

Unsere Lösungen für Ihre externe Finanzierung

WTW Pensionsfonds und WTW CTA





Das Angebot einer attraktiven betrieblichen Altersversorgung mit einer ausgewogenen Ausfinanzierung der Pensionsverpflichtungen zu kombinieren – dieses Ziel verbirgt sich hinter der externen Finanzierung.

Sie ist ein effizientes Instrument zum finanziellen Risikomanagement, unabhängig von der Unternehmensgröße. Dabei bieten wir ein breites Spektrum an Lösungen, von der Nutzung bestehender Standards bis zur unternehmensspezifischen Ausgestaltung.

Ob es um die erstmalige Ausfinanzierung oder um Anschlusslösungen im Rahmen einer Unternehmenstransaktion geht – WTW bietet mit dem

WTW Contractual Trust Arrangement (CTA) oder dem **WTW Pensionsfonds** pragmatische, verlässliche Lösungen. Wir begleiten die Implementierung mit erprobten Prozessen und erleichtern Ihnen damit spürbar die externe Finanzierung.

Der Weg über den WTW Pensionsfonds ermöglicht Ihnen dabei zudem zukunftsweisende Plangestaltungen für Ihre Mitarbeitenden und eine Vollauslagerung der Tätigkeiten, die mit den Pensionsverpflichtungen zusammenhängen.

Pragmatisch, verlässlich, effizient

- Entlastung interner Ressourcen durch vollumfängliches Outsourcing möglich
- Risikosteuerung und Pension Governance durch Separation und externe Anlage
- Insolvenzschutz: reduzierte PSV-Beiträge bzw. ergänzender vertraglicher Insolvenzschutz für gesetzlich nicht gesicherte Verpflichtungen
- Bilanzverkürzung durch Nettoausweis von Verpflichtungen und ausgelagertem Plan bzw. Deckungsvermögen nach IFRS, US-GAAP und HGB
- Flexible Kapitalanlagelösungen mit Integration bestehender Assets und Investmentstrukturen
- Vielfach erprobte Übernahmeprozesse
- Transparente Preisgestaltung: Umfassende Offenlegung anfallender Gebühren, keine versteckten Kosten
- Zukunftsweisende, kapitalmarktorientierte Plangestaltungen

Maximale Expertise

UNTER DEN

TOP 3

Anbieter-Pensionsfonds

UNTER DEN

TOP 5

Gruppen-CTAs

ALLE **11**

Unternehmens-Pensionsfonds
bei der Einrichtung von uns
begleitet

MEHR ALS **60**

Trägerunternehmen im
WTW Pensionsfonds

>10

Jahre Erfahrung:
umfassende CTA-Expertise
und -Prozesskompetenz

>200

Treugeber beteiligen sich
am WTW CTA

Der WTW Pensionsfonds – zukunftsweisend und sicher

Mehr Expertise in Sachen Pensionsfonds werden Sie im Markt nicht finden: WTW hat nicht nur 2013 den ersten Unternehmens-Pensionsfonds überhaupt eingerichtet; alle 11 Unternehmens-Pensionsfonds wurden bei der Einrichtung von uns begleitet.

Seit 2013 haben wir in unseren eigenen WTW Pensionsfonds mehr als 60 Unternehmen, davon mehr als 20 per Bestandsübertragung nach § 13 VAG als Träger-unternehmen aufgenommen. Wir sind der einzige Anbieter-Pensionsfonds im Markt, der eine kapitalmarktorientierte Verrentung anbietet. Eine Erstlösung ist in der Regel in 3 – 6 Monaten umsetzbar.

Kurzum: Unsere Lösungen funktionieren.

Pensionsfonds verbinden attraktive und flexible Anlagemöglichkeiten für höchste Governance-Ansprüche. Deswegen sind sie in vielen Fällen die ideale Lösung für Ihren Bedarf.

Ersteinrichtung

- Sie wollen die Administration maximal auslagern oder attraktive Plangestaltungen finden?
- Sie wollen Ihre Pensionsverpflichtungen ausfinanzieren und aus einer Direktzusage oder Unterstützungskasse in einen Pensionsfonds wechseln?
- Sie wollen Bilanzkennzahlen verbessern und sich durch Übertragung des Past Service auf einen Pensionsfonds gegen das Auf und Ab des HGB-Zinses absichern?
- Sie wollen PSV-Beiträge einsparen?

