

# Pension Risk Solutions in der Praxis: Entwicklung und Rückdeckung einer neuen Pensionszusage für ein DAX Unternehmen

## Kundenanforderungen



### Individualität

- Unterschiedliche bAV-Ziele, insbesondere Mitarbeiter-Bedürfnisse sollten berücksichtigt werden
- Mitgestaltung des finalen Produktdesigns



### Ertrag

- Höhere Ertragschancen aufgrund der Entkoppelung von Deckungsstock/Rechnungszins
- Attraktive Investmentstrategie, die normalerweise nicht „off the shelf“ angeboten wird



### Sicherheit

- Kongruente Rückdeckung der Zusage
- Ausfinanzierung der Mindestleistungen
- Insbesondere keine Nachschusspflicht



### Transparenz

- Einfaches Produktdesign
- Informationen zum Produkt (z. B. Investmentstrategie) zugänglich für Mitarbeiter
- Verständliche Kostenstruktur

## Pension-Team Lösung



Einbindung der relevanten Stakeholder (Human Resources, Betriebsrat, bAV-Berater) in die Entwicklung der Zusage und des adäquaten Rückdeckungskonzepts



Das finale Rückdeckungskonzept

- erlaubt eine direkte Partizipation an der Entwicklung der Kapitalmärkte mittels einer speziell dafür entwickelten Investmentstrategie
- garantiert die Erfüllung der in der Zusage vereinbarten Mindestleistungen unabhängig von der Performance der Investmentstrategie, und
- ist unabhängig vom Rechnungszins



Damit bietet das Rückdeckungskonzept einen 100%-igen Risikotransfer



Neben der Nachschusspflicht entfällt auch jegliche Volatilität auf der Bilanz des Kunden, d.h. der Wert der Plan-Assets entspricht vor Saldierung immer dem Wert der Verpflichtung



Informationen über die Investmentstrategie und die Entwicklung des individuellen Vertragsguthabens stehen allen Mitarbeitern zur Verfügung

## Sie möchten auch von Pension Risk Solutions profitieren?

Besuchen Sie unsere [Pension Risk Solution-Website](#) oder kontaktieren Sie unsere Experten. Wir beraten Sie gern!



**Damian Borzucki**  
Senior Executive

MR Markets – Pension Risk Solutions  
Munich Reinsurance Company

Tel.: +49 (89) 3891-5413  
dborzucki@munichre.com



**Gerrit Heine**  
Head of Origination DACH, Nordics & CEE

MR Markets  
Munich Reinsurance Company

Tel.: +49 (89) 3891-6117  
gheine@munichre.com