

FAQ
InvestFlex Green

Allianz Lebensversicherungs-AG



FAQ - Die häufigsten Fragen
und Antworten

FAQ – Die häufigsten Fragen und Antworten zu InvestFlex Green

1. Allgemeine Fragen	3
1.1. InvestFlex Green: Welche Gestaltungsmöglichkeiten gibt es für Kunden?.....	3
1.2. Wie gut passt eine Lösung mit Sicherungsvermögen zu nachhaltig orientierten Kunden?	3
1.3. Erfüllt InvestFlex Green die Offenlegungspflichten der EU-Verordnung?	4
1.4. Wie werden die Fonds bei InvestFlex Green ausgewählt?	4
1.5. Wie werden Nachhaltigkeits-Kriterien bei den Kapitalverwaltungsgesellschaften und den Fonds geprüft?	4
1.6. Was passiert, wenn ein Fonds nicht mehr nachhaltig ist?	4
1.7. Verzichte ich bei InvestFlex Green auf Renditechancen?.....	5
1.8. Warum gibt es InvestFlex Green nicht bei Riester- und BasisRenten?	5
1.9. Warum ist InvestFlex Green nicht in der IDD-Logik berücksichtigt?	5
1.10. Wie unterscheidet sich die InvestFlex Green von der InvestFlex?.....	5
1.11. Warum können sich die Ablaufleistungen der InvestFlex Green in manchen Konstellationen von der der InvestFlex unterscheiden?	5
1.12. Unterscheiden sich die anfänglichen Fondsquoten zwischen InvestFlex und InvestFlex Green?	6
1.13. Unterscheiden sich die Versicherungskosten zwischen InvestFlex und InvestFlex Green?	6
1.14. Kann zwischen dem TopFonds-Universum und dem TopFonds-Universum Green gewechselt werden?	7
2. InvestFlex Green in der bAV	7
2.1. In welchen Durchführungswegen der bAV bietet Allianz Leben die InvestFlex Green an?.....	7
2.2. Welche Zusageform ist bei der InvestFlex Green möglich?.....	7
2.3. Kann ich InvestFlex Green auch bei bestehenden Gruppenverträgen vermitteln oder ist ein Nachtrag erforderlich?	7
2.4. Welche Garantieniveaus sind bei der Direktversicherung als beitragsorientierte Leistungszusage möglich?	7
2.5. Welche Garantieniveaus sind bei der Firmenrückdeckungsversicherung möglich?	7
2.6. Wie erhalten Firmenkunden, die InvestFlex Green als FIR nutzen, ihre Aktivwerte?	8

1. Allgemeine Fragen

1.1. InvestFlex Green: Welche Gestaltungsmöglichkeiten gibt es für Kunden?

Mit InvestFlex Green wird zu 07/2021 eine Tarifvariante der InvestFlex mit einem ausgewogenen und qualitätsgeprüften Fondsangebot mit ausnahmslos nachhaltigen Fonds eingeführt. Mit InvestFlex Green können Kunden bewusst nachhaltig vorsorgen und von der langjährigen Nachhaltigkeits-Expertise der Allianz und renommierter Kapitalverwaltungsgesellschaften profitieren.

InvestFlex Green beruht dabei auf den Stärken des Vorsorgekonzepts InvestFlex. So können Kunden auch bei der InvestFlex Green auf die Renditechancen der Kapitalmärkte setzen, die hohe Flexibilität in der Fondsanlage genießen (z.B. kostenloser Fondswechsel) und passgenaue Sicherheiten (Garantieniveau, dynamische Garantierhöhung, Ablaufmanagement) wählen.

1.2. Wie gut passt eine Lösung mit Sicherungsvermögen zu nachhaltig orientierten Kunden?

Nachhaltigkeit ist für die Allianz schon lange ein zentrales Thema – auch in der Kapitalanlage. Die Allianz Gruppe hat bereits 2011 die Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren (PRI) der UN unterzeichnet. Die Allianz Gruppe hat hierfür von der Initiative PRI Bestnoten erhalten. Im Jahr 2019 hat die Allianz Gruppe zusammen mit anderen Investoren die von der UN initiierte „Net-Zero Asset Owner Alliance“ (AOA) ins Leben gerufen. Mitglieder dieses Zusammenschlusses verpflichten sich, CO₂-Emissionen ihrer Anlageportfolios bis 2050 auf Netto-Null zu reduzieren. Erster großer Schritt der Allianz: Bis 2025 sollen die Emissionen für ausgewählte Anlageklassen im Anlageportfolio um 25 Prozent im Vergleich zu 2019 reduziert werden.