Ablösung bestehender Pensionsfonds

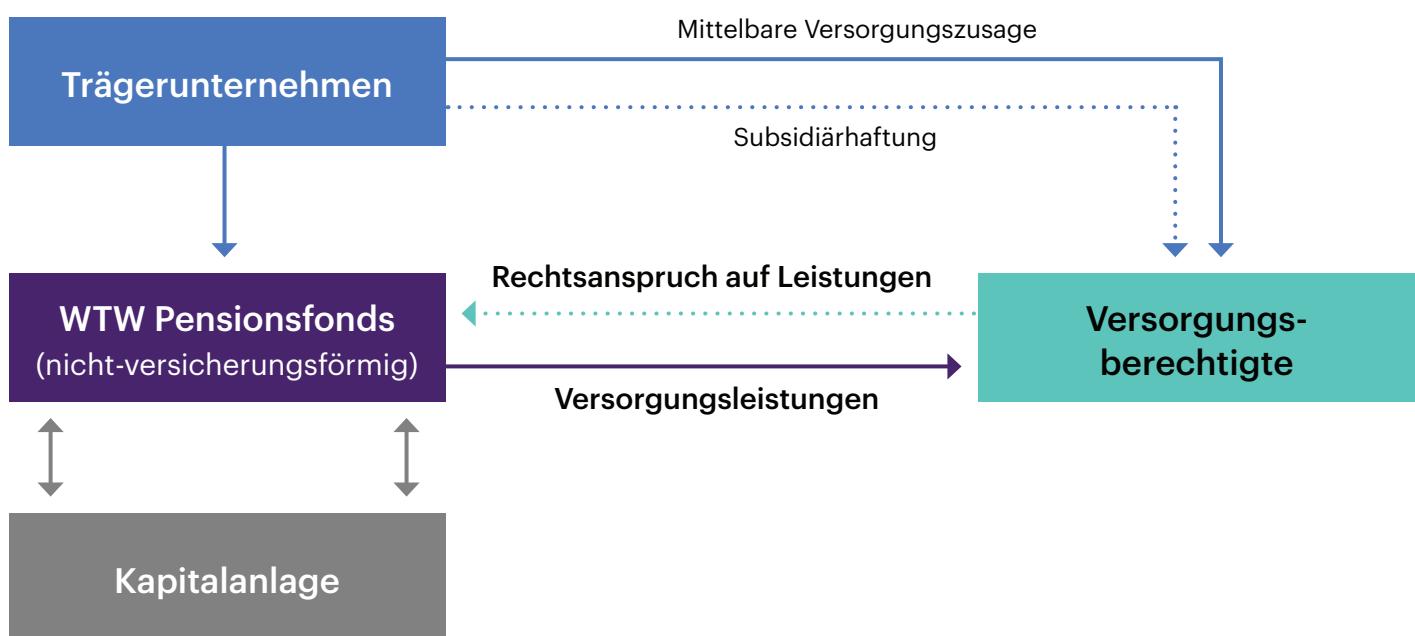
- Sie haben einen Betrieb oder einen Betriebsteil erworben und benötigen für diesen eine Pensionsfonds-Anschlusslösung?
- Sie betreiben einen firmeneigenen Pensionsfonds, Unternehmensteile sollen aber ausgewandert, abgespalten oder verkauft werden? Vielleicht möchten Sie den eigenen Pensionsfonds auch gar nicht mehr weiterführen?

**Attraktive
Investmentlösungen
bereits für kleinere
Volumina ab
ca. 20 Mio. EUR**

**Auch für größere
Volumina ab
ca. 400 Mio. EUR**

**Noch dazu:
Maximale Flexibili-
tät und Anpassung an
Ihre Investmentbeliefs
und -strukturen**

Dabei können Sie zwischen unserem marktüblichen nicht-versicherungsförmigen Pensionsplan oder der „Fondsrente“ wählen, einer vollständig kapitalmarktorientierten Beitragszusage mit Mindestleistung gemäß § 236 Abs. 3 VAG.



