



**WWK akademie**

# **INFINMA BEDINGUNGSMARKTVERGLEICHE 2022 WWK FONDSPOLICEN IM SPIEGEL DES MARKTES**

Marc Glissmann, Geschäftsführer infinma GmbH  
Detlef Voshage, Vertriebsdirektor Sonderdirektion

- Web Seminarunterlagen stehen Ihnen im download zur Verfügung
- Öffnen Sie die Lasche Unterlagen und speichern die Unterlagen auf ihrem Rechner
- Bitte die Webbeschreibung bei „gutberaten“ 5 Jahre aufbewahren
- Fragen stellen Sie bitte im Chat

## infinma Bedingungsmarktvergleiche 2022 – WWK Fondspolice im Spiegel des Marktes

- Inflation in Deutschland erreicht +5,3% (Dezember 2021)

## ■ Stärkste Inflation seit 1992 - Nahrungsmittel werden teurer

19.01.22, 11:42 Reuters

**Berlin (Reuters) - Die Inflation in Deutschland hat sich zum Jahresausklang 2021 auch wegen teurer Nahrungsmittel nochmals beschleunigt.**



Die Preise für Waren und Dienstleistungen kletterten im Dezember um durchschnittlich 5,3 Prozent zum Vorjahresmonat und damit so stark wie seit 1992 nicht mehr, wie das Statistische Bundesamt am Mittwoch bestätigte. Im November lag die Teuerungsrate noch bei 5,2 Prozent. Viele Experten gehen davon aus, dass der Inflations-Gipfel damit erreicht ist. Allerdings müssen sich Verbraucher wie Unternehmen auf anhaltende Preiserhöhungen einstellen.

"Die Inflation erfasst global immer mehr Gütergruppen" sagte Volkswirt Holger Brauer von Nomura Asset Management. "Gleichzeitig scheint sich eine Normalisierung immer weiter in die Zukunft zu verlagern."

Das Barometer für Preiserwartungen fiel im Dezember kaum und blieb damit nur minimal unter dem Rekordstand vom November, wie das Münchner Ifo-Institut am Mittwoch zu seiner Umfrage mitteilte. Dabei wurden Firmen nach ihren Plänen für Preiserhöhungen in den kommenden drei Monaten befragt. "Das wird bis auf die Verbraucherpreise durchschlagen", sagte Ifo-Konjunkturchef Timo Wollmershäuser. "Die Inflation wird im Verlauf dieses Jahres nur langsam zurückgehen."

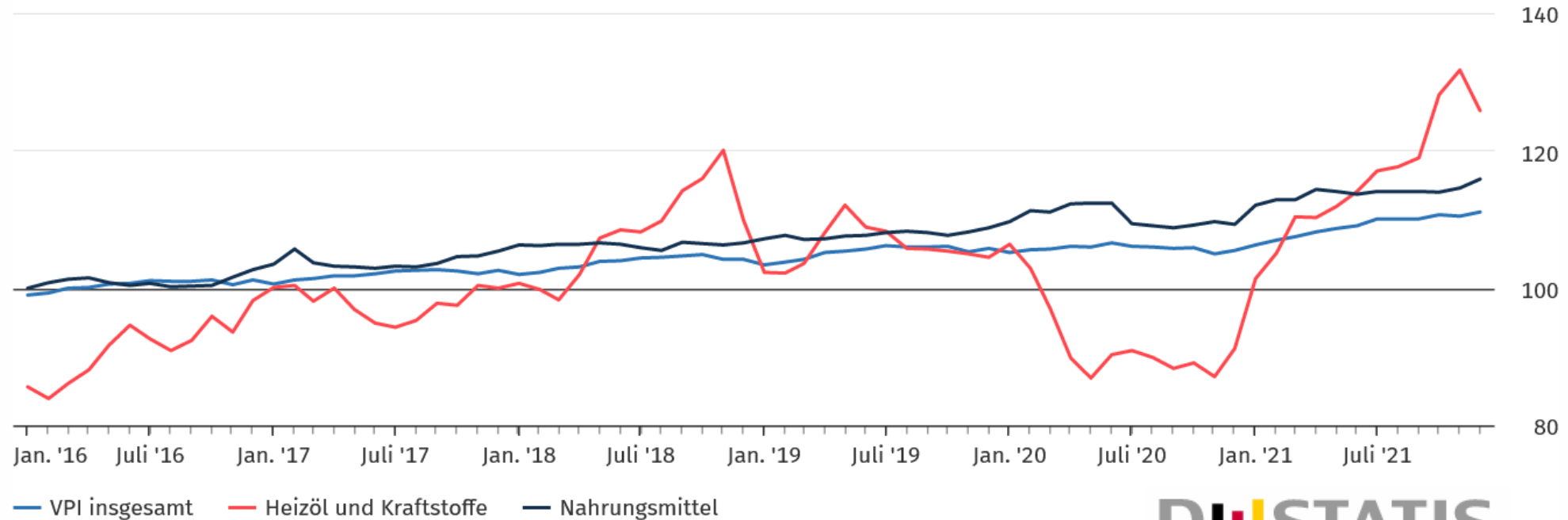
Quelle: <https://www.onvista.de/news/staerkste-inflation-seit-1992-nahrungsmittel-werden-teurer-510551813>

# Kehrt das Gespenst der Inflation zurück?

- vor allem steigende Energiepreise treiben die Inflationsraten in die Höhe

## Verbraucherpreisindizes für Deutschland

2015 = 100



© Statistisches Bundesamt (Destatis), 2022

**DESTATIS**  
Statistisches Bundesamt

Quelle: [https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2022/01/PD22\\_025\\_611.html](https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2022/01/PD22_025_611.html)

- Ursachen der aktuellen Inflationsentwicklungen:
- die Veränderungen der Corona-Pandemie sowie die Geld- und Fiskalpolitik haben zu einem starken wirtschaftlichen Aufschwung beigetragen, der aktuell zu einem massiven Nachfrageschub bei Vorprodukten führt
- das Angebot kann derzeit nicht mithalten und Lieferengpässe entstehen
- viele Rohstoffe haben sich in den vergangenen Monaten stark verteuert (Rohöl, Industriemetalle, Holz, Nahrungsmitteln)
- zudem sind Basiseffekte zu berücksichtigen, die darauf beruhen, dass bei der Inflationsmessung die heutigen hohen Preise mit den niedrigen von vor 12 Monaten verglichen werden (zzgl. Änderungen bei den Steuern und Abgaben)
- diese Effekte sollten im Laufe des Jahres 2022 verflachen, allerdings ist mit einer gewissen Sockelinflation (evtl. auch dauerhaft) zu rechnen

- anhaltend niedriges weltweites Zinsniveau zur Ankurbelung der Volkswirtschaft, Senkung der Arbeitslosigkeit und Stabilisierung der öffentlichen Haushalte
- getrieben durch die Finanzmarkt- (2007) und die aktuelle Corona-Krise wurde die Geldmenge weltweit massiv ausgedehnt (Liquidität zur Notfallbekämpfung)
- daraus resultieren bereits „Spekulations-Blasen“ bei festverzinslichen Wertpapieren und zunehmend auch auf den Immobilienmärkten
- auch zukünftig werden die Zinsen weiter unter Druck stehen, weil z. Zt. schon „zu viel“ Kapital verfügbar ist und zudem eine nachhaltig steigende Konsumnachfrage kaum zu erwarten ist (daher geringe Investitionsneigung)
- steigende Rohstoffpreise und Probleme in den Lieferketten haben im Jahr 2021 zu einem deutlichen Anstieg der Inflation geführt, der vermutlich die Notenbanken zu einer Anpassung ihrer bisherigen Zinspolitik zwingen dürfte

Was bedeutet die EZB-Entscheidung?

**Draghi schafft Zinsen ab:** EZB senkt Leitzins auf Null Prozent

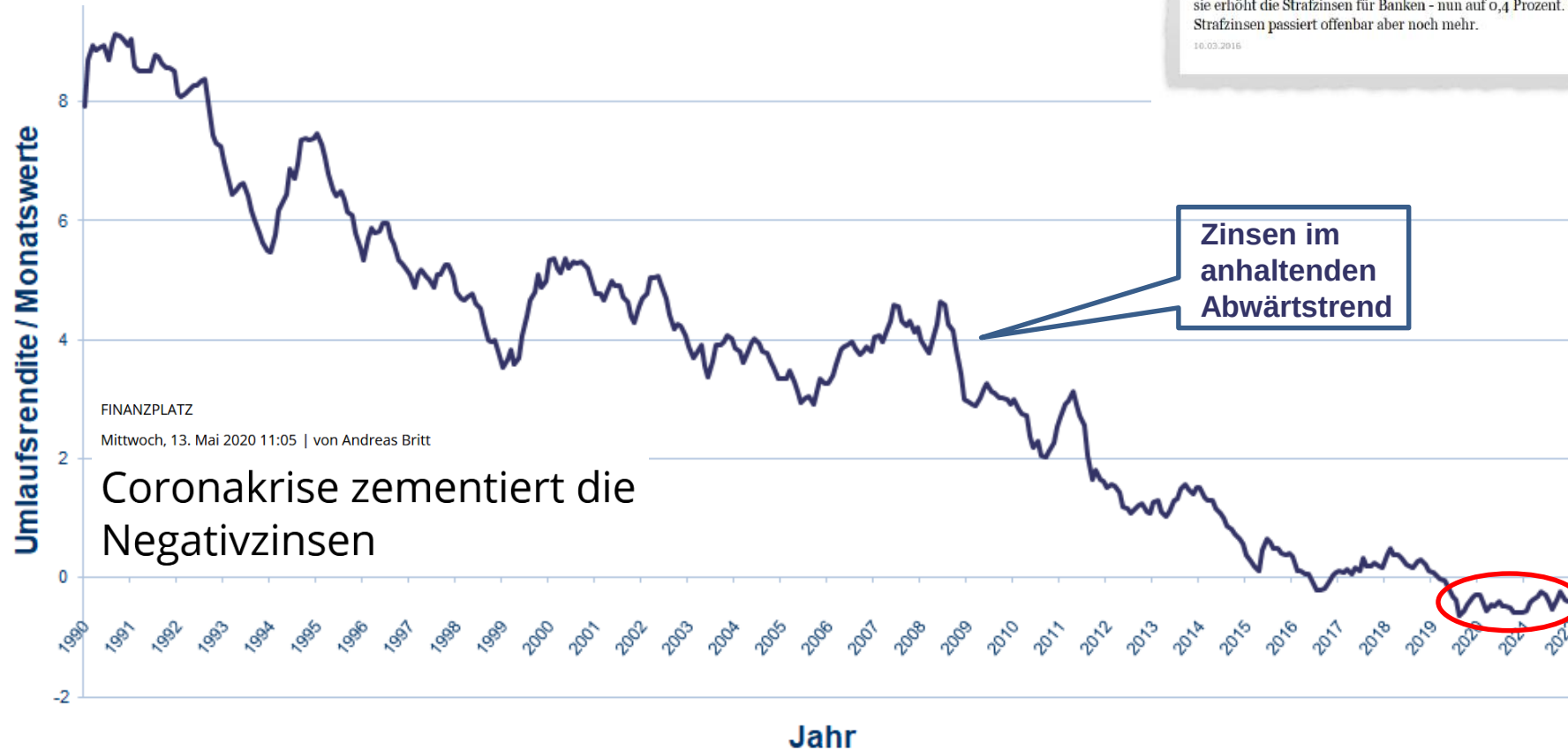
## Umlaufrendite inländische Inhaberschuldverschreibungen 1990 - 2022

Geldpolitik

**EZB erhöht Strafzinsen und steigert Anleihekäufe**

Die Europäische Zentralbank steigert ihre Anleihekäufe massiv und sie erhöht die Strafzinsen für Banken - nun auf 0,4 Prozent. Mit den Strafzinsen passiert offenbar aber noch mehr.

16.03.2016

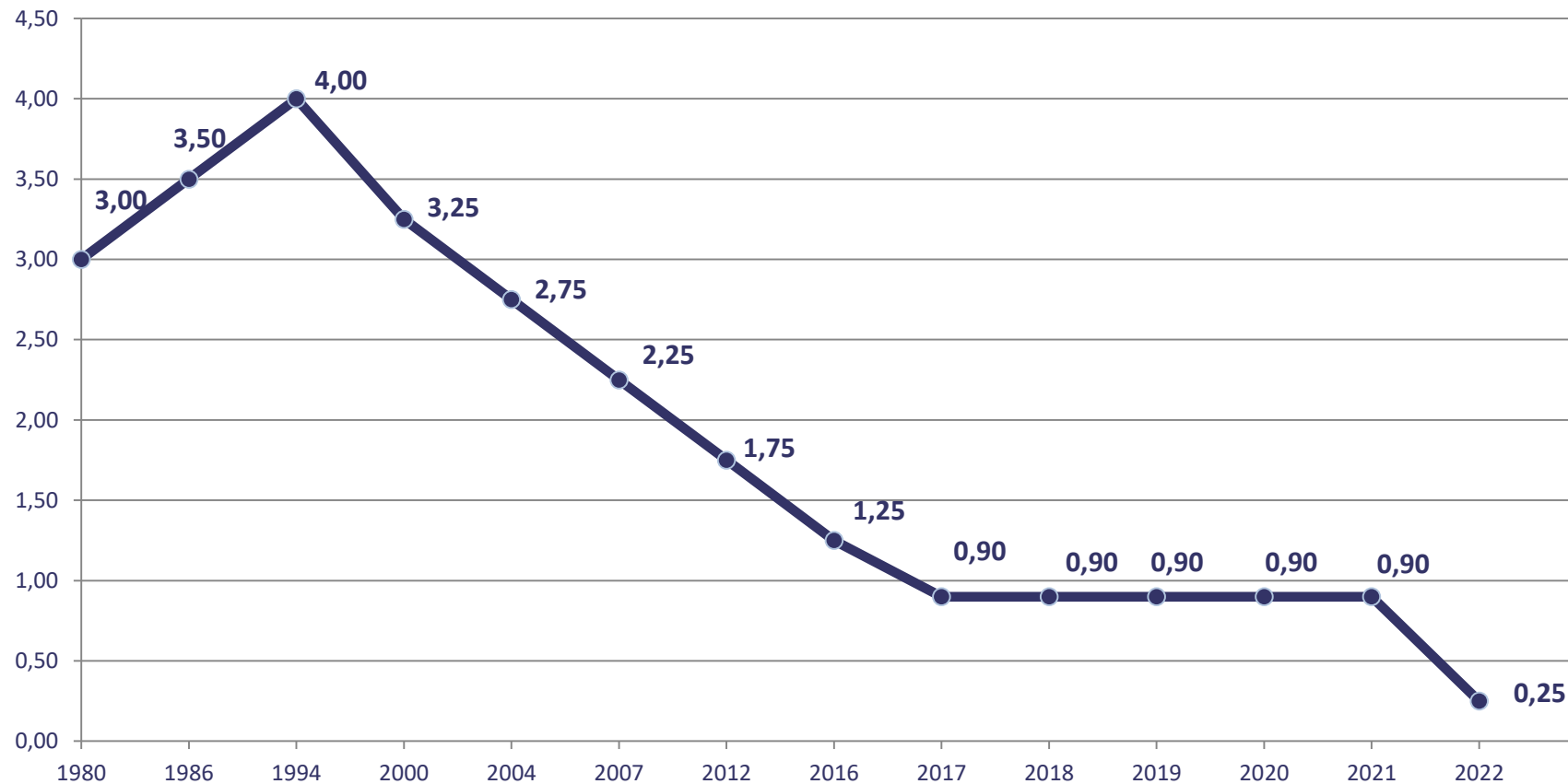


Letzter Monatsstand – Dezember 2021

Quelle: Eigene Darstellung nach Zahlen von [www.bundesbank.de](http://www.bundesbank.de)

- das Niedrigzinsniveau hat auch Auswirkungen auf die Garantiezinsen

Verlauf der Garantiezinsen in Prozent



- Kapitalversicherung, Eintrittsalter 30 Jahre, Laufzeit 30 Jahre, Jahresprämie 3.000 Euro, Beitragssumme 90.000 Euro (übliche Verwaltungskosten)

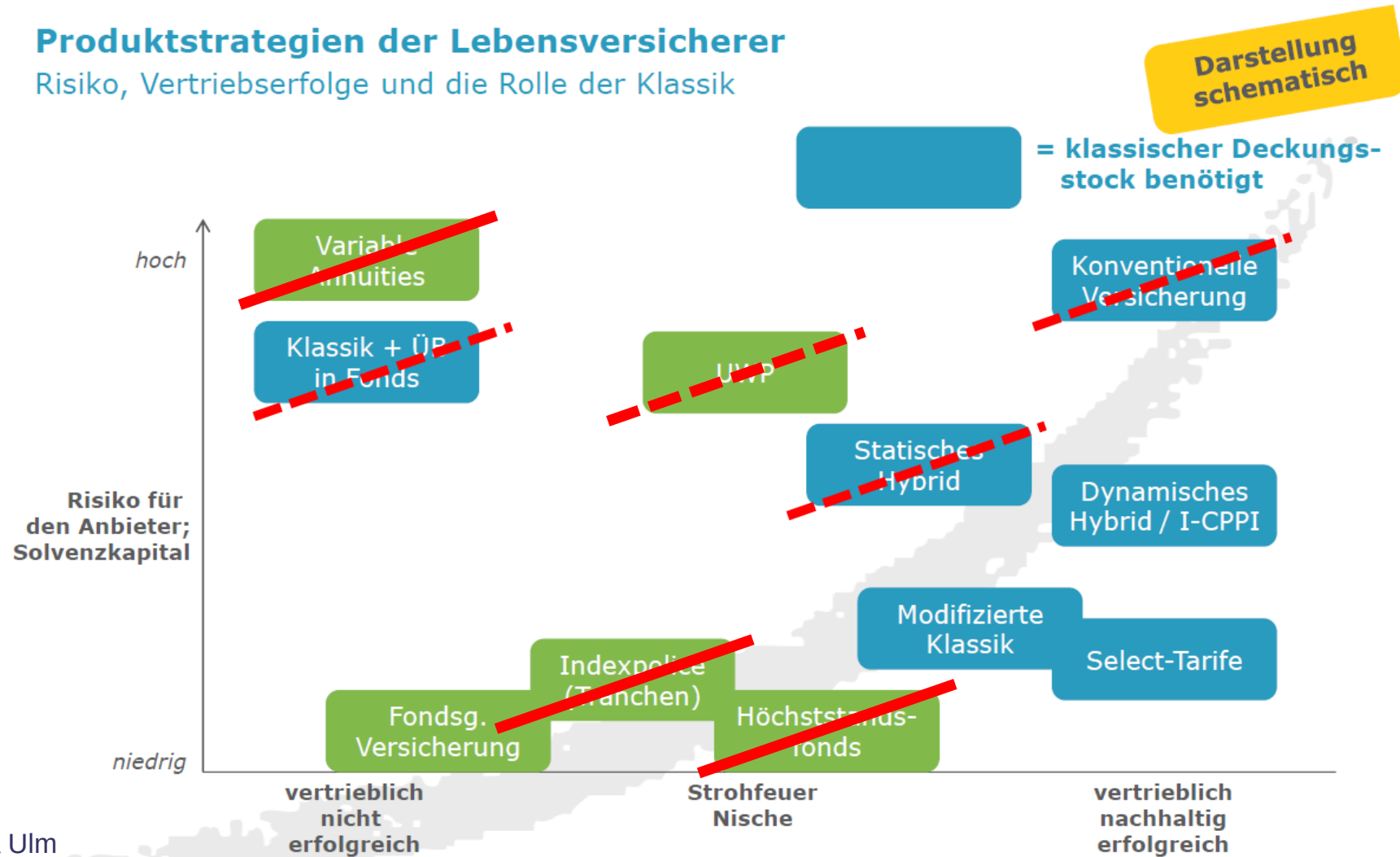
| Rechnungszins / Abschlusskosten | 40‰     | 20‰     | 10‰     |
|---------------------------------|---------|---------|---------|
| 2,25                            | 100.436 | 109.974 | 110.225 |
| 1,75                            | 93.643  | 101.949 | 102.168 |
| 1,25                            | 87.358  | 94.582  | 94.773  |
| 0,90                            | 83.243  | 89.789  | 89.962  |
| 0,25                            | 76.176  | 81.620  | 81.763  |

| Abschlusskosten                                          | 40‰   | 20‰   | 10‰   |
|----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| Auswirkung der Rechnungszinsänderung von 0,90% auf 0,25% | -8,5% | -9,1% | -9,1% |

- bei einem Rechnungszins von 0,25% ist eine Garantie in Höhe von 100% der Beitragssumme technisch nicht mehr sinnvoll darstellbar
- entsprechend hat es im Jahr 2022 Anpassungen im Produktportfolio und bei den darstellbaren Garantiehöhen und –formen der Versicherer gegeben
- dies betrifft vor allem Produkte mit bisher 100%-iger Beitragsgarantie
- bei den Riester-Renten haben die meisten Anbieter das Neugeschäft eingestellt bzw. Tarife der Neuen Klassik zur Honorarberatung eingeführt
- in der bAV ist die arbeitsrechtliche Zusageart der BZML im Neugeschäft weitgehend nicht mehr verfügbar, statt dessen werden Lösungen mit einer BOLZ basierend auf Garantieniveaus von 50% bis 90% angeboten
- zudem werden Garantiehöhen immer häufiger vertragsindividuell, laufzeit- oder auch Pricing-abhängig ausgewiesen

## Produktstrategien der Lebensversicherer

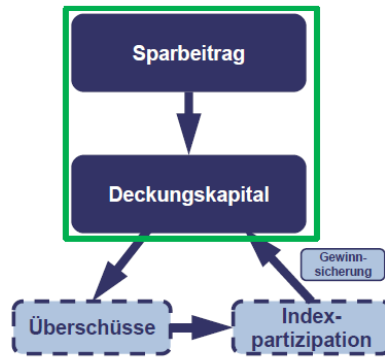
Risiko, Vertriebserfolge und die Rolle der Klassik



Quelle: ifa Ulm

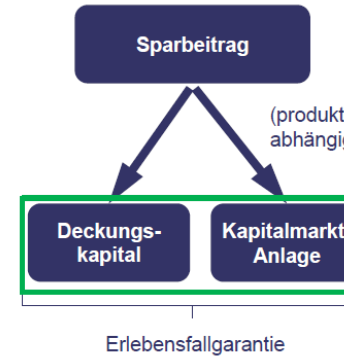
# Auswirkungen auf die Garantiemodelle

## Renten mit Indexpartizipation



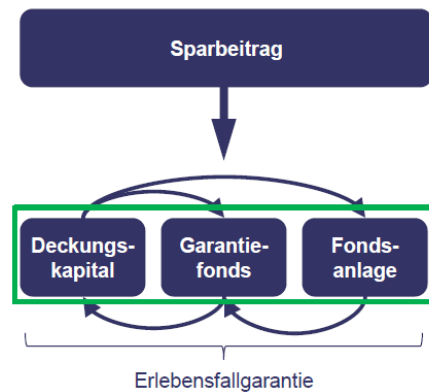
- konventionelle Rentenversicherung
- lediglich die Überschüsse werden in die Indexpartizipation investiert
- Indexpartizipation wird begrenzt durch Cap und / oder Quote
- die Beteiligung an der Wertentwicklung des Index wird jährlich festgestellt
- Gewinne werden einmal jährlich gesichert, Verluste wirken sich nicht auf das Vertragsguthaben aus
- alternativ kann bspw. auch eine sichere Verzinsung gewählt werden

## Neuere Hybridmodelle (2-Topf-Modelle)



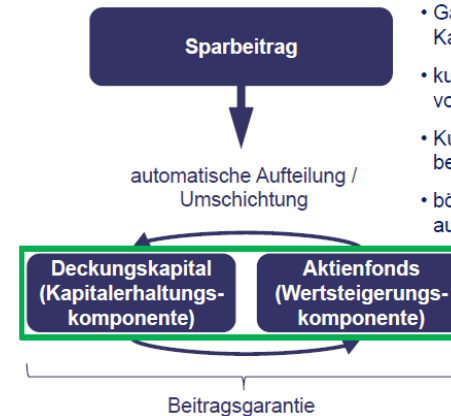
- der Sparbeitrag erhält eine jährliche **Überschussbeteiligung**, dagegen ist häufig eine **garantierte Mindestwertsteigerung** nicht vorgesehen
- produktabhängig können **ergänzende Kapitalanlagen** (bspw. Fonds oder Indexanlagen) eingebunden werden
- der Kunde erhält ggf. eine endfällige **garantierte Erlebensfallleistung**
- teilweise werden Einschränkungen hinsichtlich der Rechnungsgrundlagen (**garantierter Rentenfaktor**) vorgenommen

## Dynamische Wertsicherungsmodelle

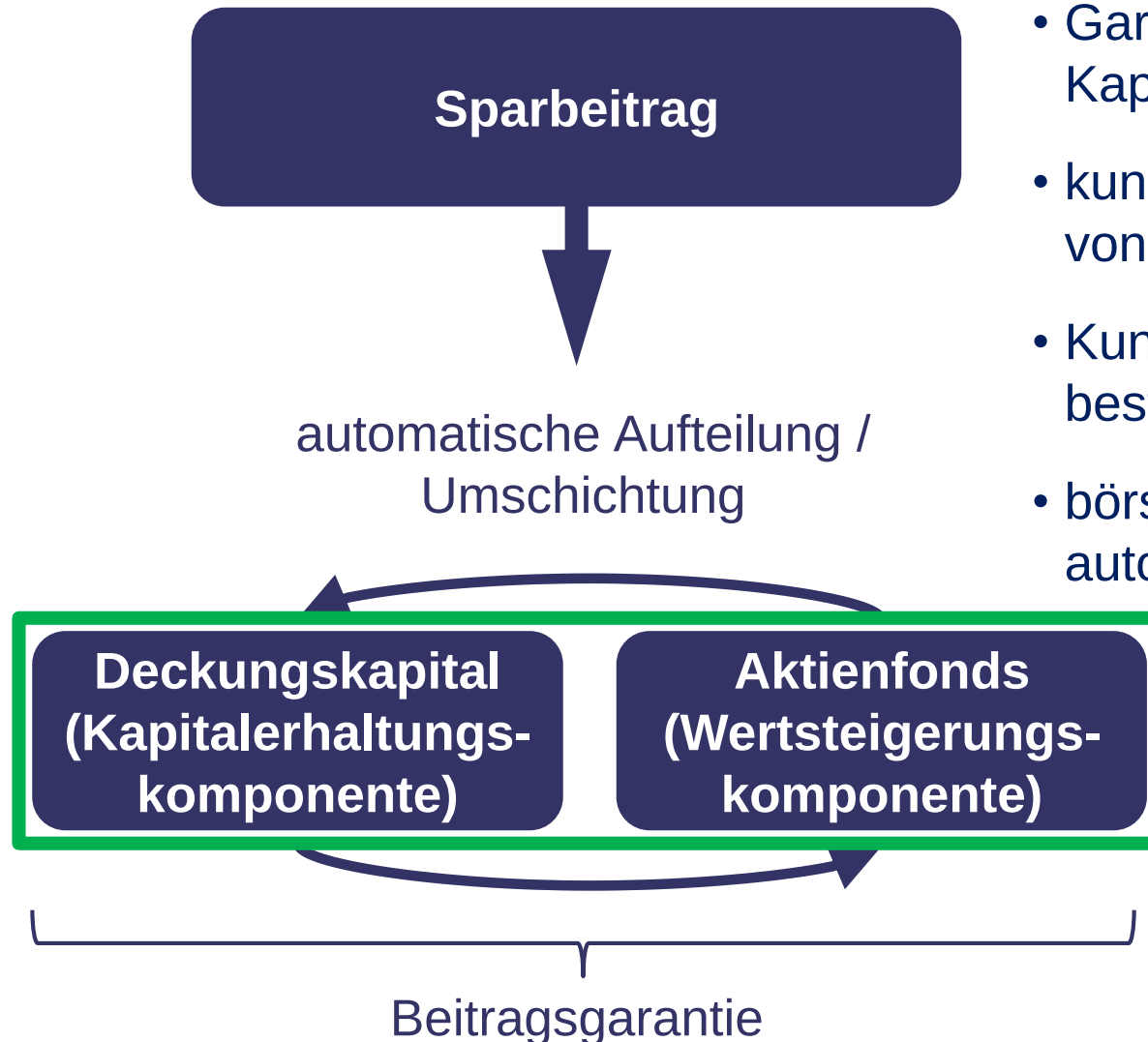


- Die Aufteilung ist u. a. abhängig von
- Entwicklung der Kapitalmärkte
  - Garantiehöhe
  - Garantiezeitpunkt bzw. Restlaufzeit

## (i)CPPI-Garantiemodelle



- Garantierzeugung innerhalb der Kapitalanlage
- kundenindividuelles Zusammenspiel von Deckungsstock und Fondsanlage
- Kunde kann Fondsanlage selbst bestimmen
- börsentägliche Überprüfung und automatische Umschichtungen



- Garantierzeugung innerhalb der Kapitalanlage
- kundenindividuelles Zusammenspiel von Deckungsstock und Fondsanlage
- Kunde kann Fondsanlage selbst bestimmen
- börsentägliche Überprüfung und automatische Umschichtungen

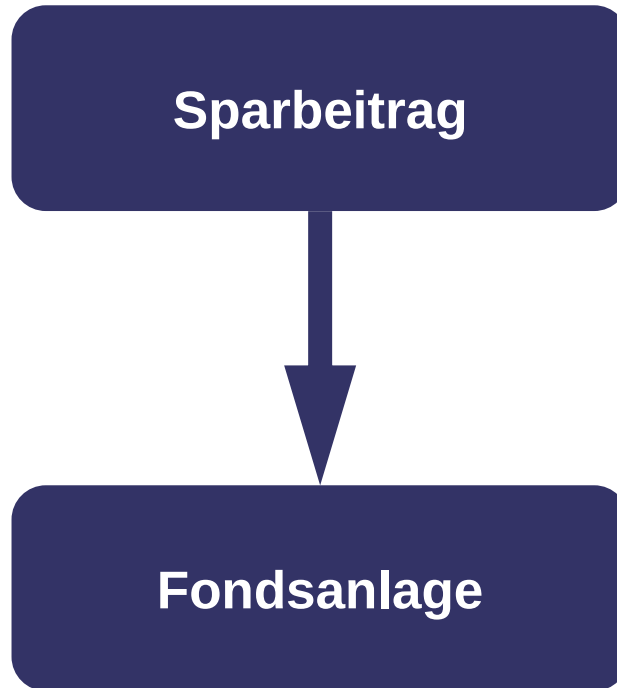
- Aufhebung der Trennung zwischen Fondstarifen mit und ohne Garantie
- Risikominderung in der Kapitalanlage durch Volatilitätssteuerung, Rebalancing und Anlauf- bzw. Kapitalablaufmanagement
- Betonung von Garantiekomponenten wie bspw. garantierten Rentenfaktoren
- die garantierten Rentenfaktoren sind teilweise auf Rechnungszinsen von weniger als 0,25% abgesenkt worden (zwischen 0% und 0,24%)
- zunehmend Entwicklung einfacherer Produkt- und Anlagekonzepte
- Trend zu indexorientierten Kapitalanlagemodellen (passive Kapitalanlage)
- Verbesserung der Optionen bei Kapitaleinzahlungen und –entnahmen
- Flexibilität zur lebenslangen Fondsanlage (fondsgebundener Leistungsbezug)
- extremer Kostenwettbewerb (auf Fonds- und Policenebene)

# Exkurs: Wettbewerbsvergleiche

| Wettbewerbsvergleich fondsgebundene Rentenversicherungen mit Garantie / 3. Schicht                 |                                              |                                                           |                                     |                                                 |                                             |                                             |                                       |                                                               |                                                                                      |                                                                      |                                                 |                                              |                                             |                                        |                                                 |                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                                    | WVK<br>Premium FondsRente protect<br>(FVG22) | Allianz<br>PrivatRente InvestFlex mit Garantie<br>(RF1GD) | Alte Leipziger<br>ALfonds<br>(FR15) | Canada Life<br>GENERATION private plus<br>(GNP) | Continental<br>Rente Invest Garant<br>(RIG) | HDI<br>TwoTrust Vario Privatrente<br>(FRWX) | Helvetia<br>Cievesto Allcase<br>(FWL) | LV 1871<br>MeinPlan - die Fondsrente mit<br>Garantie<br>(FRV) | myLife<br>Aktiv mit indiv. Anlage in Fonds<br>und/oder im Deckungskapital<br>(FGNK+) | Nürnberg<br>Fondsgebundene Privatrente mit<br>Garantie<br>(NFX 3200) | Stuttgarter<br>FlexRente performance+<br>(75oG) | Swiss Life<br>Maximo Privatrente<br>(710711) | uniVersa<br>topinvest RENTEGarant<br>(7368) | Volkswohl Bund<br>Fondsmodell<br>(FGR) | Württembergische<br>Genius Privatrente<br>(FRH) | Zürich<br>Vorsorgeinvest Spezial<br>(FV16) |
| Aufschubphase                                                                                      |                                              |                                                           |                                     |                                                 |                                             |                                             |                                       |                                                               |                                                                                      |                                                                      |                                                 |                                              |                                             |                                        |                                                 |                                            |
| Stand der Bedingungen                                                                              | 01.22                                        | 12.21                                                     | 01.22                               | 01.20                                           | 01.22                                       | 01.22                                       | 12.21                                 | 01.22                                                         | 12.21                                                                                | 01.22                                                                | 01.22                                           | 01.22                                        | 01.22                                       | 01.22                                  | 01.22                                           | 01.22                                      |
| Verzicht auf Wertsicherungs-/ Garantiefonds im Rahmen der Garantierzeugung                         | ✓                                            | ✓                                                         | ✗                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✗                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✗                                            | ✗                                           | ✓                                      | ✗                                               | ✓                                          |
| Kundenindividuelle Erhöhungsmöglichkeit des Garantieniveaus während der Aufschubphase              | ✓                                            | ✗                                                         | ✓                                   | ✗                                               | ✗                                           | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✗                                          |
| Börsentägliches Umschichten innerhalb des Garantiemodells                                          | ✓                                            | ✓                                                         | ✗                                   | -                                               | ✗                                           | ✗                                           | ✗                                     | ✗                                                             | ✗                                                                                    | ✗                                                                    | ✗                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✓                                      | ✗                                               | ✗                                          |
| Beitragsgarantieniveau bis zu 80 % flexibel wählbar                                                | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✗                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Mindestvertragslaufzeit 5 Jahre oder weniger                                                       | ✓                                            | ✗                                                         | ✗                                   | ✗                                               | ✓                                           | ✗                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✗                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✗                                          |
| Teilauszahlung möglich                                                                             | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Beitragspause-/stundung                                                                            | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Mehrfache Zuzahlungen pro Kalenderjahr                                                             | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Beibehaltung der garantierten Rechnungsgrundlagen bei planmäßigen, dynamischen Erhöhungen          | ✓                                            | ✗                                                         | ✗                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✗                                           | ✗                                     | ✗                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✗                                            | ✓                                           | ✗                                      | ✗                                               | ✗                                          |
| Beibehaltung der garantierten Rechnungsgrundlagen bei Vorziehen oder Aufschieben des Rentenbeginns | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✗                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Beibehaltung der garantierten Rechnungsgrundlagen bei Wiederinkraftsetzung                         | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✗                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Rentenphase                                                                                        |                                              |                                                           |                                     |                                                 |                                             |                                             |                                       |                                                               |                                                                                      |                                                                      |                                                 |                                              |                                             |                                        |                                                 |                                            |
| Garantierte Rente im Angebot ausgewiesen                                                           | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✗                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✗                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✗                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Garantierter Rentenfaktor ohne Treuhänderklausel                                                   | ✓                                            | ✓                                                         | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                           | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                                             | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |

# Exkurs: Wettbewerbsvergleiche

| Wettbewerbsvergleich fondsgebundene Rentenversicherungen mit Garantie / 3. Schicht       |                                              |                                                            |                                     |                                                 |                                              |                                             |                                        |                                                              |                                                                                      |                                                                      |                                                 |                                              |                                             |                                       |                                                 |                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                          | WWK<br>Premium FondsRente protect<br>(FVG22) | Allianz<br>PrivatRente InvestFlex mit Garantie<br>(RF 1GD) | Alte Leipziger<br>ALfonds<br>(FR15) | Canada Life<br>GENERATION private plus<br>(GNP) | Continentale<br>Rente Invest Garant<br>(RIG) | HDI<br>TwoTrust Vario Privatrente<br>(FRWX) | Helvetia<br>CieVestio Alcaise<br>(FWL) | LV 1871<br>MeinPlan - die Fondrente mit<br>Garantie<br>(FRV) | myLife<br>Aktiv mit indiv. Anlage in Fonds<br>und/oder im Deckungskapital<br>(FGNK+) | Nürnberg<br>Fondsgebundene Privatrente mit<br>Garantie<br>(NFX 3200) | Stuttgarter<br>FlexRente performance+<br>(73oG) | Swiss Life<br>Maximo Privatrente<br>(710711) | uniVersa<br>topinvest RENTEGarant<br>(7368) | Volkswahl Bund<br>Fondsmodem<br>(FGR) | Württembergische<br>Genius PrivatRente<br>(FRH) | Zürich<br>Vorsorgeinvest Spezial<br>(FV16) |
| Rentenphase                                                                              |                                              |                                                            |                                     |                                                 |                                              |                                             |                                        |                                                              |                                                                                      |                                                                      |                                                 |                                              |                                             |                                       |                                                 |                                            |
| Günstigerprüfung zu Rentenbeginn                                                         | ✓                                            | ✓                                                          | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                                            | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                               | ✓                                          |
| Optionale garantierte Rentensteigerung                                                   | ✓                                            | ✗                                                          | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✗                                      | ✓                                                            | ✗                                                                                    | ✗                                                                    | ✗                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✓                                     | ✗                                               | ✗                                          |
| Gewinnsysteme im Rentenbezug                                                             | ✓                                            | ✓                                                          | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                                            | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                               | ✓                                          |
| Garantierte Rente pro 10.000 EUR<br>Vertrags Guthaben >24 EUR                            | ✓                                            | ✗                                                          | ✗                                   | ✗                                               | ✗                                            | ✗                                           | ✗                                      | ✗                                                            | -                                                                                    | ✗                                                                    | ✗                                               | ✗                                            | ✓                                           | ✗                                     | ✗                                               | ✓                                          |
| Fondsanlage                                                                              |                                              |                                                            |                                     |                                                 |                                              |                                             |                                        |                                                              |                                                                                      |                                                                      |                                                 |                                              |                                             |                                       |                                                 |                                            |
| Freie Fondsanlage                                                                        | ✓                                            | ✓                                                          | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                                            | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                               | ✓                                          |
| Basketlösungen zur Auswahl (fixe<br>Zusammenstellung von Fonds, nicht aktiv<br>gemanagt) | ✓                                            | ✗                                                          | ✓                                   | ✗                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✗                                      | ✓                                                            | ✗                                                                                    | ✗                                                                    | ✗                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✓                                     | ✓                                               | ✗                                          |
| Indexorientierte Anlagemöglichkeiten                                                     | ✓                                            | ✓                                                          | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                                            | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                               | ✓                                          |
| nach Artikel 8 SFDR klassifizierte Fonds zur<br>Auswahl                                  | ✓                                            | ✓                                                          | ✓                                   | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                      | ✓                                                            | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                               | ✓                                          |
| Kostenoptimierte institutionelle Fondsklassen in<br>der freien Fondsanlage               | ✓                                            | ✓                                                          | ✓                                   | ✗                                               | ✗                                            | ✓                                           | ✗                                      | ✗                                                            | ✗                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✓                                     | ✗                                               | ✓                                          |
| Kostenfreier Shift jederzeit                                                             | ✓                                            | ✓                                                          | ✗                                   | ✗                                               | ✗                                            | ✗                                           | ✗                                      | ✓                                                            | ✗                                                                                    | ✗                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✗                                     | ✗                                               | ✓                                          |
| Kostenfreier Switch zur jeder Beitragsfähigkeit                                          | ✓                                            | ✓                                                          | ✓                                   | ✓                                               | ✗                                            | ✓                                           | ✗                                      | ✓                                                            | ✓                                                                                    | ✓                                                                    | ✓                                               | ✓                                            | ✓                                           | ✓                                     | ✓                                               | ✓                                          |
| Kostenfreies performanceabhängiges<br>Kapitalablaufmanagement                            | ✓                                            | ✗                                                          | ✗                                   | ✗                                               | ✗                                            | ✗                                           | ✗                                      | ✗                                                            | ✗                                                                                    | ✓                                                                    | ✗                                               | ✓                                            | ✗                                           | ✗                                     | ✗                                               | ✗                                          |



=> keine Garantien

- der Sparbeitrag wird in Fonds investiert
- keine Garantien, dafür Renditechancen
- für die Lebensversicherungs-Produkte nur bedingt geeignet, die eine Garantieleistung erfordern (z.B. Riester-Produkte oder bAV-Lösungen)
- neuere Ansätze versuchen, die Anlage Risiken zu reduzieren (bspw. durch Trend- und Volatilitätsindikatoren)
- entscheidend sind vielfältige und renditestarke Kapitalanlagen
- im Fondsbereich spielen ETF- und ESG-Anlagen eine große Rolle

- Kriterien zur Auswahl von Fondspolice:
  - renditeträchtige Kapitalanlagemöglichkeiten über viele Asset-Klassen
  - flexible Kombinationsmöglichkeiten der Fondsanlage
  - Flexibilität zur lebenslangen Fondsanlage
  - Flexibilität bei Kapitaleinzahlungen und –entnahmen
  - investmentorientierter Rentenbezug
  - ergänzende Versicherungsleistungen, bspw. Arbeitskraftabsicherung
  - garantierte Rentenfaktoren
  - kostenoptimierte Ausgestaltung der Fondspolice
  - kostengünstige Kapitalanlagemöglichkeiten

# Exkurs: Wettbewerbsvergleiche

| Wettbewerbsvergleich fondsgebundene Rentenversicherungen ohne Garantie / 3. Schicht          |                                                                                                               |   |                                                                                                                                                                               |   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| Gesellschaft                                                                                 | WWK                                                                                                           |   | Allianz                                                                                                                                                                       |   |
| Tarif                                                                                        | Premium FondsRente 2.0 (FV22)<br>AVB Stand 01.2022                                                            |   | PrivatRente InvestFlex (RF1)<br>AVB Stand 12.2021                                                                                                                             |   |
| Tarifart                                                                                     | Fondsgebundene Rentenversicherung                                                                             |   | Fondsgebundene Rentenversicherung                                                                                                                                             |   |
| Aufschubphase                                                                                |                                                                                                               |   |                                                                                                                                                                               |   |
| Kostenfreies jährliches Rebalancing                                                          | Ja, optional, jährliche kostenfreie Guthabenaufteilung                                                        | ✓ | Nein, lediglich innerhalb der Anlagestrategien                                                                                                                                | ✗ |
| Mindestvertragslaufzeit 5 Jahre oder weniger                                                 | Ja, 2 Jahre                                                                                                   | ✓ | Nein, 10 Jahre                                                                                                                                                                | ✗ |
| Teilauszahlung möglich                                                                       | Ja, mind. 500 € zu jedem Monatsersten                                                                         | ✓ | Ja, mind. 500 €                                                                                                                                                               | ✓ |
| Beitragspause/-stundung                                                                      | Ja, Beitragsstundung für max. 24 Monate (36 Monate bei Elternzeit)                                            | ✓ | Ja, Beitragsstundung nach 3 Jahren Vertragslaufzeit für max. 3 Jahre am Stück, auf die gesamte Vertragslaufzeit für max. 6 Jahre bei Arbeitslosigkeit, Kurzarbeit, Elternzeit | ✓ |
| Zuzahlungen bis 200.000 € pro Kalenderjahr im bestehenden Vertrag in der Ansparphase möglich | Ja, monatlich einmal, mind. 500 €, max. 200.000 € pro Jahr                                                    | ✓ | Nein, mind. 500 €, die Summe der Zuzahlungen eines Versicherungsjahres darf höchstens 30.000 € betragen                                                                       | ✗ |
| Dynamik nach dreimaliger Ablehnung erneut aktivierbar                                        | Ja                                                                                                            | ✓ | Ja, dynamische Erhöhung kann beliebig oft ausgesetzt werden                                                                                                                   | ✓ |
| Beibehaltung der garantierten Rechnungsgrundlagen bei planmäßigen, dynamischen Erhöhungen    | Ja                                                                                                            | ✓ | Ja                                                                                                                                                                            | ✓ |
| Rentenphase                                                                                  |                                                                                                               |   |                                                                                                                                                                               |   |
| Fondsgebundene Verrentung                                                                    | Ja, optional flexibler fondsgebundener Rentenbezug                                                            | ✓ | Nein, eine fondsgebundene Verrentung wird nicht angeboten                                                                                                                     | ✗ |
| Freie Fondsanlage im Rentenbezug analog der Ansparphase                                      | Ja                                                                                                            | ✓ | entfällt (eine fondsgebundene Verrentung wird nicht angeboten)                                                                                                                | - |
| Wechsel von der fondsgebundenen in die konventionelle Rentenphase                            | Ja                                                                                                            | ✓ | entfällt (eine fondsgebundene Verrentung wird nicht angeboten)                                                                                                                | - |
| Anlagemanagement im Rentenbezug                                                              | Ja, zur Auswahl stehen ein intervallabhängiger, beitragsabhängiger und performanceabhängiger Rentenoptimierer | ✓ | entfällt (eine fondsgebundene Verrentung wird nicht angeboten)                                                                                                                | - |
| Mehrfache Entnahmen im Rentenbezug                                                           | Ja, bei Rentenphase Invest                                                                                    | ✓ | Ja, bei Vereinbarung einer Kapitalzahlung für den Todesfall nach Rentenbeginn, kann Kapital ausgezahlt werden                                                                 | ✓ |

# Exkurs: Wettbewerbsvergleiche

| Wettbewerbsvergleich fondsgebundene Rentenversicherungen ohne Garantie / 3. Schicht |                                                                               |   |                                                                               |   |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---|-------------------------------------------------------------------------------|---|
| Gesellschaft                                                                        | WWK                                                                           |   | Allianz                                                                       |   |
| Tarif                                                                               | Premium FondsRente 2.0 (FV22)<br>AVB Stand 01.2022                            |   | PrivatRente InvestFlex (RF1)<br>AVB Stand 12.2021                             |   |
| Rentenphase                                                                         |                                                                               |   |                                                                               |   |
| Günstigerprüfung zu Rentenbeginn                                                    | Ja                                                                            | ✓ | Ja                                                                            | ✓ |
| Flexibler Rentenbeginn (Verfügungsphase) bis Endalter 90                            | Ja                                                                            | ✓ | Nein, die VP darf zum aufgeschobenen Rentenbeginn höchstens 85 Jahre alt sein | ✗ |
| Optionale garantierte Rentensteigerung                                              | Ja, zwischen 1 % - 3 %                                                        | ✓ | Nein                                                                          | ✗ |
| Garantierter Rentenfaktor ohne Treuhänderklausel                                    | Ja                                                                            | ✓ | Ja                                                                            | ✓ |
| Garantierte Rente pro 10.000 EUR Vertrags Guthaben >24 EUR                          | Ja (25,69 €)                                                                  | ✓ | Nein (20,84 €)                                                                | ✗ |
| Fondsanlage                                                                         |                                                                               |   |                                                                               |   |
| Freie Fondsanlage                                                                   | Keine Begrenzung, mind.1 % des Beitrages bzw. 1 € je Fonds                    | ✓ | 10 Fonds / Strategiedepots parallel besparbar                                 | ✓ |
| Basketlösungen zur Auswahl (fixe Zusammenstellung von Fonds, nicht aktiv gemanagt)  | Ja, Baskets mit unterschiedlicher Ausrichtung                                 | ✓ | Nein                                                                          | ✗ |
| ETF-Fonds / Indexfonds zur Auswahl                                                  | Ja, es werden mehrere ETF- und Indexfonds angeboten                           | ✓ | Ja, es werden mehrere ETF- und Indexfonds angeboten                           | ✓ |
| nach Artikel 8 und 9 SFDR klassifizierte Fonds zur Auswahl                          | Ja, es werden mehrere ESG und ESG-Impact Fonds angeboten                      | ✓ | Ja, es werden mehrere ESG und ESG-Impact Fonds angeboten                      | ✓ |
| Kostenoptimierte institutionelle Fondsklassen in der freien Fondsanlage             | Ja, institutionelle Fonds werden angeboten                                    | ✓ | Ja, institutionelle Fonds werden angeboten                                    | ✓ |
| Kostenfreier Shift jederzeit                                                        | Ja, Shift jederzeit möglich                                                   | ✓ | Ja, Shift jederzeit möglich                                                   | ✓ |
| Kostenfreier Switch zur jeder Beitragsfälligkeit                                    | Ja, Switch jederzeit möglich                                                  | ✓ | Ja, Switch jederzeit möglich                                                  | ✓ |
| Kostenfreies performanceabhängiges Kapitalablaufmanagement                          | Ja, wahlweise periodisch oder performanceorientiert, 5 Jahre vor Rentenbeginn | ✓ | Nein, kostenloses aktives Ablaufmanagement 3 Jahre vor Rentenbeginn           | ✗ |

# Exkurs: Wettbewerbsvergleiche

| Wettbewerbsvergleich fondsgebundene Rentenversicherungen ohne Garantie / 3. Schicht          |                                         |                                            |                                                            |                                                       |                                                        |                                              |                                    |                                             |                                                   |                                             |                                |                                                    |                                                  |                                                  |                                       |                                        |                                                 |                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                                              | WWK<br>Premium FondsRente 2.0<br>(FV22) | Allianz<br>PrivatRente InvestFlex<br>(RF1) | Alte Leipziger<br>Alfonds - Fondsgebundene Rente<br>(FR10) | Canada Life<br>GENERATION private plus<br>(Tarif GNP) | Continentale<br>Continental Rente Invest<br>(Tarif RI) | Die Bayerische<br>Fondspolice AKTIV<br>(FRV) | ERGO<br>ERGO Rente Chance<br>(FIR) | HDI<br>CleverInvest Privatrente<br>(HAR222) | Helvetia<br>CleverVest Favorites I<br>(Tarif FSI) | LV1871<br>MeinPlan - die Fondrente<br>(FRV) | myLife<br>Fonds-Rente<br>(FRN) | Nürnberg<br>Fondsgebundene Privatrente<br>(NF3200) | Stuttgarter<br>FlexRente performance+<br>(T730G) | Swiss Life<br>Swiss Life Investo Aktiv<br>(T732) | uniVersa<br>topinvest RENTE<br>(7359) | Volkswohl Bund<br>Privat-Rente<br>(FR) | Württembergische<br>Genius PrivatRente<br>(FRH) | Zürich<br>Vorsorgeinvest Spezial<br>(FV16) |
| Aufschubphase                                                                                |                                         |                                            |                                                            |                                                       |                                                        |                                              |                                    |                                             |                                                   |                                             |                                |                                                    |                                                  |                                                  |                                       |                                        |                                                 |                                            |
| Stand der Bedingungen                                                                        | 01.22                                   | 12.21                                      | 01.22                                                      | 01.21                                                 | 01.22                                                  | 01.22                                        | 01.22                              | 01.22                                       | 01.22                                             | 01.22                                       | 12.21                          | 01.22                                              | 01.22                                            | 01.22                                            | 01.22                                 | 01.22                                  | 01.22                                           | 01.22                                      |
| Kostenfreies jährliches Rebalancing                                                          | ✓                                       | ✗                                          | ✓                                                          | ✗                                                     | ✓                                                      | ✗                                            | ✓                                  | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                           | ✗                              | ✓                                                  | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✗                                               | ✓                                          |
| Mindestvertragslaufzeit 5 Jahre oder weniger                                                 | ✓                                       | ✗                                          | ✗                                                          | ✗                                                     | ✓                                                      | ✗                                            | ✓                                  | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                           | ✓                              | ✓                                                  | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✗                                          |
| Teilauszahlung möglich                                                                       | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                  | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                           | ✓                              | ✓                                                  | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Beitragspause/-stundung                                                                      | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                  | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                           | ✓                              | ✓                                                  | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                          |
| Zuzahlungen bis 200.000 € pro Kalenderjahr im bestehenden Vertrag in der Ansparphase möglich | ✓                                       | ✗                                          | ✗                                                          | ✗                                                     | ✗                                                      | ✓                                            | ✗                                  | ✓                                           | ✗                                                 | ✓                                           | ✓                              | ✓                                                  | ✗                                                | ✗                                                | ✗                                     | ✓                                      | ✗                                               | ✓                                          |
| Dynamik nach dreimaliger Ablehnung erneut aktivierbar                                        | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✗                                                     | ✗                                                      | ✗                                            | ✓                                  | ✓                                           | ✗                                                 | ✓                                           | ✗                              | ✓                                                  | ✓                                                | ✓                                                | ✗                                     | ✗                                      | ✗                                               | ✗                                          |
| Beibehaltung der garantierten Rechnungsgrundlagen bei planmäßigen, dynamischen Erhöhungen    | ✓                                       | ✓                                          | ✗                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                  | ✓                                           | ✗                                                 | ✗                                           | ✓                              | ✓                                                  | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✗                                      | ✗                                               | ✗                                          |
| Rentenphase                                                                                  |                                         |                                            |                                                            |                                                       |                                                        |                                              |                                    |                                             |                                                   |                                             |                                |                                                    |                                                  |                                                  |                                       |                                        |                                                 |                                            |
| Fondsgebundene Verrentung                                                                    | ✓                                       | ✗                                          | ✗                                                          | ✗                                                     | ✓                                                      | ✗                                            | ✗                                  | ✓                                           | ✗                                                 | ✗                                           | ✗                              | ✗                                                  | ✗                                                | ✓                                                | ✗                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✗                                          |
| Freie Fondsanlage im Rentenbezug analog der Ansparphase                                      | ✓                                       | -                                          | -                                                          | -                                                     | ✗                                                      | -                                            | -                                  | ✗                                           | -                                                 | -                                           | -                              | -                                                  | -                                                | ✗                                                | -                                     | ✗                                      | ✗                                               | -                                          |
| Wechsel von der fondsgebundenen in die konventionelle Rentenphase                            | ✓                                       | -                                          | -                                                          | -                                                     | ✗                                                      | -                                            | -                                  | ✗                                           | -                                                 | -                                           | -                              | -                                                  | -                                                | ✗                                                | -                                     | ✗                                      | ✗                                               | -                                          |
| Anlagemanagement im Rentenbezug                                                              | ✓                                       | -                                          | -                                                          | -                                                     | ✓                                                      | -                                            | -                                  | ✗                                           | -                                                 | -                                           | -                              | -                                                  | -                                                | ✓                                                | -                                     | ✓                                      | ✗                                               | -                                          |
| Mehrfache Entnahmen im Rentenbezug                                                           | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✗                                                     | ✓                                                      | ✗                                            | ✓                                  | ✓                                           | ✗                                                 | ✗                                           | ✗                              | ✗                                                  | ✓                                                | ✓                                                | ✗                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✗                                          |

# Exkurs: Wettbewerbsvergleiche

| Wettbewerbsvergleich fondsgebundene Rentenversicherungen ohne Garantie / 3. Schicht                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                         |                                            |                                                            |                                                       |                                                        |                                              |                                   |                                             |                                                   |                                              |                                |                                                     |                                                  |                                                  |                                       |                                        |                                                 |                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | WWK<br>Premium FondsRente 2.0<br>(FV22) | Allianz<br>PrivatRente InvestFlex<br>(RF1) | Alte Leipziger<br>Alfonds - Fondsgebundene Rente<br>(FR10) | Canada Life<br>GENERATION private plus<br>(Tarif GNP) | Continentale<br>Continental Rente Invest<br>(Tarif RI) | Die Bayerische<br>Fondspolice AKTIV<br>(FRV) | ERGO<br>ERGO Rente Chance<br>(FR) | HDI<br>CleverInvest Privatrente<br>(HARF22) | Helvetia<br>CleverVest Favorites I<br>(Tarif FSI) | LV1871<br>MeinPlan - die Fondsrente<br>(FRV) | myLife<br>Fonds-Rente<br>(FRN) | Nürnberg<br>Fondsgebundene Privatrente<br>(NFX3200) | Stuttgarter<br>FlexRente performance+<br>(T730G) | Swiss Life<br>Swiss Life Investo Aktiv<br>(T732) | unlVera<br>topinvest RENTE<br>(T735G) | Volkswahl Bund<br>Privat-Rente<br>(FR) | Württembergische<br>Genius Privatrente<br>(FRH) | Zürich<br>Vorsorgeninvest Spezial<br>(FV16) |
| Rentenphase                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                         |                                            |                                                            |                                                       |                                                        |                                              |                                   |                                             |                                                   |                                              |                                |                                                     |                                                  |                                                  |                                       |                                        |                                                 |                                             |
| Günstigerprüfung zu Rentenbeginn                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                 | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                            | ✓                              | ✓                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                           |
| Flexibler Rentenbeginn (Verfügungsphase) bis Endalter 90                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ✓                                       | ✗                                          | ✗                                                          | ✗                                                     | ✗                                                      | ✗                                            | ✗                                 | ✗                                           | ✗                                                 | ✗                                            | ✗                              | ✗                                                   | ✗                                                | ✗                                                | ✗                                     | ✗                                      | ✗                                               | ✗                                           |
| Optionale garantierte Rentensteigerung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | ✓                                       | ✗                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✗                                 | ✗                                           | ✗                                                 | ✓                                            | ✗                              | ✗                                                   | ✗                                                | ✓                                                | ✗                                     | ✓                                      | ✗                                               | ✗                                           |
| Garantierter Rentenfaktor ohne Treuhänderklausel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                 | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                            | ✓                              | ✓                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                           |
| Garantierte Rente pro 10.000 EUR Vertragsguthaben >24 EUR                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | ✓                                       | ✗                                          | ✗                                                          | ✗                                                     | ✗                                                      | ✓                                            | ✓                                 | ✗                                           | -                                                 | ✗                                            | -                              | ✗                                                   | ✗                                                | ✗                                                | ✓                                     | ✗                                      | ✗                                               | ✓                                           |
| Fondsanlage                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                         |                                            |                                                            |                                                       |                                                        |                                              |                                   |                                             |                                                   |                                              |                                |                                                     |                                                  |                                                  |                                       |                                        |                                                 |                                             |
| Freie Fondsanlage                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                 | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                            | ✓                              | ✓                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                           |
| Basketlösungen zur Auswahl (fixe Zusammenstellung von Fonds, nicht aktiv gemanagt)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ✓                                       | ✗                                          | ✓                                                          | ✗                                                     | ✓                                                      | ✗                                            | ✗                                 | ✗                                           | ✓                                                 | ✓                                            | ✗                              | ✗                                                   | ✗                                                | ✓                                                | ✗                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✗                                           |
| ETF-Fonds / Indexfonds zur Auswahl                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                 | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                            | ✓                              | ✓                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                           |
| nach Artikel 8 und 9 SFDR klassifizierte Fonds zur Auswahl                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✓                                                      | ✓                                            | ✓                                 | ✓                                           | ✓                                                 | ✓                                            | ✓                              | ✓                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                           |
| Kostenoptimierte institutionelle Fondsklassen in der freien Fondsanlage                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✗                                                     | ✗                                                      | ✗                                            | ✗                                 | ✓                                           | ✗                                                 | ✓                                            | ✗                              | ✓                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✗                                     | ✓                                      | ✗                                               | ✓                                           |
| Kostenfreier Shift jederzeit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✗                                                     | ✗                                                      | ✗                                            | ✗                                 | ✗                                           | ✗                                                 | ✓                                            | ✗                              | ✗                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✗                                      | ✗                                               | ✓                                           |
| Kostenfreier Switch zur jeder Beitragsfälligkeit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | ✓                                       | ✓                                          | ✓                                                          | ✓                                                     | ✗                                                      | ✓                                            | ✓                                 | ✓                                           | ✗                                                 | ✓                                            | ✓                              | ✓                                                   | ✓                                                | ✓                                                | ✓                                     | ✓                                      | ✓                                               | ✓                                           |
| Kostenfreies performanceabhängiges Kapitalablaufmanagement                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | ✓                                       | ✗                                          | ✓                                                          | ✗                                                     | ✗                                                      | ✗                                            | ✗                                 | ✗                                           | ✗                                                 | ✗                                            | ✗                              | ✓                                                   | ✗                                                | ✗                                                | ✗                                     | ✗                                      | ✗                                               | ✗                                           |
| Hinweis: Dieser Vergleich wurde im Auftrag der WWK erstellt. Er dient nur zur Information ihrer Mitarbeiter und ist nicht zur Weitergabe an Kunden bestimmt. Die Art der Darstellung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Aktualität und inhaltliche Richtigkeit. Je nach Präferenz des Kunden könnten auch andere Kriterien für die Auswahl eines Produktes entscheidend sein. Die verwendete Symbolik nimmt keine Bewertung vor, sondern signalisiert das Vorhandensein oder Fehlen einer bestimmten Produkteigenschaft. (Stand: Januar 2022) |                                         |                                            |                                                            |                                                       |                                                        |                                              |                                   |                                             |                                                   |                                              |                                |                                                     |                                                  |                                                  |                                       |                                        |                                                 |                                             |

# WWK Fondspolice gestern, heute und morgen

## Produktwelt 2022 – WWK Ausrichtung

### WWK IntelliProtect® 2.0

#### RR: Riester ✓

##### Riester mit neuer Provision ✓

Vorteilsargumentation:

- Garantiemodell iCPPI mit nachweislich hohen Aktienquoten
- Lock-In: optionale Garantieerhöhung
- Top Fondsauswahl
- Hoher Rentenfaktor

mögliche Zielgruppen:

- Hohe Förderquoten
- Anbieterwechsel
- ... kein Riester mehr

#### FVG ✓

##### Schicht 2 bAV: FVG mit BBG 80% ✓

Vorteilsargumentation:

- Funktionsweise iCPPI mit nachweislich hohen Aktienquoten
- Zusageart: BOLZ
- WWK Service Spezialistenpower Ausbildung

##### Schicht 1 und 3: FVG mit variabler BBG 50% - 80% ✓

Vorteilsargumentation:

- Garantiemodell iCPPI mit nachweislich hohen Aktienquoten
- Lock-In: optionale Garantieerhöhung
- Top Fondsauswahl
- Hoher Rentenfaktor
- Höhere Performancechance

#### Schicht 3 FV: WWK Premium FondsRente 2.0® ✓ ohne Garantie

- TOP-Positionierung nach Ablaufleistung
- TOP 100 – Ansatz: Fondsauswahl
- TOP-Rating Bedingungsmerk
- TOP: Harter, garantierter Rentenfaktor
- TOP: Fondsgebundene Rentenphase

# Schicht 3 mit der WWK

## ...ohne oder mit Garantie – ein Beispiel

- Premium FondsRente 2.0 ohne Garantie:
- garantierter Rentenfaktor: 26,62€
- IntelliProtect® 2.0 mit 80% Garantie:
- garantierter Rentenfaktor: 26,60€

| Mögliche Leistungen zum alternativen Rentenbeginn in EUR * |        |        |        |         |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| Jährliche Wertentwicklung Ihres Fonds von                  | 0 %    | 3 %    | 6 %    | 9 %     |
| Mögliches Rentenkapital                                    | 28.917 | 45.431 | 74.784 | 127.901 |
| Mögliche monatliche Ansparrente                            | 76,98  | 120,94 | 199,08 | 340,47  |
| Mögliche Teildynamische Plusrente                          | 27,44  | 43,11  | 70,97  | 121,38  |
| Mögliche monatliche Gesamtrente                            | 104,42 | 164,05 | 270,05 | 461,85  |

| Mögliche Leistungen zum alternativen Rentenbeginn in EUR * |        |        |        |         |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|--------|---------|
| Beispielhafte Wertentwicklung**                            | 0 %    | 3 %    | 6 %    | 9 %     |
| Mögliches Rentenkapital                                    | 30.151 | 41.934 | 65.496 | 110.245 |
| Mögliche monatliche Ansparrente                            | 80,20  | 111,55 | 174,22 | 293,25  |
| Mögliche Teildynamische Plusrente                          | 27,97  | 38,91  | 60,77  | 102,29  |
| Mögliche monatliche Gesamtrente                            | 108,17 | 150,46 | 234,99 | 395,54  |

Berechnungsgrundlage: Eintrittsalter 37, LZ: 30 Jahre, mtl. Beitrag: 100€, RGZ 5 Jahre

# Backtest Schicht 3 FV22 – 37 Jahre Laufzeit

## Premium FondsRente & Vanguard U.S. 500 Index Fund EUR

| Tarif FV22     |         | Ablauftermin               | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|----------------|---------|----------------------------|----------------|---------|-----------|
| Eintrittsalter | 30      | Maximal: 01/2022           | 334.677,58 EUR | 9,12 %  | 10,08 %   |
| Endalter       | 67      | Minimal: 04/2020           | 208.138,60 EUR | 7,17 %  | 8,17 %    |
| Monatsbeitrag  | 100 EUR | Durchschnitt aller Termine | 268.708,25 EUR | 8,21 %  | 9,20 %    |

Alle Werte entsprechen einem „tatsächlichen Vertrag“ mit der **tatsächlichen Entwicklung der Rücknahmepreise des genannten Fonds**.

Unter Zugrundelegung der aktuell gültigen Überschussbeteiligung werden die Ablaufleistungen der letzten fünf Jahre dargestellt.

Der gezahlte Beitrag (z. B. ein Monatsbeitrag oder eine Zulage) zuzüglich der Überschussbeteiligung, abzüglich der Kosten und eines eventuellen Risikobeitrags, ergibt den Anlagebetrag. Auf Basis des Anlagebetrags werden Wertpapieranteile erworben.

Der unter „**Rendite**“ genannte Prozentsatz gibt die durchschnittliche jährliche Beitragsrendite entsprechend zur aufgeführten Ablaufleistung an.

Der unter „**Wertentwicklung**“ genannte Prozentsatz gibt die durchschnittliche jährliche Anlagebetragsrendite entsprechend zur aufgeführten Ablaufleistung an.

Es besteht keine Gewähr dafür, dass diese Ergebnisse auch in der Zukunft zu erzielen sind. Vor allem die Wertentwicklung des Fonds, aber auch die Überschussbeteiligung der WWK Premium FondsRente 2.0 können in der Zukunft anders ausfallen als hier dargestellt.

| Ablauftermin |      | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. | Ablauftermin |      | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|--------------|------|----------------|---------|-----------|--------------|------|----------------|---------|-----------|
| 1            | 2017 | 285.560,08 EUR | 8,48 %  | 9,49 %    | 8            | 2019 | 263.275,82 EUR | 8,15 %  | 9,12 %    |
| 2            | 2017 | 281.528,92 EUR | 8,42 %  | 9,43 %    | 9            | 2019 | 259.401,99 EUR | 8,08 %  | 9,06 %    |
| 3            | 2017 | 298.423,00 EUR | 8,66 %  | 9,66 %    | 10           | 2019 | 260.510,30 EUR | 8,10 %  | 9,08 %    |
| 4            | 2017 | 287.160,44 EUR | 8,50 %  | 9,51 %    | 11           | 2019 | 263.213,58 EUR | 8,14 %  | 9,12 %    |
| 5            | 2017 | 280.993,31 EUR | 8,41 %  | 9,42 %    | 12           | 2019 | 270.953,13 EUR | 8,26 %  | 9,24 %    |
| 6            | 2017 | 274.878,91 EUR | 8,32 %  | 9,33 %    | 1            | 2020 | 271.441,61 EUR | 8,27 %  | 9,24 %    |
| 7            | 2017 | 266.585,56 EUR | 8,20 %  | 9,20 %    | 2            | 2020 | 272.072,95 EUR | 8,28 %  | 9,25 %    |
| 8            | 2017 | 259.928,34 EUR | 8,09 %  | 9,10 %    | 3            | 2020 | 249.421,66 EUR | 7,92 %  | 8,90 %    |
| 9            | 2017 | 255.796,80 EUR | 8,03 %  | 9,03 %    | 4            | 2020 | 208.138,60 EUR | 7,17 %  | 8,17 %    |
| 10           | 2017 | 258.541,49 EUR | 8,07 %  | 9,08 %    | 5            | 2020 | 234.824,83 EUR | 7,68 %  | 8,66 %    |
| 11           | 2017 | 266.423,53 EUR | 8,19 %  | 9,19 %    | 6            | 2020 | 248.908,54 EUR | 7,91 %  | 8,89 %    |
| 12           | 2017 | 264.577,45 EUR | 8,17 %  | 9,16 %    | 7            | 2020 | 249.291,28 EUR | 7,92 %  | 8,90 %    |
| 1            | 2018 | 262.038,02 EUR | 8,13 %  | 9,12 %    | 8            | 2020 | 247.534,89 EUR | 7,89 %  | 8,87 %    |
| 2            | 2018 | 263.731,07 EUR | 8,15 %  | 9,15 %    | 9            | 2020 | 262.087,93 EUR | 8,13 %  | 9,10 %    |
| 3            | 2018 | 253.975,75 EUR | 8,00 %  | 9,00 %    | 10           | 2020 | 254.442,89 EUR | 8,01 %  | 8,98 %    |
| 4            | 2018 | 245.750,58 EUR | 7,86 %  | 8,86 %    | 11           | 2020 | 246.234,82 EUR | 7,87 %  | 8,85 %    |
| 5            | 2018 | 251.093,79 EUR | 7,95 %  | 8,95 %    | 12           | 2020 | 265.256,01 EUR | 8,18 %  | 9,15 %    |
| 6            | 2018 | 263.723,61 EUR | 8,15 %  | 9,14 %    | 1            | 2021 | 265.747,73 EUR | 8,18 %  | 9,15 %    |
| 7            | 2018 | 259.492,47 EUR | 8,09 %  | 9,08 %    | 2            | 2021 | 268.534,73 EUR | 8,23 %  | 9,20 %    |
| 8            | 2018 | 266.323,02 EUR | 8,19 %  | 9,18 %    | 3            | 2021 | 276.643,47 EUR | 8,35 %  | 9,32 %    |
| 9            | 2018 | 273.380,30 EUR | 8,30 %  | 9,29 %    | 4            | 2021 | 289.975,38 EUR | 8,54 %  | 9,50 %    |
| 10           | 2018 | 274.287,99 EUR | 8,31 %  | 9,30 %    | 5            | 2021 | 292.457,03 EUR | 8,57 %  | 9,54 %    |
| 11           | 2018 | 258.588,51 EUR | 8,07 %  | 9,06 %    | 6            | 2021 | 287.028,19 EUR | 8,50 %  | 9,46 %    |
| 12           | 2018 | 259.825,88 EUR | 8,09 %  | 9,08 %    | 7            | 2021 | 302.253,22 EUR | 8,71 %  | 9,67 %    |
| 1            | 2019 | 231.559,41 EUR | 7,62 %  | 8,61 %    | 8            | 2021 | 305.530,12 EUR | 8,75 %  | 9,71 %    |
| 2            | 2019 | 246.783,91 EUR | 7,88 %  | 8,87 %    | 9            | 2021 | 312.505,63 EUR | 8,84 %  | 9,80 %    |
| 3            | 2019 | 255.078,93 EUR | 8,02 %  | 9,00 %    | 10           | 2021 | 305.689,26 EUR | 8,75 %  | 9,72 %    |
| 4            | 2019 | 262.101,23 EUR | 8,13 %  | 9,11 %    | 11           | 2021 | 321.798,90 EUR | 8,96 %  | 9,92 %    |
| 5            | 2019 | 264.140,69 EUR | 8,16 %  | 9,14 %    | 12           | 2021 | 319.970,20 EUR | 8,94 %  | 9,90 %    |
| 6            | 2019 | 248.456,27 EUR | 7,91 %  | 8,89 %    | 1            | 2022 | 334.677,58 EUR | 9,12 %  | 10,08 %   |
| 7            | 2019 | 260.651,51 EUR | 8,10 %  | 9,08 %    |              |      |                |         |           |

# Backtest Schicht 3 FV22 versus FVG22 (80% Garantie 37+20 Jahre)

## Vanguard U.S. 500 Index Fund EUR

| Tarif FV22     |         | Ablauftermin               | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|----------------|---------|----------------------------|----------------|---------|-----------|
| Eintrittsalter | 30      | Maximal: 01/2022           | 334.677,58 EUR | 9,12 %  | 10,08 %   |
| Endalter       | 67      | Minimal: 04/2020           | 208.138,60 EUR | 7,17 %  | 8,17 %    |
| Monatsbeitrag  | 100 EUR | Durchschnitt aller Termine | 268.708,25 EUR | 8,21 %  | 9,20 %    |

| Tarif FVG22      |         | Ablauftermin               | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|------------------|---------|----------------------------|----------------|---------|-----------|
| Beitragsgarantie | 80 %    | Maximal: 01/2022           | 199.567,35 EUR | 7,00 %  | 8,68 %    |
| Eintrittsalter   | 30      | Minimal: 04/2020           | 123.149,28 EUR | 4,93 %  | 6,87 %    |
| Endalter         | 67      | Durchschnitt aller Termine | 152.356,52 EUR | 5,83 %  | 7,64 %    |
| Monatsbeitrag    | 100 EUR |                            |                |         |           |

← 30 Jahre Laufzeit

20 Jahre Laufzeit →

| Tarif FV22     |         | Ablauftermin               | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|----------------|---------|----------------------------|----------------|---------|-----------|
| Eintrittsalter | 47      | Maximal: 01/2022           | 166.154,86 EUR | 11,15 % | 12,59 %   |
| Endalter       | 67      | Minimal: 09/2017           | 92.077,11 EUR  | 6,09 %  | 7,48 %    |
| Monatsbeitrag  | 200 EUR | Durchschnitt aller Termine | 113.252,47 EUR | 7,78 %  | 9,19 %    |

| Tarif FVG22      |         | Ablauftermin               | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|------------------|---------|----------------------------|----------------|---------|-----------|
| Beitragsgarantie | 80 %    | Maximal: 01/2022           | 133.470,73 EUR | 9,31 %  | 11,34 %   |
| Eintrittsalter   | 47      | Minimal: 09/2017           | 77.278,05 EUR  | 4,52 %  | 6,44 %    |
| Endalter         | 67      | Durchschnitt aller Termine | 93.713,93 EUR  | 6,14 %  | 8,12 %    |
| Monatsbeitrag    | 200 EUR |                            |                |         |           |

# WWK Premium FondsRente 2.0

## Marktcheck nach Ablaufleistung Laufzeit 35 Jahre

|     | Gesellschaft                                    | Ablaufleistung | Gar. Rentenfaktor | Mögliche 1. Rente | Zugesagte Rente | Rating F&B |
|-----|-------------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| 1.  | Nürnberger - FRV Tarif NFX3200                  | 115.296        | 22,13             | 300               | 255,16          | FFF        |
| 2.  | Continental - Rente Invest Tarif RI             | 113.552        | 24,1              | 299               | 273,66          | FFF+       |
| 3.  | Ergo - Rente Chance                             | 111.848        | 25,26             | 295               | 282,52          | FFF+       |
| 4.  | Volkswohl Bund - FRV Tarif FR                   | 111.717        | 23,73             | 293               | 265,11          | FFF+       |
| 5.  | WWK - FV22                                      | 111.218        | 25,91             | 288               | 288,17          | FFF+       |
| 6.  | HDI - Clever Invest Privatrente Tarif HARF22    | 110.851        | 22,04             | 287               | 244,35          | FFF+       |
| 7.  | Basler - Invest Vario (Fonds) Tarif FRN         | 110.740        | 22,19             | 288               | 245,73          | FFF+       |
| 8.  | LV 1871 - MeinPlan Tarif FRV                    | 109.826        | 21,63             | 291               | 237,55          | FFF+       |
| 9.  | Die Bayrische - Fondsrente AKTIV Tarif FRVGZB   | 109.051        | 24,59             | 285               | 268,16          | FFF        |
| 10. | Zurich - Vorsorgeinvest Spezial                 | 108.657        | 24,81             | 280               | 269,58          | FFF+       |
| 11. | Stuttgarter - performance+ FlexRente Tarif 73oG | 108.593        | 22,81             | 287               | 247,66          | FFF+       |
| 12. | Allianz - PrivatRente InvestFlex RF1 (E195)     | 107.763        | 21,03             | 283               | 226,65          | FFF+       |
| 13. | Württembergische - FRV Genius Tarif FRH         | 107.665        | 17,7              | 284               | 190,57          | FFF+       |
| 14. | Alte Leipziger - AL_RenteFlex Tarif AR15        | 105.166        | 22,18             | 274               | 233,23          | FFF        |
| 15. | SwissLife – Maximo                              | 101.634        | 19,75             | 261               | 200,73          | FFF        |

# WWK Premium FondsRente 2.0

## auf einen Blick

### STECKBRIEF

Alter 7-67 Jahre, Grundphase 2 Jahre – 90 Jahre, Mindestbeitrag 25€, Zuzahlung ab 500€ max. 200.000€\*, Dynamik 1-10%, Teilauszahlung ab 500€, Fixkosten 90€ für Freistellung, Reduzierung, Entnahme, Kündigung, sowie 40€ Fixkosten für Zuzahlung, Wiederinkraftsetzung und Beitragserhöhung.

### AUF EINEN BLICK

**Grundphase**  
individuell wählbar für lfd.  
Beitrag, Einmalbeitrag,  
Zuzahlungen und Entnahme

**Verfügungsphase**  
Weiterzahlung, Zahlstopp Übergang  
Rentenphase

**Rentenphase**  
spätester Rentenbeginn 90,  
individuelle Rente entweder klassik  
oder invest (max. 50%)

### ABSICHERUNG

**Tod vor Rentenbeginn**  
mind. Beitragsvergütung Vertragsguthaben

**Tod nach Rentenbeginn**  
RGZ bis 95 Jahre, Restkapitalisierung

### RENTENFAKTOR

25% Abschlag

garantiert auf Gesamtguthaben, inkl. Besserstellungsoption und Dynamikeinschluss 25% Abschlag.  
nur bei Tarifwechsel für Zuzahlungen und Erhöhungen, oder nach 3 maligem Widerspruch und neuer Dynamik

### ANPASSUNG

Rentenbeginn bis Alter 90, Erhöhungen, Zuzahlungen, Dynamik „einmal für immer“  
Klassik – 100% mit hohem garantierten Rentenfaktor  
Invest – max. 50%, mit Möglichkeit von Zuzahlungen und Entnahmen in der Rentenphase

### FLEXIBILITÄT

Shift+Switch, Rebalancing, Investitionsmanagement Einmalbeitrag, Ablaufmanagement

### ANLAGE

100 Fonds, 33 Anbieter, 8 bewährte Baskets  
Index, ESG, Aktien weltweit, Europa, Schwellenländer, Renten, Krypto, Rohstoffe, Vermögensverwaltung

# Backtest BasisRente FVG22B – 50 oder 80% Garantie?

## ...IntelliProtect® & Vanguard U.S. 500 Index Fund EUR + jährl. Zuzahlung

| Tarif FVG22B        |         | Ablauftermin               | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|---------------------|---------|----------------------------|----------------|---------|-----------|
| Beitragsgarantie    | 50 %    | Maximal: 01/2022           | 253.524,66 EUR | 7,99 %  | 9,87 %    |
| Eintrittsalter      | 25      | Minimal: 04/2020           | 158.839,92 EUR | 6,03 %  | 8,23 %    |
| Endalter            | 62      | Durchschnitt aller Termine | 206.547,99 EUR | 7,13 %  | 9,26 %    |
| Monatsbeitrag       | 100 EUR |                            |                |         |           |
| Jährliche Zuzahlung | 0 EUR   |                            |                |         |           |

| Tarif FVG22B        |         | Ablauftermin               | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|---------------------|---------|----------------------------|----------------|---------|-----------|
| Beitragsgarantie    | 80 %    | Maximal: 01/2022           | 199.567,35 EUR | 7,00 %  | 8,68 %    |
| Eintrittsalter      | 25      | Minimal: 04/2020           | 123.149,28 EUR | 4,93 %  | 6,87 %    |
| Endalter            | 62      | Durchschnitt aller Termine | 152.356,52 EUR | 5,83 %  | 7,64 %    |
| Monatsbeitrag       | 100 EUR |                            |                |         |           |
| Jährliche Zuzahlung | 0 EUR   |                            |                |         |           |

← ohne Zuzahlung

mit jährlicher Zuzahlung  
aus Steuerersparnis



| Tarif FVG22B        |            | Ablauftermin               | Ablaufleistung   | Rendite | Wertentw. |
|---------------------|------------|----------------------------|------------------|---------|-----------|
| Beitragsgarantie    | 50 %       | Maximal: 01/2022           | 2.856.965,45 EUR | 8,62 %  | 10,14 %   |
| Eintrittsalter      | 25         | Minimal: 04/2020           | 1.741.964,71 EUR | 6,61 %  | 8,43 %    |
| Endalter            | 62         | Durchschnitt aller Termine | 2.270.629,22 EUR | 7,68 %  | 9,42 %    |
| Monatsbeitrag       | 100 EUR    |                            |                  |         |           |
| Jährliche Zuzahlung | 10.000 EUR |                            |                  |         |           |

| Tarif FVG22B        |            | Ablauftermin               | Ablaufleistung   | Rendite | Wertentw. |
|---------------------|------------|----------------------------|------------------|---------|-----------|
| Beitragsgarantie    | 80 %       | Maximal: 03/2017           | 2.520.861,22 EUR | 8,12 %  | 9,98 %    |
| Eintrittsalter      | 25         | Minimal: 04/2020           | 1.448.244,04 EUR | 5,83 %  | 7,46 %    |
| Endalter            | 62         | Durchschnitt aller Termine | 2.036.432,18 EUR | 7,22 %  | 8,85 %    |
| Monatsbeitrag       | 100 EUR    |                            |                  |         |           |
| Jährliche Zuzahlung | 10.000 EUR |                            |                  |         |           |

# bAV Backtestschnellcheck mit 80% Garantie

... auf einen Blick

## ...IntelliProtect® & Vanguard U.S. 500 Index Fund EUR

| Tarif FVG22DV    |         | Ablauftermin     | Ablaufleistung | Rendite | Wertentw. |
|------------------|---------|------------------|----------------|---------|-----------|
| Beitragsgarantie | 80 %    | Maximal: 01/2022 | 199.567,35 EUR | 7,00 %  | 8,68 %    |
| Eintrittsalter   | 30      | Minimal: 04/2020 | 123.149,28 EUR | 4,93 %  | 6,87 %    |
| Endalter         | 67      | Durchschnitt     | 152.356,52 EUR | 5,83 %  | 7,64 %    |
| Monatsbeitrag    | 100 EUR | aller Termine    |                |         |           |

# Riester Angebote 2021 RR09 versus 2022 RR10

- 100€ Monatsbeitrag, Laufzeit 37 Jahre ohne und mit 10.000€ Kapitalübertragung

RR09 - Effektivkosten 2,37% GRF 28,82

| Mögliche Leistungen zum vereinbarten Rentenbeginn in EUR * |        |        |         |         |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|---------|
| Beispielhafte Wertentwicklung**                            | 0 %    | 3 %    | 6 %     | 9 %     |
| Mögliches Rentenkapital                                    | 50.750 | 65.863 | 111.977 | 218.360 |
| Mögliche monatliche Ansparrente                            | 146,26 | 189,82 | 322,72  | 629,31  |
| Teildynamische Plusrente                                   | 32,70  | 42,44  | 72,16   | 140,71  |
| Mögliche monatliche Gesamtrente                            | 178,96 | 232,26 | 394,88  | 770,02  |
| maximal mögliche Teilkapitalabfindung (30 %)**             | 15.225 | 19.758 | 33.593  | 65.508  |

RR10 - Effektivkosten 2,12% GRF 25,76

| Mögliche Leistungen zum vereinbarten Rentenbeginn in EUR * |        |        |         |         |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|---------|
| Beispielhafte Wertentwicklung**                            | 0 %    | 3 %    | 6 %     | 9 %     |
| Mögliches Rentenkapital                                    | 50.710 | 70.499 | 122.409 | 240.984 |
| Mögliche monatliche Ansparrente                            | 130,63 | 181,61 | 315,33  | 620,78  |
| Mögliche Teildynamische Plusrente                          | 46,49  | 64,63  | 112,22  | 220,93  |
| Mögliche monatliche Gesamtrente                            | 177,12 | 246,24 | 427,55  | 841,71  |
| maximal mögliche Teilkapitalabfindung (30 %)**             | 15.213 | 21.149 | 36.722  | 72.295  |

RR09 mit KapÜ - Effektivkosten 2,18% GRF 28,82

| Mögliche Leistungen zum vereinbarten Rentenbeginn in EUR * |        |        |         |          |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|----------|
| Beispielhafte Wertentwicklung**                            | 0 %    | 3 %    | 6 %     | 9 %      |
| Mögliches Rentenkapital                                    | 60.761 | 82.861 | 160.181 | 356.194  |
| Mögliche monatliche Ansparrente                            | 175,11 | 238,81 | 461,64  | 1.026,55 |
| Teildynamische Plusrente                                   | 39,15  | 53,40  | 103,22  | 229,53   |
| Mögliche monatliche Gesamtrente                            | 214,26 | 292,21 | 564,86  | 1.256,08 |
| maximal mögliche Teilkapitalabfindung (30 %)**             | 18.228 | 24.858 | 48.054  | 106.858  |

