



VER **SICHER** UNGS  
KAMMER  
BAYERN

Ein Stück Sicherheit.

# Unser Schutzschirm für die Zukunft Ihrer Mitarbeiter.

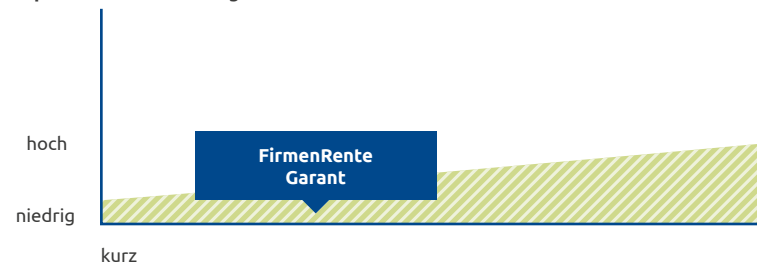
Anlagekonzepte der betrieblichen Altersvorsorge.

# Für Ihre FirmenRente: Drei ausgezeichnete Anlagekonzepte.

Im Rahmen der betrieblichen Vorsorge bietet die Versicherungskammer Bayern drei moderne Anlagekonzepte, um Sicherheit für die eingezahlten Beiträge zu garantieren und Sie damit zugleich von optimalen Renditechancen profitieren.

In den Durchführungswegen Direktversicherung, Unterstützungskasse und Pensionszusage bieten wir Ihnen folgende Tarife.

## Kapitalmarktorientierung



Die richtige Lösung, wenn eine klassische und solide Anlage der Beiträge gewünscht wird.  
Auch für kurze Laufzeiten geeignet.

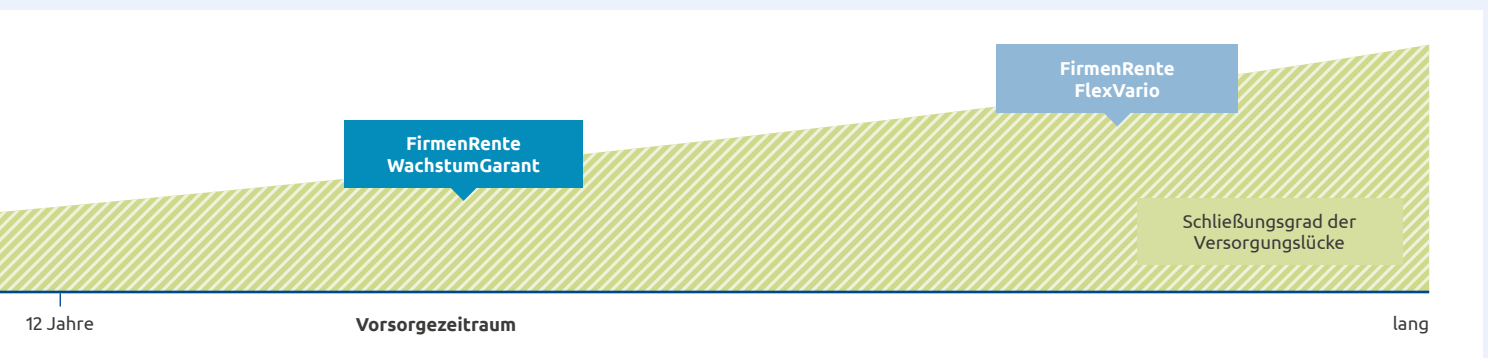
## FIRMENRENTE GARANT

### Die klassische Anlage in unserem Sicherungsvermögen\*

- ✓ Die FirmenRente Garant ist an den erzielten Überschüssen aus dem solide gemanagten Sicherungsvermögen beteiligt. Diese werden dem Vertrag regelmäßig gutgeschrieben.
- ✓ Alle eingezahlten Beiträge plus Überschüsse stehen zum Rentenbeginn zur Verfügung. Garantiert.

**100 Prozent Beitragsgarantie\*\***

\* der Lebensversicherer der Versicherungskammer Bayern.  
\*\* Bei Laufzeiten unter 17 Jahren beträgt die Beitragsgarantie außerhalb des Gruppensondertarifs 95 Prozent.



Ideal für Sparer, die dem Kapitalmarkt gegenüber aufgeschlossen sind und von Dividenden profitieren möchten.

Für diejenigen geeignet, die ihren Fokus auf den Kapitalmarkt legen und diese professionell betreut wissen wollen.

## FIRMENRENTE WACHSTUMGARANT

### Die wachstumsorientierte Anlage mit der indexorientierten Kapitalanlage

- ✓ Mit der gemanagten indexorientierten Kapitalanlage (IOK2) ist der Vertrag direkt an den Gewinnen/Dividenden der hundert weltweit erfolgreichsten Unternehmen beteiligt.
- ✓ 90 Prozent der eingezahlten Beiträge, Überschüsse die zur Erhöhung des Mindestkapitals verwendet werden, und die gesicherten Erträge aus der IOK2 stehen zum Ablauf garantiert zur Verfügung.

**90 Prozent Beitragsgarantie**

## FIRMENRENTE FLEXVARIO

### Die individuelle Anlage – von der Versicherungskammer Bayern gemanagt

- ✓ Mit der renditeoptimierten Kapitalanlage (ROK) übernehmen wir das Vermögensmanagement der Anlage.
- ✓ Alternativ zu unserem chancenorientierten oder eher klassischen Anlagekonzept (ROK) können Sie auch ausgesuchte Einzelfonds wählen.

