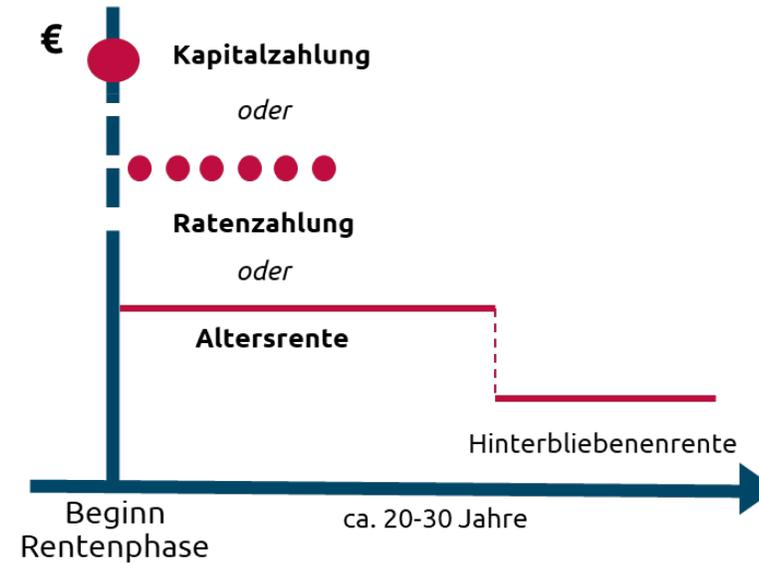
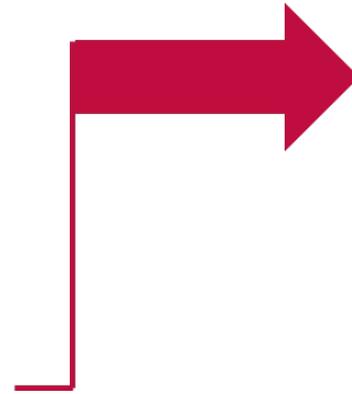


Kapitalmarktorientierte Pensionslösungen mit AL Trust

Die Frage ist nicht, **ob** Liquidität für Pensionsverpflichtungen aufgewendet werden muss, sondern **wann** und **in welcher Höhe**.

Unternehmensbilanz	
Aktiva	Passiva
Anlagevermögen	Eigenkapital
Umlaufvermögen	Fremdkapital
	davon: Pensionsrückstellungen