Eine nachhaltige Kapitalanlagestrategie bedeutet für uns auch im Sicherungsvermögen eine langfristige ökonomische Wertschöpfung, verbunden mit einem vorausschauenden Konzept für ökologische Selbstverpflichtung, soziale Verantwortung und gute Unternehmensführung (ESG-Integrationsansatz). Mehr Informationen finden Sie auch unter folgendem Link: <https://www.allianz.de/vorsorge/lebensversicherung/nachhaltige-kapitalanlagen/>

Neben dem auf Nachhaltigkeit fokussierten Fondsangebot bei InvestFlex Green trägt auch das Sicherungsvermögen dazu bei, einem Kunden mit Nachhaltigkeitsorientierung und dem gleichzeitigen Wunsch nach Sicherheit eine attraktive und chancenorientierte Lösung zu bieten.

1.3. Erfüllt InvestFlex Green die Offenlegungspflichten der EU-Verordnung?

Bei InvestFlex Green ist bei Vertragsabschluss sichergestellt, dass für die zugrundeliegende(n) Kapitalanlage(n) mindestens die nachhaltigen Offenlegungspflichten nach Art. 8 der EU-Verordnung 2019/2088 erfüllt werden.

1.4. Wie werden die Fonds bei InvestFlex Green ausgewählt?

Bei InvestFlex Green stellen Experten der Allianz ein ausgewogenes Fondsportfolio mit ausnahmslos nachhaltigen Fonds zur Verfügung. Dabei werden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Eignung zur Altersvorsorge
- Prüfung langjähriger Erfolge
- Einschätzung künftiger Entwicklungen
- Nachhaltigkeit der Kapitalverwaltungsgesellschaften
- Nachhaltigkeits-Strategie innerhalb des Fonds
- Ausgewogene Abdeckung aller wichtigen Segmente

1.5. Wie werden Nachhaltigkeits-Kriterien bei den Kapitalverwaltungsgesellschaften und den Fonds geprüft?

Prüfung der Nachhaltigkeit der Kapitalverwaltungsgesellschaften	Prüfung ESG-Profil auf Fondsebene
<p>Institutionelle Glaubwürdigkeit</p> <ul style="list-style-type: none"> • Unterzeichner von UN PRI¹ • ESG-Politik & Governance • ESG-Ressourcen und -Teams <p>ESG-Produktstandards</p> <ul style="list-style-type: none"> • Research- & Investmentprozess • Policy & Governance • Research-Qualität • Kommunikation & Reporting 	<ul style="list-style-type: none"> • ESG-Strategie und -Schwerpunkte • Auswahlverfahren (z.B. Ausschlusskriterien) und Engagement • Externe ESG-Ratings (Morningstar[®] Sustainability Rating[™] und FNG²-Siegel)

¹ PRI steht für die Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren (Principles for Responsible Investment) der Vereinten Nationen (UN). ² Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) ist der Branchenverband für nachhaltiges Investieren in Deutschland, Österreich und der Schweiz.

1.6. Was passiert, wenn ein Fonds nicht mehr nachhaltig ist?

Das TopFonds-Universum Green enthält ausnahmslos nachhaltige Fonds. Um diesen Charakter zu unterstreichen, wird Allianz Leben eine freiwillige Serviceleistung einführen, im Rahmen derer Kunden und Vermittler aktiv angeschrieben werden, falls ein Fonds im Neugeschäft aus dem TopFonds-Universum Green herausgenommen wird. Dies ist beispielsweise der Fall, wenn gewisse Nachhaltigkeitsaspekte nicht mehr erfüllt sind oder der Fonds im Rahmen der jährlichen Überprüfung die Anforderungen von Allianz Leben nicht mehr erfüllt.

1.7. Verzichte ich bei InvestFlex Green auf Renditechancen?

Nein. Nachhaltigkeit und Renditechancen schließen sich nicht aus. Nachhaltige Anlagen bieten oft die Chance, in zukunftsorientierte Branchen zu investieren.