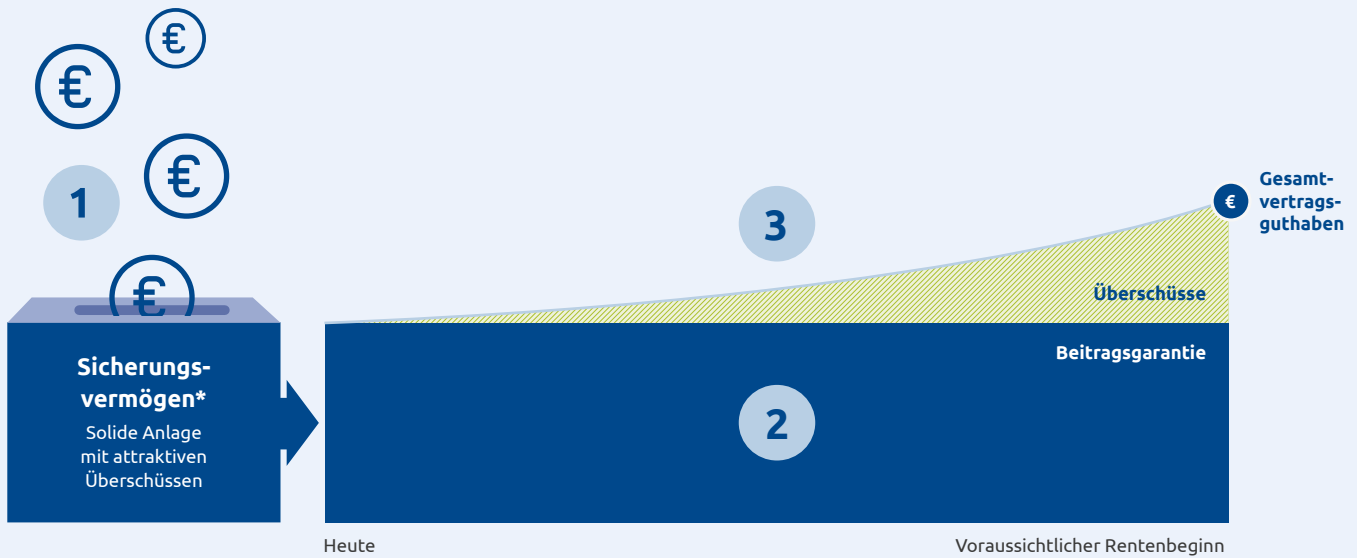
**90 Prozent Beitragsgarantie**

# FirmenRente Garant

## Verlässlichkeit steht an erster Stelle. Garantiert.

Unsere FirmenRente Garant ist die zeitgemäße Form klassischer Altersvorsorge. Beiträge werden sicherheitsorientiert in unserem solide gemanagten Sicherungsvermögen\* angelegt und erwirtschaften Jahr für Jahr Überschüsse, die dem Vertrag gutgeschrieben werden. So machen wir das erfolgreich seit vielen Jahren.

## BEITRÄGE SICHER. PLUS ÜBERSCHÜSSE.



Schematische Darstellung

\* der Lebensversicherer der Versicherungskammer Bayern.

\*\* Bei Laufzeiten unter 17 Jahren beträgt die Beitragsgarantie außerhalb des Gruppensondertarifs 95 Prozent.



### 1 GUT INVESTIERTES GELD

Der Beitrag wird von uns solide und sicherheitsorientiert angelegt.

### 2 GARANTIE

Zum Rentenbeginn sind die eingezahlten Beiträge zu 100 Prozent garantiert.\*\*

### 3 ERTRÄGE AUS ÜBERSCHÜSSEN

Überschüsse aus unserem Sicherungsvermögen\* erhöhen jährlich Ihr Gesamtvertragsguthaben.

## Wachstum durch Überschüsse.

Sicherer und komfortabler geht es kaum: In unserem Sicherungsvermögen\* sind die Beiträge solide angelegt.

### IN UNSEREM SICHERUNGSVERMÖGEN\* SIND DIE BEITRÄGE SOLIDE ANGELEGT

- ✓ Investition in schwankungsarme und festverzinsliche Anlagen
- ✓ Rating von AAA bis AA
- ✓ Gutschrift der entstehenden Überschüsse

### WAS MAN HAT, BEHÄLT MAN AUCH

- ✓ Beitragsgarantie, zum Ablauf stehen die eingezahlten Beiträge zu 100 Prozent zur Verfügung.\*\*
- ✓ Überschussicherung, alle Überschüsse, die dem Vertrag gutgeschrieben werden, sind zum Ablauf garantiert.

