



**ERGO**

A Munich Re company

# Herzlich Willkommen

**ERGO** Group AG  
Vertriebsdirektion  
Pools & Finanzvertriebe

**Stefan Rönnau**  
Key Account Manager – Leben

**0170/4587830**  
**[Stefan.roennau@ergo.de](mailto:Stefan.roennau@ergo.de)**



# SMAVESTO

EINFACH ANLEGEN

Nur für Vertriebspartner/Institutionelle Anleger – Nicht für die Verbreitung/Weitergabe an Privatkunden.

# Unser Robo-Advisor

- **Smavesto** ist eine **echte digitale Vermögensverwaltung** – mit BaFin-Zulassung
  - Automatisierte Prozesse – vom **Onboarding** bis hin zum **Portfoliomanagement**
- **Eigenentwicklung** der **Sparkasse Bremen** – und 100%ige **FinTech-Tochter**
  - Gegründet in 2016 – Live-Betrieb **seit 2019**

# Unsere KI-Technologie

1

## INPUT

= Big Data Analyse

→ Auswertung von Marktdaten bzw. Performancezeitreihe



3

## OUTPUT

= Individuelle Allokation

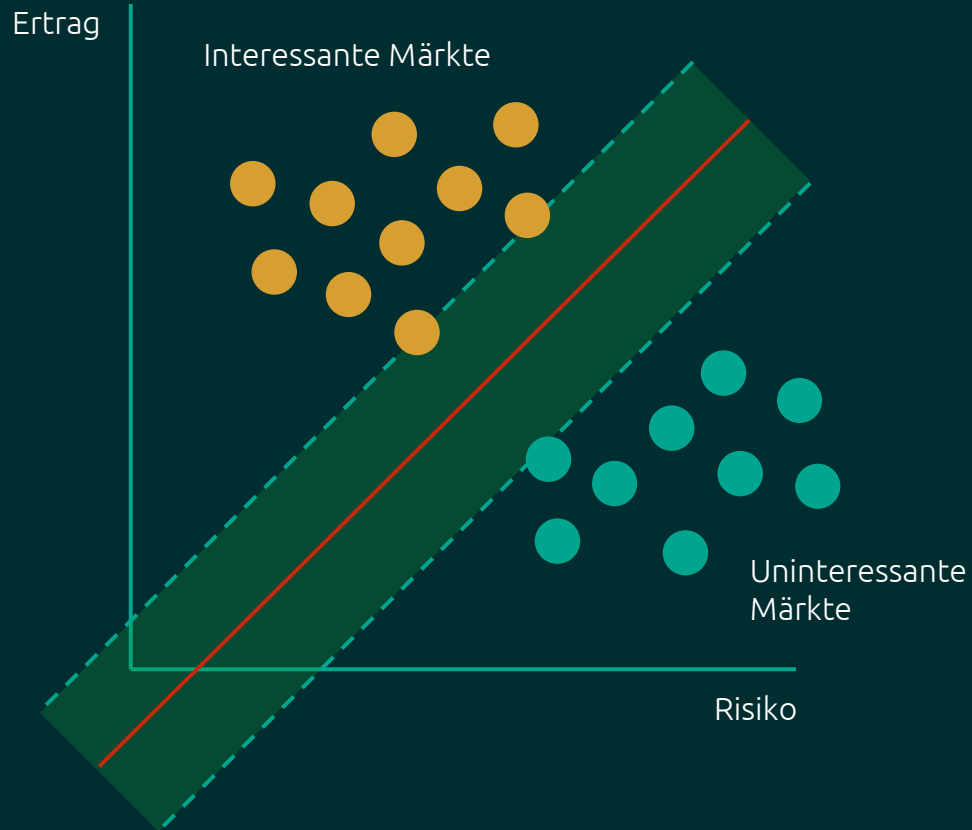
→ Berücksichtigung von Risikovorgaben und Anlagepräferenzen

2

## VERARBEITUNG

→ Zusammenhänge?  
→ Muster & Abhängigkeiten?  
→ Verborgene Strukturen?

# Ziele der KI-Verarbeitung



## Sinn & Zweck:

- Reduktion der Drawdowns auch bei Extrem-Ereignissen
- Differenzierte Betrachtung von V-Shapes und Trendwechsel
- Stabile Portfoliostrukturen

# Trendvorhersage & Ertragsschätzer

Status Quo vs. neue Modelle (Anwendung moderner KI Technologie)



## Hidden Markov Model (HMM)

Ein klassisches stochastisches Modell, um den aktuellen Zustand (Bulle/Bär) des Marktes zu bestimmen.

Aktueller Zyklus des Marktes



Unverändert ✓



## Bayesian Online Changepoint Detector (BOCD)

Ein Ertragsschätzer, der in der Lage ist abrupte Änderungen in Zeitreihen frühzeitig zu erkennen.

Kurz- bis mittelfristiger Prognosezeitraum



## Long Short-Term Memory (LSTM)

Rekurrentes neuronales Netzwerk (RNN), um abrupte Veränderung von Gradienten bei der Arbeit mit sequenziellen Daten (u.a. Aktienkurse, Handelsvolumen, Nachrichten) zu eliminieren sowie Muster in diesen Zeitreihen zu lernen und zu behalten.

Kurz- bis langfristiger Prognosezeitraum



## Wavelet Transformation (DWT)

Zerlegung von Zeitreihen in Signal und Rauschen zur langfristigen Trendanalyse und Renditeschätzung.

Langfristiger Prognosezeitraum



## eXtrem Gradient Boosting (XGBoost)

Leistungsstarker Algorithmus für maschinelles Lernen zwecks Verknüpfung mehrerer Algorithmen (Ensemble-Methode), um die Vorhersage-, Klassifizierungs- und Regressionsgenauigkeit zu verbessern (u.a. zur Erkennung attraktiver Märkte).

Kurz- bis langfristiger Prognosezeitraum



## Gradient Descent Verfahren

Festlegung einer optimalen Portfolio-Allokation mit allen Nebenbedingungen und Transaktionskosten

Portfolio-Konstruktion und Optimierung



Unverändert ✓

# LSTM (Long Short-Term Memory)



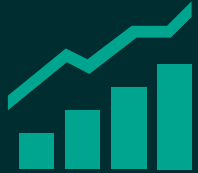
## Long Short-Term Memory (LSTM)

Rekurrentes neuronales Netzwerk (RNN), um abrupte Veränderung von Gradienten bei der Arbeit mit sequenziellen Daten (u.a. Aktienkurse, Handelsvolumen, Nachrichten) zu eliminieren sowie Muster in diesen Zeitreihen zu lernen und zu behalten.

