



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Betriebliche Altersversorgung

Das Sozialpartnermodell – gemeinsam neue Wege gehen

Frankfurt, 6. März 2018, Dr. Norbert Rollinger, Hans Joachim Reinke

Die gute Nachricht: Das deutsche Altersvorsorgesystem funktioniert

Die 3 Schichten des deutschen Altersvorsorgesystems

1. Schicht

Gesetzliche
Rentenversicherung

Beamtenpensionen

Berufsständische
Versorgung

2. Schicht

Riester-Rente

Betriebliche
Altersversorgung

Zusatzversorgung
für den öfftl. Dienst

3. Schicht

Geld- und Immobilienvermögen

Durchschnittliche Ersatzquote (in % vom letzten Brutto)

Ansprüche aus 1. Schicht

49 %

60 % - Grenze zur
Lebensstandard-
Sicherung

Vorsorge mit Ansprüchen aus 1. und 2. Schicht

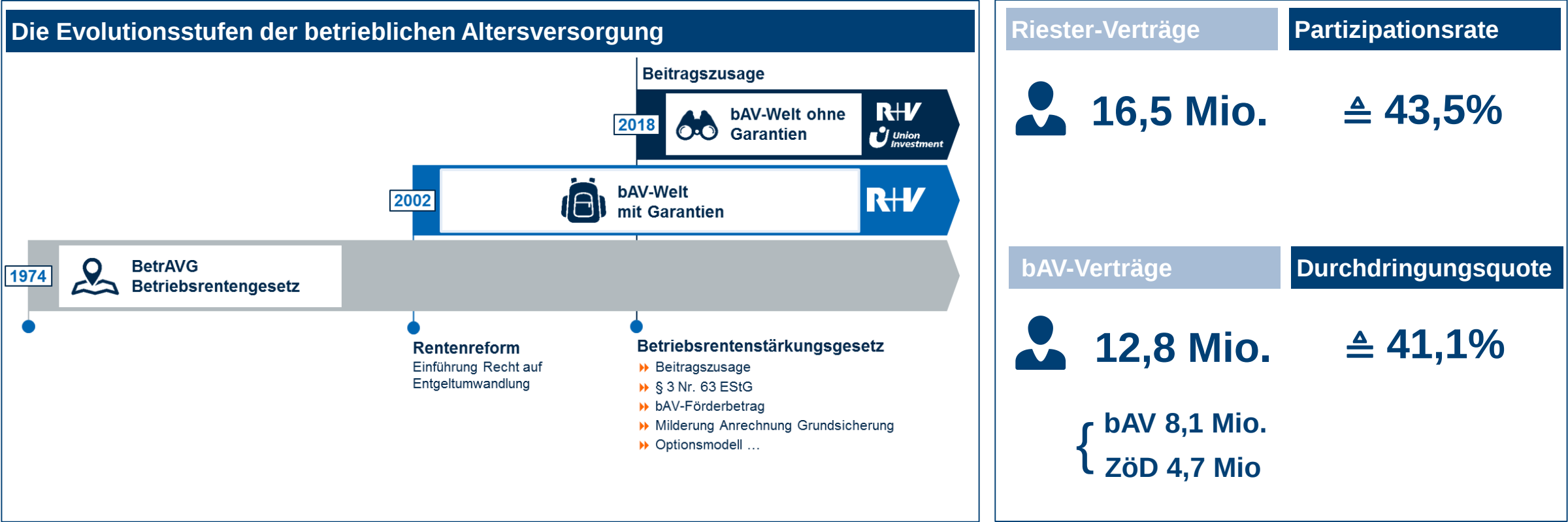
61,8 %

Vorsorge mit Ansprüchen aus 1., 2. und 3. Schicht

82,6 %

Quelle: Vorsorgeatlas Union Investment 2017

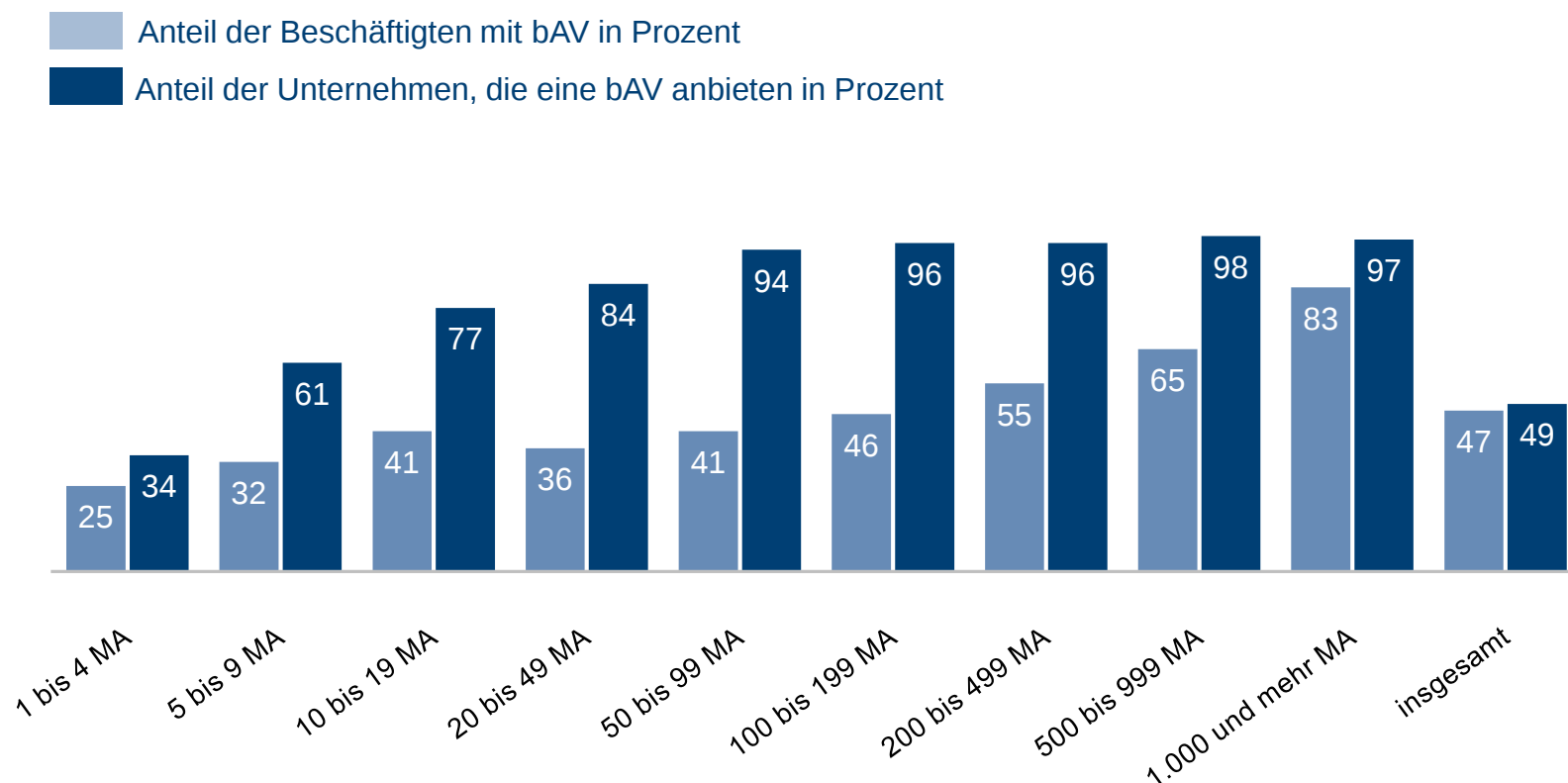
Bestände bereits auf beachtlichem Niveau, aber es gibt noch Luft nach oben



Quelle: Vorsorgeatlas Union Investment 2017

Vor allem kleine und mittlere Unternehmen haben Nachholbedarf bei der betrieblichen Altersversorgung

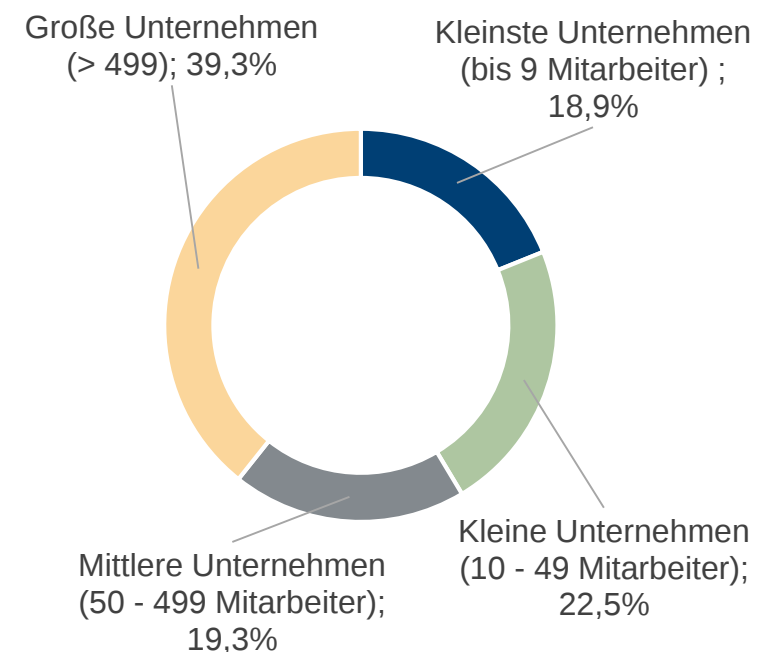
Diskrepanz zwischen Angebot und Nachfrage bei der bAV



Quelle: Statistisches Bundesamt, KMU nach Definition des IfM Bonn, 1. Quartal 2017.