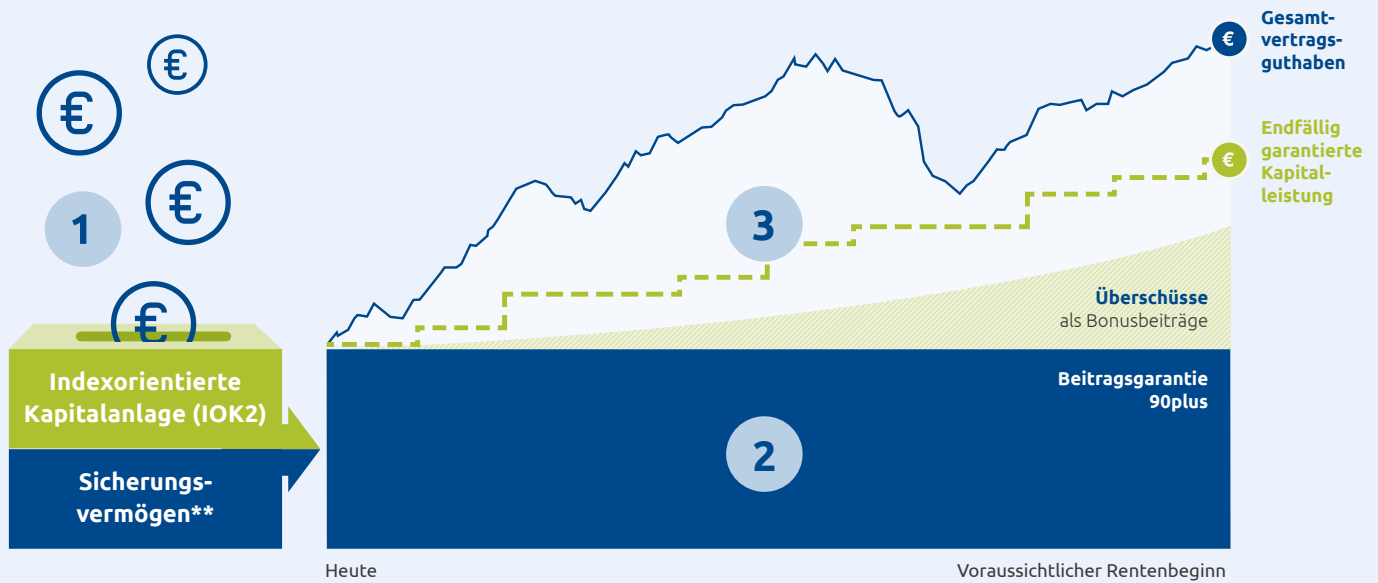
**Mehr Informationen zum Sicherungsvermögen  
auf Seite 16 ►**

# FirmenRente WachstumGarant

**Es kann nur aufwärtsgehen\*. Garantiert.**

Davon haben Sparer und Anleger schon immer geträumt:  
Beiträge chancenreich investieren – mit Netz und doppeltem Boden.  
Genau so macht es unsere FirmenRente WachstumGarant.

**BEITRÄGE SICHER. POSITIVE ERTRÄGE AUCH.**



Schematische Darstellung

\* Durch die Erträge aus dem Lock-in sowie die Überschüsse, die zur Erhöhung des Mindestkapitals verwendet werden, erhöht sich die endfällig garantierte Kapitalleistung.

\*\* der Lebensversicherer der Versicherungskammer Bayern





### 1 GUT INVESTIERTES GELD

Jeder Beitrag wird entsprechend seiner Laufzeit, der Entwicklung des Kapitalmarkts und der erreichten Garantieleistung monatlich neu aufgeteilt und angelegt.

### 2 GARANTIE

Zum Rentenbeginn sind 90 Prozent aller eingezahlten Beiträge – plus laufende Überschüsse aus unserem Sicherungsvermögen\*\* – garantiert.

### 3 ERTRAGSSICHERUNG

10 Prozent des monatlichen Wertzuwachses werden unwiderruflich gesichert und sind zum geplanten Rentenbeginn garantiert (Lock-in). Sinkende Wertentwicklungen der IOK2 haben keine Auswirkungen.

## Wachstum durch Dividenden.

Mit unserer indexorientierten Kapitalanlage (IOK2) machen wir es möglich.

### WACHSTUM DURCH DIVIDENDE MIT UNSERER INDEXORIENTIERTEN KAPITALANLAGE (IOK2)

- ✓ Beteiligt an hundert der dividendenstärksten Unternehmen der Welt.
- ✓ Partizipiert an der globalen wirtschaftlichen Entwicklung.

### BEITRAGSGARANTIE PLUS – WAS MAN HAT, BEHÄLT MAN AUCH

- ✓ 90 Prozent Beitragsgarantie, zum Rentenbeginn gibt es mindestens 90 Prozent der eingezahlten Beiträge zurück. Unabhängig von den Entwicklungen des Marktes.
- ✓ Überschussicherung: Überschüsse, die zur Erhöhung des Mindestkapitals verwendet werden, sind Ihnen zum Ablauf sicher.
- ✓ Ertragssicherung, 10 Prozent des monatlichen Wertzuwachses der IOK werden gesichert und sind zum Rentenbeginn garantiert (Lock-in).