Der WTW CTA – verlässlicher Mehrwert

Die richtige Antwort auf eine Vielzahl von Ausgangslagen: der WTW CTA. Stabil, bewährt, zuverlässig: Weit über 200 Treugeber. Seit mehr als 10 Jahren am Markt.

Zügige Umsetzung, transparente Preisgestaltung: Bei der CTA-Einrichtung können Sie sich entspannt zurücklehnen. Denn mit WTW setzen Sie auf etablierte Lösungen und bewährte Implementierungsprozesse.

Wir sichern Ihre Pensionsverpflichtungen effizient ab und sorgen für reibungslose Abläufe – ob bei der erstmaligen Einrichtung Ihrer CTA-Lösung (2 – 3 Monate) oder der Ablösung eines bestehenden CTA-Modells (3 – 4 Monate).

Ob Ihr Hauptziel in der Ausfinanzierung von Verpflichtungen oder in der ergänzenden Insolvenzsicherung für gesetzlich nicht gesicherte Verpflichtungen liegt: Wir bieten Ihnen ein Höchstmaß an Flexibilität. Ihnen stehen Einzel- und Kombinationsmöglichkeiten zur Auswahl. Wir haben Lösungen für Unternehmen jeder Größe. Die Kapitalanlage erfolgt dabei stets gemäß Ihrer konkreten Ansprüche. Sie ist darüber hinaus ungebunden, eine Anpassung ist später auch ohne CTA-Wechsel möglich.

Als einer der größten Anbieter am Markt ist der WTW CTA die richtige Antwort auf eine Vielzahl an Ausgangsfragen:

Ersteinrichtung

- Sie wollen Ihre Pensionsverpflichtungen ausfinanzieren, aber trotzdem bei dem Durchführungsweg Direktzusage bleiben?
- Sie wollen Verpflichtungen aus Wertkonten- oder Altersteilzeitmodellen absichern?

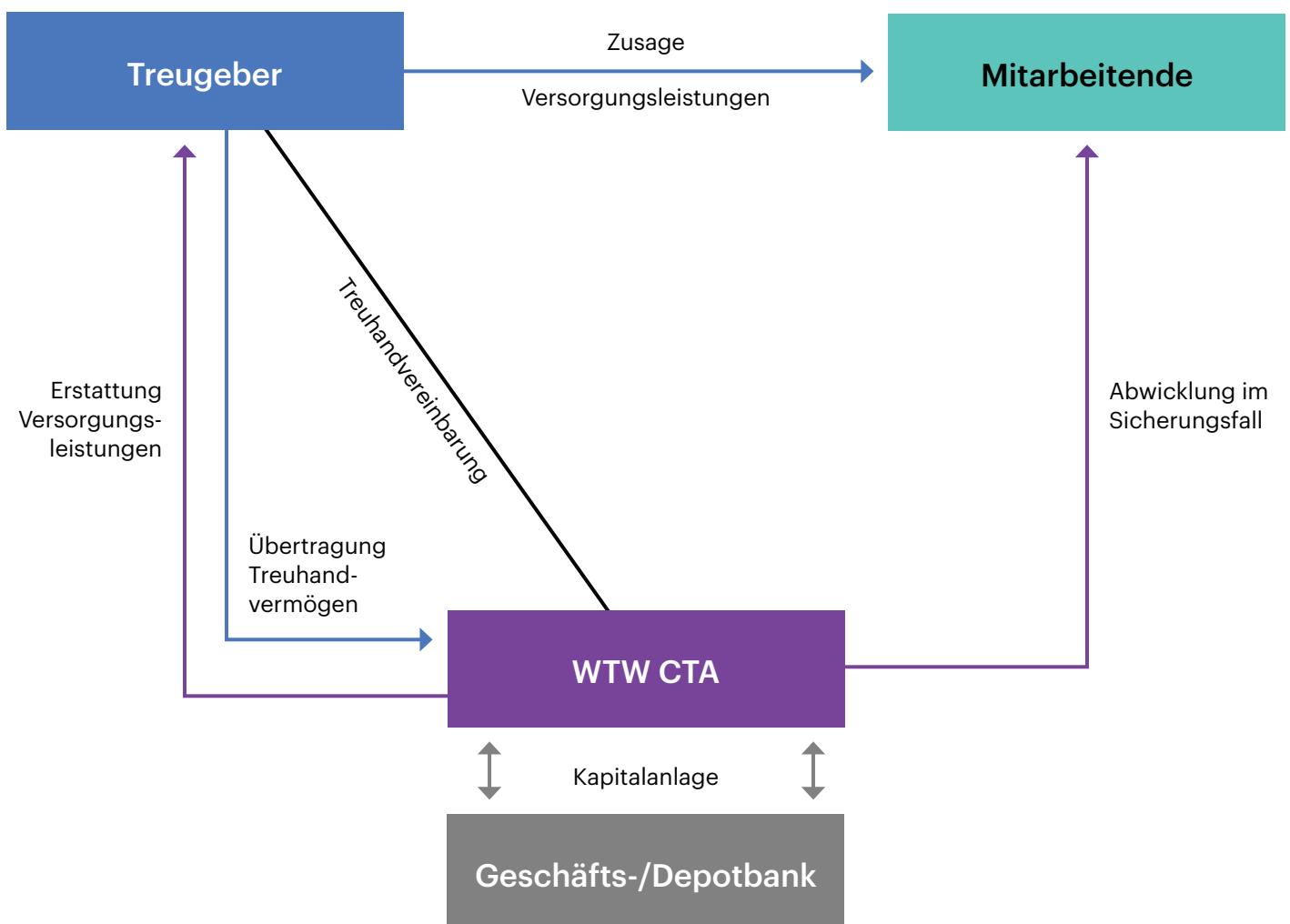
Ablösung einer bestehenden CTA-Lösung

- Sie haben einen Betrieb oder einen Betriebsteil erworben und benötigen für diesen eine CTA-Anschlusslösung?
- Sie betreiben einen firmeneigenen CTA und möchten diesen nicht mehr fortführen?
- Sie beteiligen sich bereits an einem anderen Gruppen-CTA, sind mit diesem aber nicht uneingeschränkt zufrieden?

**Marktübliches
doppelseitiges
Treuhandmodell**

**Vielfältige
Kapitalformen:
Publikums- und
Spezialfonds, Rück-
deckungsversiche-
rungen, Kapitalisie-
rungsgeschäfte i.S.d.
§ 1 Abs. 2 VAG,
Barmittel**

**Mindestvolumen:
Mittelfristig
ca. 5 Mio. EUR
Treuhandvermögen**



Kapitalanlage bei WTW

Trägerunternehmen sind in der Ausgestaltung ihrer Kapitalanlage in unseren Vehikeln vollkommen frei und können ihr Portfolio selbst verwalten. Für manche Kunden kommt jedoch eine selbst verwaltete Kapitalanlage nicht infrage. Wir unterstützen in diesen Fällen generell mit zwei Modellen.

1 Fiduciary Management

Kapitalanlagen über 200 – 250 Mio. Euro

Maßgeschneiderte Kapitalanlageverwaltung durch WTW, abgestimmt auf die Risiko-Rendite-Anforderungen des Trägerunternehmens:

- Anfängliche Diskussion der Anlagegrundsätze
- Bestimmung einer auf den Kunden abgestimmten Anlagestrategie
- Implementierung der Anlagestrategie
- Dynamisches Portfolio Management
- Risikomanagement
- Liquiditätsmanagement
- Regelmäßige Teilnahme am Anlageausschuss des Trägerunternehmens
- Monitoring und Reporting