1.8. Warum gibt es InvestFlex Green nicht bei Riester- und BasisRenten?

Für die Einführung eines neuen Tarifs ist bei Riester- und BasisRenten eine Klassifizierung (Chance-Risiko-Klasse) notwendig, die lange Vorlaufzeiten benötigt.

Eine Umsetzung in der BasisRente zu 01/2022 wird aktuell geprüft.

1.9. Warum ist InvestFlex Green nicht in der IDD-Logik berücksichtigt?

Nach den aktuellen Regelungen zu IDD müssen Vermittler u.a. die Anlageziele ihrer Kunden (Sicherheits-, Chancen- und Risikopräferenzen) abfragen, um die Geeignetheit der Versicherungslösung für den Kunden beurteilen zu können.

Hierbei unterscheidet sich die Tarifvariante InvestFlex Green nicht von InvestFlex, da InvestFlex Green vollständig auf den Stärken des Vorsorgekonzepts InvestFlex beruht (identische Funktionsweise, Garantieniveaus, Wertsicherungsmechanismus, Optionen, etc.).

1.10. Wie unterscheidet sich die InvestFlex Green von der InvestFlex?

Sowohl InvestFlex als auch InvestFlex Green profitieren von der nachhaltigen Kapitalanlagestrategie im Sicherungsvermögen.

Bei InvestFlex steht eine breite Auswahl an qualitätsgeprüften Fonds aus den unterschiedlichsten Segmenten zur Verfügung (z.B. Aktien Global, ETFs, Mischfonds, Renten, Anleihen, Nachhaltigkeit).

Bei InvestFlex Green entscheidet sich der Kunde bewusst für eine Selektion, d. h. für ein ausgewogenes Fondsportfolio von qualitätsgeprüften, ausnahmslos nachhaltigen Fonds, die sich auf Nachhaltigkeitsaspekte fokussieren (z.B. Klimawandel, Umweltschutz, Ethik oder spezielle Anlagegrundsätze).

1.11. Warum können sich die Ablaufleistungen der InvestFlex Green in manchen Konstellationen von der der InvestFlex unterscheiden?

In der Modellrechnung wird das statische Aufteilungsverhältnis zwischen Sicherungsvermögen und Fondsanlage anhand stochastischer Kapitalmarktsimulationen bestimmt. Die Simulation richtet sich nach der gleichen Methode, die auch der Einteilung von Riester- und BasisRenten in Chance-/Risiko-Klassen durch die Produktinformati-

onsstelle Altersvorsorge (PIA) zu Grunde liegt. In die Simulation fließt das dem Produkt zu Grunde liegende Fonds-Universum mit ein, so dass die Simulationsergebnisse abhängig von der Fondsauswahl im Tarif sind.

Aus den Ergebnissen der Simulation wird dann eine typische Aufteilung zwischen Sicherungsvermögen und Fonds bestimmt. Damit das Ergebnis nicht mit jeder Neuberechnung stark schwankt, wird es auf 5 %-Schritte gerundet. Dies beruht ebenfalls auf den Vorgaben der PIA zur Berechnung der Effektivkosten bei Riester- und BasisRenten.

Aufgrund der unterschiedlichen Fondsauswahl bei InvestFlex und InvestFlex Green kann die Rundung in einzelnen Konstellationen dazu führen, dass bei einer Variante auf die nächste Stufe aufgerundet wird (z.B. 27,6 % --> 30,0 %), während eine andere Variante abgerundet wird (z.B. 27,4 % --> 25,0 %).

Die modellhaften Ablaufleistungen der InvestFlex und InvestFlex Green sind in vielen Konstellationen identisch. Durch den beschriebenen Rundungseffekt kann es aber auch zu Abweichungen kommen, deren Höhe von der Laufzeit und den Kosten der gewählten Fonds abhängen kann. Hier am Beispiel Einzel(O):

Garantieniveau	Jährlicher Beitrag	Aufschubdauer	Wertentwicklungssatz vor Kosten	Fonds 1: UBS ETF MSCI World SRI USA A acc (Fondskosten: 0,22 %)		Fonds 2: Allianz Global Sustainability A EUR (Fondskosten: 1,85 %, fÜB ¹ : 0,9 %)	
				Gesamtkapital InvestFlex	Gesamtkapital InvestFlex Green	Gesamtkapital InvestFlex	Gesamtkapital InvestFlex Green
80 %	1.000 €	12	4,50 %	14.527 €	14.527 €	14.324 €	14.324 €
80 %	1.000 €	20	4,50 %	27.549 €	27.549 €	26.808 €	26.808 €
80 %	1.000 €	30	4,50 %	50.380 €	50.388 €	48.022 €	47.744 €
80 %	1.000 €	40	4,50 %	82.867 €	82.867 €	76.306 €	76.306 €