Großteil der Beschäftigten müsste Zugang haben

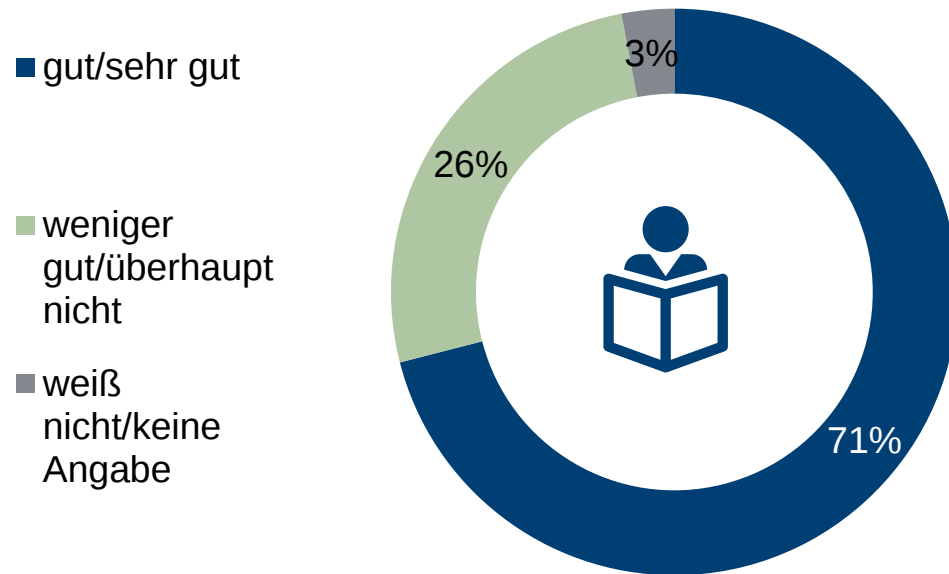
Sozialversicherungspflichtig Beschäftigte nach Unternehmensgröße 2015



Individueller bAV-Anspruch ist in der Breite der Arbeitnehmerschaft noch nicht angekommen

Die meisten Arbeitnehmer halten sich zwar für gut informiert,...

Wie gut sind Sie darüber informiert, welche Möglichkeiten Ihr Arbeitgeber zur betrieblichen Altersvorsorge anbietet?



...aber annähernd jeder Zweite, glaubt dass sein Arbeitgeber ihm nichts anbietet

„Betriebliche Altersvorsorge wird von meinem Arbeitgeber nicht angeboten“

sagen **45 %**
der Finanzentscheider



Quelle: Anlegerbarometer von Union Investment, 1. Quartal 2018.

Sozialpartnermodell macht betriebliche Vorsorge attraktiver – für Unternehmen und Mitarbeiter



Der gesetzliche Rahmen...



Beitragszusage, Zielrente



Ausschluss von Garantien – Chancen durch flexible Kapitalanlage



Nur auf Basis tarifvertraglicher Vereinbarung



Durchführungswege
Pensionsfonds, Pensionskasse,
Direktversicherung



Optionsmodell möglich



Vorteile für Arbeitnehmer

- Aussicht auf attraktivere Renditen
- Zugang auch Mitarbeiter nicht tarifgebundener Unternehmen vorgesehen
- Besondere Förderung für Geringverdiener
- Freibetrag bei Grundsicherung
- Opting-Out-Modell möglich



Vorteile für Tarifpartner

- Es wird kein fester Betrag mehr zugesichert, sondern nur eine Zielrente genannt. Das entbindet die Unternehmen von ihrer bisherigen Haftungspflicht.
- Großer Freiraum bei der Ausgestaltung für die Sozialpartner



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Betriebliche Altersversorgung

Das Sozialpartnermodell – gemeinsam neue Wege gehen

Dr. Norbert Rollinger

Anforderungen der Praxis: Intelligente und passgenaue Lösungen für den Kundenbedarf

- Die Anforderungen in der Praxis sind **vielfältig und sehr individuell**.
- Wir bieten **maßgeschneiderte Lösungen**.
- Mit einem **kompletten Produkt- und Dienstleistungsspektrum** bieten wir passgenaue Lösungen. Für Verbände und Gewerkschaften, Großkunden sowie kleine und mittelständische Unternehmen.

Große Branchen benötigen Lösungen für Ihre Arbeitnehmer



16,88 Mio. Mitarbeiter

Produzierendes, verarbeitendes und Baugewerbe



8,82 Mio. Mitarbeiter

Handel, Verkehr, Gastgewerbe



4,78 Mio. Mitarbeiter

Unternehmensdienstleister ...

