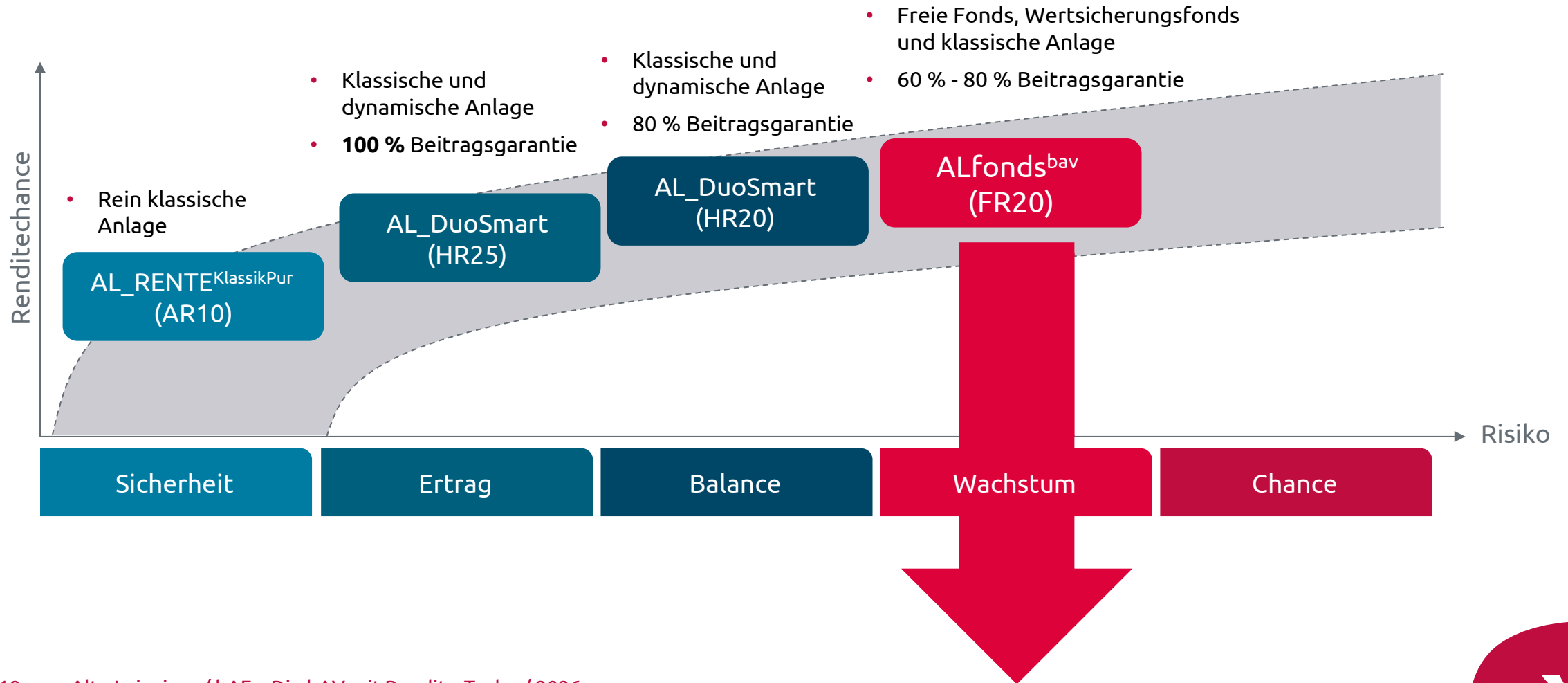
Schöpfen das
Marktpotenzial aus



Kombination mit Wertsicherungs- fonds



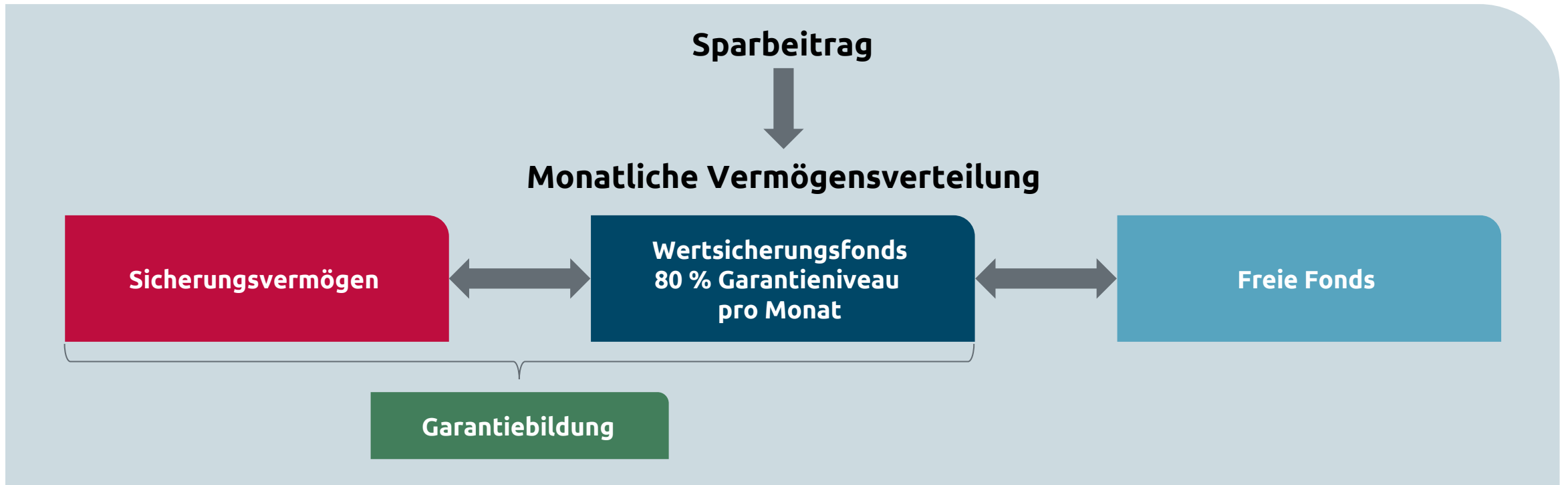
Unsere bAV-Tarife für die Direktversicherung im Überblick



Auf den richtigen Motor kommt es an!

- Aufteilung des Vermögens auf die Anlagetöpfe – je nach Börsenentwicklung

Ziel: hohe
Aktienquote



Der Wertsicherungsfonds maximiert die Aktienbeteiligung am MSCI World und kontrolliert die Schwankungsintensität.

Merkmale	AL GlobalAktiv+ (LU0327386487)
Aktienstrategie	Aktien Industriestaaten
Volatilitätsobergrenze der Anlagestrategie	20 %
Laufende Fondskosten	1,24 %
(-) Überschüsse	0,80 %
(=) Effektive Fondskosten	0,44 %



Der Wertsicherungsfonds maximiert die Aktienbeteiligung am MSCI World und kontrolliert die Schwankungsintensität.