**Mehr Informationen zur IOK auf Seite 18 ►**

# FirmenRente FlexVario

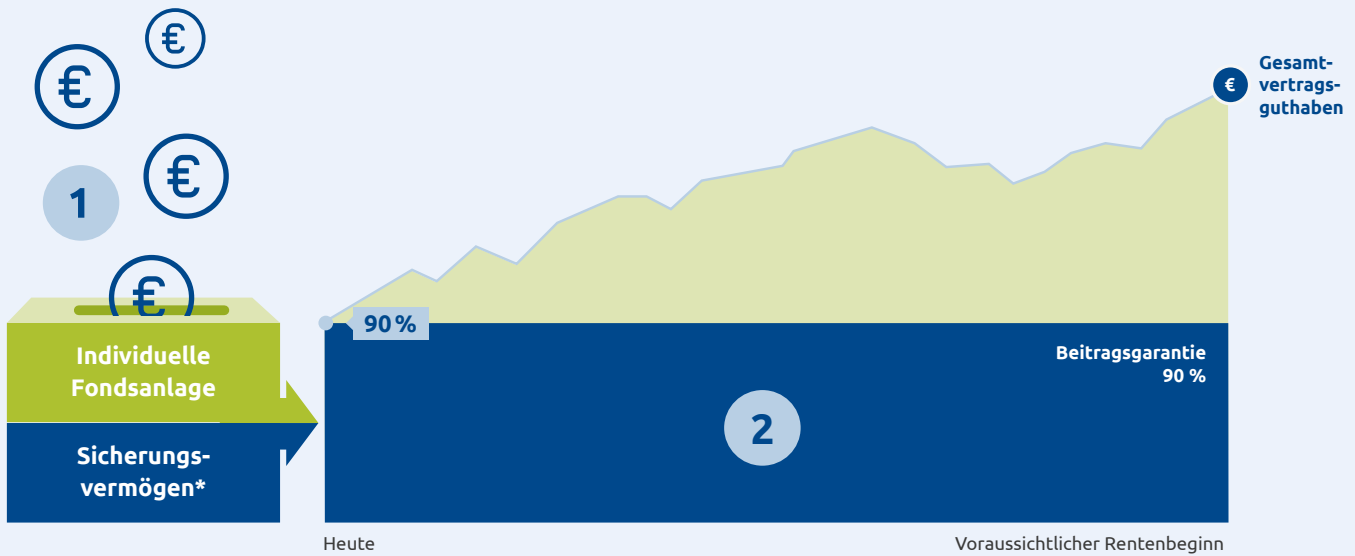
## MitarbeiterRente FlexVario

### Ihr Geld wird so investiert, wie Sie es wünschen. Garantiert.

So viel Sicherheit wie nötig, so viel Rendite wie möglich. Mit unserem dynamischen Anlagekonzept machen wir es möglich. Für die Anlage der Beiträge stehen Ihnen unsere professionell gemanagten renditeoptimierten Kapitalanlagen zur Verfügung.

Mit der MitarbeiterRente als Direktversicherung unterstützen Sie Ihre Mitarbeiter dabei für die Zukunft vorzusorgen, profitieren von einer zusätzlichen staatlichen Förderung und kombinieren mit unserem Anlagekonzept Sicherheit und Chance optimal.

### BEITRÄGE SICHER. CHANCEN AUCH.



Schematische Darstellung





### 1 GUT INVESTIERTES GELD

Jeder Beitrag wird in unserem Sicherungsvermögen\* und in der gewählten Fondsanlage (ROK Chance oder ROK Klassik) angelegt.

### 2 GARANTIE

Der Vertrag partizipiert von der Entwicklung auf dem Kapitalmarkt und garantiert zu Rentenbeginn 90 Prozent der eingezahlten Beiträge.

**MitarbeiterRente:** Für bestimmte Belegschaftsgruppen erhalten Sie über die Lohnsteueranmeldung 30 Prozent des Beitrages erstattet.

## Wachstum durch Gewinne.

So viel Sicherheit wie nötig, so viel Rendite wie möglich:  
Mit unserem dynamischen Anlagekonzept.

### FÜR DIE ANLAGE DER BEITRÄGE STEHEN UNSERE PROFESSIONELL GEMANAGTEN RENDITEOPTIMIERTEN KAPITALANLAGEN (ROK) ZUR VERFÜGUNG

- ✓ ROK Chance, Ausrichtung auf den globalen Aktienmarkt – für chancenorientierte Kunden.
- ✓ ROK Klassik, eignet sich vorzugsweise für sicherheitsorientierte Kunden.

### WAS MAN HAT, BEHÄLT MAN AUCH

- ✓ Ablaufmanagement, auf Wunsch von unserem aktiven Ablaufmanagement profitieren, um Erträge vor Rentenbeginn zu sichern.
- ✓ Beitragsgarantie, die Beiträge – bis zu 90 Prozent der eingezahlten Beträge – sind zum Vertragsablauf sicher.

**Mehr Informationen zur ROK auf Seite 18 ►**

# Die Betriebsrente für den Fall einer Berufsunfähigkeit schützen.

## JEDER 4. ERWERBSTÄTIGE WIRD BERUFSUNFÄHIG.

Mit der Betriebsrente sorgen Ihre Mitarbeiter für den Ruhestand vor. Was aber geschieht, wenn Ihre Mitarbeiter wegen Berufsunfähigkeit ausfallen und die Beiträge nicht mehr gezahlt werden können? Dann ist die Altersvorsorge Ihrer Mitarbeiter in Gefahr.



## GUT ZU WISSEN

Die Absicherung gegen Berufsunfähigkeit kann auch als selbstständiger Vertrag abgeschlossen werden.

## MIT EINER BUZ-BEITRAGSBEFREIUNG (BUZ-B) DIE BETRIEBSRENTE ABSICHERN.

Damit Sie Ihre Mitarbeiter vor den Folgen einer Berufsunfähigkeit schützen können, bieten wir an, die Beiträge zu übernehmen. So können sich Ihre Mitarbeiter auf ihre Genesung konzentrieren und müssen sich keine Sorgen um ihre Altersvorsorge machen.

**Vertrag wird weiter bespart**



**Eintritt  
Berufsunfähigkeit**



Mit Vereinbarung der BUZ-B übernehmen wir die Beitragszahlung solange berufsunfähig ist.

Sparen für die Altersvorsorge

Ohne Beitragsbefreiung wird Ihre Betriebsrente nicht weiter bespart.