Kurz- bis langfristiger Prognosezeitraum

- Sagt **zukünftige Renditen der Märkte** vorher und **schätzt zukünftige Entwicklungen** ab
- Aufnahme **historischer Marktdaten** (wie beispielsweise Aktienkurse)
- Speicherung **wichtiger Informationen aus der Vergangenheit** und Vergessen **unwichtiger Informationen** (Erinnerung an frühere Marktbedingungen, die für zukünftige Vorhersagen relevant sind)
- Analyse der Daten und Erkennung von Mustern, die auf **zukünftige Marktbewegungen** hinweisen
- **Schätzungen** – basierend auf den erkannten Mustern – **über zukünftige Renditen der Märkte** (Vorhersage, wie sich **Aktienkurse in naher Zukunft entwickeln könnten**)
- Hilfestellung zu **besseren Investitionsentscheidungen** durch Einblicke in mögliche **zukünftige Entwicklung der Märkte**
- **Google und Microsoft** nutzen diesen Algorithmus für zum Beispiel Chat GPT und Google Translate

# XGBoost (eXtrem Gradient Boosting)



## eXtrem Gradient Boosting (XGBoost)

Leistungstarker Algorithmus für maschinelles Lernen zwecks Verknüpfung mehrerer Algorithmen (Ensemble-Methode), um die Vorhersage-, Klassifizierungs- und Regressions-genauigkeit zu verbessern (u.a. zur Erkennung attraktiver Märkte).

Kurz- bis langfristiger Prognosezeitraum

- Klassifizierung **zukünftiger Trends der Märkte**, ob sie **zukünftig positiv (steigend) oder negativ (fallend)** sein werden
- **Leistungstarkes Modell zur Datenanalyse und Klassifikation** – ist besonders gut, um **genaue Vorhersagen zu treffen**
- Aufnahme verschiedener Arten von Marktdaten, darunter **historische Aktienkurse und technische Indikatoren** – das dient zur **Vorhersage von Markttrends**
- Training mit **historischen Daten**, um zu lernen, welche Merkmale auf **positive oder negative Markttrends** hinweisen, um **genaue Vorhersagen** zu machen
- Nutzung gelernter Informationen, **um zukünftige Markttrends zu klassifizieren** und gibt eine Vorhersage, ob der **Markt in naher Zukunft eher steigen (positiver Trend) oder fallen (negativer Trend)** wird

# Performance

2019 – 2024

| Jahr | Smavesto_BOCD_<br>40%_Risk_Gen_EM | Smavesto_LSTM_<br>40%_Risk_Gen_EM |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2024 | 4,26 %                            | 6,97 %                            |
| 2023 | 5,52 %                            | 10,27 %                           |
| 2022 | - 7,01 %                          | 5,53 %                            |
| 2021 | 31,46 %                           | 32,32 %                           |
| 2020 | 11,95 %                           | 16,85 %                           |
| 2019 | 18,59 %                           | 22,53 %                           |

# Drawdown

2019 – 2024

| Jahr | Smavesto_BOCD_<br>40%_Risk_Gen_EM | Smavesto_LSTM_<br>40%_Risk_Gen_EM |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 2024 | - 3,84 %                          | - 4,87 %                          |
| 2023 | - 8,05 %                          | - 12,82 %                         |
| 2022 | - 26,99 %                         | - 18,27 %                         |
| 2021 | - 9,67 %                          | - 6,70 %                          |
| 2020 | - 17,05 %                         | - 18,79 %                         |
| 2019 | -8,25 %                           | - 7,90 %                          |

# Hohe ESG-Qualität



Datenquelle:  
**MSCI ESG Research**

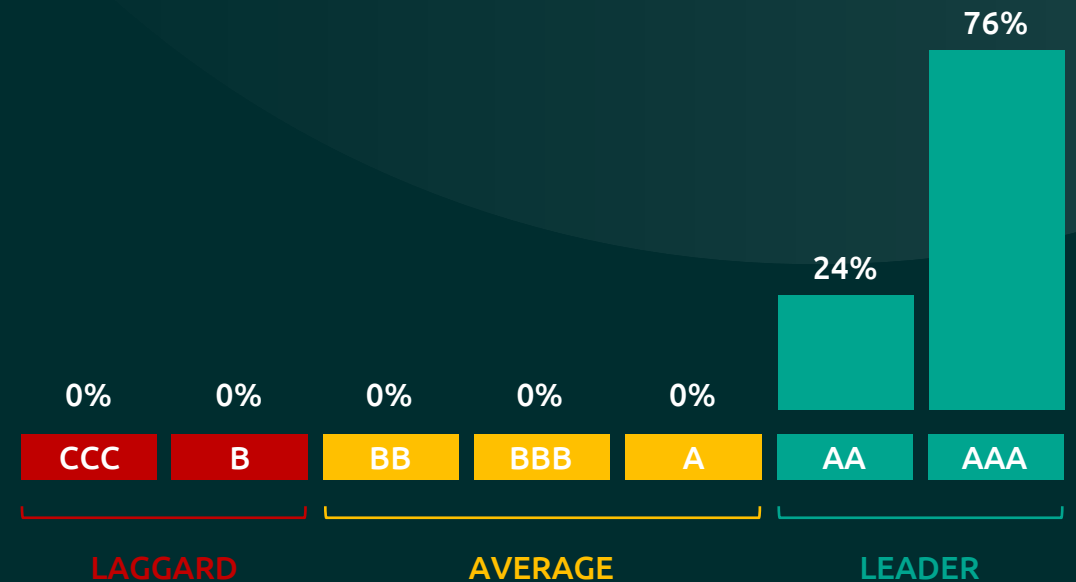


Filterung nach **ESG-Rating**,  
**ESG-Policy** und **Ausschluss-**  
**kriterien**