Aktuelle Fondsinformationen unter www.alte-leipziger-fonds.de

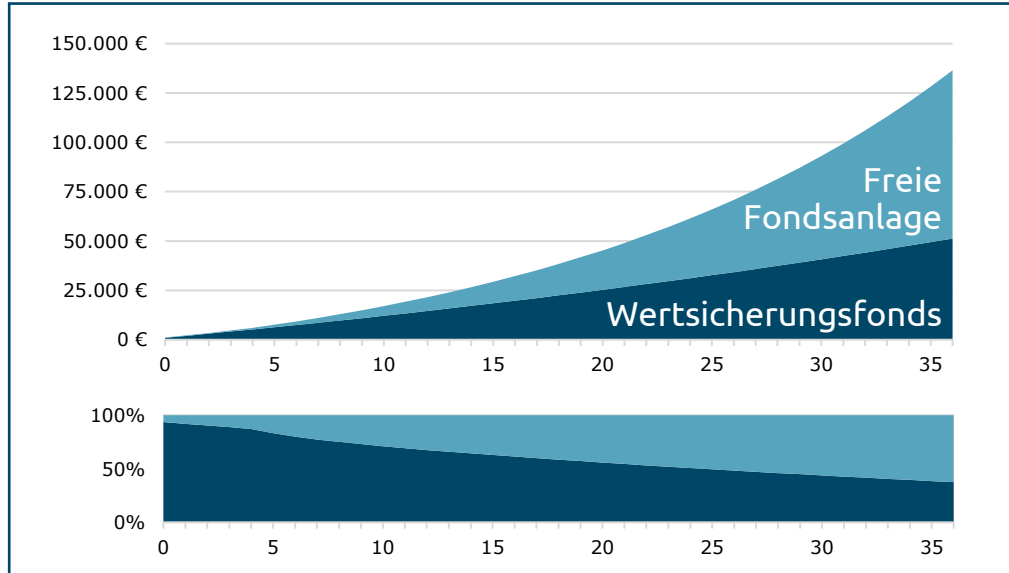


Beispiel: FR20, 37 Jahre, 115 € mtl., 6 % Wertentwicklung

100 % Fondsquote!
(AL GlobalAktiv+ und freie Fonds)

Hochrechnung mit 80 % Garantie

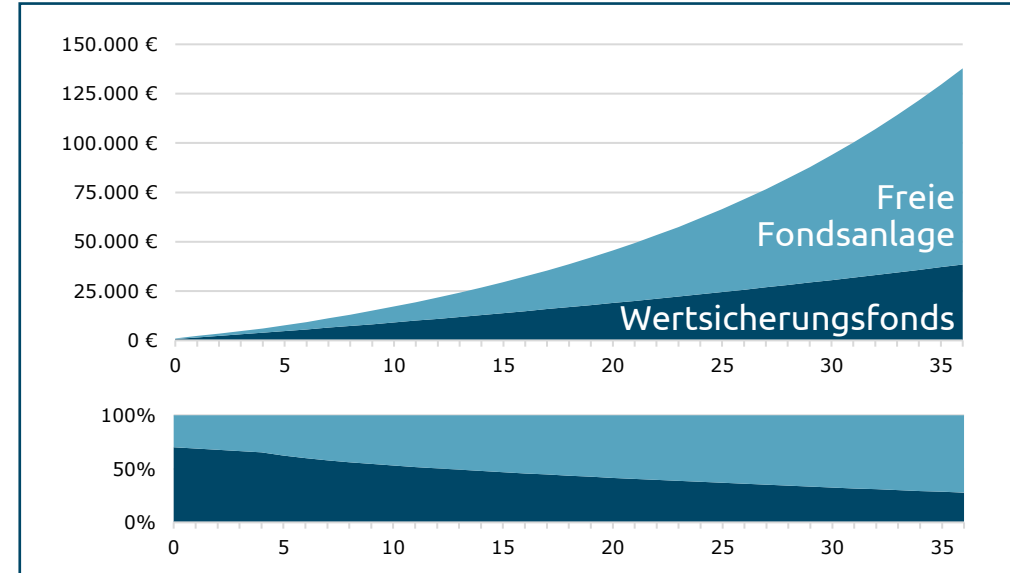
Zum 31.12.	Guthaben in der klassischen Anlage (Deckungskapital)	Guthaben im Wertsicherungsfonds	Guthaben im freien Fonds	Gesamtes Vertragsguthaben
	EUR	EUR	EUR	EUR
2025	0,00	1.011,00	69,27	1.080,27
2026	0,00	2.039,77	177,36	2.217,13
2027	0,00	3.086,55	327,15	3.413,70
2028	0,00	4.151,57	521,56	4.673,13
2029	0,00	5.235,08	763,81	5.998,89



2055	0,00	40.749,21	52.336,60	93.085,81
2056	0,00	42.433,38	56.968,31	99.401,69
2057	0,00	44.144,01	61.917,08	106.061,09
2058	0,00	45.881,43	67.201,50	113.082,93
2059	0,00	47.645,98	72.841,18	120.487,16
2060	0,00	49.438,01	78.856,77	128.294,78
2061	0,00	51.257,84	85.270,14	136.527,98