## Das sind Ihre Vorteile bei der BUZ-Beitragsbefreiung.

- ✓ Erhalt der Betriebsrente bei einer Berufsunfähigkeit
- ✓ Keine Wartezeiten
- ✓ Bei Gruppenverträgen in der Regel ohne Gesundheitsprüfung
- ✓ Die ideale Ergänzung zur betrieblichen Altersvorsorge
- ✓ Kein Beitrag während der Leistungsprüfung (wir stunden die Beiträge, bis wir über die Leistung entschieden haben)



100.000

**100.000 €**  
Vorsorgekapital  
mit BUZ-B



50.000

**50.000 €**  
Vorsorgekapital  
ohne BUZ-B

ernehmen  
e der Mitarbeiter

# Ihre Betriebsrente begleitet Sie ein Leben lang.

Das Leben steht niemals still. Mit unseren Tarifen bleiben Sie auch beruflich flexibel, weil diese sich allen Änderungen anpassen. So sind zum Beispiel Beitragspausen in der Elternzeit, Beitragsanpassungen und ein flexibler Rentenbeginn möglich.

## LANGFRISTIGE ALTERSVORSORGE, DIE SICH OPTIMAL DEN SITUATIONEN IHRES BERUFSLEBENS ANPASST.

Versorgungsvermögen

Zuzahlung  
Beitragsanpassung



Beitragspause



Zusatzabsicherung



Arbeitgeberwechsel



Lebensphasen

Wenn die Verantwortung wächst, sollte auch die Vorsorge mitwachsen. Zuzahlungen oder Beitragsanpassungen können entsprechend der Gehaltssituation vorgenommen werden.

Eine berufliche Auszeit oder private Umstände können eine Pause erfordern. In diesen Fällen kann der Vertrag beitragsfrei gestellt werden.

Um nicht nur die Altersrente, sondern auch Ihre Arbeitskraft oder Familie abzusichern, kann der Versicherungsschutz erweitert werden.

Bei einem Jobwechsel kann der Vertrag auf den neuen Arbeitgeber übertragen oder privat fortgeführt werden.

**HINWEIS**

Bei manchen Vertragsänderungen gelten bestimmte Voraussetzungen, Fristen und Grenzen. Setzen Sie sich deshalb rechtzeitig mit uns in Verbindung. Wir sind gerne für Sie da.

**Kapitalwahlrecht****Flexibler Rentenbeginn****Lebenslange Rente**

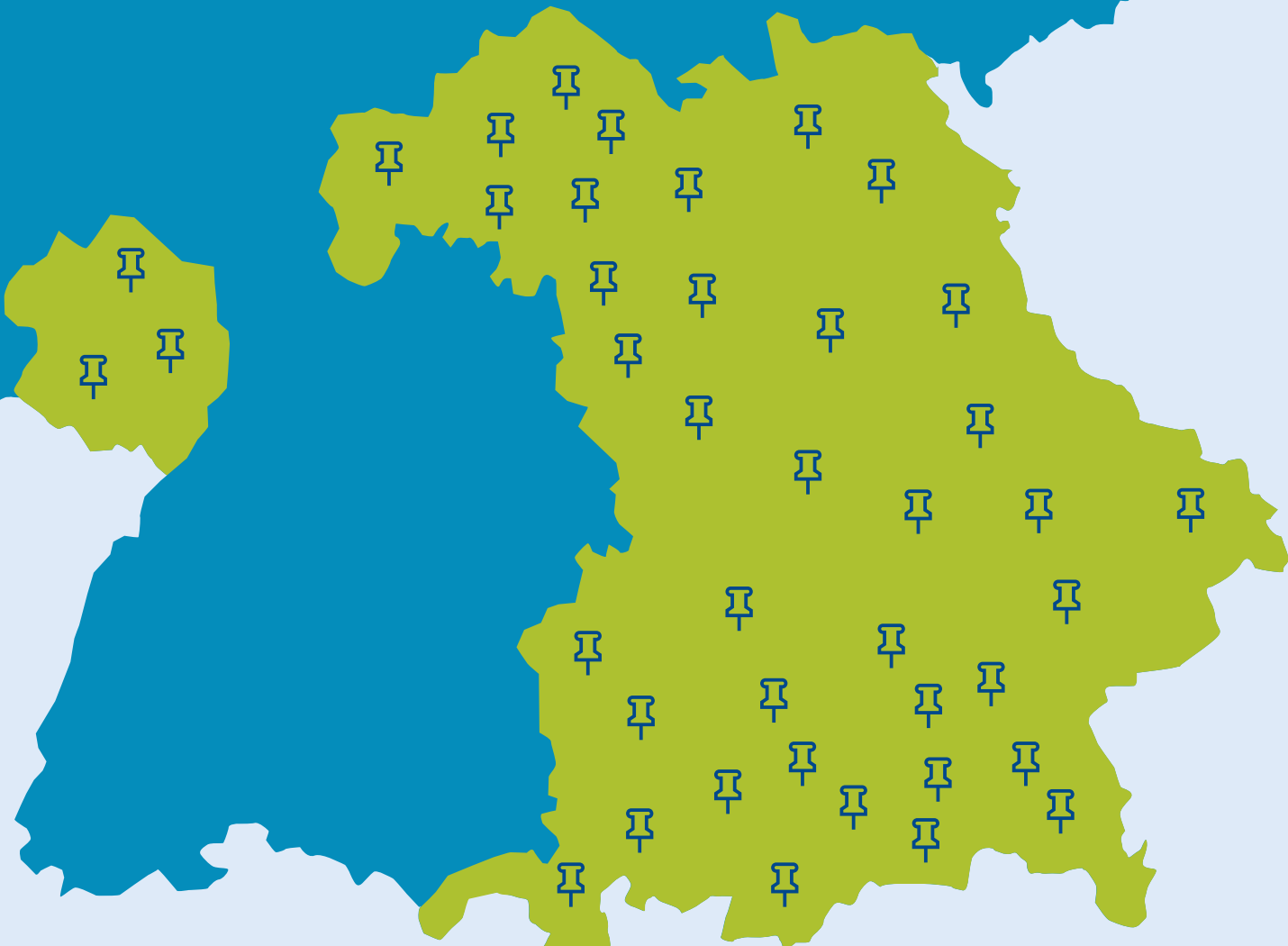
Ob bis zum gesetzlichen Rentenalter gearbeitet wird, muss nicht heute entschieden werden. Die Betriebsrente kann zwischen 62 und 72 Jahren flexibel abgerufen werden.

Eine lebenslange Rente vom Betrieb erhalten oder sich das gesamte Kapital auszahlen lassen. Dies kann bei Rentenbeginn individuell entschieden werden.



# DEUTSCHLANDS GRÖSSTER

öffentlicher Versicherer





## AUSGEZEICHNETE

Ergebnisse



## GRUNDSOLIDE

Investmentphilosophie



## HOCHQUALIFIZIERTE

Kapitalmarktspezialisten



## ÜBER 200 JAHRE

Erfahrung



## MEHR ALS 55 MILLIARDEN EURO

verwaltetes Kundenvermögen im  
Konzern Versicherungskammer



## MEIN FIRMSERVICE

bAV-Verträge und Zeitwertkonten  
einfach selbst verwalten



## FÜR SIE VOR ORT – IN BAYERN UND DER PFALZ

Mit über 4.000 Beratungsstellen sind wir für Sie vor Ort und sichern Ihnen kurze Wege. Unsere Produkte und Services orientieren sich an den Bedürfnissen von Menschen aus der Region.



## SOLIDITÄT UND FINANZSTÄRKE

Die Bayern-Versicherung\* zählt zu den leistungsstärksten Anbietern auf dem Markt. Das ist ein Beweis für unsere solide Kapitalanlage und eine gesunde Bestandsstruktur.



## KOMPETENZ IN DER BETRIEBLICHEN ALTERSVORSORGE

Wir sind ein leistungsstarker Partner für die betriebliche Altersvorsorge in Ihrem Unternehmen. Das aktuelle bAV-Kompetenzrating des Instituts für Vorsorge und Finanzplanung hat uns die Bewertung „exzellent“ verliehen.



\* der Lebensversicherer der Versicherungskammer Bayern



# Anlage im Sicherungsvermögen.

## Wie wird das Geld in unserem Sicherungsvermögen\* angelegt?

Die langfristige Sicherstellung der Kundenverpflichtungen hat für uns oberste Priorität. Daher verfolgen wir keine kurzfristigen Renditeziele. Durch vorsichtige Prognosen und eine solide, attraktive Überschussbeteiligung hat unser Sicherungsvermögen\* in der Vergangenheit stets eine sehr gute Gesamtverzinsung erzielt – ohne dabei größere Risiken einzugehen. Gelingen ist uns dies unter anderem durch festverzinsliche Anlagen in stabilen Emit-

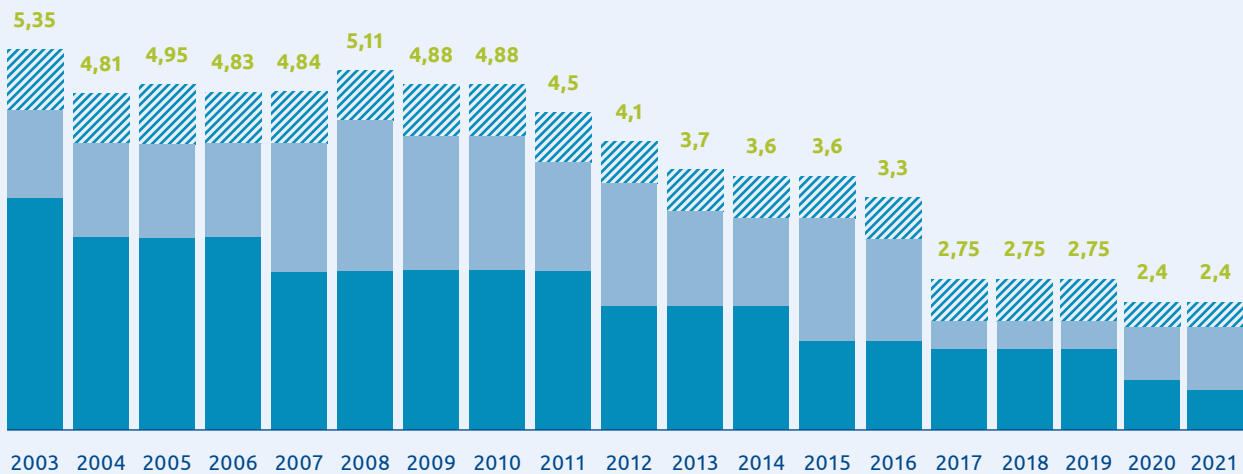
tenten mit höchster Bonität. Der Großteil unserer langfristigen Zinsanlagen weist ein Rating von AAA bis AA auf.




Durch diese sehr nachhaltige Strategie gehören wir heute zu den Versicherern mit den höchsten Bewertungsreserven Deutschlands. So sind wir in der Lage, auch größere Krisen abzufedern.

## EINE DURCHGEHEND ATTRAKTIVE VERZINSUNG

### Gesamtverzinsung unseres Sicherungsvermögens\* von 2003 bis 2021

#### Gesamtverzinsung in Prozent



-  Schlussüberschuss (bei laufender Beitragszahlung) plus Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven
-  Laufende Überschussbeteiligung
-  Garantierte Verzinsung

\* der Lebensversicherer der Versicherungskammer Bayern.