Einflussfaktoren

Bilanzmanagement

- Kennzahlen
- Verpflichtungsstrukturierung

Liquiditätsmanagement

- Liquiditätslage
- Cashflow-Planung

Risikomanagement

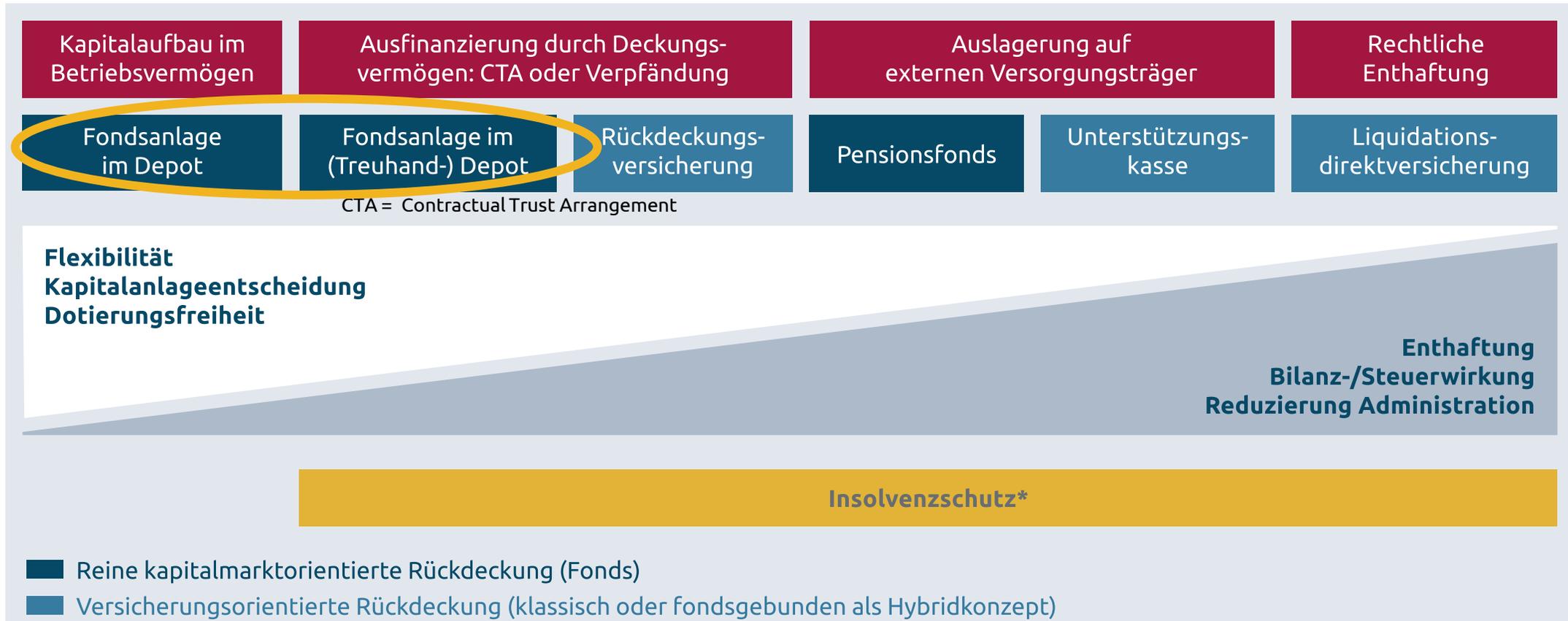
- Insolvenzsicherung
- Biometrie

Unternehmens- (nachfolge)planung

- Übergabe innerhalb Familie
- Verkauf / Schließung



Kapitalmarktorientierte Lösungen im Gesamtportfolio



* Sofern nicht PSV-gesichert: bezogen auf die durch die Kapitaldeckung finanzierte Zusagehöhe / weitere zu beachtende Punkte im Rahmen der GGF-Versorgung / Insolvenzschutz bei Fondsanlage im Depot durch zusätzliche Verpfändung



Eigenschaften des Firmendepots

1

Maximale Entscheidungsfreiheit

- Freie Dotierungs- und Entnahmeentscheidung
 - Höhe
 - Zeitpunkt
 - Zweck

2

Verfügbarkeit

- Kurzfristige Verfügbarkeit der Fonds zu Marktpreisen
- Mögliche spätere Zweckänderung/-bindung zur Nutzung für Ausfinanzierung