Σ 38,24 Mio. Arbeitnehmer im Inland

Datenbasis: Volkswirtschaftliche Gesamtrechnung des Bundes, 2014.

R+V: Der bAV-Spezialist

Hohe Kompetenz und umfassende Leistungsspektren



- Langjährige Erfahrung und Erfolge mit Branchenversorgungswerken
- Leistungsfähige und vollständige Produktpalette sowie Services
- Vollanbieter im Bereich Zeitwertkonten
- Pensionsfonds als integraler Bestandteil des Lösungsangebotes der R+V

Führend im bAV-Segment



- Lange, erfolgreiche Historie
- Gehört zu den beiden größten bAV-Versicherern in Deutschland
- 2017: 2,5 Mrd. EUR gebuchter Beitrag
- ca. 25% Neubeitrags-Marktanteil

Bestätigte Finanz- und Leistungsstärke



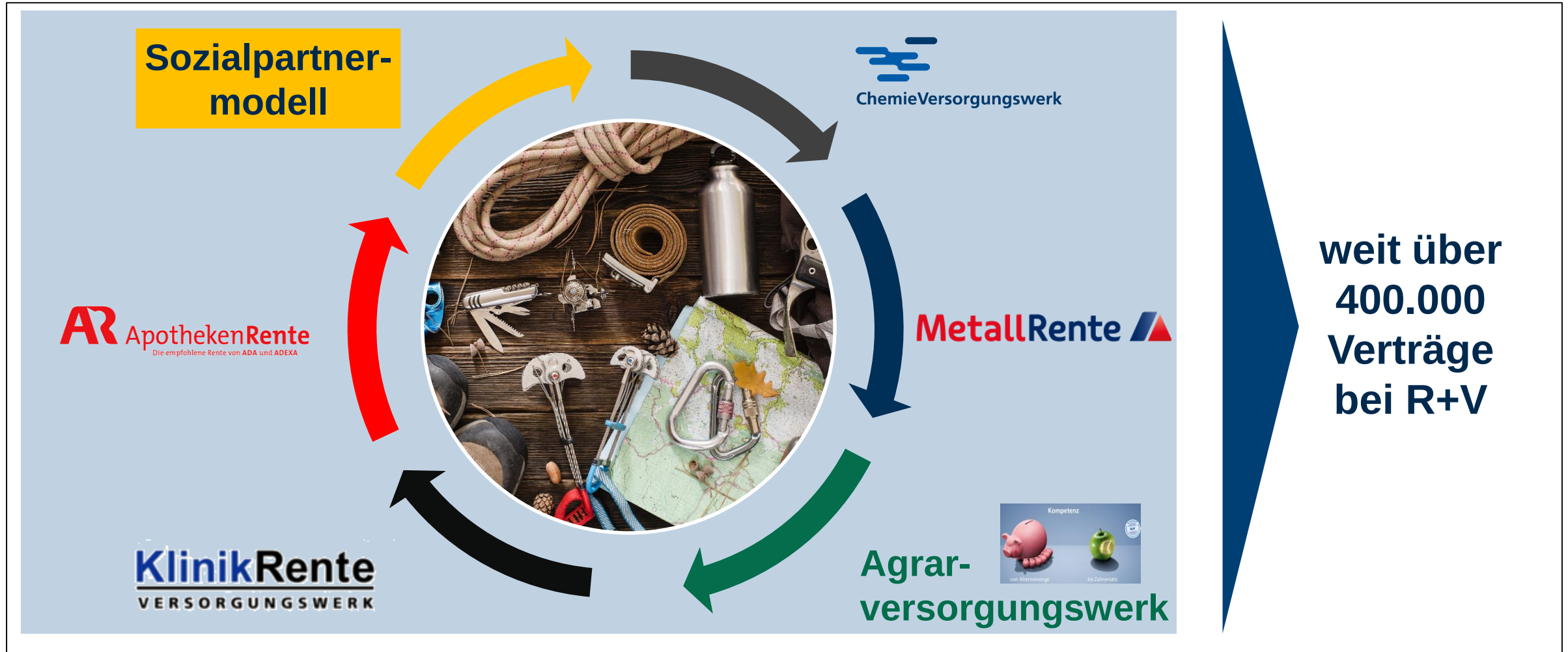
- Finanzstärke und Solidität von unabhängigen Analysten und Ratingagenturen regelmäßig bestätigt



R+V Lebensversicherung AG
R+V Lebensversicherung a.G.