Das **Mindest-ESG-Rating** aller  
ETFs beträgt **AA**

## MSCI ESG Rating Distribution



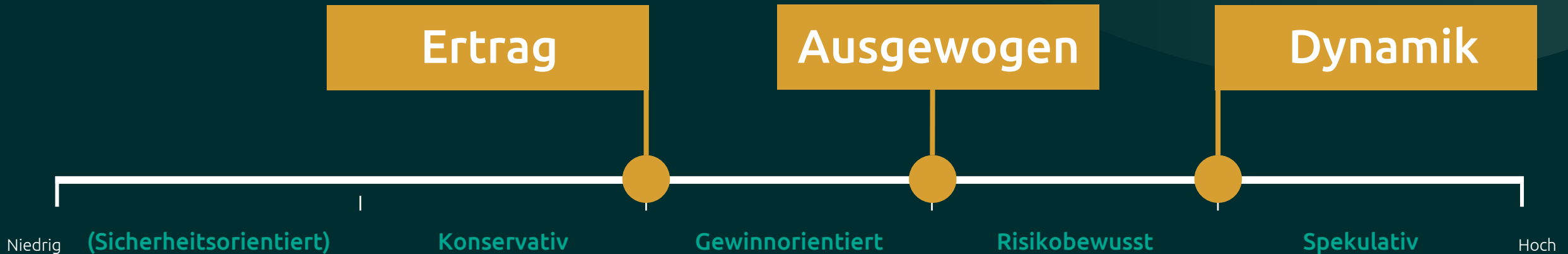
# Buy-and-Hold Strategie

ERGO



# Anlagerisiko & Risikoklassen

SMAVESTO – RoboFlex ESG Ertrag  
SMAVESTO – RoboFlex ESG Ausgewogen  
SMAVESTO – RoboFlex ESG Dynamik



# Exklusive Investments

- Profitieren vom langjährigen Know-how eines Robo-Advisor
- Aktive Anlageentscheidung auf Basis Künstlicher Intelligenz (KI)
- Sicherheit bei schwankenden Märkten durch aktives Risikomanagement
- Investition in günstige und professionell selektierte ETFs
- Automatisierte Anlage in attraktive globale Kapitalmärkte
- Erstklassige Nachhaltigkeits-Strategie mit strengen ESG-Filtern

# Rechtlicher Hinweis

## **Dieses Dokument dient unter anderem als Werbemitteilung.**

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Schätzungen und zum Ausdruck gebrachten Meinungen geben die Einschätzungen der *Smavesto GmbH* zum Zeitpunkt der Veröffentlichung wieder und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern. Angaben zu in die Zukunft gerichteten Aussagen spiegeln die Ansicht und Zukunftserwartung der *Smavesto GmbH* wider. Dennoch können die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse erheblich von den Erwartungen abweichen. Alle Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Der Wert jedes Investments kann sinken oder steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den investierten Geldbetrag zurück.

Mit diesem Dokument wird kein Angebot zum Verkauf, Kauf, zur Zeichnung von Wertpapieren oder sonstigen Titeln, oder zum Abschluss etwaiger Finanzdienstleistungs-/Vermögensverwaltungsverträgen unterbreitet. Die erhaltenen Informationen und Einschätzungen stellen keine Anlageberatung oder sonstige Empfehlung dar. Insbesondere ersetzen diese Informationen nicht eine geeignete anleger- und produktbezogene Beratung.

Vor Tätigung einer Anlage in die in dieser Präsentation genannten Fonds muss die neuste Version des Fondsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des Jahres- und des Halbjahresberichts gelesen werden. Diese Unterlagen sind kostenlos unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> oder auf Papier bei der *Die Sparkasse Bremen AG*, Universitätsallee 14, 28359 Bremen, Deutschland, bei der *Smavesto GmbH*, Anschrift ebd. oder gegebenenfalls des Zentralvertreters des Fonds erhältlich. Nur die jeweils neuste Fassung dieser Unterlagen kann als Basis für Anlageentscheidungen dienen.

Die Anlagerichtlinien der hier genannten Finanzinstrumente sind interne Festlegungen, die jederzeit und ohne vorherige Ankündigung in den Grenzen des Fondsprospekts geändert werden können. Die genannten Finanzinstrumente werden nur zu Illustrationszwecken herangezogen und verstehen sich weder als direktes Angebot noch als Anlageempfehlung oder -beratung. Der Hinweis auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf dieses Wertpapiers dar. Die effektiven Allokationen unterliegen Änderungen und könnten sich seit dem Datum des Marketingmaterials geändert haben.

Die *Smavesto GmbH* bietet keinerlei Gewähr, dass die in dieser Marketing-Unterlage erwähnten Finanzdienstleistungen und Finanzinstrumente sich für einen bestimmten Investor eignen. Diese Unterlage kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Die steuerliche Behandlung hängt von der Situation der einzelnen Investoren ab und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Jeder Anleger sollte unter Berücksichtigung seiner Anlageziele und seiner finanziellen Lage vor jeder Anlageentscheidung prüfen, ob die Anlage für ihn geeignet ist und er über ausreichende Finanzkenntnisse und Erfahrung dafür verfügt oder ob eine professionelle Beratung erforderlich ist.

Dieses Dokument richtet sich nicht an Personen, deren Nationalität, Wohnsitz oder sonstigen Umstände den Zugang zu den darin enthaltenen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. Sämtliche Urheberrechte und sonstige Rechte, Titel und Ansprüche (einschließlich Copyrights, Marken, Patente und anderer Rechte an geistigem Eigentum sowie sonstiger Rechte) an, für und aus allen Informationen dieses Dokuments unterliegen uneingeschränkt den jeweils gültigen Bestimmungen und den Besitzrechten der jeweiligen eingetragenen Eigentümer. Sie erlangen keine Rechte an dem Inhalt.

Das Copyright für veröffentlichte, von der *Smavesto GmbH* selbst erstellte Inhalte bleibt allein bei der *Smavesto GmbH*. Eine Vervielfältigung oder Verwendung solcher Inhalte, ganz oder in Teilen, ist ohne schriftliche Zustimmung der *Smavesto GmbH* nicht gestattet.