2 WTW Investmentlösung

Kapitalanlagen bis 200 Mio. Euro

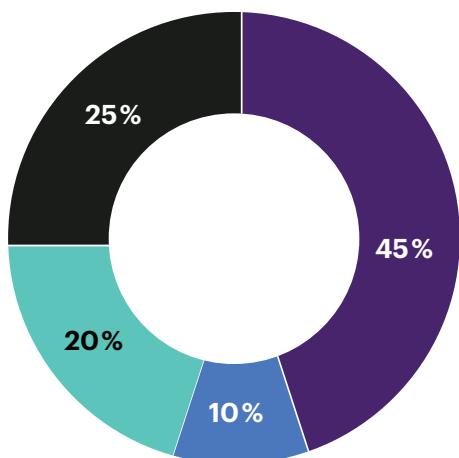
Hierbei handelt es sich um zwei von uns gemanagte Multi-Asset Fonds, durch die Anleger Zugang zu einer professionellen und global diversifizierten Kapitalanlage erhalten. Die Fonds haben unterschiedliche Risiko-Rendite-Profile und können kombiniert investiert werden, um Ihren genauen Anforderungen zu genügen. Das funktioniert so: Anleger definieren ihre Anlagestrategie – wir übernehmen die Verwaltung des Portfolios. WTW verantwortet das Portfoliomanagement für die beiden Fonds und mandatiert die Asset Manager für die jeweiligen Anlageklassen.

Ihre Vorteile:

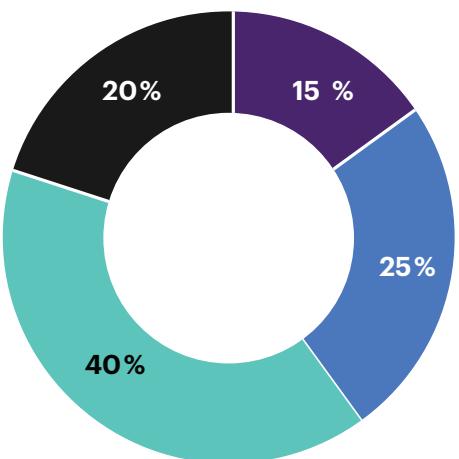
- Anleger erhalten Zugang zu einem robusten und diversifizierten Portfolio, was normalerweise nur für große Investoren zugänglich ist
- Durch das aktive Management der Fonds wird der Fokus auf die Erwirtschaftung von Erträgen gelegt, ohne dabei das Risikomanagement aus dem Blick zu verlieren
- Insgesamt erzielen Sie durch einen erprobten Investmentprozess eine verbesserte Gesamtrendite nach Kosten
- Die Fonds stellen für Sie eine ressourcen-effiziente Anlagelösung dar; Sie können den Fokus auf strategische Entscheidungen und die Festlegung der Anlagestrategie legen und lagern die operative Verwaltung des Portfolios an WTW aus
- Sie sichern sich ein verbessertes Kostenmanagement: Die Fonds haben eine eindeutige, transparente Kostenstruktur; wir erzielen niedrige Gebühren durch Standardisierung und Einsparungen bei Asset Managern, die 1:1 an unsere Kunden gehen

Strategische Allokation der WTW Investmentlösung

TW-UI Dynamik



TW-UI Robust



- Globale Aktien
- Europäische Staatsanleihen (mittlere & lange Duration)
- Kredit Anlageklassen
- Alternative Anlageklassen



Weitere Details über die Investmentlösungen sowie spezifische Chancen und Risiken sind dem Fondsprospekt zu entnehmen. Die aktuelle Allokation beider Lösungen kann schwanken. Die strategische Allokation dient zur allgemeinen Information. Die passende Lösung soll im Rahmen eines Beratungsgesprächs definiert werden. Ihre Ansprechpartner finden Sie auf Seite 11.



Sprechen Sie uns an!

Dr. Frank Hellenthal – Ansprechpartner WTW CTA

T +49 7121 3122 – 336

frank.hellenthal@wtwco.com

Dr. Volker Meusers – Ansprechpartner WTW Pensionsfonds

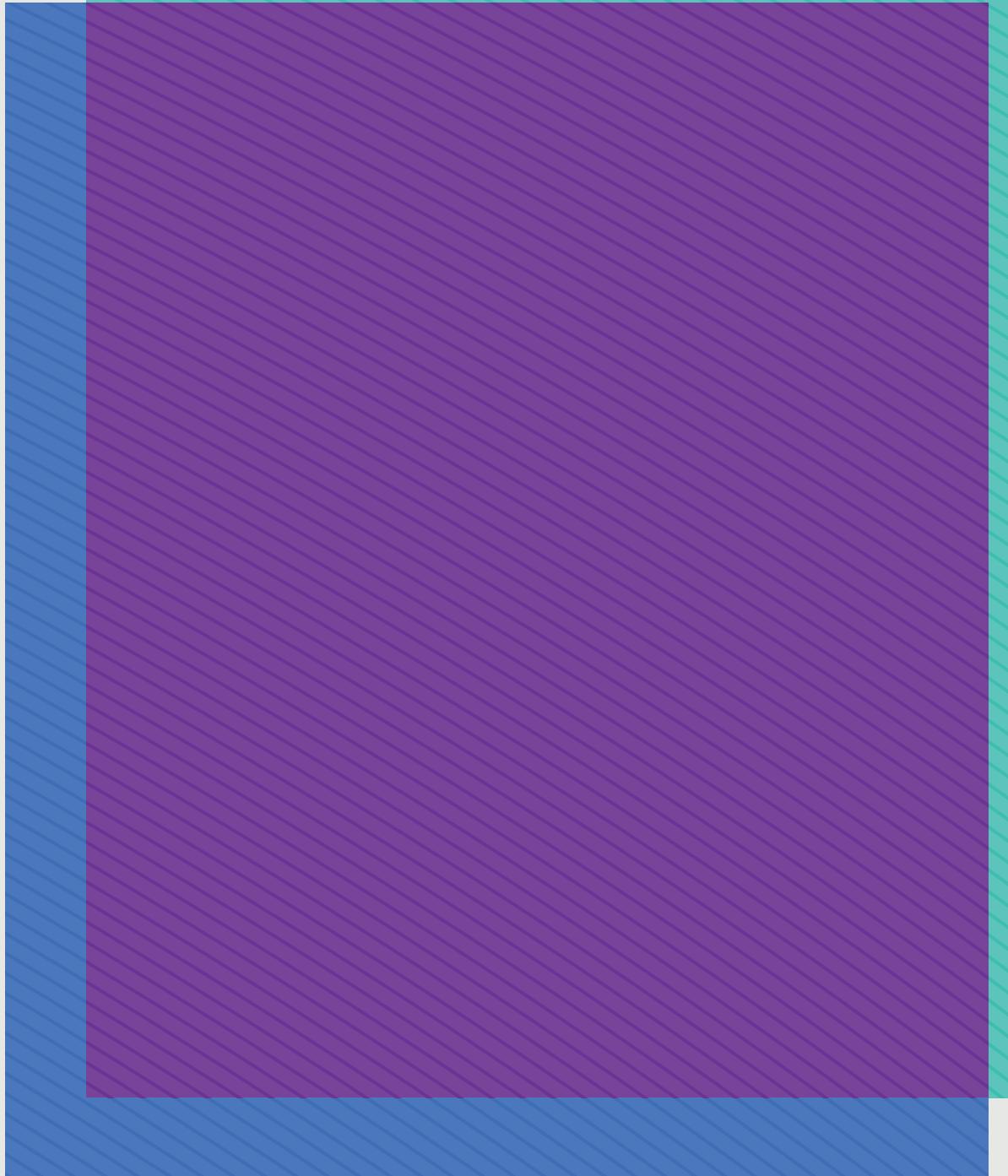
T +49 7121 3122 – 332

volker.meusers@wtwco.com

Lars Beckonert – Ansprechpartner Investmentlösungen

T +49 69 1505 – 5033

lars.beckonert@wtwco.com



Über WTW

Als WTW (NASDAQ: WTW) bieten wir datengesteuerte, evidenzbasierte Lösungen in den Bereichen Mitarbeitende, Risiko und Kapital an. Wir nutzen die globale Sichtweise und das lokale Fachwissen unserer Mitarbeitenden in 140 Ländern und Märkten, um Unternehmen dabei zu helfen, ihre Strategie zu schärfen, die Widerstandsfähigkeit ihrer Organisation zu verbessern, ihre Mitarbeitenden zu motivieren und ihre Leistung zu maximieren.

In enger Zusammenarbeit mit unseren Kunden decken wir Chancen für nachhaltigen Erfolg auf und bieten Perspektiven, die Sie weiter bringen.

Mehr unter wtwco.de



wtwco.com/social-media
Copyright © 2025 WTW. All rights reserved.
WTW-WE-D-0007 September 2025

wtwco.com

wtw