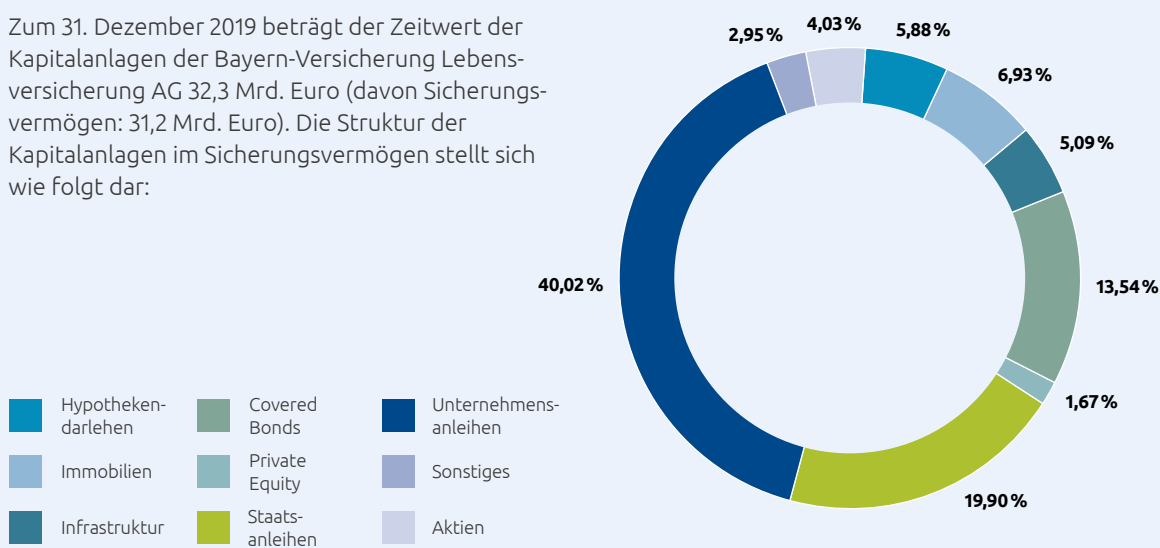


## Unser Sicherungsvermögen – verantwortungsvoll und solide.

Derjenige Teil Ihrer Beiträge, der nicht kapitalmarktorientiert angelegt wird, fließt in das Sicherungsvermögen, das Ihre Ansprüche in einem Insolvenzfall absichert. Unser Sicherungsvermögen erzielt stets eine sehr gute Gesamtverzinsung. Wir zählen daher zu den Versicherern mit den höchsten Bewertungsreserven Deutschlands und können deshalb auch größere Krisen gut abfedern. Schließlich hat die langfristige und verantwortungsvolle Sicherstellung der Kundenverpflichtungen für uns höchste Priorität.

## KAPITALANLAGEN DER BAYERN-VERSICHERUNG LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT \*

Zum 31. Dezember 2019 beträgt der Zeitwert der Kapitalanlagen der Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG 32,3 Mrd. Euro (davon Sicherungsvermögen: 31,2 Mrd. Euro). Die Struktur der Kapitalanlagen im Sicherungsvermögen stellt sich wie folgt dar:



**Wir stehen für den verantwortungsvollen und vorausschauenden Umgang mit Kundengeldern!**

## ANSCHNALLEN UND LOS

# Sie lieben Sicherheit? Bitteschön!

### **Unsere indexorientierte Kapitalanlage (IOK2).**

Die IOK2 orientiert sich an den dividendenstärksten Unternehmen der Welt und bildet einen von einem unabhängigen Indexanbieter ermittelten Index möglichst exakt nach. Die Verteilung der Gelder basiert auf einer objektiven Anlagestrategie. Das Prinzip ist so einfach wie wirkungsvoll: Bei negativer Entwicklung der gewählten Aktien erfolgt eine Umschichtung in eine sicherere Anlage. So werden Schwankungen reduziert und Verluste vermieden.

### **So profitieren Sie vom Lock-in-Mechanismus im WachstumGarant.**

Bei positiver Entwicklung der IOK2 können Wertzuwächse erzielt werden. 10 Prozent eines laufenden Wertzuwachses der IOK2 werden monatlich als Ertrag automatisch gesichert und erhöhen die Kapitalleistung zum vereinbarten Rentenbeginn. Ob eine positive Wertentwicklung vorliegt, wird durch den Vergleich des Wertes zu Beginn eines jeden Monats mit dem Wert zu Beginn des vergangenen Monats ermittelt.

## WER WILL NOCHMAL, WER HAT NOCH NICHT

# Hier steigen Renditeliebhaber nur zu gern ein.

### **Zwei attraktive Portfolios: ROK Chance und ROK Klassik.**

Die renditeoptimierte Kapitalanlage (ROK) Chance ist ein breit und global aufgestelltes Aktienportfolio, das von Kapitalmarktspezialisten aktiv gemanagt wird und Anlegern eine große Chancenvielfalt eröffnet. ROK Chance ist ideal für alle, die hohe Rendite erwarten. Daneben bietet die Versicherungskammer Bayern mit der ROK Klassik ein weiteres professionell gemanagtes Portfolio an. Dieses beinhaltet einen größeren Anteil schwankungsarmer Anlagen und ist daher für Sicherheitsbewusste gut geeignet.

### **So profitieren Sie von gemanagten Portfolios.**

Bei einem gemanagten Portfolio bestimmt ein erfahrener Vermögensverwalter, in welche Anlage investiert wird. Er definiert eine Anlagestrategie und entscheidet regelmäßig darüber, welche Fonds im Portfolio verbleiben oder ausgetauscht werden. Ihr Vorteil dabei ist, dass Sie sich um die Anlage nicht selbst kümmern müssen und die Sicherheit und den Komfort eines professionellen Anlagemanagements genießen können.

## DIE SIND IMMER FÜR SIE DA

# Experten für Ihr gutes Gefühl.

### **Erfahrene Kapitalanlagespezialisten managen und schützen Ihre Zukunftsvorsorge.**

In unserem Investment-Team arbeiten langjährig ausgebildete und erfahrene Experten für die weltweite Kapitalanlage. Sie alle haben eines gemeinsam: Sie denken langfristig, handeln

verantwortungsvoll und vermeiden unnötige Risiken.

Sie erkennen Chancen und sorgen so dafür, dass Sie von positiven Entwicklungen profitieren können. Kurz: Sie geben alles, damit Sie mit einem guten Gefühl in Ihre Zukunft schauen können.



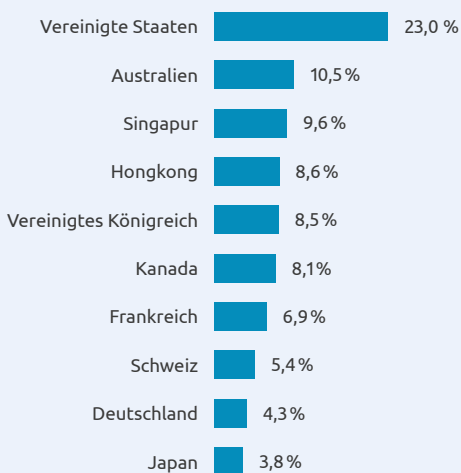
## Ihr Vertrauen – unsere Expertise

Die Kapitalanlagen der  
Versicherungskammer Bayern  
[www.vkb.de/kapitalanlage](http://www.vkb.de/kapitalanlage)

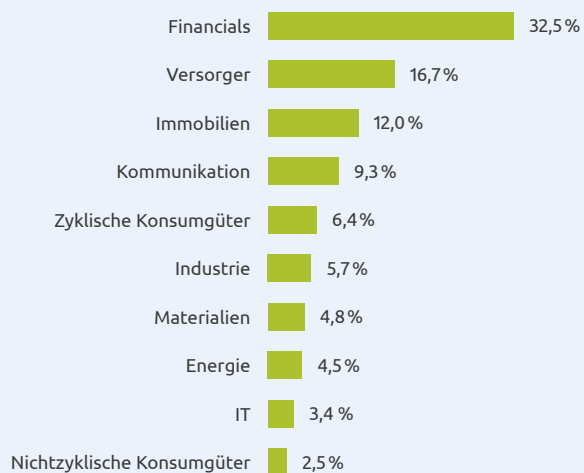


## DIE VERMÖGENSAUFTEILUNG IM ZUGRUNDELIEGENDEN INDEX STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 NET RETURN (EURO)

### Gewichtung nach Ländern



### Gewichtung nach Branchen



### WAS GENAU IST EIN INDEX?

Ein Index ist ein Verzeichnis einer Gruppe von Wertpapieren, das als eine Art Börsenbarometer dient. So zeigt der Index an, wie sich ausgewählte Anlagen entwickeln. Indem man das eigene Portfolio an einem Index orientiert, wird dessen Wertentwicklung abgebildet und davon für die eigene Vorsorge profitiert. Genau das macht auch die IOK der Versicherungskammer Bayern.

Quelle: Faktenblatt STOXX® Global Select  
Dividend 100 Net Return (Euro), Stand: 22.10.2019.



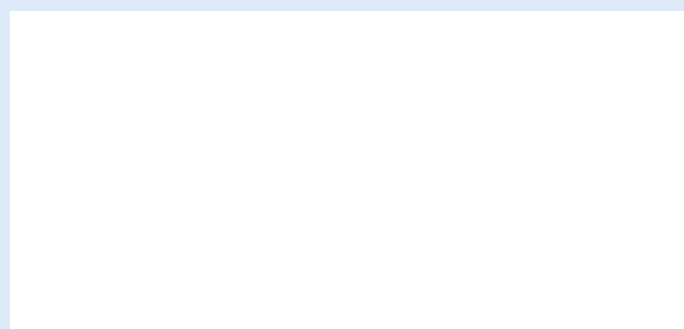
## BESCHÜTZEN IST UNSERE LEIDENSCHAFT.



Weil ihm der Schutz der Menschen am Herzen lag, gründete König Max I. vor mehr als 200 Jahren eine Versicherung. Seitdem stehen wir ein Leben lang verlässlich an der Seite unserer Kunden und sorgen für die persönliche Absicherung und Vorsorge unter dem blauen Schirm. Und sind als bayerischer Versicherer wie kein anderer mit der Region verbunden.

An erster Stelle steht immer das Wohlergehen unserer Kunden. Ihre Wünsche und Bedürfnisse sind unser wichtigstes Anliegen.

Dass sich die Menschen bei uns bestens aufgehoben fühlen, sieht man an unserem Erfolg: Wir sind Marktführer in Bayern und der Pfalz und erfreuen uns seit Jahren stetigen Wachstums.



**Versicherungskammer Bayern**  
**Maximilianstraße 53 · 80530 München**  
**[www.vkb.de](http://www.vkb.de)**