Die *Smavesto GmbH* verwendet im Rahmen ihrer Bemühungen um nachhaltige Anlagen die SDG-Logos, -Symbole und -Farbkreise als Illustrationen, um die nachhaltigen Ziele des Unternehmens zu fördern. Die SDG-Logos, -Symbole und -Farbkreise sind und bleiben geistiges Eigentum der *Vereinten Nationen*. Die *Vereinten Nationen* sind in keiner Weise mit der *Smavesto GmbH* verbunden. Dieses Material enthält bestimmte künstlerische oder gestalterische Elemente, für die urheberrechtlich geschütztes Material nur zu Illustrationszwecken verwendet werden darf. Alle Inhalte und Daten werden von der *Smavesto GmbH* für die Förderung der Ziele zusammengestellt und sollten nicht als direktes Angebot, Anlageempfehlung oder Anlageberatung betrachtet werden. Die *Smavesto GmbH* erhebt keine Eigentumsansprüche auf die in den Abbildungen gezeigten Farben, Formen oder Namen. Alle Designrechte verbleiben bei den *Vereinten Nationen*.

## **Die historische Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**

© 06/2022 Smavesto GmbH. Alle Rechte vorbehalten.

# Ihr Ansprechpartner



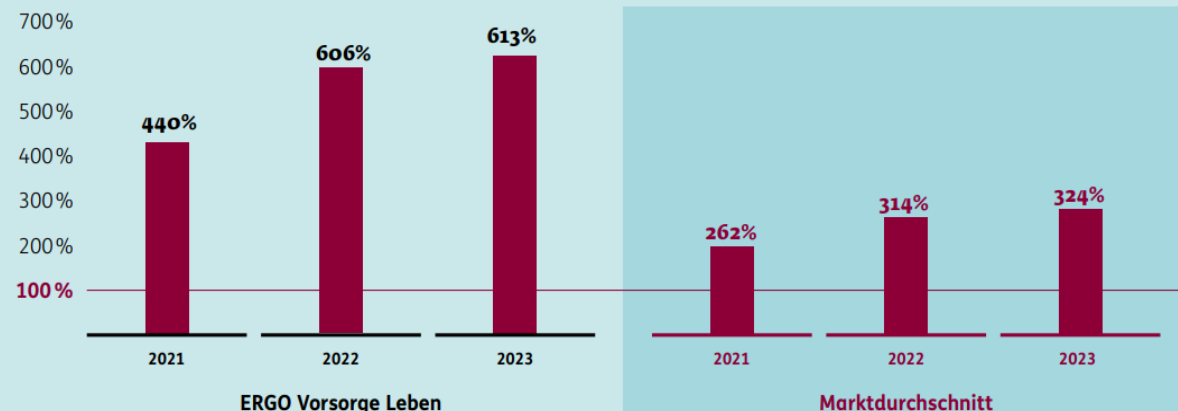
**Mathias Pannack**  
**Key Account Manager**  
mathias.pannack@smavesto.de  
Phone: 0173 179-1688

# Ausgezeichnete Leistungen – für ausgezeichneten Vertriebserfolg.

Ob für Produktqualität, Fachkompetenz oder Finanzkraft – ERGO erhält regelmäßig Bestnoten.