RR10 mit KapÜ - Effektivkosten 2,05% GRF 25,76

| Mögliche Leistungen zum vereinbarten Rentenbeginn in EUR * |        |        |         |          |
|------------------------------------------------------------|--------|--------|---------|----------|
| Beispielhafte Wertentwicklung**                            | 0 %    | 3 %    | 6 %     | 9 %      |
| Mögliches Rentenkapital                                    | 60.712 | 88.422 | 171.142 | 376.080  |
| Mögliche monatliche Ansparrente                            | 156,40 | 227,78 | 440,86  | 968,78   |
| Mögliche Teildynamische Plusrente                          | 55,66  | 81,07  | 156,90  | 344,79   |
| Mögliche monatliche Gesamtrente                            | 212,06 | 308,85 | 597,76  | 1.313,57 |
| maximal mögliche Teilkapitalabfindung (30 %)**             | 18.213 | 26.526 | 51.342  | 112.824  |

# Backtest Riester RR09 versus RR10 – 100% Garantie

## ...IntelliProtect® & Vanguard U.S. 500 Index Fund EUR

| Tarif RR09         |         | Ablauftermin                                                          | Ablaufleistung                                     | Rendite                    | Wertentw.                  |
|--------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Beitragsgarantie   | 100 %   | Maximal: 01/2022<br>Minimal: 04/2020<br>Durchschnitt<br>aller Termine | 207.377,92 EUR<br>125.791,67 EUR<br>154.753,49 EUR | 6,60 %<br>4,43 %<br>5,32 % | 8,23 %<br>6,31 %<br>7,07 % |
| Eintrittsalter     | 25      |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Endalter           | 62      |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Monatsbeitrag      | 100 EUR |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Zulage             | 175 EUR |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Kapitalübertragung | 0 EUR   |                                                                       |                                                    |                            |                            |

| Tarif RR10         |         | Ablauftermin                                                          | Ablaufleistung                                     | Rendite                    | Wertentw.                  |
|--------------------|---------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Beitragsgarantie   | 100 %   | Maximal: 01/2022<br>Minimal: 04/2020<br>Durchschnitt<br>aller Termine | 202.619,51 EUR<br>125.310,91 EUR<br>156.222,08 EUR | 6,50 %<br>4,41 %<br>5,37 % | 7,62 %<br>5,80 %<br>6,64 % |
| Eintrittsalter     | 25      |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Endalter           | 62      |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Monatsbeitrag      | 100 EUR |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Zulage             | 175 EUR |                                                                       |                                                    |                            |                            |
| Kapitalübertragung | 0 EUR   |                                                                       |                                                    |                            |                            |

ohne Anbieterwechsel

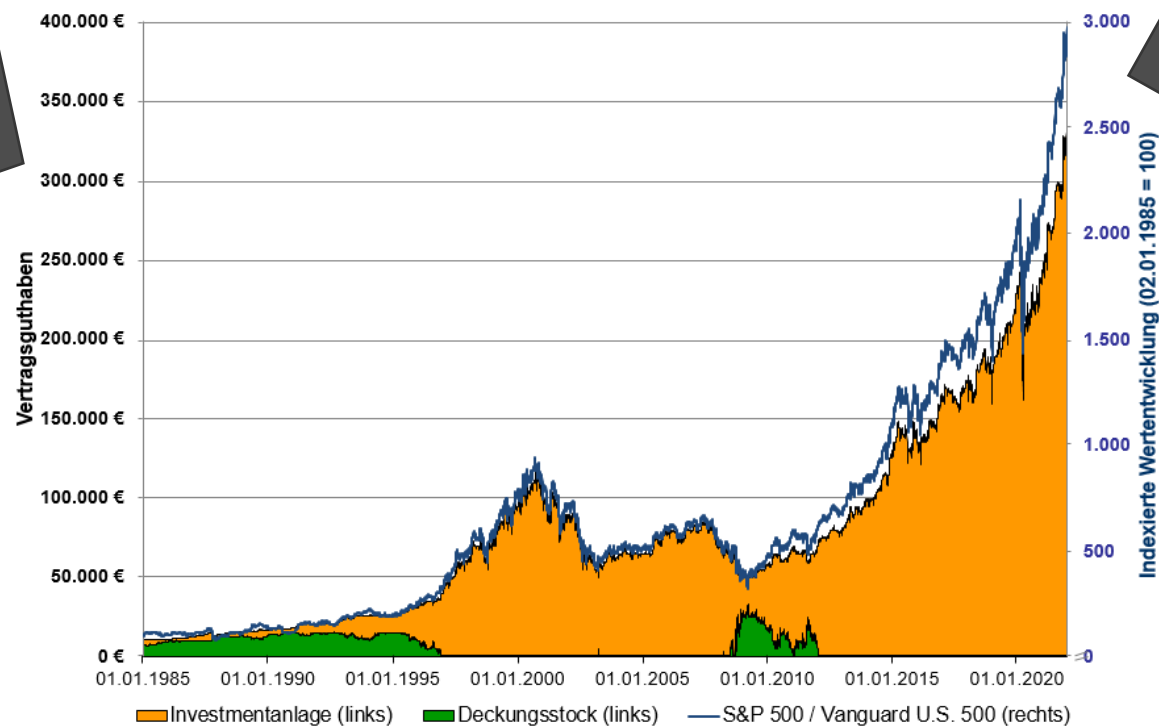
mit Anbieterwechsel

| Tarif RR09         |            | Ablauftermin                                                          | Ablaufleistung                                     | Rendite                    | Wertentw.                   |
|--------------------|------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Beitragsgarantie   | 100 %      | Maximal: 01/2017<br>Minimal: 11/2020<br>Durchschnitt<br>aller Termine | 585.118,63 EUR<br>253.334,74 EUR<br>405.308,20 EUR | 8,84 %<br>5,81 %<br>7,42 % | 11,28 %<br>7,38 %<br>9,33 % |
| Eintrittsalter     | 25         |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Endalter           | 62         |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Monatsbeitrag      | 100 EUR    |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Zulage             | 175 EUR    |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Kapitalübertragung | 10.000 EUR |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Tarif RR10         |            | Ablauftermin                                                          | Ablaufleistung                                     | Rendite                    | Wertentw.                   |
| Beitragsgarantie   | 100 %      | Maximal: 01/2017<br>Minimal: 04/2020<br>Durchschnitt<br>aller Termine | 498.131,25 EUR<br>208.191,60 EUR<br>311.466,18 EUR | 8,27 %<br>5,08 %<br>6,49 % | 10,14 %<br>6,44 %<br>7,85 % |
| Eintrittsalter     | 25         |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Endalter           | 62         |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Monatsbeitrag      | 100 EUR    |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Zulage             | 175 EUR    |                                                                       |                                                    |                            |                             |
| Kapitalübertragung | 10.000 EUR |                                                                       |                                                    |                            |                             |

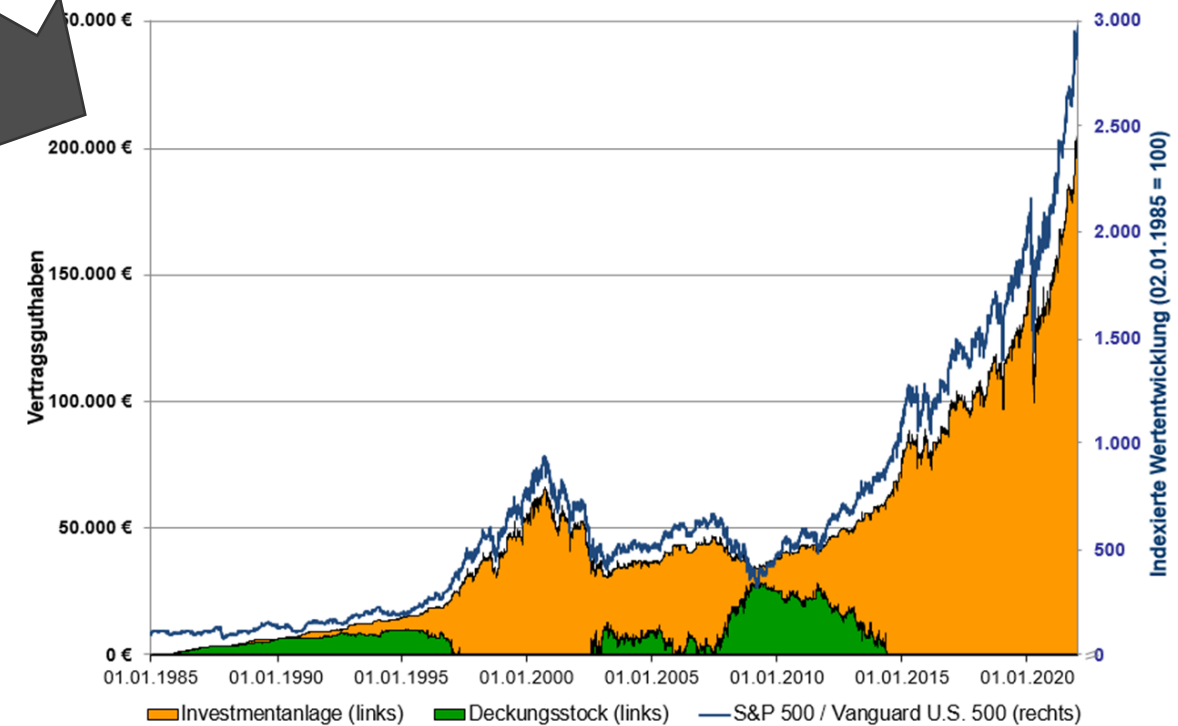
# Riester-Tarif RR10 - Laufzeit 37 Jahre im Rückspiegel

## ...ohne versus mit Anbieterwechsel

### RR10 mit Anbieterwechsel



### RR10 ohne Anbieterwechsel



... haben Sie noch Fragen?

live

... haben Sie noch Fragen?





Eine starke Gemeinschaft



WWK Versicherungen

**VIELEN DANK FÜR  
IHRE AUFMERKSAMKEIT.**

# Rechtshinweis

Diese Präsentation wurde von der WWK Versicherungsgruppe erstellt und wir behalten uns sämtliche Rechte daran vor.

Die im Rahmen dieser Präsentation verwendeten Folien geben unsere aktuelle Einschätzung auf der Basis der derzeit geltenden Gesetze und ihrer Auslegung wieder (in Abhängigkeit des Zeitpunktes der Erstellung). Die Präsentation erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Sie ist damit weder geeignet, eine Beurteilung im konkreten Einzelfall abzuleiten, noch kann sie als Basis für vertragliche Vereinbarungen herangezogen werden. Durch die Überlassung der Präsentation wird eine Haftung unseres Unternehmens gegenüber dritten Personen in keiner Weise begründet. Das Geltendmachen von Ansprüchen jeglicher Art ist ausgeschlossen.

**WWK Lebensversicherung a.G.**  
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),  
Rainer Gebhart (stv. V.),  
Dirk Fassott  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Dr. Frank Schindelhauer  
Sitz München  
Registergericht München HR B 211  
Ust-ID DE129274155  
Gl. Id. DE81WWK00000069127

**WWK Allgemeine Versicherung AG**  
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),  
Rainer Gebhart (stv. V.), Dirk Fassott  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Prof. Dr. Peter Reiff  
Sitz München  
Registergericht München HR B 5553  
Ust-ID DE181215896  
VersSt-Nr. 802/V908 0200 4423  
Gl. Id. DE11WWK00000069126

**WWK Vermögensverwaltungs  
und Dienstleistungs GmbH**  
Geschäftsführer: Karl Ruffing,  
Stefan Sedlmeir  
Sitz München  
Registergericht München  
HR B 76323  
Ust-ID DE815128290  
Gl. Id. DE38WWK00000069125

**WWK Pensionsfonds AG**  
Vorstand: Karl Ruffing,  
Georg Steinlein  
Vorsitzender des Aufsichtsrats:  
Dirk Fassott  
Sitz München  
Registergericht München  
HR B 146295  
Ust-ID DE226897193  
Gl. Id. DE65WWK00000069124

**WWK IT GmbH**  
Geschäftsführer: Erik Trump  
Sitz München  
Registergericht München  
HR B 257638  
Ust-ID DE271418995

**Bankverbindung:** Bayern LB München (BLZ 700 500 00), Kontonummer: 35 540, IBAN: DE96 7005 0000 0000 0355 40, BIC: BYLADEMMXXX

**Hausanschrift:** Marsstraße 37, 80335 München (Briefanschrift 80292), Telefon +49 (89) 51 14-0, Fax +49 (89) 51 14-23 37, E-Mail: [info@wwk.de](mailto:info@wwk.de), [www.wwk.de](http://www.wwk.de), [info@wwk.at](mailto:info@wwk.at), [www.wwk.at](http://www.wwk.at)