Große Versorgungswerke vertrauen auf R+V



Die genossenschaftliche Lösung für das Sozialpartnermodell

Chance auf attraktive bAV-Rente

- ✓ Lebenslange Rente
- ✓ Sofortige Unverfallbarkeit, auch bei Arbeitgeberfinanzierung
- ✓ Chance auf attraktive Versorgung

Keine Haftung: Reine Beitragszusage

- ✓ Planungssicherheit
- ✓ Beitrag, evtl. Sicherungsbeitrag
- ✓ Arbeitgeberzuschuss bei Entgeltumwandlung

Das
Sozialpartner-
modell

Leistungsstarke Produktlösung

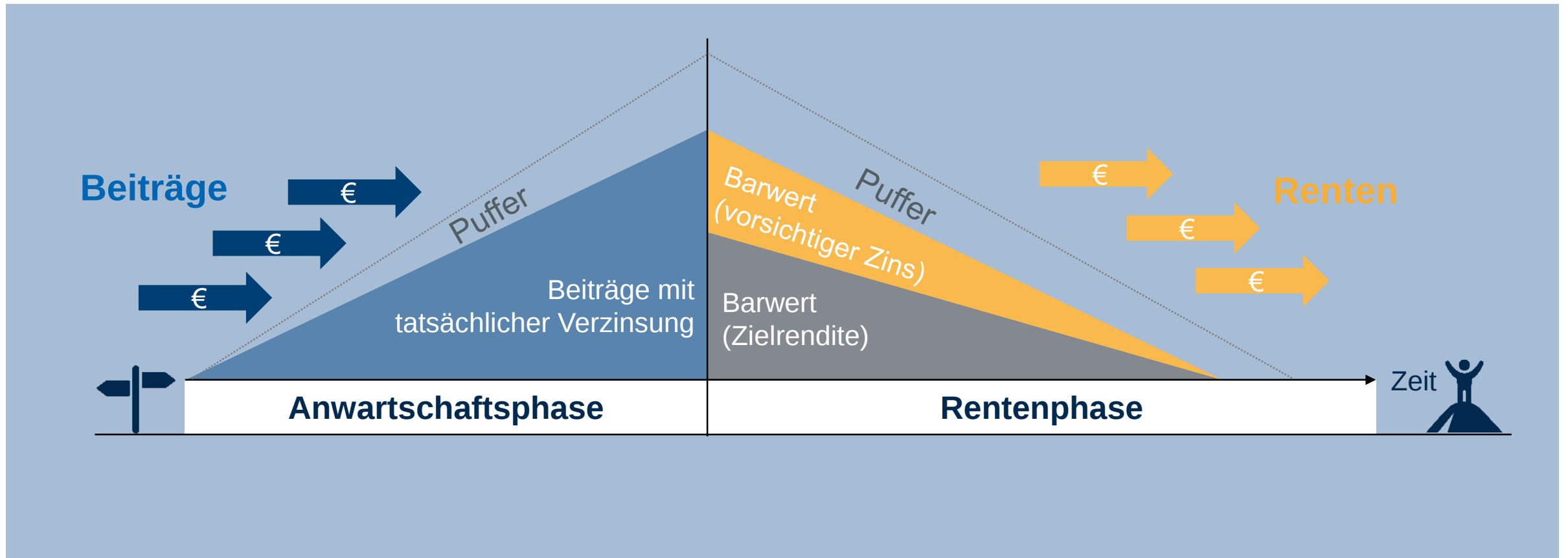
- ✓ Langjährige bAV-Erfahrung
- ✓ Das Beste aus zwei Welten: Chancen und Sicherheit
- ✓ Solide Partner
- ✓ Hohe Kompetenz in der Administration großer Versorgungswerke

Zukunft gestalten

- ✓ Durchführung der bAV
- ✓ Steuerung der bAV
- ✓ Öffnung für nicht tarifgebundene Arbeitgeber



So funktioniert das Sozialpartnermodell



Sozialpartner bestimmen die Route



zu Beginn:
Einrichtung



während der Laufzeit:
Gremiensitzungen



Entscheidungen

- Sicherheitsbeitrag
- Leistungsplan (Hinterbliebenenrente, Invalidenleistung)
- Vorzeitige Versorgungsfälle
- Vertriebliche Beratung
- Wertschwankungspuffer
- Reportings

Feste Vorgaben und/oder Gremienentscheidungen

- Zielrendite/Risikofaktoren für die Kapitalanlage
- Zuordnung Erträge in der Ansparphase
- Verrentungsmechanismus zu Rentenbeginn (Zinskombination, biometrische Rechengrundlagen)
- Rentenanpassungen

Langfristige Partnerschaft als wichtiger Erfolgsfaktor

Langfristigkeit ist ein zentrales Element in der Altersversorgung

- Große Zeiträume zwischen Beginn der Anwartschaftsphase und Renteneintritt
- Entscheidung für eine auf Dauer angelegte Zusammenarbeit mit einem kompetenten, zuverlässigen Experten auf dem Gebiet der bAV
- Professionelle und zuverlässige Kapitalanlage
- Chancen der Biometrie durch lange Anlagezyklen nutzen
- Vollständige, leistungsfähige Servicepalette mit effizienten und transparenten Prozessen

Partnerschaftlich neue Wege gehen.