Solvenzquote der  
ERGO Vorsorge 2023  
**613 %**

## Sehr starke Solvenzquoten seit vielen Jahren



■ Basis-Solvvenzquote ohne Übergangsmaßnahmen

Quelle: Assekurata Rating Agentur, 10.04.2024

# ERGO

A Munich Re company





# ERGO Rente Chance

**ERGO**

A Munich Re company

**Richtiger Schachzug für die Altersvorsorge Ihrer Kunden**

**Rendite**

Hochwertiges Fondsportfolio

**Flexibilität**

Anpassung an Lebensphasen

**Schutz**

Todesfallschutz und BU-Beitragsbefreiung –  
beides ohne Gesundheitsprüfung

**Überblick**

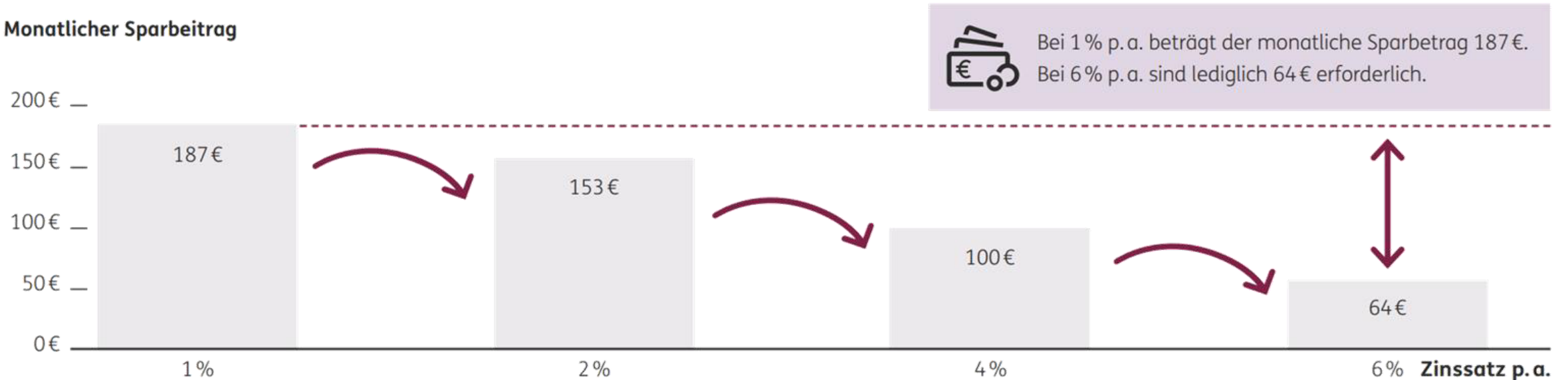
Berechnung und Vorteile

# Denn ohne Rendite geht es nicht!

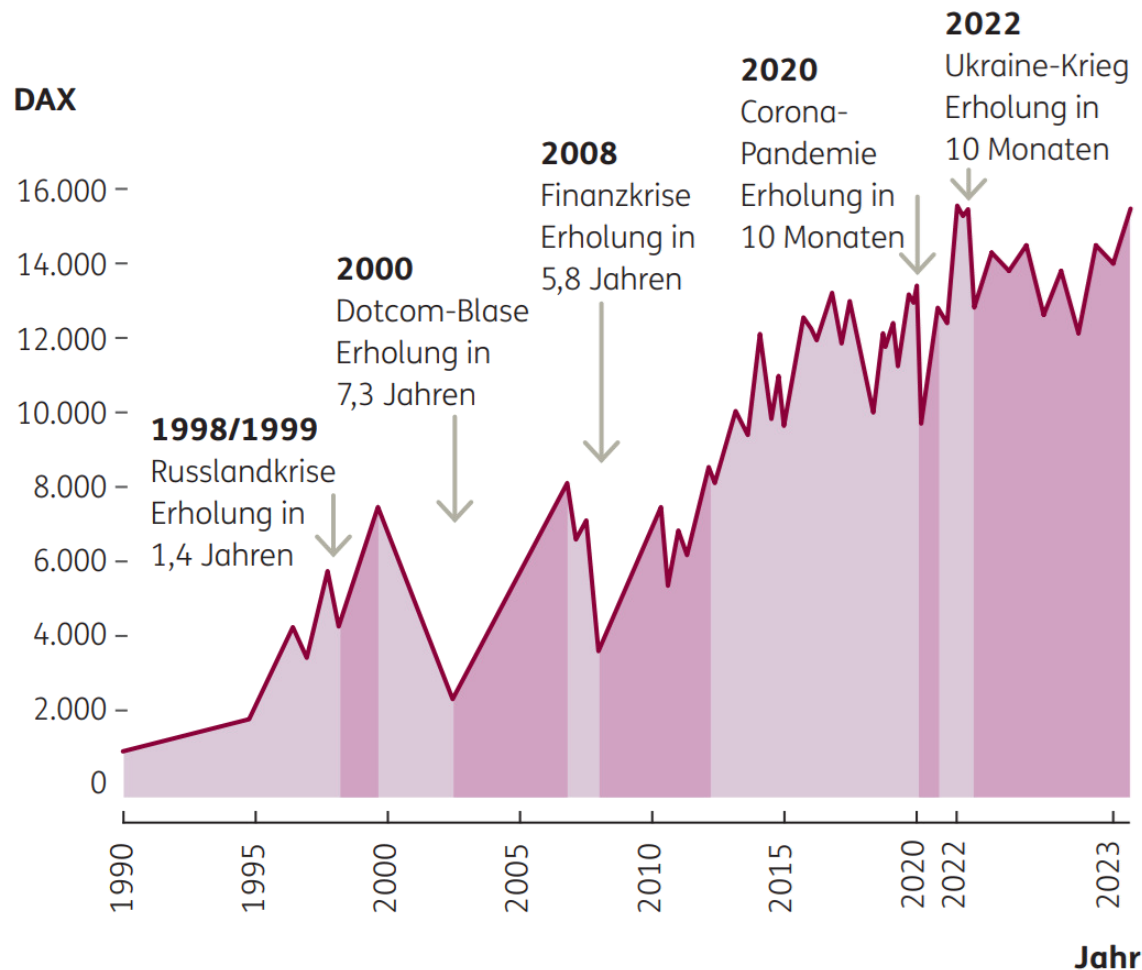
## Beispielrechnung:

So viel muss ein heute 30-Jähriger sparen, um nach einer Spardauer von 37 Jahren ein Guthaben von **100.000 Euro** zu erreichen (Steuern und Kosten unberücksichtigt).

### Monatlicher Sparbeitrag



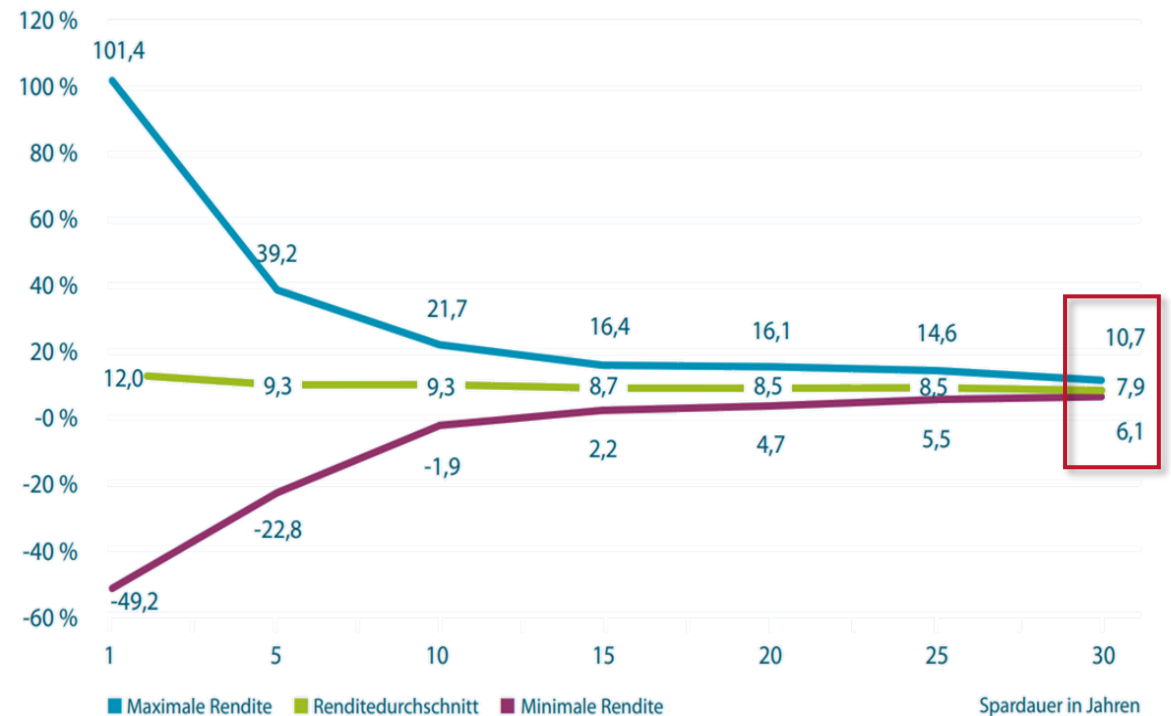
# Aktien bieten attraktive Renditechancen, die Bündelung in Fonds streut das Risiko.