¹ fÜB = fondsabhängige Überschussbeteiligung

1.12. Unterscheiden sich die anfänglichen Fondsquoten zwischen InvestFlex und InvestFlex Green?

Nein. Kunden profitieren bei InvestFlex und InvestFlex Green von den gleichen attraktiven anfänglichen Fondsquoten.

1.13. Unterscheiden sich die Versicherungskosten zwischen InvestFlex und InvestFlex Green?

Nein. Die Versicherungskosten sind bei InvestFlex und InvestFlex Green identisch. In der Modellrechnung kann es aber zu geringen Abweichungen kommen (siehe auch 1.11).

1.14. Kann zwischen dem TopFonds-Universum und dem TopFonds-Universum Green gewechselt werden?

InvestFlex Green-Kunden entscheiden sich bei Abschluss bewusst für die auf Nachhaltigkeit fokussierte Fondsauswahl. Ein Wechsel vom TopFonds-Universum Green in das TopFonds-Universum der InvestFlex ist nicht möglich.

2. InvestFlex Green in der bAV

2.1. In welchen Durchführungswegen der bAV bietet Allianz Leben die InvestFlex Green an?

Die InvestFlex Green bieten wir als Direktversicherung und als Rückdeckungsversicherung zur Rückdeckung von Pensionszusagen.

In der Unterstützungskasse ist ein Angebot leider nicht möglich.

2.2. Welche Zusageform ist bei der InvestFlex Green möglich?

Neue Gruppenverträge zur InvestFlex Green können in der Direktversicherung ausschließlich zu einer beitragsorientierten Leistungszusage geschlossen werden. Zu Bestandsgruppenverträgen können in 2021 noch Neuanmeldungen zu einer Beitragszusage mit Mindestleistung erfolgen.

Rückdeckungsversicherungen sind zur Rückdeckung von Pensionszusagen als beitragsorientierte Leistungszusage oder Leistungszusage abschließbar.

2.3. Kann ich InvestFlex Green auch bei bestehenden Gruppenverträgen vermitteln oder ist ein Nachtrag erforderlich?

Es ist kein Nachtrag erforderlich. Lediglich die Möglichkeiten bei der Fondsauswahl werden durch die Tarifvariante InvestFlex Green erweitert.

2.4. Welche Garantieniveaus sind bei der Direktversicherung als beitragsorientierte Leistungszusage möglich?

In 2021 kann ein Garantieniveau von 90 % abgeschlossen werden. Der Kunde kann bei Abschluss in 2021 mit Blick auf Neuanmeldungen ab 01/2022 bereits ein Garantieniveau von 60 % oder 80 % wählen.

2.5. Welche Garantieniveaus sind bei der Firmenrückdeckungsversicherung möglich?

In 2021 kann zu einer Rückdeckungsversicherung zur Rückdeckung einer Pensionszusage als beitragsorientierte Leistungszusage oder Leistungszusage mit Bezugnahme ein Garantieniveau von 90 % vereinbart werden. Der Kunde kann bei Abschluss eines Gruppenvertrags in 2021 bereits mit Blick auf Neuanmeldungen ab 01/2022 ein Garantieniveau von 60 % oder 80 % wählen.

Bei einer Rückdeckungsversicherung als reines Finanzierungsinstrument zu einer Leistungszusage ohne Bezugnahme sind bereits in 2021 60 %, 80 %, 90 % und 0 % als Garantieniveau möglich.

2.6. Wie erhalten Firmenkunden, die InvestFlex Green als FIR nutzen, ihre Aktivwerte?

Die Aktivwertermittlung zur InvestFlex als Rückdeckungsversicherung erfolgt *wie üblich*. Die Bilanzbestätigung wird zu Beginn des Monats, der auf den Bilanzmonat folgt, erstellt und dem Kunden zugeschickt; *Beispiel*: Bilanzmonat Dezember, Erstellung der Aktivwerte Anfang Januar.