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken



Betriebliche Altersversorgung

Das Sozialpartnermodell – gemeinsam neue Wege gehen

Hans Joachim Reinke

Spezifisches Know-how für das Management der Kapitalanlagen von berufsständischen Versorgungswerken



- Langjährige Expertise bei **spezifischen Anforderungen** von Versorgungswerken
- Hohe **Flexibilität** bei der **Konzeption** von **individuellen Anlagelösungen**
- Unter Versorgungswerken als **erstklassiger Risikomanager** anerkannt
- Breite Palette **VAG-spezifischer Anlagekonzepte**
- Hoher **Reporting-Standard**

Stand: 29. 12. 2017

Union Investment: Asset Manager als Anlageexperte gerade für langfristige Altersvorsorgelösungen

Klares Kompetenzprofil von Union Investment im Bereich Vorsorge

Verwaltetes Altersvorsorgevermögen im institutionellen Geschäft

40 Mrd.

- Pensionskassen
- Lebensversicherungen
- Versorgungswerke

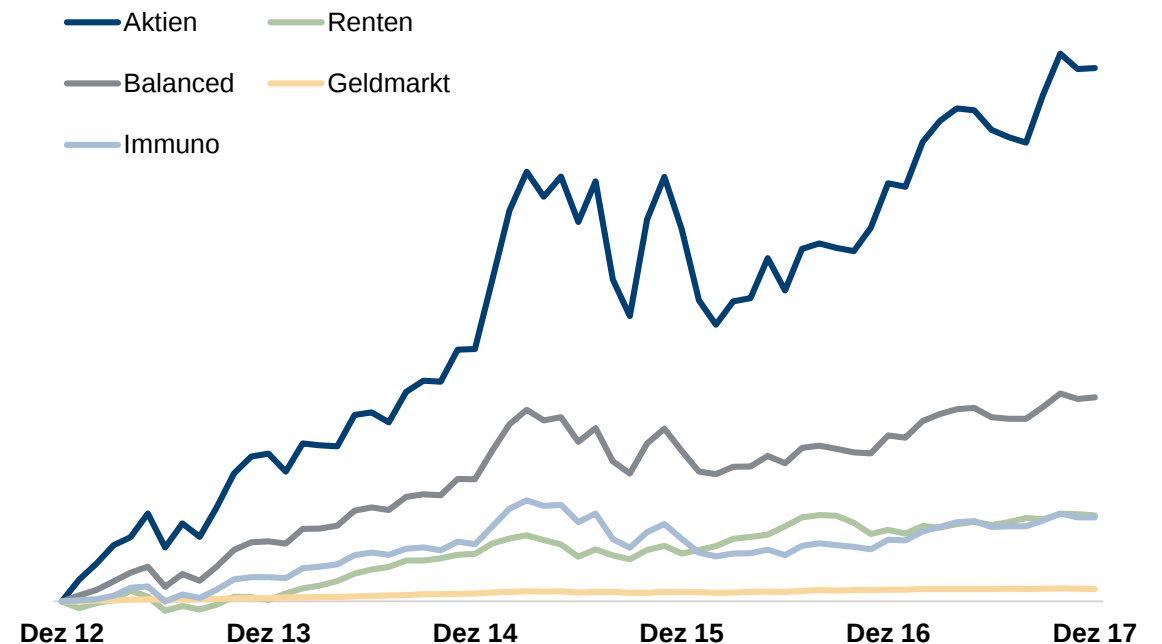
Verwaltetes Altersvorsorgevermögen im Privatkundengeschäft

17 Mrd.

- Riester-Rente
- Rürup-Rente

Ertragsstarke Lösungen: Über alle Wertpapierklassen in 5 Jahren 4,8% p.a.

Entwicklung Anlageklassen (Prozent p. a.)

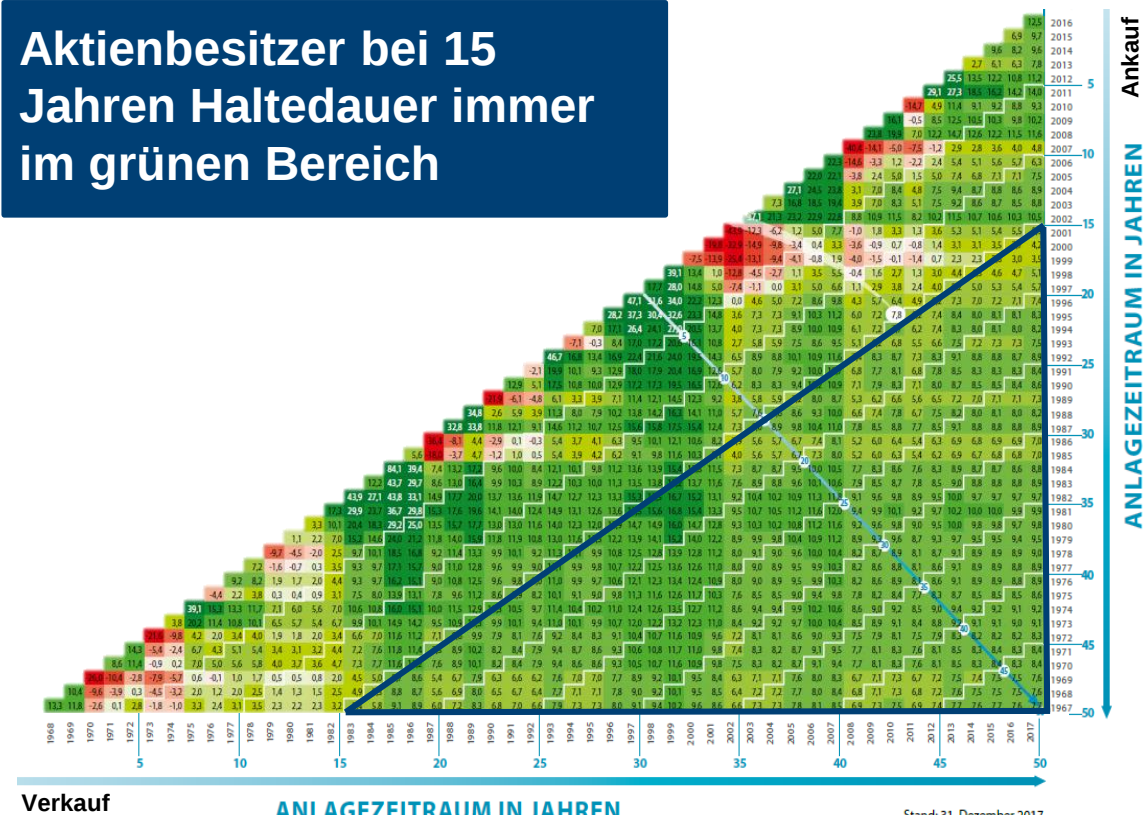


Quelle: Union Investment, eigene Berechnungen. Stand 31. 12. 2017.

Aktienbasierte Anlagen bieten auch ohne Garantie attraktive Renditechancen und geringe Risiken über lange Laufzeiten

Historisches Verlustrisiko für Aktien nur bei kurzen Laufzeiten

Aktienbesitzer bei 15 Jahren Haltedauer immer im grünen Bereich



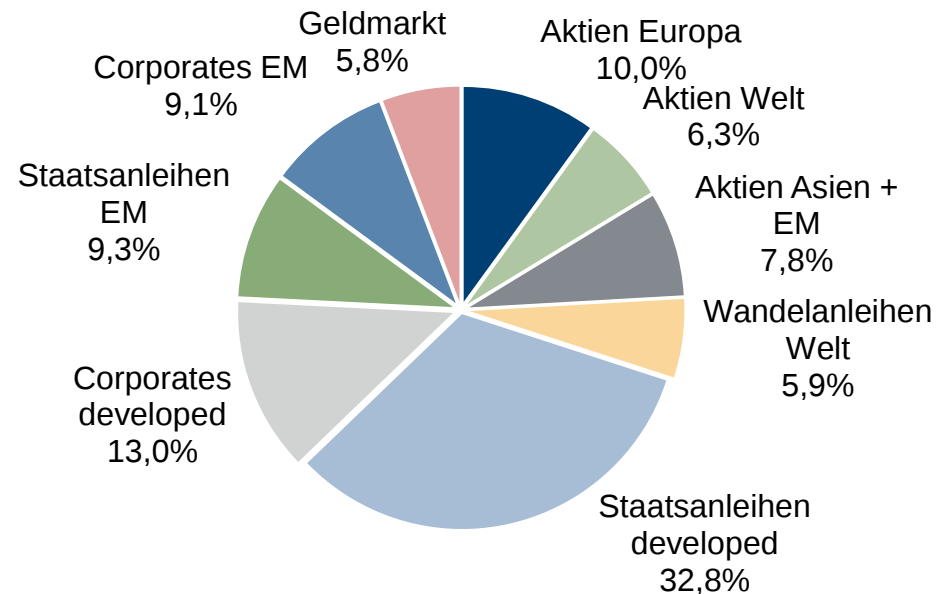
Quelle: Deutsches Aktieninstitut, MSCI World, Indexierte Wertentwicklung. Stand 31.12.2017.

Bei langen Laufzeiten tendiert Verlustrisiko für Aktien gegen Null

	15 Jahre	20 Jahre	25 Jahre	30 Jahre
Bester Verlauf	16,0 %	16,6 %	14,5 %	11,3 %
Durchschnittsverlauf	8,9 %	9,1 %	9,0 %	8,4 %
ungünstigster Verlauf	2,1 %	3,3 %	5,6 %	6,8 %

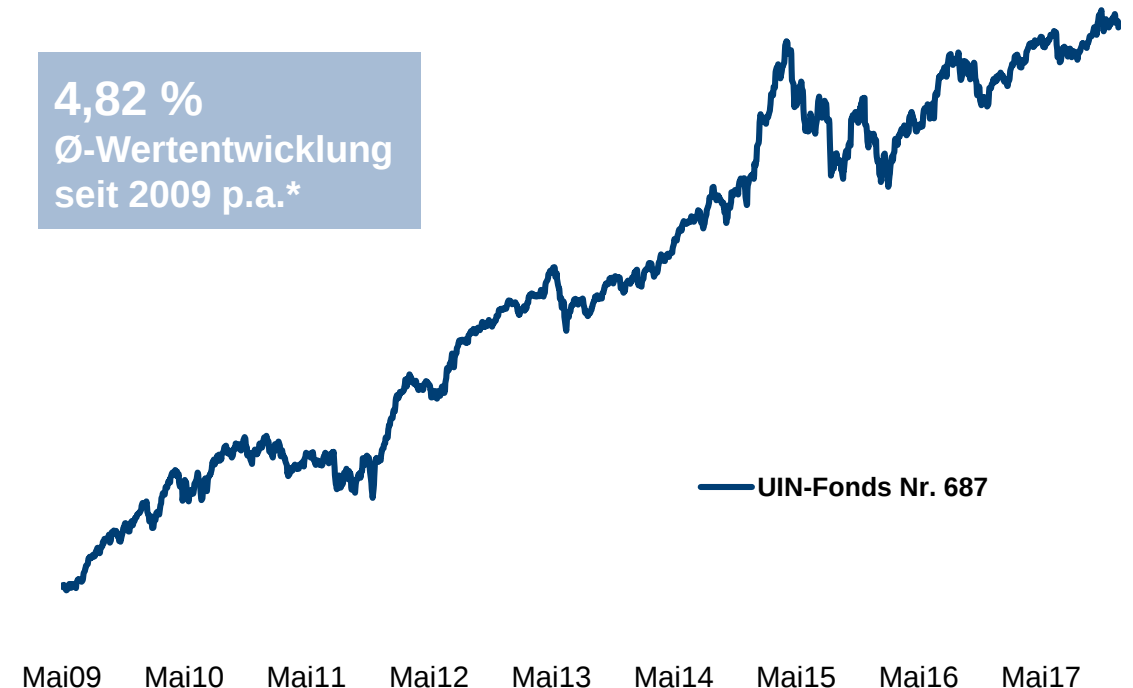
Beispielrechnung: Spezialfondslösung mit einem ertragsstarken Mix – optimiert für eine langfristige Anlagestrategie

Breite Diversifikation sorgt für Stabilität im Portfolio



Vergleichsanlage für die Zielrente

4,82 %
Ø-Wertentwicklung
seit 2009 p.a.*



Quelle: Indexierte Wertentwicklung , 11.05.2009 bis 29.12.2017 nach BVI-Methode.

Bewährte Kooperation erfahrener Branchenführer



Die Versicherung
mit dem PLUS



Die ausgezeichnete
Kapitalanlagegesellschaft

Führend in ihren Segmenten



Nummer 2 unter den Lebensversicherungen in Deutschland



Nummer 2 unter den Asset Managern in Deutschland

Große Kompetenz und umfassende Leistungsspektren



umfassende Produktpalette und passgenaue Services für bAV und Zeitwertkonten



langjährige Erfahrung und Erfolge mit dem Pensionsfonds



erfolgreicher Anbieter von bAV-Branchenversorgungswerken



breite Palette an Investmentfonds und Lösungen: von Aktien- über Renten- bis hin zu offenen Immobilienfonds



fundierte Anlageentscheidungen von Experten auf Basis täglicher Analysen, mit dem Ziel langfristiger Erträge

Bestätigte Finanz- und Leistungsstärke



Finanzstärke und Solidität von unabhängigen Analysten und Ratingagenturen regelmäßig bestätigt



R+V Lebensversicherung AG
R+V Lebensversicherung a.G.



unabhängige Fondsanalysten, Vorsorgeinstitute und die Fachpresse bestätigen hohe Service-, Produkt- und Lösungsqualität



Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