3

Steuerliche Teilfreistellung (InvStG) bei Kapitalgesellschaften

- Aktienfonds
 - KSt 80% / GewSt 40%
- Mischfonds
 - KSt 40% / GewSt 20%

4

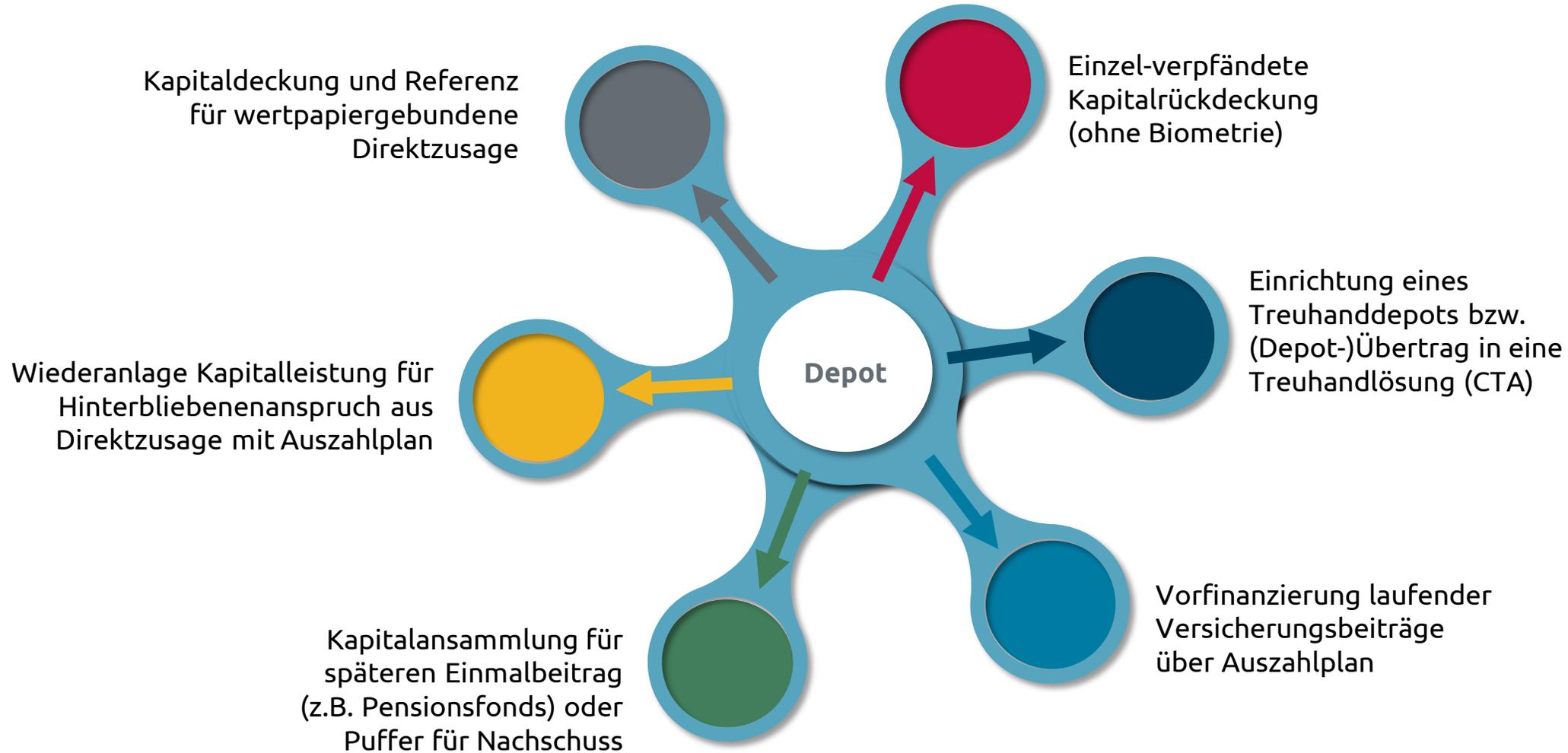
Bilanzstabilität

- Bildung bilanzieller stiller Reserven (Niederstwert-/Realisationsprinzip)
- Dadurch Reduzierung Bilanzvolatilität
- *Sofern Planvermögen: Zeitwertausweis in Handelsbilanz und Saldierung!*

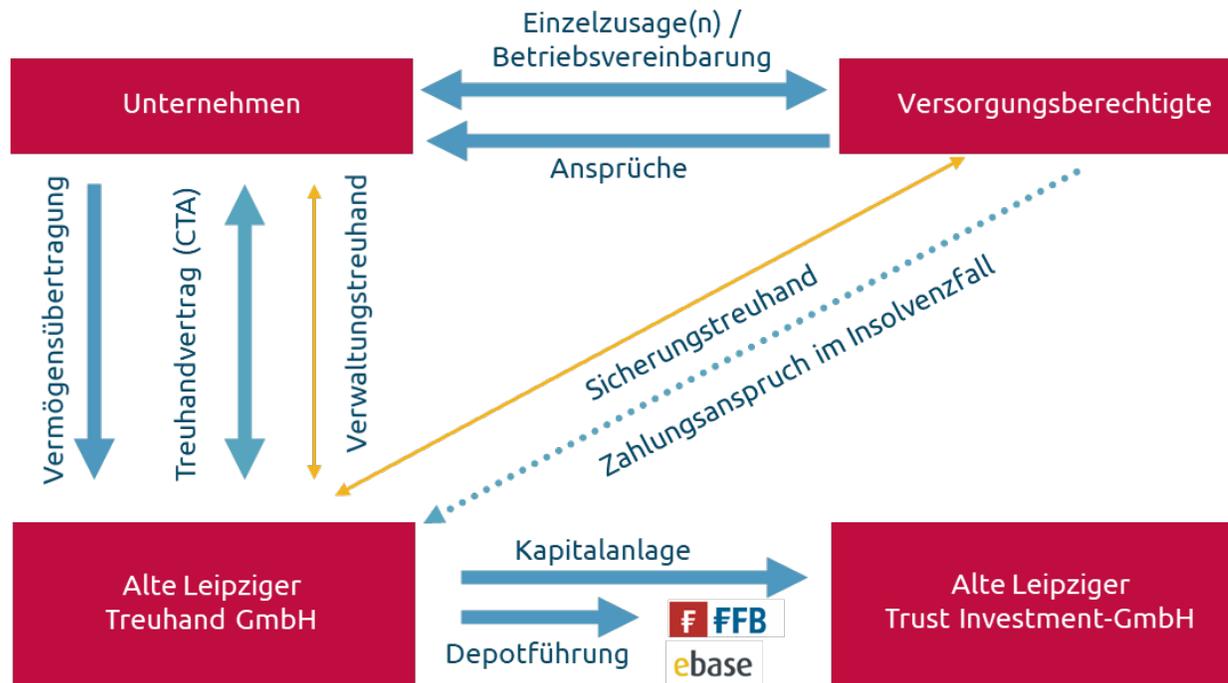
Gute Gründe



Firmendepot als Grundlage oder Ausgangspunkt der Pensionslösung



Insolvenzversicherung durch fondsgebundene Treuhandlösung (CTA)



Funktionsweise

- Verwaltungs- und Sicherungstreuhand in einem Vertrag
 - Dadurch: Zweckbindung des Treuhandvermögens
- Nur ein Depot zur Insolvenzsicherung aller Ansprüche
 - Neue Mitarbeiter/neue zu sichernde Ansprüche können über die Laufzeit in die Sicherung aufgenommen werden
- Zusagen und Steuerrückstellungen werden nicht angetastet

Vorteile

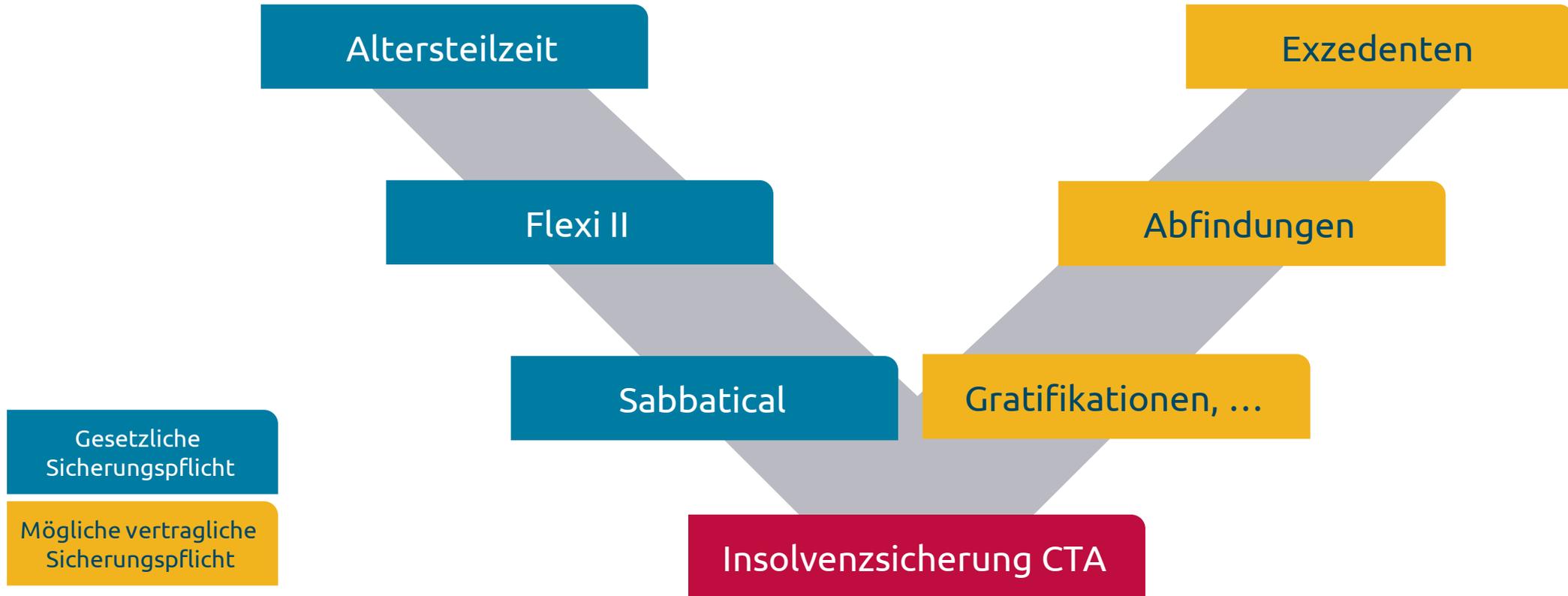
- Treuhandvermögen flexibel dotierbar, zweckgebundene Erstattungen (Rückübertragung nur bei Überdotierung)
- Kapitalanlageentscheidung weiterhin durch Treugeber
- HGB: Saldierung mit Zeitwert (Verbesserung EK-Quote)
- Einbringung Versicherungslösung der ALH Gruppe möglich

Unternehmen bleibt wirtschaftlich Berechtigter des Treuhandvermögens.

CTA = Contractual Trust Arrangement



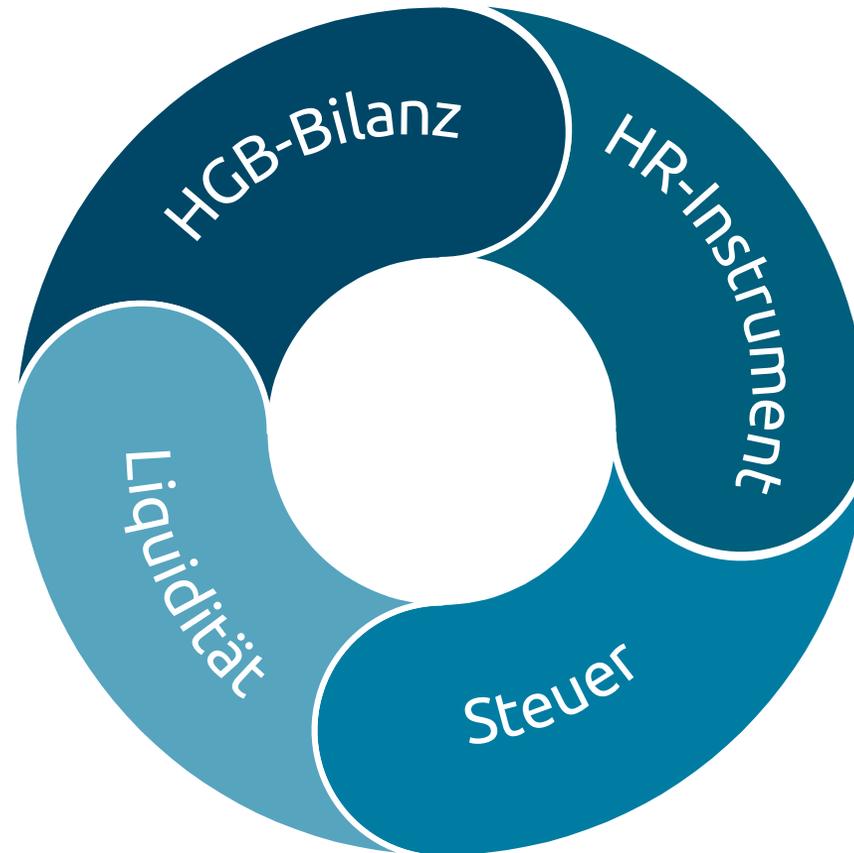
Sicherung weiterer Mitarbeiteransprüche durch das CTA



Wertpapiergebundene Direktzusage

- **Vermeidung Rückstellungsausweis HGB**

- **„Kongruente“ Kapitaldeckung**



- **Kapitalmarktorientierter Vorsorgebaustein, der sich an der Wertentwicklung eines Fondsdepots orientiert**

- **Pensionsrückstellungen**

- **Kapitalanlage im Betriebsvermögen**

Dienstleistungen der Alte Leipziger Pensionsmanagement GmbH:
Erstellung Zusagetext, Einbeziehung Verpfändung/Insolvenzversicherung, versicherungsmathematische Gutachten.



Mit AL Trust Fonds kann man sich immer optimal positionieren

Renten



AL Trust €uro Renten

Mit dem AL Trust €uro Renten investieren Sie in ein solides Investment. Risikobegrenzung und Rendite stehen klar im Vordergrund.

AL Trust €uro Short Term

Hohe Stabilität bei begrenzten Schwankungen - das ist das Ziel des geldmarktnahen Rentenfonds AL Trust €uro Short Term für Ihre mittelfristige Anlage.



AL Trust €uro Relax

Ausgezeichnete Fonds zusammengefasst in einer Anlage – der AL Trust €uro Relax kombiniert hohe Sicherheit mit attraktiven Renditechancen!



AL Trust Stabilität

Sie investieren in eine Mischung aus exzellenten Fonds unterschiedlicher Anlagestile mit Schwerpunkt auf verzinsten Wertpapieren.



AL Trust Wachstum

Wachstumsorientiertes Dachfonds-Investment mit Schwerpunkt auf Aktienfonds. Abgerundet durch eine Rentenfonds-Beimischung.



AL Trust Chance

Chancenorientiertes Dachfonds-Investment. Sie legen bis zu 100% in eine Mischung exzellenter Aktienfonds an.



AL Trust Aktien Deutschland

Der Aktienfonds AL Trust Aktien Deutschland investiert in die erfolgreichsten und umsatzstärksten Unternehmen Deutschlands.

AL Trust Aktien Europa

Der Aktienfonds AL Trust Aktien Europa bietet durch seine Anlagestrategie langfristig hohe Ertragschancen und aussichtsreiche Perspektiven!

AL Trust Global Invest

Der AL Trust Global Invest bietet ein weltweites Anlagekonzept. Maximale Freiheit für Fondsmanager – größtmögliche Chancenvielfalt für Sie.

Strategiefonds

Klassifizierung

Mischfonds

Aktienfonds



Ansprechpartner und regionale Zuständigkeiten

Direktionsbevollmächtigte(r)		
Dr. Thomas Havermann Region Nord/Ost	0173 32 76 947	thomas.havermann@alte-leipziger.de
Heike Gielen Region Mitte/West	0172 44 31 969	heike.gielen@alte-leipziger.de
Oliver Sommer Region Süd/Südwest	0172 17 10 935	oliver.sommer@alte-leipziger.de
Heiko Schimpf bAV (bundesweit)	0162 18 95 734	heiko.schimpf@alte-leipziger.de



Rechtliche Hinweise

Gerne überlassen wir Ihnen diese Präsentation zu Informationszwecken. Bitte beachten Sie aber, dass die darin enthaltenen Informationen allgemeiner Natur sind und eine Beratung im konkreten Einzelfall nicht ersetzen können.

Diese Unterlage haben wir nach bestem Wissen erstellt und die Inhalte sorgfältig erarbeitet. Gleichwohl kann man Fehler nie ganz ausschließen. Bitte haben Sie deshalb Verständnis dafür, dass wir keine Garantie und Haftung für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit übernehmen. Infolgedessen haften wir nicht für direkte, indirekte, zufällige oder besondere Schäden, die Ihnen oder Dritten entstehen. Der Haftungsausschluss gilt nicht für vorsätzliches oder grob fahrlässiges Handeln oder bei Nichtvorhandensein zugesicherter Eigenschaften.

In die Zukunft gerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Ungewissheiten verbunden. Deshalb können die tatsächlichen Ergebnisse von diesen abweichen. Eine Verpflichtung zur Aktualisierung von Zukunftsaussagen wird nicht übernommen.

Bei Kapitalanlage-Produkten gilt zusätzlich: Die Präsentation stellt keine Anlageberatung dar und sollte auch nicht als Grundlage für eine Anlageentscheidung dienen. Aus den gegebenenfalls dargestellten Wertentwicklungen der Vergangenheit können keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertsteigerungen gezogen werden.

Unsere Marken und Logos sind international markenrechtlich geschützt. Es ist nicht gestattet, diese Marken und Logos ohne unsere vorherige schriftliche Zustimmung zu nutzen.

Inhalt, Darstellung und Struktur dieser Unterlage sind urheberrechtlich geschützt und eine Nutzung, Verwendung, Reproduktion oder Weitergabe an Dritte – ganz oder teilweise – ist nur mit unserer ausdrücklichen vorherigen schriftlichen Zustimmung zulässig. Alle Rechte sind vorbehalten.

© ALH Gruppe