Hochrechnung mit 60 % Garantie

Zum 31.12.	Guthaben in der klassischen Anlage (Deckungskapital)	Guthaben im Wertsicherungsfonds	Guthaben im freien Fonds	Gesamtes Vertragsguthaben
	EUR	EUR	EUR	EUR
2025	0,00	758,26	322,59	1.080,85
2026	0,00	1.529,83	689,24	2.219,07
2027	0,00	2.314,91	1.102,96	3.417,87
2028	0,00	3.113,69	1.566,74	4.680,43
2029	0,00	3.926,30	2.084,01	6.010,31



2055	0,00	30.561,90	63.309,85	93.871,75
2056	0,00	31.825,04	68.437,01	100.262,05
2057	0,00	33.108,01	73.893,33	107.001,34
2058	0,00	34.411,07	79.697,62	114.108,69
2059	0,00	35.734,50	85.869,95	121.604,45
2060	0,00	37.078,50	92.431,45	129.509,95
2061	0,00	38.443,38	99.404,39	137.847,77



Fondstarife im Überblick: Das Vergleichstool Morgen und Morgen

Kostenloser Zugang

Auswahl aus Versicherern & Tarifen

Berechnungsergebnisse im Überblick

Auszug aus Tarifdetails

Altersvorsorge-Rechner

Persönliche Daten

Versicherungsbeginn: 01.02.2026
 Monatlicher Beitrag: € 100
 Geburtsdatum: 01.02.1991
 Rentenbeginn: 67

Produkt 1

Versicherungsgesellschaft: Alte Leipziger

Tarif: ALfonds-bAV FR20

Garantieniveau: 80%

Produkt 2

Versicherungsgesellschaft: Allianz

Tarif: Zukunftsrente InvestFlex RF1U.GD

Garantieniveau: 80%

Produkt 3

Versicherungsgesellschaft: LV 1871

Tarif: MeinPlan - FRV PCS

Garantieniveau: 80%

Berechnungsergebnisse

Kapitalauszahlung	Lebenslange monatliche Rente	
Alte Leipziger ALfonds-bAV FR20 (80%)	Allianz Zukunftsrente InvestFlex RF1U.GD (80%)	LV 1871 MeinPlan - FRV PCS (80%)
<p>130.028 € 6,73 %</p> <p>optimistisches Szenario</p> <p>97.902 € 5,28 %</p> <p>durchschnittliches Szenario</p> <p>35.360 € -0,52 %</p> <p>pessimistisches Szenario</p> <p>Garantierte Kapitalzahlung: 30.720 €</p>	<p>109.116 € 5,84 %</p> <p>optimistisches Szenario</p> <p>89.321 € 4,80 %</p> <p>durchschnittliches Szenario</p> <p>42.542 € 0,63 %</p> <p>pessimistisches Szenario</p> <p>Garantierte Kapitalzahlung: 30.720 €</p>	<p>105.771 € 5,68 %</p> <p>optimistisches Szenario</p> <p>86.818 € 4,65 %</p> <p>durchschnittliches Szenario</p> <p>41.848 € 0,53 %</p> <p>pessimistisches Szenario</p> <p>Garantierte Kapitalzahlung: 30.720 €</p>

Eingezahlte Beiträge: 38.400 €

Details zu Anlagemodell und Kapitalanlage

	Alte Leipziger - ALfonds-bAV FR20 (80%)	Allianz - Zukunftsrente InvestFlex RF1U.GD (80%)	LV 1871 - MeinPlan - FRV PCS (80%)
Anlagemodell	fondsquotenoptimiertes 3-TopF-Hybridkonzept	Dynamisches 2-TopF-Hybridkonzept	Dynamisches 2-TopF-Hybridkonzept
Anzahl besparbarer Fonds	Bis zu 20 Fonds besparbar	Bis zu 10 Fonds und Anlagestrategien besparbar	Bis zu 20 Fonds besparbar
Rentenphase			
Garantierte Rentensteigerung	Ja, 1% bis 3%	Nein	Ja, 1%, 2% und 3%
Fondsgebundener Rentenbezug	Ja, eine fondsgebundene Verrentung (Hybridrente) ist möglich. Die Rente ist zunächst niedriger als bei der klassischen Rente. Mit der Hybridrente haben Sie aber die Chance, dass diese stärker steigt als die klassische Rente.	Nein, kein fondsgebundener Rentenbezug möglich	Nein, kein fondsgebundener Rentenbezug möglich



Fragen aus der Praxis



Warum gibt es verschiedene MSCI World Varianten und was sind die Unterschiede?