## Langfristiges Aktiensparen stabilisiert Rendite

### Historische Renditen in % pro Jahr

Die Grafik zeigt die Renditen der letzten 50 Jahre im Deutschen Aktienindex DAX für eine Laufzeit von 1 bis 30 Jahren bei einer monatlichen Geldanlage.



# Produktbasics



- ✓ **Mindestbeitrag nur 25 Euro/Monat**, bzw. einmalig 2.500 Euro
- ✓ **Zuzahlungen** ab 500 Euro – max. 20.000 EUR 4x p.a.
- ✓ **Individuelle Fondsauswahl:** Kombination von bis zu 20 Fonds, die bis zu 12x jährlich kostenlos gewechselt werden können
- ✓ **Rebalancing**
- ✓ **Automatisches Ablaufmanagement**
- ✓ **Todesfallabsicherung ohne Gesundheitsprüfung** bis zu 50.000 Euro (3 J. Wartezeit)
- ✓ **BU-Beitragsbefreiung ohne Gesundheitsprüfung** bis zu 250 Euro/Monat (3 J. Wartezeit)
- ✓ **Flexible Auszahlungs- und Entnahmemöglichkeiten**
- ✓ **Werthaltiger Rentenfaktor** macht Rente planbar und bietet Chance auf dauerhaft höhere Garantierente zu Rentenbeginn
- ✓ **„Rentenfaktor Plus“** zur Sicherung des aktuellen Garantiezins für den Rentenbezug



# Fondsauswahl der ERGO Rente Chance: Ausgezeichnet!

**ERGO**

A Munich Re company

Fondspalette ist Ergebnis eines **qualifizierten Vorauswahlprozesses** mit objektiven Kriterien:

- rund 70 Fonds namhafter Kapitalanlagegesellschaften
- gute Bewertung von Morningstar
- gute Wertentwicklung unter Berücksichtigung der Schwankungen und Anlageklasse
- zusätzlich Fonds mit besonders großer Bekanntheit → „Flaggschiffe“
- inkl. zahlreicher Nachhaltigkeitsfonds, ETFs, Robo-Advisor-Fonds und Vermögensmanagementfonds

**Handelsblatt**

**Fondsangebot  
SEHR GUT**

**2022**

**ERGO VORSORGE  
Lebensversicherung AG**

ERGO Rente Balance  
ERGO Rente Chance  
ERGO Basis-Rente Balance

Gesamtbewertung  
Im Test: 31 Fondspolizen  
Handelsblatt · 22.09.2022

In Kooperation mit Assekurata

# Die Fondsauswahl: Ausgezeichnet!

## Auswahlmöglichkeit aus Fonds renommierter Kapitalanlagegesellschaften

(Kombination von bis zu 20 Fonds in 5% Schritten)

- SMAVESTO
- DWS
- LAIC
- Blackrock
- Swisscanto
- Fidelity
- Franklin Templeton
- MEAG
- Robeco
- Threadneedle
- AllianceBernstein
- Schroder Investment
- iShares
- Flossbach von Storch
- Pictet
- db Xtrackers
- ...



# Fondsauswahl – digital im Internet

|                                                      |                                                                                                                                       |  |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| Produkt                                              | ERGO Rente Chance / Vermögenspolice / Kidspolice                                                                                      |  |
| Fondssuche                                           | Name, ISIN, ...                                                                                                                       |  |
| Fondsgesellschaft                                    | (0 ausgewählt)                                                                                                                        |  |
| Fondsart                                             | (0 ausgewählt)                                                                                                                        |  |
| Nachhaltigkeitsfonds ⓘ                               | (0 ausgewählt)                                                                                                                        |  |
| Scope-Rating ⓘ                                       | ◀ Beste Note    A   B   C   D   E    Schlechteste Note ▶                                                                              |  |
| Durchschnittliche jährliche Wertentwicklung mehr als | <input type="text"/> % über <input type="text"/> 3 Jahre                                                                              |  |
| Risiko-/Ertragsprofil ⓘ                              | ◀ Typischerweise geringere Rendite, geringeres Risiko    1   2   3   4   5   6   7    Typischerweise höhere Rendite, höheres Risiko ▶ |  |
| ERGO-Anlegertyp                                      | (0 ausgewählt)                                                                                                                        |  |

- Produkt auswählen
- Liste verfügbarer Investmentfonds wird unterhalb der Auswahlmaske angezeigt.
- Bei Bedarf nach Gesellschaft, Anlageschwerpunkt, Nachhaltigkeit usw. filtern.
- Zu jedem Fonds sind weitere Infos und ein Fondsreport (PDF) hinterlegt.
- Im Portfolio-Planer kann man die bevorzugten Fonds zusammenstellen.
- Im Fondsvergleich sieht man die gewählten Fonds im Überblick mit Wertentwicklung und weiteren Fakten.

**Weitere Informationen und aktuelle Kursdaten der Fonds finden sich im ERGO Fonds-Servicecenter:**

**<https://www.ergo.de/fsc>**



# ERGO Rente Chance

**ERGO**

A Munich Re company

**Richtiger Schachzug für die Altersvorsorge Ihrer Kunden**

**Rendite**

Hochwertiges Fondsportfolio

**Flexibilität**

Anpassung an Lebensphasen

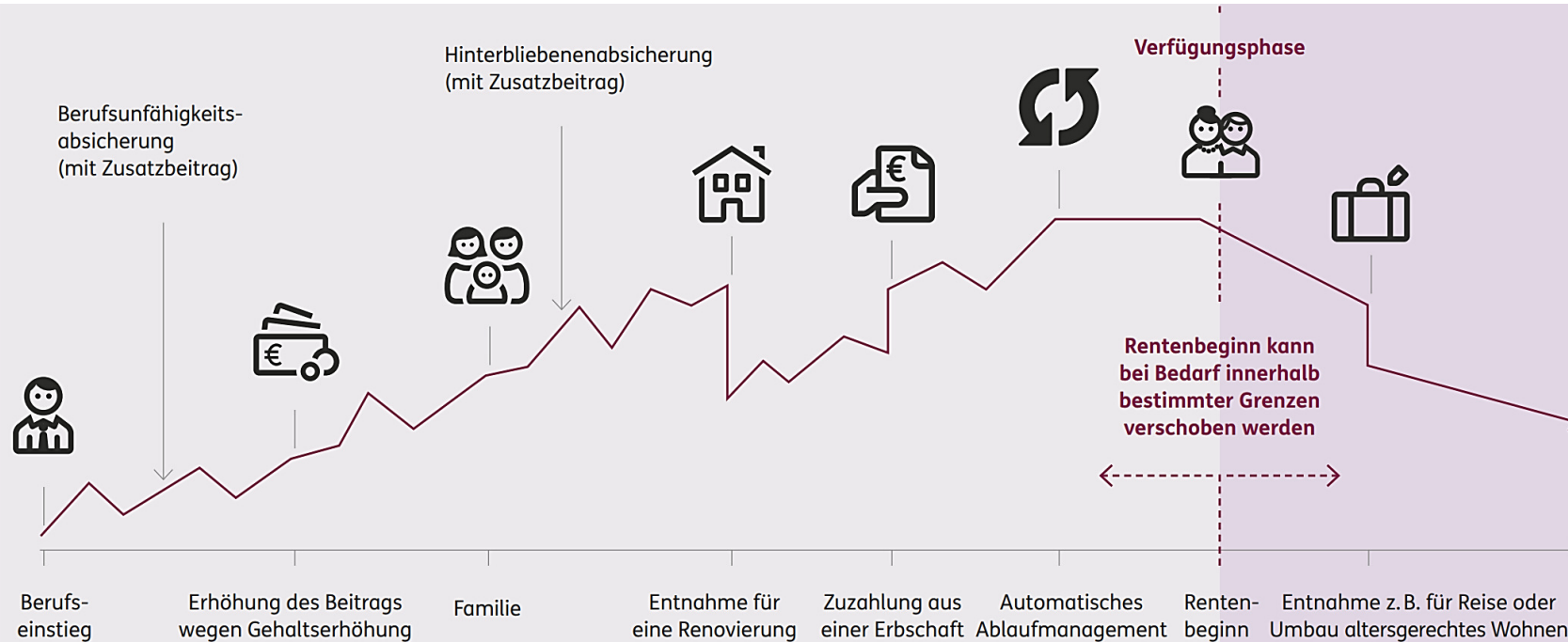
**Schutz**

Todesfallschutz und BU-Beitragsbefreiung –  
beides ohne Gesundheitsprüfung

**Überblick**

Berechnung und Vorteile

# Flexibilität in allen Lebensphasen



- Beitragsdynamik
- Beitragsfreistellung
- Beitragserhöhung / -minderung
- Änderung Beitragszahlweise
- Unterbrechung der Zahlung
- Wiederinkraftsetzung

- Zuzahlungen
- Änderung Todesfallleistung
- Erhöhung / Minderung von Zusatzversicherungen
- Nachversicherungsgarantie
- Anpassung der Rentengarantiezeit

- Kapitalentnahmen vor und nach Rentenbeginn
- Zusatzversicherungen
  - BU-Schutz
  - Hinterbliebenenrente nach Beginn Verfügungsphase



# Beitragsdynamik / Starteroption

**ERGO**

A Munich Re company

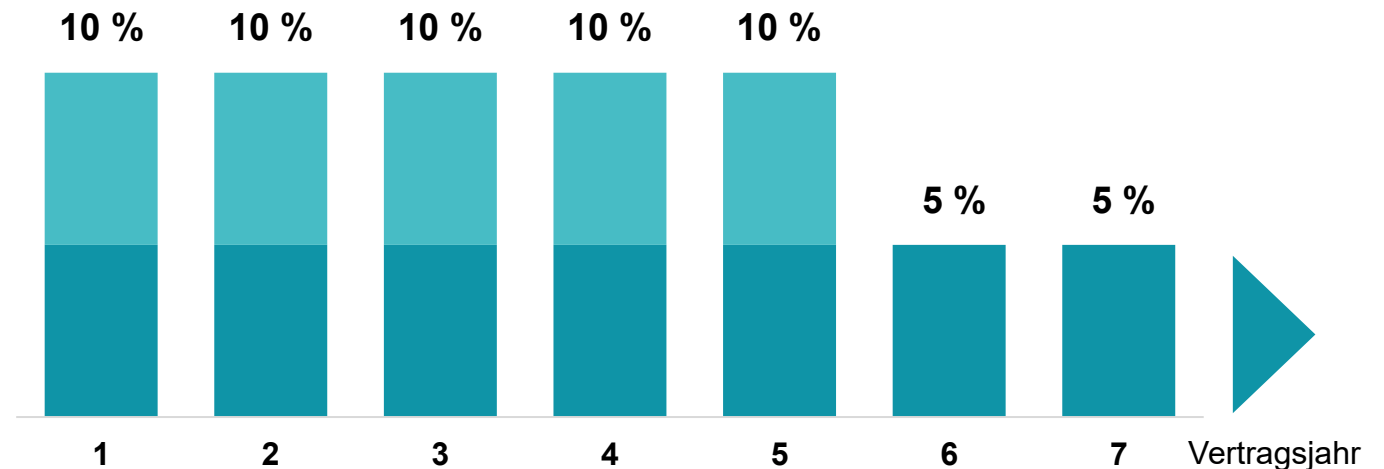
## Automatische Anpassung

- 2 % - 10 % jährlich (bei Einschluss BU-Rente 2 % - 5 %)
- Kunde kann beliebig oft aussetzen

## Starteroption (wenn keine BU eingeschlossen)

- Verdopplung der Dynamik in den ersten 5 Jahren
- Ziel: unkomplizierte Anpassung der Altersvorsorge an Einkommensentwicklung in jungen Jahren

## Beispiel: 5 % Dynamik mit Starteroption





# Das Sicherheitsnetz vor Beginn der Rentenphase

**ERGO**

A Munich Re company

## Vertragsguthaben sichern und Risiken der Geldanlage reduzieren

- Automatisches Ablaufmanagement startet 5 Jahre vor Beginn der Verfügungsphase
  - Vereinbarung bei Vertragsschluss
  - Jederzeit nachträglich vereinbar, sofern noch mindestens 5 Jahre bis zum Beginn der Verfügungsphase verbleiben
- Umschichtung erfolgt unabhängig von der Entwicklung des Kapitalmarktes
- Es wird in schwankungsarme Investmentfonds umgeschichtet
- Umschichtung erfolgt monatlich über die gesamte Dauer des automatischen Ablaufmanagements
- Unterbrechung jederzeit möglich

# Zuzahlung?

## Bis zu 4x jährlich per Überweisung vom Bankkonto



### Überweisung

Auftragsart:

Zahlungsart:

Begünstigter:

IBAN:

Betrag:  EUR

Verwendungszweck:

Ausführung:

**Überweisen**

**„Zuzahlung“ und  
Versicherungsnr.  
nicht vergessen!**

# Rebalancing (optional): Immer wieder das gleiche Risikoprofil

Risikoprofil des Kunden bleibt im Zeitablauf erhalten – Dank automatischer Umschichtung zum Versicherungstichtag

Schematische Darstellung für einen Einmalbeitrag

Ausgangslage: Fondsanteilswert

**10.000 €**

**1.1.2023**

**25 %**

**25 %**

**25 %**

**25 %**

**Fonds 1  
2.500 €**

**Fonds 2  
2.500 €**

**Fonds 3  
2.500 €**

**Fonds 4  
2.500 €**

# Rebalancing (optional): Immer wieder das gleiche Risikoprofil

Risikoprofil des Kunden bleibt im Zeitablauf erhalten – Dank automatischer Umschichtung zum Versicherungstichtag

Schematische Darstellung für einen Einmalbeitrag

Fondsguthaben vor Rebalancing:

**10.600 €**

31.12.2023

29 %

21 %

26 %

24 %

Fonds 1  
3.074 €

Fonds 2  
2.226 €

Fonds 3  
2.756 €

Fonds 4  
2.544 €

# Rebalancing (optional): Immer wieder das gleiche Risikoprofil

Risikoprofil des Kunden bleibt im Zeitablauf erhalten – Dank automatischer Umschichtung zum Versicherungstichtag

Schematische Darstellung für einen Einmalbeitrag

Fondsguthaben nach Rebalancing:

**10.600 €**

1.1.2024

25 %

25 %

25 %

25 %

**Fonds 1**  
**2.650 €**

**Fonds 2**  
**2.650 €**

**Fonds 3**  
**2.650 €**

**Fonds 4**  
**2.650 €**



# ERGO Rente Chance

**ERGO**

A Munich Re company

## Richtiger Schachzug für die Altersvorsorge Ihrer Kunden

### Rendite

Hochwertiges Fondsportfolio

### Flexibilität

Anpassung an Lebensphasen

### Schutz

Todesfallschutz und BU-Beitragsbefreiung –  
beides ohne Gesundheitsprüfung

### Überblick

Berechnung und Vorteile



# Vorteilhaft: Todesfallschutz ohne Gesundheitsprüfung

**ERGO**

A Munich Re company

Die ERGO Rente Chance hat etwas Besonderes zu bieten:

## Todesfallkapital

- ☒ Maximales Todesfallkapital
- ☐ Individuelle Angabe
- ☐ Nicht gewünscht

- Bis zu **50.000 Euro Todesfallschutz (max. 200 % der Beitragssumme)** können für die Zeit vor Beginn der Verfügungsphase **ohne Gesundheitsprüfung** vereinbart werden
- Wartezeit beträgt drei Jahre – bei Unfalltod entfällt sie
- Ist bei Tod der Wert des Fondsguthabens ...
  - niedriger als der Todesfallschutz, wird auf die vereinbarte Versicherungssumme aufgefüllt
  - höher als der Todesfallschutz, wird dieser ausgezahlt

# BU-Beitragsbefreiung (BUB) ohne Gesundheitsfragen

## Unkomplizierter Abschluss ohne Gesundheitsfragen bei Monatsbeiträgen unter 250 Euro

|                             | Brutto-Gesamtbeitrag bis 250 Euro <sup>1)</sup> monatlich |                   | Brutto-Gesamtbeitrag größer 250 Euro monatlich |                   |
|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------------|-------------------|
|                             | Wartezeit                                                 | Gesundheitsfragen | Wartezeit                                      | Gesundheitsfragen |
| <b>BU-Beitragsbefreiung</b> | 3 Jahre                                                   | Keine             | Keine                                          | Ja                |

### Weitere Leistungsvereinbarungen

- Wird aufgrund anderer Vertragsteile, z.B. Vereinbarung einer BU-Rente, eine Gesundheitsprüfung durchgeführt, erhält die BU-Beitragsbefreiung keine Wartezeit.
- Wird die BUB als Beitragsbefreiung mit dynamischer Anpassung vereinbart (Leistungssteigerung bei BU-Eintritt), ist eine Gesundheitsprüfung erforderlich.

### Erhöhungen

- Bei Erhöhungen ohne Gesundheitsprüfung (Nachversicherungsgarantie / Automatik) läuft die Wartezeit bis zum ursprünglich vereinbarten Termin weiter.
- Bei Erhöhungen, die eine Gesundheitsprüfung erfordern, endet nach erfolgreicher Gesundheitsprüfung die Wartezeit zum Änderungstermin.

1) Ausnahme: Für Eintrittsalter über 55 Jahren und bei Einschluss einer BUB mit dynamischer Anpassung ist stets eine Gesundheitsprüfung erforderlich. Die Wartezeit entfällt dann.



# ERGO Rente Chance

**ERGO**

A Munich Re company

## Richtiger Schachzug für die Altersvorsorge Ihrer Kunden

### Rendite

Hochwertiges Fondsportfolio

### Flexibilität

Anpassung an Lebensphasen

### Schutz

Todesfallschutz und BU-Beitragsbefreiung –  
beides ohne Gesundheitsprüfung

### Überblick

Berechnung und Vorteile

# Makler Tarifrechner Leben – wenige Eingaben, unzählige Möglichkeiten



**ERGO**

ERGO Rente Chance

[zum Dashboard >](#)

[Startseite](#) > [Tarifrechner](#) > ERGO Rente Chance

## ERGO Rente Chance

[Beratungsprotokoll](#) [Berechnung speichern](#)

### Versicherte Person

Tarifgruppe: Normaltarif  
Geburtsdatum: 01.05.1996

### Hauptversicherung

Versicherungsbeginn: 01.02.2022  
Beitragszahlungsdauer (bis Alter): 67  
Beitrags-/Leistungsvorgabe: Beitrag  
Vorgabebetrag: 100 €

### