

# So funktioniert das Vorsorgekonzept **KomfortDynamik** bei laufender Beitragszahlung

**KomfortDynamik** ergänzt das leistungsstarke Sicherungsvermögen um eine chancenorientierte Dynamik-Komponente, das KomfortDynamik Sondervermögen. Die Kapitalanlage wird dabei gesamthaft von den Experten der Allianz gesteuert, die auch auf Marktveränderungen flexibel reagieren können, ohne dass Sie sich darum kümmern müssen – das ist komfortabel. Für das Ende der Aufschubdauer garantieren wir Ihnen eine Mindestrente und ein Kapital in Höhe der eingezahlten Beiträge zur Altersvorsorge – das ist sicher.

## Die Kapitalanlage von KomfortDynamik

Das **Sicherungsvermögen** kombiniert Rendite mit einer hohen Sicherheitsorientierung. Es ist die Basis zur Sicherstellung der Garantien.



- 12% Aktien inkl. Infrastruktur und erneuerbare Energien
- 6% Staatsanleihen Schwellenländer
- 19% Unternehmensanleihen
- 8% Immobilien
- 44% Pfandbriefe und Staatsanleihen Industrieländer
- 11% Baufinanzierung
- 0% Sonstige

Durch die Ergänzung mit dem **KomfortDynamik Sondervermögen** wird der Anteil an chancenorientierten Anlagen **in der Gesamtanlage** deutlich erhöht.



- 27% Aktien inkl. Infrastruktur und erneuerbare Energien
- 12% Staatsanleihen Schwellenländer
- 17% Unternehmensanleihen
- 5% Immobilien
- 29% Pfandbriefe und Staatsanleihen Industrieländer
- 7% Baufinanzierung
- 3% Sonstige

Aufteilung der Kapitalanlagen von Allianz Leben zum 30. Juni 2020

Die rechte Darstellung zeigt eine beispielhafte, anfängliche Gesamtkapitalanlage eines Vertrags mit 30 Jahren Aufschubdauer gegen monatlich laufende Beitragszahlung auf Basis der dargestellten Aufteilung des Sicherungsvermögens und der Aufteilung des KomfortDynamik Sondervermögens zum 30. Juni 2020. Die tatsächliche Zusammensetzung – insbesondere für andere Vertragsausgestaltungen und andere Tarife – kann hiervon abweichen. Zudem kann sich während der Vertragslaufzeit und für andere Aufschubdauern die Aufteilung ändern.



## Sicherheit auch in bewegten Märkten

Die chancenorientierten Anlagen bringen Schwankungen mit sich, so dass der Policenwert zwischenzeitlich auch sinken kann.

**In jedem Fall gilt:** Die eingezahlten **Beiträge zur Altersvorsorge sind zum Rentenbeginn** sicher (garantierter Beitragserhalt). Daneben bietet KomfortDynamik eine garantierte Mindestrente und ein zusätzliches **Sicherungspaket**, das aus einer dynamischen Garantieerhöhung und einem Ablaufmanagement besteht.

Details finden Sie im Teil A Ihrer Versicherungsbedingungen Baustein Altersvorsorge unter „Leistungsvoraussetzungen und Leistungsumfang“, Unterabschnitt „Welche Leistungen erbringen wir ab Rentenbeginn?“ unter „Dynamische Garantieerhöhung“ bzw. „Ablaufmanagement“.

**1** Bis 3 Jahre vor dem bei Vertragsabschluss vereinbarten Rentenbeginn greift bei hohen Erträgen die **dynamische Garantieerhöhung**: Ein Teil der Erträge wird für die Erhöhung des Garantiekapitals bei Erleben verwendet. Dabei sind auch mehrmalige Erhöhungen möglich.

**2 Ablaufmanagement:** Danach werden schrittweise monatlich Beträge vom KomfortDynamik Sondervermögen in das Sicherungsvermögen umgeschichtet, wenn das KomfortDynamik Sondervermögen mehr als 10 Prozent des Policenwerts beträgt. Die umgeschichteten Beträge erhöhen das Garantiekapital bei Erleben.

### Illustrative Darstellung der Funktionsweise des Sicherungspakets



# Allianz PrivatRente KomfortDynamik

## Persönlicher Vorschlag

### Persönliche Daten

#### Versichert wird

geboren am  
Tätigkeitsgruppe



### Daten der Versicherung

Versicherungsbeginn	01.01.2021
Beginn der Rentenzahlung	01.01.2054
Aufschub-/Beitragszahlungsdauer	33 Jahre

Es wurde ein Zuwachs von Leistung und Beitrag vereinbart. Mit der vereinbarten Beitragsdynamik können Sie den Auswirkungen der Inflation entgegenwirken. Der Gesamtbeitrag erhöht sich jährlich im gleichen Verhältnis wie der geltende Höchstbeitrag zur Allgemeinen Deutschen Rentenversicherung für Deutschland West, mindestens jedoch um 5 %. Sie haben jederzeit das Recht dieser Beitragsdynamik zu widersprechen.

Bei den ausgewiesenen Gesamtleistungen wird der genannte Zuwachs - sofern nicht ausdrücklich etwas anderes angegeben ist - berücksichtigt.



Sie können den Rentenbeginn flexibel gestalten. Informationen finden Sie hierzu auf Seite 12.

### Leistungen aus der Altersvorsorge

#### ■ Zukunftsrente KomfortDynamik mit Auszahlungsoption Kapital bei Erleben des 01.01.2054

Sie erhalten eine **lebenslange monatliche Rente**, deren Höhe ab Rentenbeginn garantiert ist. Die Rente berechnen wir aus dem zum 01.01.2054 vorhandenen Gesamtkapital mit dem zu diesem Zeitpunkt berechneten Rentenfaktor.

Zur Verfügung steht hierfür zum Rentenbeginn mindestens ein **Garantiekapital bei Erleben** von **39.600,00 EUR**

Dieses ergibt sich aus den vereinbarten Beiträgen zur Altersvorsorge und dem Garantieprozentsatz von 100 %.

Sollte die zum Rentenbeginn berechnete lebenslange monatliche Rente niedriger sein als die nachfolgend genannte garantierte Mindestrente, erhalten Sie die monatliche **garantierte Mindestrente** von **106,37 EUR**

Der Rentenfaktor gibt an, wie hoch die monatliche, ab Rentenbeginn garantierte Rente je 10.000 EUR Gesamtkapital ist. Der Rentenfaktor wird zum Rentenbeginn mit den dann gültigen Rechnungsgrundlagen (Rechnungszins und Sterbetafel) berechnet.

Das Gesamtkapital setzt sich zusammen aus

- dem Policenwert,
- dem Schlussüberschussanteil und
- der Beteiligung an den Bewertungsreserven

# Allianz PrivatRente KomfortDynamik

## Persönlicher Vorschlag

Unter Zugrundelegung der heutigen Rechnungsgrundlagen ergäbe sich zum 01.01.2054 ein Rentenfaktor von 26,86 EUR, der jedoch nicht garantiert werden kann.

Wir verwenden für die Berechnung der lebenslangen monatlichen Rente mindestens den **garantierten Rentenfaktor** von **13,43 EUR**.

Ihr Garantiekapital bei Erleben kann durch die dynamische Garantierhöhung und das Ablaufmanagement steigen. Bis 3 Jahre vor dem bei Vertragsschluss vereinbarten Rentenbeginn kann es durch die dynamische Garantierhöhung zu einer Erhöhung des Garantiekapitals bei Erleben kommen. Danach führt das Ablaufmanagement bei entsprechender Wertentwicklung dazu, dass eine sukzessive Umschichtung aus dem Wert Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen in das Sicherungskapital erfolgt. Dabei erhöht sich das Garantiekapital bei Erleben. Durch die Umschichtung werden Schwankungen des Policenwerts in dieser Zeit reduziert.



Weitere Informationen zum Ablaufmanagement und zur dynamischen Garantierhöhung finden Sie in den "Informationen zum Produkt" auf Seite 19.

### ■ Gesamtleistungen ohne dynamischen Zuwachs bei Erleben des 01.01.2054

Die **Gesamtleistungen** hängen im Wesentlichen von der Wertentwicklung der Gesamtanlage, sowie von der Höhe der Abschluss- und Vertriebskosten als auch den übrigen Kosten ab. Die Gesamtanlage erfolgt im KomfortDynamik Sondervermögen und im Sicherungskapital, über das die Garantieleistungen abgesichert werden.

In der nachfolgenden Modellrechnung zeigen wir Ihnen beispielhaft, welche **Gesamtleistungen** sich bei sechs verschiedenen jährlichen Wertentwicklungen ergeben können, die jeweils bis zum Rentenbeginn gleich bleiben.

jährliche Wertentwicklung (vor Abzug der Kosten) von ...	Gesamtleistungen <b>ohne</b> dynamischen Zuwachs (nach Abzug der Kosten)		
	Lebenslange monatliche Gesamtrente mit der heute unterstellten, steigenden Lebenserwartung	Lebenslange monatliche Gesamtrente mit um weitere 3 Jahre erhöhter Lebenserwartung	einmaliges Gesamtkapital (alternative Auszahlungsoption)
... <b>0,00 %</b>	143,49 EUR	133,78 EUR	39.600,00 EUR
... <b>2,00 %</b>	163,13 EUR	152,08 EUR	45.019,16 EUR
... <b>3,00 %</b>	194,00 EUR	180,87 EUR	53.538,74 EUR
... <b>4,00 %</b>	232,22 EUR	216,50 EUR	64.087,13 EUR
... <b>5,00 %</b>	279,69 EUR	260,75 EUR	77.185,56 EUR
... <b>6,00 %</b>	338,77 EUR	315,84 EUR	93.492,14 EUR

# Allianz PrivatRente KomfortDynamik

## Persönlicher Vorschlag

 Die ausgewiesenen Gesamtleistungen können wir nicht garantieren. Die tatsächlich auszahlenden Gesamtleistungen können über bzw. unter diesen Leistungen liegen. Zum Rentenbeginn erhalten Sie mindestens die garantierten Leistungen.

Bis zum vereinbarten Rentenbeginn am 01.01.2054 beträgt die Gesamtkostenquote je nach Wertentwicklung (beispielhaft jährlich 0,00 % bis 6,00 %) zwischen 1,23 % und 1,27 %. Sie gibt an, um wie viel sich die jährliche Wertentwicklung Ihrer Altersvorsorge reduziert, wenn Abschluss- und Vertriebskosten sowie die übrigen Kosten bis zum vereinbarten Rentenbeginn abgezogen werden. Bei der Berechnung der Gesamtkostenquote wird nur der Beitrag zur Altersvorsorge ohne den dynamischen Zuwachs berücksichtigt.

### ■ Gesamtleistungen mit dynamischem Zuwachs bei Erleben des 01.01.2054

Bei der Berechnung der Leistungswerte sind wir davon ausgegangen, dass die jährliche Steigerung durch den dynamischen Zuwachs wahrgenommen wird und dass diese 5 % des Vorjahresbeitrages beträgt.

In der nachfolgenden Modellrechnung zeigen wir Ihnen **beispielhaft**, welche Gesamtleistungen sich bei sechs verschiedenen jährlichen Wertentwicklungen ergeben können, die jeweils bis zum Rentenbeginn gleich bleiben.

jährliche Wertentwicklung (vor Abzug der Kosten) von ...	Gesamtleistungen mit dynamischem Zuwachs (nach Abzug der Kosten)		
	Lebenslange monatliche Gesamtrente mit der heute unterstellten, steigenden Lebenserwartung	Lebenslange monatliche Gesamtrente mit um weitere 3 Jahre erhöhter Lebenserwartung	einmaliges Gesamtkapital (alternative Auszahlungsoption)
... 0,00 %	345,31 EUR	321,93 EUR	95.294,52 EUR
... 2,00 %	373,72 EUR	348,41 EUR	103.135,03 EUR
... 3,00 %	426,62 EUR	397,74 EUR	117.736,50 EUR
... 4,00 %	490,29 EUR	457,10 EUR	135.306,45 EUR
... 5,00 %	567,23 EUR	528,83 EUR	156.540,12 EUR
... 6,00 %	660,59 EUR	615,87 EUR	182.304,51 EUR

 Die ausgewiesenen Gesamtleistungen sowie die Leistungen aus Zuwachs können wir nicht garantieren. Die tatsächlich auszahlenden Gesamtleistungen können über bzw. unter diesen Leistungen liegen.

### Leistungen im Todesfall

#### ■ Vor Rentenbeginn:

##### Leistung bei Tod vor dem 01.01.2054

Wir zahlen ein einmaliges Kapital in Höhe des

Polizienwerts

Dazu kommen noch die Leistungen aus der Überschussbeteiligung.

# Allianz PrivatRente KomfortDynamik

## Persönlicher Vorschlag

### ■ Ab Rentenbeginn:

#### Todesfalleistung ab dem 01.01.2054

Wir zahlen ein einmaliges Kapital. Die Höhe dieses Kapitals ist die Summe aus

- dem Policenwert
- dem Schlussüberschussanteil und
- der Beteiligung an den Bewertungsreserven

zum Ende der Aufschubdauer. Gesamtrennen, die bereits gezahlt wurden, werden von dieser Summe abgezogen.

### Art der Überschussverwendung

- Altersvorsorge  
während der Aufschubdauer  
ab Rentenbeginn

**Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen  
Überschussrente**

### Beitrag

monatlich

zu zahlender Beitrag im 1. Jahr

**100,00 EUR**

Dieser Vorschlag gibt Ihnen einen Überblick über die versicherten Leistungen und den zu zahlenden Beitrag. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Basisinformationsblatt, den Versicherungsinformationen sowie den Versicherungsbedingungen.

# Allianz PrivatRente KomfortDynamik

## Persönlicher Vorschlag

### Erläuterungen zur Wertentwicklung und Überschussbeteiligung

Die Wertentwicklung der Allianz PrivatRente KomfortDynamik ist maßgeblich von der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie der Überschussbeteiligung (Beteiligung an den Überschüssen und Bewertungsreserven) abhängig.

#### Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens und Beteiligung an den Überschüssen

**Vor Rentenbeginn** ist für den Gesamtertrag die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens, das unsere Anlageexperten für Sie managen, mitentscheidend. Durch die chancenreicheren Anlagemöglichkeiten können wir Sie hiermit unmittelbar an der Kapitalmarktentwicklung beteiligen.

Darüber hinaus beteiligen wir Sie während der Aufschubdauer an den erzielten Überschüssen. Die laufende Beteiligung am Überschuss vor Rentenbeginn setzt sich aus den Ihrer Versicherung zugewiesenen Zins- und Zusatzüberschussanteilen zusammen. Mit der laufenden Überschussbeteiligung werden Ihrem Vertrag regelmäßig Überschüsse zugeteilt. Diese führen wir dem Policenwert zu.

Hinzukommen kann ein Schlussüberschussanteil. Dieser ist von der Ertragslage abhängig und wird jeweils für das laufende Jahr festgesetzt und gilt nur für Verträge, die in dem Jahr zur Auszahlung kommen.

Die Überschüsse stammen im Wesentlichen aus den Erträgen der Kapitalanlagen. Weitere Überschüsse entstehen dann, wenn die Kosten und vor Rentenbeginn z. B. die Sterblichkeit bzw. ab Rentenbeginn die Lebenserwartung niedriger sind als bei der Kalkulation angenommen. Die Überschüsse werden jährlich im Rahmen unseres Jahresabschlusses festgestellt.

Die aus den Überschüssen im Rentenbezug finanzierten Leistungen können wir nicht garantieren. Die bereits erreichte Leistung aus der Überschussrente und die jährlichen Erhöhungen können sich verändern. Daher sind sowohl eine Erhöhung als auch eine Verminderung der Überschussrente möglich.

#### Beteiligung an den Bewertungsreserven

Bewertungsreserven entstehen, wenn der Marktwert der Kapitalanlagen über dem Wert liegt, mit dem die Kapitalanlagen in der Bilanz ausgewiesen sind. Ihre Versicherung wird bei Beendigung der

Ansparphase nach einem verursachungsorientierten Verfahren an den Bewertungsreserven beteiligt. Diese werden zu festgelegten Stichtagen regelmäßig - mindestens einmal im Jahr - neu ermittelt und den anspruchsberechtigten Verträgen rechnerisch zugeordnet.

#### Hinweise zu Chancen und Risiken

Allgemeine wirtschaftliche Faktoren wie z. B. die Entwicklung an den Kapitalmärkten beeinflussen die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens. Unsere Anlageexperten investieren für Sie in verschiedene Vermögensgegenstände, um Sie unmittelbar an den Chancen der Kapitalmärkte zu beteiligen. Dabei gilt der Grundsatz: je höher die Gewinnchancen sind, desto größer ist auch das Risiko, einen Verlust zu erleiden. So sind beispielsweise die Chancen, an steigenden Kapitalmärkten zu partizipieren, bei einer Anlage in Aktien in der Regel höher als bei festverzinslichen Wertpapieren. Die Gefahr, bei einem ungünstigen Kapitalmarktverlauf einen Verlust zu erleiden, ist jedoch entsprechend größer. Kursrisiken werden durch die Streuung der Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen gemindert, können aber nicht ausgeschlossen werden.

Die Höhe der Überschüsse hängt vor allem von der Zinsentwicklung am Kapitalmarkt, dem Risikoverlauf und den Kosten ab. Bei den Überschüssen können wir kurzfristige Schwankungen in aller Regel ausgleichen. Länger anhaltende Änderungen können dagegen zu einer Anpassung der Überschussanteilsätze sowohl nach oben als auch nach unten führen. Insbesondere in einem stark schwankenden Kapitalmarktumfeld sind deutlichere Veränderungen der Schlussüberschussanteile zu erwarten.

Die Höhe der Bewertungsreserven ist vom Kapitalmarkt abhängig. Die Bewertungsreserven schwanken deutlich stärker als die zugrunde liegende Kapitalanlage. Durch die monatliche Zuordnung können kurzfristige Schwankungen nicht systematisch ausgeglichen werden.

#### Hinweise zu den ausgewiesenen Gesamtleistungen

Für die Gesamtanlage (im KomfortDynamik Sondervermögen und im Sicherungskapital) wird eine Wertentwicklung während der Aufschubdauer mit dem jeweils genannten Prozentsatz unterstellt.

## Allianz PrivatRente KomfortDynamik Persönlicher Vorschlag

Bewertungsreserven und Überschüsse sind in diesem Prozentsatz enthalten.

Bei den angesetzten Kosten bezieht sich ein Teil der Kosten auf den Wert Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen und ein Teil auf das Sicherungskapital. Da wir die Aufteilung auf das KomfortDynamik Sondervermögen und das Sicherungskapital für die Zukunft nicht vorhersehen können, nehmen wir für die Berechnung der Modellrechnung einen beispielhaften Anteil des KomfortDynamik Sondervermögens an.

Bei der Ermittlung der Gesamtrente haben wir ab Rentenbeginn die derzeit gültigen Überschussan-

teilsätze angenommen (Basis ist die Festlegung für 2021).

Die tatsächlichen Gesamtleistungen werden voraussichtlich höher oder niedriger sein als in diesem Vorschlag angegeben.

Die Gesamtleistungen sind trotz der in Euro exakten Darstellung nur **unverbindliche Beispiele**. Aus den dargestellten Werten können keine vertraglichen Ansprüche gegen uns abgeleitet werden.

**Bitte beachten Sie, dass die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Höhe der Überschussbeteiligung nicht garantiert werden können.**

### Erläuterungen zu den Vorschlagsunterlagen und den rechtlich vorgeschriebenen Unterlagen

Im Persönlichen Vorschlag haben wir alle angegebenen Werte entsprechend Ihrer persönlichen Angaben z.B. zum individuellen Beitrag, der Laufzeit und ggf. eingeschlossenen Zusatzversicherungen ermittelt. Im Gegensatz dazu sind die Werte des nachfolgenden Basisinformationsblatts für einen Musterkunden mit rechtlich vorgegebener Beitragshöhe und standardisierten Laufzeiten berechnet.

Ebenfalls wird im Basisinformationsblatt nicht auf die individuell eingeschlossenen Zusatzversicherungen und die Höhe der individuellen Risikoabsicherung eingegangen.

Die im persönlichen Vorschlag dargestellten Leistungen und Kosten werden gemäß unverbindlicher Verbandsempfehlung des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V. (GDV) berechnet. Dagegen liegen den Werten im Basisinformationsblatt europäische Vorgaben zu Grunde, z.B. ergeben sich die Wertentwicklungen vor Kosten aus Simulationen, die keine Vorhersage darstel-

len. Die dargestellten Werte sind somit nicht vergleichbar.

Die Berechnungsmethoden zur Ermittlung der im "Persönlichen Vorschlag" dargestellten Gesamtkostenquote und der in den beiliegenden "Versicherungsinformationen" genannten Effektivkosten stimmen grundsätzlich überein.

In beiden Werten sind neben den tariflichen Kosten auch die kollektiven Kapitalanlagekosten, die bei der Verwaltung des Sicherungsvermögens anfallen, und eine Eigentümerbeteiligung enthalten.

Dabei beschreibt die Eigentümerbeteiligung den Teil der erwirtschafteten Erträge, der den Eigentümern des Versicherungsunternehmens (Aktionären) zugutekommt. Bei den Effektivkosten muss nach gesetzlicher Vorgabe die maximal zulässige Eigentümerbeteiligung angesetzt werden.

In die im Persönlichen Vorschlag dargestellte Gesamtkostenquote fließt stattdessen eine unternehmensindividuelle Eigentümerbeteiligung ein, die sich als Mittelwert der Eigentümerbeteiligung der letzten drei Jahre ergibt.

Die unternehmensindividuelle Eigentümerbeteiligung ist deutlich geringer als die maximal zulässige.

# Basisinformationsblatt

## Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## I. Produkt

Allianz Zukunftsrente KomfortDynamik  
der Allianz Lebensversicherungs-AG  
www.allianz.de  
Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter  
08 00.4 10 01 04.

Stand des Basisinformationsblatts: 17.10.2019  
**Zuständige Aufsichtsbehörde:**  
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)

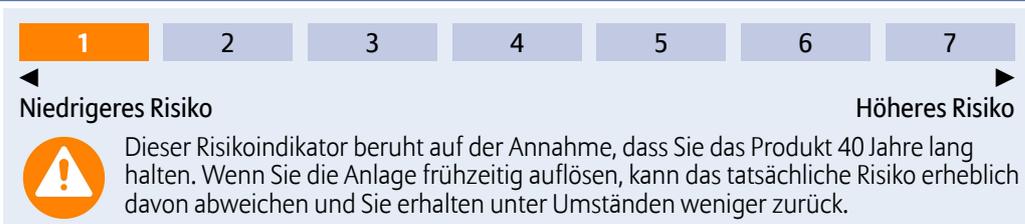
## II. Um welche Art von Produkt handelt es sich?

<b>Art</b>	Das Versicherungsanlageprodukt ist eine Rentenversicherung mit einem in der Zukunft liegenden Rentenbeginn. Das Versicherungsanlageprodukt unterliegt deutschem Recht.
<b>Ziele</b>	Die Kapitalanlage erfolgt bis zum Rentenbeginn für einen Teil der Anlage durch das Versicherungsunternehmen im Sicherungsvermögen; sie zielt auf die nachhaltige Finanzierung der Leistungen aus allen Verträgen des Unternehmens ab. Zur Gewährleistung der langfristigen Vorsorge kommt neben der Renditechance auch der Sicherheit der Kapitalanlagen eine hohe Bedeutung zu. Bei den Vermögenswerten handelt es sich im Wesentlichen um Darlehen, Hypotheken, festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und Immobilien. Für den anderen Teil der Anlage nutzt das Versicherungsunternehmen eine aktienreichere Kapitalanlage (Sondervermögen), an deren Wertentwicklung der Kunde im Versicherungsanlageprodukt direkt partizipiert. Zur Sicherstellung der Garantien wird unter Umständen zwischen dem Sicherungsvermögen und dem Sondervermögen umgeschichtet. Die Leistungen umfassen garantierte sowie nicht garantierte Leistungen, z. B. durch die Wertentwicklung des Sondervermögens sowie aus der Überschussbeteiligung, die aus den Erträgen der Kapitalanlage entstehen sowie aus Überschüssen des Risiko- und Kostenergebnisses. Während der Rentenphase erfolgt die Kapitalanlage vollständig durch das Versicherungsunternehmen innerhalb des Sicherungsvermögens.
<b>Kleinanleger-Zielgruppe</b>	Das Produkt eignet sich für Kunden, die über einen längerfristigen Zeitraum Vorsorgekapital für ihre Altersvorsorge aufbauen und zum Rentenbeginn eine lebenslange Rente oder eine Kapitalzahlung erhalten möchten. Neben einer Leistung im Todesfall sollen weitere biometrische Risiken (z. B. Berufsunfähigkeit) abgesichert werden können. Gewisse Schwankungen im Vertragsverlauf, die auch durch die Nutzung der Aktienanlage innerhalb des Sondervermögens entstehen können, nimmt der Kunde in Kauf. Das zu Rentenbeginn vorhandene Kapital entspricht mindestens der Summe der Anlagen, sodass kein Verlustrisiko besteht.
<b>Versicherungsleistungen und Kosten</b>	Erlebt die versicherte Person den Rentenbeginn, wird eine lebenslange ab Rentenbeginn garantierte Rente gezahlt. Diese ist mindestens so hoch wie die bei Vertragsschluss vereinbarte garantierte Mindestrente. Die Rente wird ggf. durch nicht garantierte Leistungen aus der Überschussbeteiligung nach Rentenbeginn erhöht. Alternativ zur Rentenzahlung kann der Kunde auch eine einmalige Kapitalzahlung wählen. Die Auszahlungsoptionen können auch miteinander kombiniert werden. Bei Tod der versicherten Person wird die vereinbarte Leistung ausbezahlt. Der Wert dieser Leistungen ist in Abschnitt III dargestellt. Für die Berechnungen in diesem Basisinformationsblatt gehen wir von einer 27 Jahre alten versicherten Person und 40 jährlichen Anlagen von je 1.000 EUR aus. In diesem Modellfall ergibt sich eine durchschnittliche jährliche Versicherungsprämie für den Versicherungsschutz von 0 EUR. Die durchschnittliche jährliche Versicherungsprämie beträgt 0,00 % der gesamten jährlichen Anlage. Damit beträgt die Anlage nach Berücksichtigung der Versicherungsprämie 1.000 EUR. Die Auswirkung des Kostenanteils der Versicherungsprämie auf die Anlagerendite zum Ende der empfohlenen Haltedauer ist durchschnittlich jährlich 0,00 %. Dieser Kostenanteil ist in der Tabelle „Zusammensetzung der Kosten“ in Abschnitt V in den sonstigen laufenden Kosten enthalten. Es ergibt sich zusätzlich eine Auswirkung des Versicherungsprämienteils, der dem Wert der Versicherungsleistungen entspricht, auf die Anlagerendite zum Ende der empfohlenen Haltedauer. Diese beträgt durchschnittlich jährlich 0,00 %.
<b>Laufzeit</b>	Die Laufzeit für dieses Produkt entspricht der Aufschubdauer. Dieses Produkt kann für

unterschiedliche Aufschubdauern abgeschlossen werden. Die Berechnungen wurden für eine Aufschubdauer von beispielhaft 40 Jahren durchgeführt. Wir können den Vertrag unter bestimmten Voraussetzungen einseitig auflösen, z. B. wenn der Versicherungsnehmer bzw. die versicherte Person die vorvertragliche Anzeigepflicht verletzt hat.

### III. Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

#### Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 1 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Sie haben Anspruch darauf, mindestens 100 % Ihres Kapitals zurückzuerhalten. Darüber hinausgehende Beträge und zusätzliche Renditen sind von der künftigen Marktentwicklung abhängig und daher ungewiss. Dieser Schutz vor künftigen Marktentwicklungen gilt jedoch nicht, wenn Sie vor dem vereinbarten Rentenbeginn einlösen.

#### Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 40 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 1.000 EUR pro Jahr anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Anlage 1.000 EUR pro Jahr davon Versicherungsprämie 0 EUR		1 Jahr	20 Jahre	40 Jahre
<b>Szenarien</b>				
Erlebensfall-Szenarien				
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	722 EUR	18.455 EUR	40.562 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-27,80 %	-0,77 %	0,07 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	740 EUR	23.185 EUR	64.358 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,00 %	1,39 %	2,19 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	756 EUR	28.382 EUR	98.984 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,40 %	3,23 %	4,01 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	775 EUR	36.527 EUR	172.757 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,50 %	5,44 %	6,20 %
Kumulierter Anlagebetrag		1.000 EUR	20.000 EUR	40.000 EUR
Todesfall-Szenario				
Versicherungsfall	Was Ihre Begünstigten nach Abzug der Kosten erhalten könnten	826 EUR	28.832 EUR	98.984 EUR
Kumulierte Versicherungsprämie		0 EUR	0 EUR	0 EUR

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

### IV. Was geschieht, wenn die Allianz Lebensversicherungs-AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es besteht ein gesetzlicher Sicherungsfonds (§§ 221 ff. Versicherungsaufsichtsgesetz), der bei der Protektor Lebensversicherungs-AG eingerichtet ist. Die Allianz Lebensversicherungs-AG gehört dem Sicherungsfonds an. Dieser schützt die Ansprüche der Versicherungsnehmer, der versicherten Personen, der Bezugsberechtigten und sonstiger aus dem

Versicherungsvertrag begünstigter Personen. Die Aufsichtsbehörde kann die vertraglich garantierten Leistungen um maximal 5 % herabsetzen.

## V. Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield - RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 1.000 EUR pro Jahr anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

### Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Anlage 1.000 EUR pro Jahr			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 20 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 40 Jahren einlösen
Gesamtkosten	289 EUR	4.467 EUR	15.004 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	29,68 %	2,05 %	1,27 %

### Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,20 %	Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,08 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,99 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten.

In den angeführten Einstiegskosten sind sämtliche Vertriebskosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen.

Die tatsächlichen Kosten können von den oben genannten Kosten abweichen, da sie z. B. von Ihren persönlichen Anlagen oder den von Ihnen gewählten Optionen abhängen.

## VI. Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

### Empfohlene Haltedauer: bis zum Ende der Aufschubdauer

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 30 Tagen widerrufen. Näheres können Sie der Widerrufsbelehrung entnehmen, die Sie mit dem Versicherungsschein erhalten. Versicherungsanlageprodukte, die eine Altersversorgung in Form einer lebenslangen Rente vorsehen, sind hinsichtlich des Anlagehorizonts auf den Beginn der Altersversorgung ausgerichtet. Dieses Produkt kann für unterschiedliche Aufschubdauern abgeschlossen werden. Die Berechnungen wurden für eine Aufschubdauer von beispielhaft **40 Jahren** durchgeführt. Sie können Ihre Versicherung jederzeit zum Monatsende kündigen. Sie erhalten dann den für diesen Zeitpunkt vorgesehenen Rückkaufwert abzüglich eines Stornoabzugs. Weitere Informationen finden Sie in Teil A Ihrer Versicherungsbedingungen unter „Kündigung“.

## VII. Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über das Produkt, den Vermittler oder das Versicherungsunternehmen beschweren möchten, können Sie unsere Hotline unter 08 00.4 10 01 04 anrufen. Sie können die Beschwerde auch über unsere Internetseite [www.allianz.de](http://www.allianz.de), per Brief (Allianz Lebensversicherungs-AG, 10850 Berlin oder Allianz Lebensversicherungs-AG, Reinsburgstr. 19, 70178 Stuttgart) oder per E-Mail ([Lebensversicherung@allianz.de](mailto:Lebensversicherung@allianz.de)) bei uns einreichen.

## VIII. Sonstige zweckdienliche Angaben

Sonstige zweckdienliche Angaben finden Sie in dem persönlichen Angebot, das wir für Sie erstellt haben. Bei Abschluss des Vertrags erhalten Sie wichtige Informationen in den folgenden Unterlagen, auf die Sie einen gesetzlichen Anspruch haben: Versicherungsschein, Informationen nach VVG-InfoV, Versicherungsbedingungen, allgemeine Steuerhinweise.

## Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik

### Flexibler Leistungszeitpunkt

Sie können als Versicherungsnehmer den Leistungszeitpunkt bis auf den 01.01.2047 vorziehen. Ein Aufschub des vereinbarten Rentenbeginns ist längstens bis zum 01.01.2072 möglich. Beispielhaft stellen wir Ihnen dar, wie sich Ihre Leistung zur Altersvorsorge entwickelt, wenn Sie den Leistungszeitpunkt vorziehen bzw. den vereinbarten Rentenbeginn auf den 01.01.2059 aufschieben würden. Dabei haben wir eine **jährlich gleichbleibende Wertentwicklung der Gesamtanlage von 5,00 %** angenommen.

Leistungszeitpunkt	01.01.2047	01.01.2054	01.01.2059
Ihr Alter	60 Jahre	67 Jahre	72 Jahre
<b>Lebenslange monatliche Gesamrente in EUR*</b> oder anstelle der Rente	281,29	567,23	900,91
<b>Einmaliges Gesamtkapital in EUR*</b>	89.502,45	156.540,12	220.751,70

In diesem Beispiel haben wir unterstellt, dass Sie den Gesamtbeitrag bis zum von Ihnen gewünschten Leistungszeitpunkt weiter bezahlen und auch die Erhöhungen durch den Zuwachs wahrnehmen. Dies ist jedoch nicht zwingend erforderlich.

Ihre Versicherung können Sie nur dann vorzeitig abrufen, wenn die gesamte Altersrente jährlich mindestens 200,00 EUR beträgt. Bei Vorziehen des Leistungszeitpunktes verringert sich die garantierte Mindestrente nach versicherungsmathematischen Grundsätzen.

### Nach einer Verlängerung der Aufschubdauer gelten für weitere versicherte Leistungen und die Überschussbeteiligung:

- Bei Aufschub wird die monatliche garantierte Mindestrente neu berechnet. Sollte der neue Wert höher sein, so wird dieser garantiert. Andernfalls bleibt der bisherige Wert erhalten; eine Reduzierung ist ausgeschlossen.
- In der zusätzlichen Aufschubdauer vom 01.01.2054 bis zum aufgeschobenen Rentenbeginn (spätestens 01.01.2072) kann Ihre Versicherung eigene Überschussanteilsätze erhalten, die sich am aktuellen Zinsniveau des Kapitalmarktes in diesem Zeitraum orientieren. Wenn für Ihre Versicherung eigene Überschussanteilsätze gelten, werden wir Ihnen diese vor Beginn der zusätzlichen Aufschubdauer mitteilen. Bei der Berechnung der oben dargestellten Werte zum 01.01.2059 haben wir eine jährlich gleichbleibende Wertentwicklung der Gesamtanlage (vor Abzug aller Kosten) von 5,00% zugrunde gelegt.

Steuerliche Vorteile bei der Auszahlung eines Kapitals können nur dann genutzt werden, wenn seit Versicherungsbeginn wenigstens 12 Jahre vergangen sind und Sie das 62. Lebensjahr vollendet haben.

\* Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

## Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik

### Modellrechnung über die Entwicklung des Beitrags bis zum Rentenbeginn

In der nachfolgenden Modellrechnung sind die ausgewiesenen Beiträge jeweils auf den 01.01. des angegebenen Jahres berechnet.

Den dynamischen Zuwachs von Leistung und Beitrag haben wir berücksichtigt.

Jahr	Monatlicher Beitrag [EUR]
2021	100,00
2022	105,00
2023	110,25
2024	115,76
2025	121,55
2026	127,63
2027	134,01
2028	140,71
2029	147,75
2030	155,14
2031	162,90
2032	171,05
2033	179,60
2034	188,58
2035	198,01
2036	207,91
2037	218,31
2038	229,23
2039	240,69
2040	252,72
2041	265,36
2042	278,63
2043	292,56
2044	307,19
2045	322,55
2046	338,68
2047	355,61
2048	373,39
2049	392,06
2050	411,66
2051	432,24
2052	432,24
2053	432,24

\* Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

Modellrechnung bis Rentenbeginn 13

## Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik

### Modellrechnung der Gesamtleistungen bei Tod bis zum Rentenbeginn

In der nachfolgenden Modellrechnung ist die Gesamtleistung bei Tod jeweils auf den 01.01. des angegebenen Jahres berechnet.

Den dynamischen Zuwachs von Leistung und Beitrag haben wir berücksichtigt.

Mögliche Gesamtleistung bei Tod* in EUR bei einer jährlich gleichbleibenden Wertentwicklung der Gesamtanlage...				
Jahr	... von 0,00 %	... von 3,00 %	... von 5,00 %	... von 6,00 %
2021	81,70	81,90	82,04	82,10
2022	1.062,14	1.080,67	1.092,96	1.099,09
2023	2.084,08	2.151,51	2.196,93	2.219,77
2024	3.150,10	3.298,94	3.400,78	3.452,53
2025	4.262,71	4.527,54	4.711,68	4.806,17
2026	5.424,54	5.842,18	6.137,21	6.290,01
2027	6.652,19	7.261,82	7.699,32	7.928,03
2028	8.085,88	8.932,19	9.548,92	9.874,27
2029	9.584,35	10.716,71	11.554,36	12.000,24
2030	11.150,98	12.621,84	13.726,18	14.319,29
2031	12.789,41	14.654,50	16.075,65	16.845,80
2032	14.503,38	16.821,86	18.614,66	19.594,93
2033	16.296,77	19.131,47	21.355,77	22.582,92
2034	18.173,71	21.591,30	24.312,38	25.827,15
2035	20.138,50	24.209,69	27.498,60	29.346,01
2036	22.195,86	26.995,56	30.929,60	33.159,31
2037	24.350,28	29.958,10	34.621,16	37.287,87
2038	26.607,15	33.107,31	38.590,45	41.754,35
2039	28.971,56	36.453,34	42.855,19	46.582,45
2040	31.449,12	40.007,09	47.434,45	51.797,61
2041	34.045,66	43.779,99	52.348,39	57.426,94
2042	36.767,33	47.784,07	57.618,30	63.499,25
2043	39.620,59	52.031,97	63.266,77	70.045,26
2044	42.612,21	56.537,00	69.317,76	77.097,68
2045	45.749,38	61.313,27	75.796,67	84.691,33
2046	49.039,58	66.375,55	82.730,36	92.863,36
2047	52.490,78	71.739,39	90.147,28	101.653,17
2048	56.111,12	77.421,11	98.077,48	111.102,77
2049	59.909,29	83.437,87	106.552,83	121.256,72
2050	63.893,49	89.806,81	115.606,05	132.161,56
2051	68.072,36	96.545,96	125.271,77	143.866,76
2052	72.434,71	103.653,95	135.566,35	156.404,53
2053	76.769,08	110.925,29	146.300,06	169.600,88

\* Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

Modellrechnung bis Rentenbeginn 14

## Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik

### Modellrechnung der Gesamtleistungen bei Kündigung bis zum Rentenbeginn

In der nachfolgenden Modellrechnung sind die ausgewiesenen Werte jeweils auf den 31.12. des angegebenen Jahres berechnet.

Den dynamischen Zuwachs von Leistung und Beitrag haben wir berücksichtigt.

<b>Mögliche Gesamtleistung bei Kündigung* in EUR bei einer jährlich gleichbleibenden Wertentwicklung der Gesamtanlage...</b>				
<b>Jahr</b>	<b>... von 0,00 %</b>	<b>... von 3,00 %</b>	<b>... von 5,00 %</b>	<b>... von 6,00 %</b>
2021	902,97	918,84	929,36	934,60
2022	1.896,05	1.958,20	2.000,00	2.021,01
2023	2.931,73	3.072,50	3.168,69	3.217,53
2024	4.012,46	4.266,25	4.442,48	4.532,85
2025	5.140,79	5.544,24	5.828,86	5.976,17
2026	6.319,48	6.911,54	7.335,86	7.557,52
2027	7.715,61	8.540,37	9.140,63	9.457,06
2028	9.174,64	10.281,22	11.098,77	11.533,63
2029	10.699,84	12.140,41	13.220,69	13.800,43
2030	12.294,74	14.124,78	15.517,51	16.271,69
2031	13.963,00	16.241,36	18.000,98	18.962,40
2032	15.708,38	18.497,58	20.683,52	21.888,60
2033	17.534,91	20.901,29	23.578,35	25.067,50
2034	19.446,73	23.460,67	26.699,39	28.517,26
2035	21.448,47	26.184,50	30.061,68	32.257,51
2036	23.544,48	29.081,82	33.680,75	36.308,83
2037	25.739,99	32.162,47	37.573,61	40.693,64
2038	28.039,96	35.436,42	41.757,75	45.435,40
2039	30.449,85	38.914,41	46.252,02	50.559,26
2040	32.975,32	42.607,66	51.076,36	56.092,08
2041	35.622,34	46.528,03	56.251,78	62.062,35
2042	38.397,21	50.687,94	61.800,64	68.500,50
2043	41.306,50	55.100,49	67.746,61	75.438,88
2044	44.357,19	59.779,54	74.114,79	82.911,99
2045	47.556,58	64.739,63	80.931,75	90.956,58
2046	52.189,23	71.272,90	89.502,45	100.888,52
2047	55.794,75	76.927,10	97.388,29	110.281,08
2048	59.577,43	82.914,93	105.816,62	120.374,23
2049	63.545,41	89.253,45	114.819,99	131.214,25
2050	67.707,32	95.960,64	124.432,91	142.850,40
2051	72.072,00	103.055,18	134.691,70	155.334,77
2052	76.408,74	110.312,81	145.388,16	168.475,00

Bei Kündigung Ihrer Versicherung zahlen wir - soweit vorhanden - die Gesamtleistung bei Kündigung. Diese basiert auf dem aktuellen Policenwert Ihrer Versicherung zum Stichtag. Hinzukommen kann ggf. noch das Deckungskapital eventuell eingeschlossener Zusatzbausteine sowie ggf. eine Beteiligung am Überschuss und an den Bewertungsreserven für die Zusatzbausteine. Bei der Berechnung haben wir Abzüge berücksichtigt. In der Gesamtleistung ist auch die Beteiligung am Überschuss und an den Bewertungsreserven enthalten, die wir nicht garantieren können. Da die Entwicklung des Policenwerts insgesamt nicht vorauszusehen ist, kann ein Rückkaufswert nach § 169 Versicherungsvertragsgesetz (VVG) nicht garantiert werden. Die

\* Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente  
22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

Modellrechnung bis Rentenbeginn 15

## **Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik**

---

Garantie beträgt demnach 0,00 EUR. Steuerliche Folgen bei Kündigung sind in den angegebenen Werten nicht berücksichtigt.

Die Kündigung Ihrer Versicherung kann für Sie Nachteile haben. Die Gesamtleistung bei Kündigung erreicht während der Aufschubdauer nicht unbedingt 100 % der gezahlten Beiträge zur Altersvorsorge, da Abschluss- und Vertriebskosten sowie übrige Kosten und gegebenenfalls eine vereinbarte Risikodeckung finanziert werden müssen. Darüber hinaus besteht eine Abhängigkeit von der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens. Die Gesamtleistung bei Kündigung erreicht deswegen auch in den Folgejahren nicht unbedingt 100 % der gezahlten Beiträge zur Altersvorsorge.

---

\* **Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.**

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

Modellrechnung bis Rentenbeginn 16

## Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik

### Modellrechnung der Verlaufswerte ab dem Rentenbeginn

In der nachfolgenden Modellrechnung sind die ausgewiesenen Werte jeweils auf den 01.01. berechnet. Den dynamischen Zuwachs von Leistung und Beitrag haben wir bis zum Rentenbeginn berücksichtigt.

Jahr	Gesamte einmalige Todesfalleistung*	Monatliche Gesamtrente*
	[EUR]	[EUR]
2054	155.972,89	567,23
2055	149.160,46	572,90
2056	142.279,93	578,63
2057	135.330,58	584,42
2058	128.311,70	590,26
2059	121.222,68	596,16
2060	114.062,80	602,12
2061	106.831,34	608,14
2064	84.700,28	626,56
2069	46.314,99	658,53
2074	5.971,24	692,12
2076	0,00	706,03

Als Basis für diese modellhafte Darstellung haben wir die mögliche Gesamtrente von 567,23 EUR\* zugrunde gelegt. Hierbei haben wir eine jährlich gleichbleibende Wertentwicklung der Gesamtanlage vor Rentenbeginn von 5,00 % angenommen. Zudem haben wir bei der Ermittlung der Verlaufswerte ab Rentenbeginn die derzeit gültigen Überschussanteilsätze berücksichtigt.

Voraussetzung für die Zahlung der angegebenen Leistungen ist, dass Herr Christian Volk den 01.01. des angegebenen Jahres erlebt.

\* Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

### Informationen zum Produkt

Nähere Einzelheiten zu den folgenden Punkten entnehmen Sie bitte den Versicherungsbedingungen.

#### ■ Allianz PrivatRente KomfortDynamik

Dieses Produkt bietet Ihnen vor Beginn der Rentenzahlung Versicherungsschutz unter unmittelbarer Beteiligung an der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens, das unsere Anlageexperten für Sie professionell managen. Darüber hinaus profitieren Sie von der Sicherheit einer lebenslangen garantierten Mindestrente sowie eines Garantiekapitals bei Erleben.

Das Garantiekapital bei Erleben wurde von Ihnen auf 100 % der Beiträge zur Altersvorsorge festgelegt. Wir garantieren Ihnen, dass zum Rentenbeginn unabhängig von der Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens mindestens dieser Wert für die Bildung Ihrer Rente zur Verfügung steht.

Sofern sich mit Beginn der Rentenzahlung aus der Summe aus dem Policenwert, dem Schlussüberschussanteil und der Beteiligung an den Bewertungsreserven und dem Rentenfaktor zum Rentenbeginn (s. u.) eine höhere Rente als die garantierte Mindestrente ergibt, so wird diese ab Rentenbeginn garantiert.

#### **Policenwert**

Der Policenwert wird nach anerkannten Regeln der Versicherungsmathematik errechnet. Bei der Berechnung wird der Wert Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen zum jeweiligen Bewertungsstichtag angesetzt. Hinzu kommt das Sicherungskapital, das wir für das Garantiekapital bei Erleben und die garantierte Mindestrente bilden. Noch nicht finanzierte Kosten und Risikobeiträge werden abgezogen.

#### **Rentenfaktor zum Rentenbeginn**

Der Rentenfaktor wird zum Rentenbeginn berechnet und gibt an, wie hoch die monatliche, ab Rentenbeginn garantierte Rente je 10.000 EUR aus der Summe aus dem Policenwert, dem Schlussüberschussanteil und der Beteiligung an den Bewertungsreserven ist. Für die Berechnung des Rentenfaktors wird der Rechnungszins und die Sterbetafel verwendet, die zum Zeitpunkt des Rentenbeginns für neu abzuschließende vergleichbare Rentenversicherungen mit sofort beginnender Rentenzahlung bei uns gelten.

Wenn wir zum Rentenbeginn keine vergleichbaren Rentenversicherungen im Sinne des vorherigen Satzes auf dem deutschen Lebensversicherungsmarkt anbieten, verpflichten wir uns einen Rentenfaktor festzulegen, der nach anerkannten versicherungsmathematischen Grundsätzen ermittelt wird und den wir als angemessen ansehen und der sicherstellt, dass wir dauerhaft unsere Verpflichtungen aus den Verträgen erfüllen können. In diesem Fall werden wir einen unabhängigen Treuhänder hinzuziehen, der den Rentenfaktor zu prüfen und dessen Angemessenheit zu bestätigen hat.

Der Rentenfaktor zum Rentenbeginn ist mindestens so hoch wie der garantierte Rentenfaktor.

Einzelheiten dazu finden Sie im Teil A Ihrer Versicherungsbedingungen im Baustein Altersvorsorge unter "Leistungsvoraussetzungen und Leistungsumfang", Unterabschnitt "Welche Leistungen erbringen wir ab Rentenbeginn?".

Wird bei Rentenbeginn die gesamte Altersrente von jährlich 200,00 EUR nicht erreicht, wird der Policenwert ausgezahlt.

---

\* **Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.**

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente  
22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

### ■ **Dynamische Garantierhöhung**

Das Garantiekapital bei Erleben kann sich bis 3 Jahre vor dem bei Vertragsschluss vereinbarten Rentenbeginn bei Erreichen hoher Erträge erhöhen (dynamische Garantierhöhung). Wir prüfen dazu an jedem Bankarbeitstag, ob wir Ihr Garantiekapital bei Erleben erhöhen können. Dafür schichten wir einen Teil des KomfortDynamik Sondervermögens in das Sicherungskapital um. Das Ziel der dynamischen Garantierhöhung ist es, hohe Erträge zu sichern und weiterhin Renditechancen nutzen zu können. Bei entsprechend guter Wertentwicklung ist über die Vertragslaufzeit die dynamische Garantierhöhung mehrmals möglich.

#### **Voraussetzung**

Wir erhöhen Ihr Garantiekapital bei Erleben, wenn Ihr Policenwert mindestens 130 % der Bezugsgröße beträgt. Die Bezugsgröße ist die Summe der bis dahin gezahlten Beiträge zur Altersvorsorge und aller bisherigen Erhöhungen aus diesem Verfahren.

#### **Auswirkungen**

Ihr Garantiekapital bei Erleben erhöht sich um die Hälfte der Differenz zwischen Ihrem Policenwert und der Bezugsgröße. Da nicht der gesamte Policenwert im Sicherungskapital investiert wird, ist sichergestellt, dass für Sie auch weiterhin chancenreich im KomfortDynamik Sondervermögen investiert wird. Die garantierte Mindestrente erhöht sich hierdurch nicht.

Einzelheiten dazu finden Sie im Teil A Ihrer Versicherungsbedingungen im Baustein Altersvorsorge unter "Leistungsvoraussetzungen und Leistungsumfang", Unterabschnitt "Welche Leistungen erbringen wir ab Rentenbeginn?".

### ■ **Ablaufmanagement**

Ab dem drittletzten Jahr vor dem bei Vertragsschluss vereinbarten Rentenbeginn prüfen wir monatlich, ob ein Teil des Werts Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen in das Sicherungskapital umgeschichtet und damit Ihr Garantiekapital bei Erleben erhöht werden kann. Dadurch sollen die Risiken einer Wertminderung aufgrund von Kursrückgängen in den letzten Jahren vor Rentenbeginn reduziert werden.

#### **Voraussetzungen**

Die Umschichtung erfolgt, wenn der Wert Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen nach der Umschichtung mindestens 10 % des Policenwerts beträgt und die Umschichtung im Rahmen des Wertsicherungskonzepts möglich ist.

#### **Höhe der Umschichtung**

Die Höhe der Umschichtung ist abhängig von der Anzahl der verbleibenden Monate bis zum bei Vertragsschluss vereinbarten Rentenbeginn, dem Wert Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen und dem Policenwert.

#### **Auswirkungen**

Ihr Garantiekapital bei Erleben erhöht sich nach versicherungsmathematischen Grundsätzen, mindestens um den Umschichtungsbetrag. Die garantierte Mindestrente erhöht sich hierdurch nicht.

Einzelheiten dazu finden Sie im Teil A Ihrer Versicherungsbedingungen im Baustein Altersvorsorge unter "Leistungsvoraussetzungen und Leistungsumfang", Unterabschnitt "Welche Leistungen erbringen wir ab Rentenbeginn?".

---

\* **Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.**

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

## Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik

---

### ■ Dynamischer Zuwachs von Leistung und Beitrag

In diesem Vorschlag wurde die Vereinbarung eines dynamischen Zuwachses von Leistung und Beitrag zugrunde gelegt. Der Gesamtbeitrag wird jährlich im gleichen Verhältnis wie der Höchstbeitrag in der allgemeinen deutschen Rentenversicherung West, mindestens jedoch um 5% angepasst. Da die zukünftigen Steigerungen des Höchstbeitrags nicht prognostiziert werden können, haben wir in der Berechnung dieses Vorschlags **beispielhaft** die Mindestdynamik von 5% des Gesamtbeitrags zugrunde gelegt. Die tatsächlichen Erhöhungen können auch höher als dargestellt ausfallen. Durch die Beitragsanpassungen erhöhen sich die versicherten Leistungen ohne erneute Risikoprüfung. Sie können ohne Angabe von Gründen die Erhöhung beliebig oft aussetzen.

### ■ Leistung bei Tod

Stirbt die versicherte Person während der Aufschubdauer, wird der Policenwert ausgezahlt.

### ■ Todesfalleistung ab Rentenbeginn

Stirbt die versicherte Person während der Rentenzahlung, wird die zum Ende der Aufschubdauer vorhandene Summe aus dem Policenwert, dem Schlussüberschussanteil und der Beteiligung an den Bewertungsreserven abzüglich bereits gezahlter Gesamttrenten ausgezahlt.

### ■ Zusätzlicher Todesfallschutz bei Geburt oder Adoption

Bei Tod der versicherten Person vor Rentenbeginn zahlen wir zusätzlich ein Kapital von 25.000 EUR, wenn der Tod innerhalb von 3 Monaten nach Geburt oder Adoption eines Kindes eintritt. Diesen Todesfallschutz können Sie um weitere 3 Monate auf insgesamt 6 Monate verlängern, indem Sie uns die Geburt oder Adoption innerhalb von 3 Monaten in Textform (zum Beispiel Brief, Fax, E-Mail) anzeigen.

### ■ Steuerliche Aspekte

Ob und inwieweit die beispielhaft dargestellten Leistungen zu versteuern sind, haben wir nicht berücksichtigt. Informationen zur steuerlichen Behandlung der Versicherung finden Sie in den Versicherungsinformationen.

---

\* Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

### Flexible Gestaltungsmöglichkeiten

Sie können Ihren Versicherungsschutz bei bestimmten Ereignissen an die neuen Lebensverhältnisse anpassen. Einige dieser Gestaltungsmöglichkeiten erläutern wir Ihnen hier:

#### ■ Entnahmen

Sie haben die Möglichkeit, Geld aus Ihrer Versicherung zu entnehmen. Eine Entnahme muss mindestens 500 EUR betragen. Zusätzlich müssen nach Entnahmen sowohl der Wert Ihrer Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen als auch der Rückkaufswert mindestens 500 EUR betragen. Die Beitragszahlungsweise und die Höhe der Beiträge ändern sich dadurch nicht. Bereits erhobene Abschluss- und Vertriebskosten bleiben in ihrer Höhe von der Entnahme unberührt. Für jede Entnahme werden einmalige Gebühren von 15 EUR fällig. Wenn die innerhalb eines Versicherungsjahres getätigten Entnahmen zuzüglich anfallender Steuern den Wert von 20.000 EUR im Versicherungsjahr nicht überschreiten, fällt darüber hinaus kein Abzug an. Für den Teil der Entnahmen eines Versicherungsjahres, der zuzüglich der anfallenden Steuern 20.000 EUR im Versicherungsjahr überschreitet, nehmen wir einen Abzug vor.

Achtung: Wenn Sie hohe Entnahmen oder mehrere Entnahmen tätigen, kann Ihr ursprünglich vorgesehene Versorgungsziel unter Umständen nicht mehr erreicht werden. Auch können Entnahmen zu einer außer Verhältnis stehenden Reduzierung der garantierten Leistungen und der Gesamtleistungen führen. Entnahmen haben zudem Auswirkungen auf die im Dokument "Versicherungsinformationen" dargestellte Rendite. Durch Entnahmen kann es unter Umständen sogar zu negativen Renditen kommen.

#### ■ Beitragserhöhungen

Ab dem zweiten Versicherungsjahr können Sie den Beitrag für Ihre Versicherung und damit Ihre Altersvorsorgeleistungen jederzeit erhöhen. Der Erhöhungsbetrag darf pro Jahr 20 Prozent Ihres Beitrags für den Baustein Altersvorsorge zum Ende des vorangegangenen Versicherungsjahres nicht übersteigen. Nicht ausgeübte Beitragserhöhungen können Sie in den Folgejahren auch nachholen. Erhöhungsbeiträge aus dem dynamischen Zuwachs und bereits geleistete Zuzahlungen werden dabei berücksichtigt. Der jährliche Beitrag Ihres Bausteins Altersvorsorge darf einschließlich der Beitragserhöhungen 48.000 EUR nicht übersteigen. Eine Erhöhung des Beitrags ist bis zu 3 Jahre vor Ablauf der Aufschubdauer möglich, sofern die versicherte Person rechnermäßig nicht älter als 67 Jahre ist und sich die Versicherung nicht in der zusätzlichen Aufschubdauer befindet.

Auf Wunsch informieren wir Sie über Ihren jeweils maximal möglichen Erhöhungsbetrag.

#### ■ Zuzahlungen

Während der Aufschubdauer haben Sie jederzeit die Möglichkeit, Ihre Altersvorsorge durch Zuzahlungen **ohne Risikoprüfung** zu erhöhen. Die Höhe einer Zuzahlung muss mindestens 500 EUR betragen und darf 30.000 EUR jährlich nicht übersteigen. Die Beitragszahlungsweise und die Höhe der Beiträge ändern sich dadurch nicht. Die Garantieleistungen passen wir entsprechend an.

Achtung: Für jede Zuzahlung werden Abschluss- und Vertriebskosten sowie Verwaltungskosten erhoben. Wenn Sie vor Zuzahlungen Entnahmen getätigt haben, reichen Zuzahlungen abhängig vom Zeitpunkt und der Höhe unter Umständen nicht aus, um die entstandenen Renditeverluste auszugleichen.

#### ■ Einschluss einer Hinterbliebenenvorsorge

Sofern die versicherte Person das rechnermäßige Alter von 40 Jahren noch nicht überschritten hat, kann bei Geburt bzw. Adoption eines Kindes, Aufnahme einer selbstständigen beruflichen Tätigkeit, Beendigung der Berufsausbildung sowie bei Erwerb einer selbstgenutzten Immobilie (Wert mindestens 100.000 EUR) durch die versicherte Person **ohne erneute Risikoprüfung** nachträglich eine Hinterbliebenenvorsorge eingeschlossen werden, sofern keine Berufsunfähigkeit vorliegt.

---

\* Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020

## Persönlicher Vorschlag zu einer Allianz PrivatRente KomfortDynamik

---

### ■ Stundung und Teilbeitragszahlung in Elternzeit

Besteht Ihre Versicherung bereits seit 3 Jahren und befinden Sie sich in Elternzeit, können Sie die Beiträge stunden lassen. Der Versicherungsschutz bleibt in vollem Umfang erhalten. Hierfür verlangen wir während der Elternzeit und höchstens für einen geschlossenen Zeitraum von 2 Jahren keine Zinsen. In dieser Zeit erhöhen wir Ihre Beteiligung am KomfortDynamik Sondervermögen nicht. Die offenen Beiträge müssen Sie nach Ende des Stundungszeitraums nachzahlen. Wenn Sie mehrmals in Elternzeit sind, können die Beiträge jeweils wieder gestundet werden. Diese Option können Sie während der gesamten Vertragslaufzeit insgesamt für 36 Monate nutzen.

Wenn für den Vertrag mindestens für 1 Jahr Beiträge gezahlt worden sind und Sie sich in Elternzeit befinden, können Sie Ihre Beiträge vorübergehend reduzieren. Dies ist längstens für 3 Jahre möglich. Sie können die Teilbeitragszahlung wegen Elternzeit während der gesamten Vertragslaufzeit höchstens zweimal nutzen.

### ■ Stundung und Teilbeitragszahlung bei Arbeitslosigkeit und Kurzarbeit

Wenn Sie arbeitslos sind oder sich in Kurzarbeit befinden, haben Sie die gleichen Möglichkeiten, wie unter dem Punkt "Stundung und Teilbeitragszahlung in Elternzeit" aufgeführt.

Einzelheiten zu den flexiblen Gestaltungsmöglichkeiten - insbesondere zu weiteren Voraussetzungen - teilen wir Ihnen auf Wunsch gerne mit. Sie finden diese auch in Teil A Ihrer Versicherungsbedingungen unter "Vertragliche Gestaltungsmöglichkeiten".

---

\* **Die Wertentwicklung des KomfortDynamik Sondervermögens sowie die Beteiligung an den Überschüssen und an den Bewertungsreserven (Überschussbeteiligung) und die zugrunde gelegten Rechnungsgrundlagen sowie die Höhe der Leistungen aus Zuwachs können nicht garantiert werden.**

Für interne Zwecke: Tarif: RFKU1UZ.GD(100); Überschussverwendung während der Aufschubdauer: Anlage im KomfortDynamik Sondervermögen; im Rentenbezug: Überschussrente

22.12.2020/19:01 70/463/0150 AOW201105/10.20 IVT 339.01(3409)

Univ.antrag: 96.676 IBED: 22.06.2020