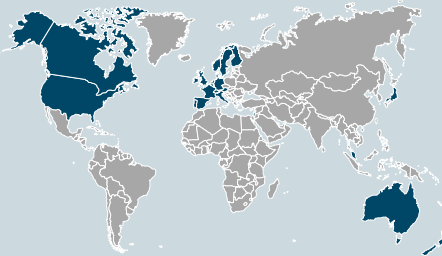


MSCI World ≠ MSCI World

MSCI World Index

UBS Core MSCI World ETF (IE00BD4TXV59)

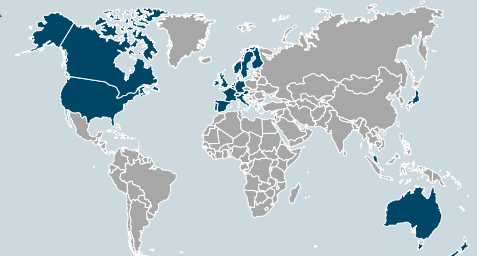
- 23 Industrieländer weltweit
- ca. 1.300 Unternehmen
- lfd. Fondskosten: 0,06 %



MSCI World Equal Weighted Index

Invesco MSCI World Equal Weight ETF (IE000OEF25S1)

- 23 Industrieländer weltweit
- ca. 1.300 Unternehmen, welche alle **gleichgewichtet** sind
- lfd. Fondskosten: 0,20 %

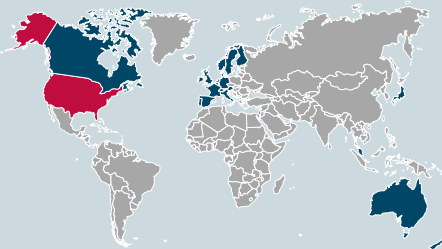


MSCI World

MSCI World ex USA Index

Xtrackers MSCI World ex USA ETF (IE0006WW1TQ4)

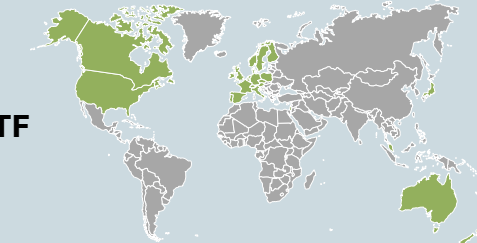
- 22 Industrieländer weltweit, mit Ausnahme der Vereinigten Staaten von Amerika
- ca. 800 Unternehmen
- lfd. Fondskosten: 0,15 %



MSCI World SRI Low Carbon Select 5 % Issuer Capped Index

UBS MSCI World Socially Responsible ETF (IE00BK72HJ67)

- 23 Industrieländer weltweit
- lfd. Fondskosten: 0,19 %



Aktuelle Fondsinformationen unter www.alte-leipziger-fonds.de



Ist ein Fondswechsel sinnvoll? Und falls ja, wann?



Wann ist ein Fondswechsel sinnvoll?

Durch gezielte Selbstfragen den Fondswechsel bewusst und reflektiert entscheiden:



Anlagestrategie

- Besteht Optimierungsbedarf bei der Streuung / Diversifizierung meiner Anlage?



Kosten

- Führt der Fondswechsel zu geringeren Kosten?

Fragen vor einem Fondswechsel



Risikoneigung

- Passe ich meine Risikoneigung durch den Fondswechsel an?



Nachhaltigkeit

- Soll meine Anlage künftig stärker nachhaltige Aspekte berücksichtigen?



Gibt es Unterstützung zur Fondsauswahl von der Alte Leipziger?



E@SY Hacks für Ihre Beratung!

Easy Invest: in drei Schritten zur passenden Investmentanlage



Ergebnis

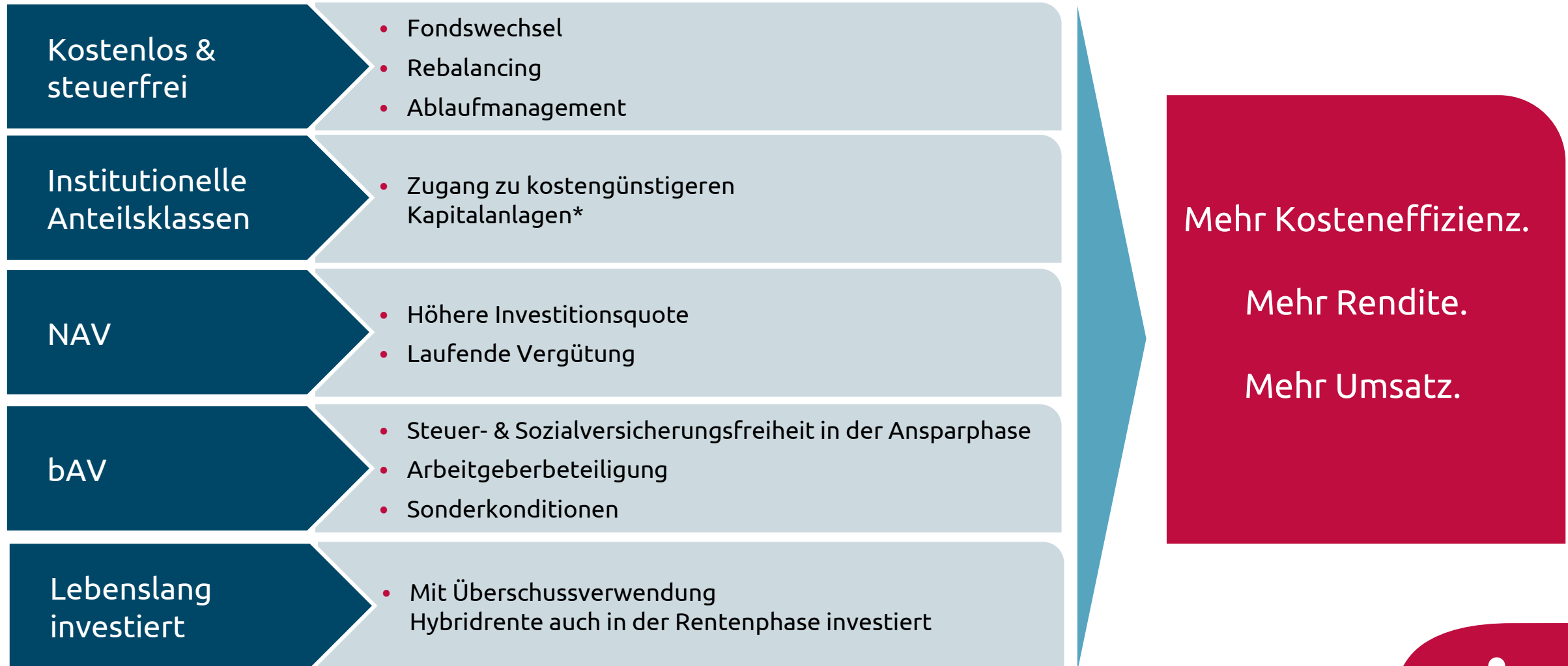
Kategorie	Asset	Anteil
Aktienstrategie	Dimensional Global Core Equity Fund	80,0 %
	Dimensional Global Targeted Value Fund	47,0 %
	Dimensional Emerging Markets Large Cap Cor...	23,4 %
	Dimensional Emerging Markets Value Fund	6,4 %
	Dimensional Emerging Markets Value Fund	3,2 %
Rentenstrategie	Dimensional Global Core Fixed Income Lower ...	20,0 %
	Dimensional Global Short-Term Investment Gr...	15,0 %
Summe aller Anteile		100,0 %



Überblick



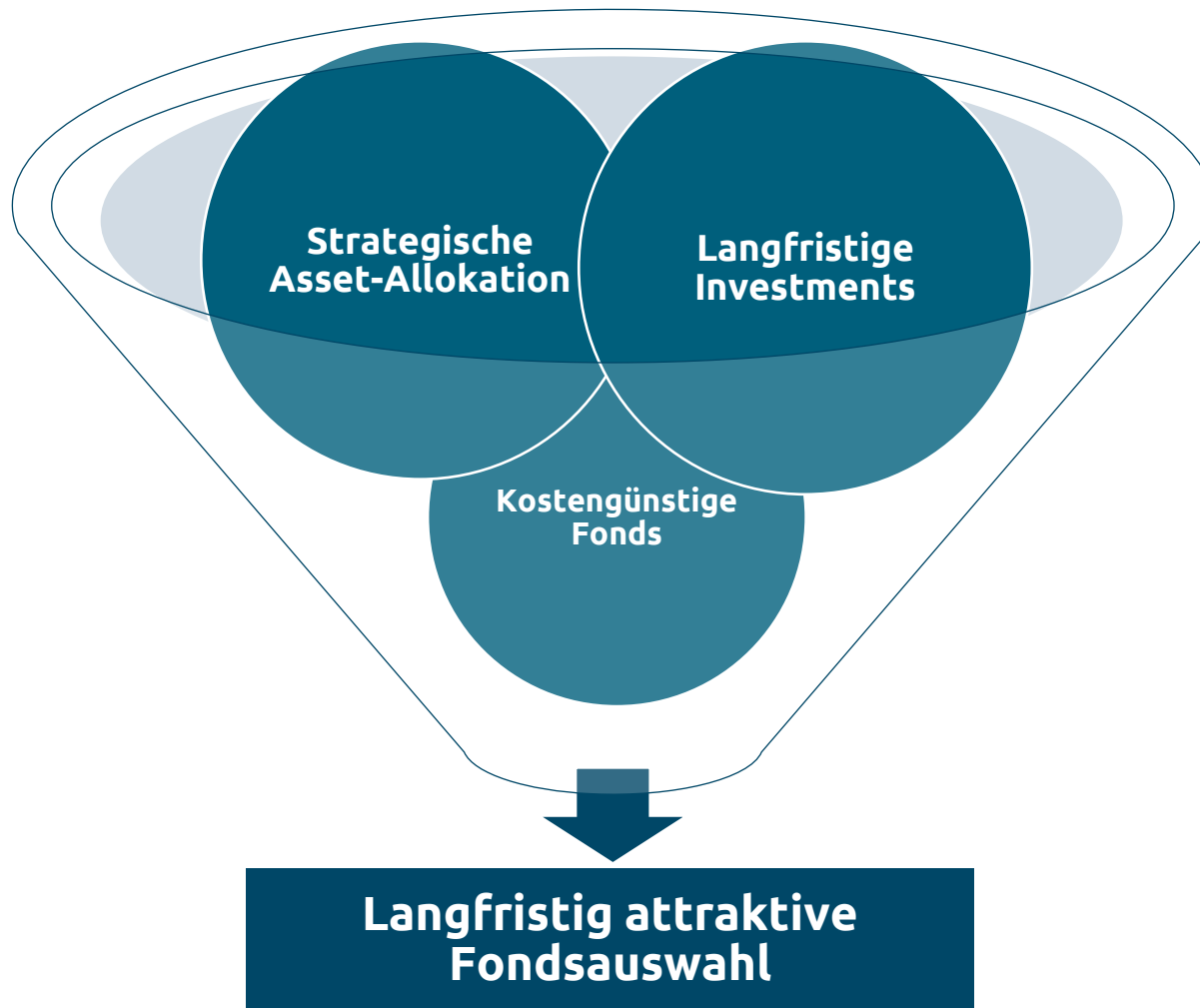
Gründe für die BaF



Ausblick



Stetige Weiterentwicklung unserer Fondsauswahl



Strategische Asset-Allokation

- Breite Diversifikation über Anlageklassen
- Core-Satellite-Ansatz
- Verschiedene Risiko-Typen

Langfristige Investments

- Keine kurzfristigen Hype-Themen
- Fokus auf strukturelle Wachstums- und Megatrends

Kostengünstige Fonds

- Niedrige laufende Kosten
- Kostenbewusstsein als wesentlicher Treiber der Nettorendite





bAF – der Renditeturbo für
die bAV

Einfach. Effizient. Unverzichtbar.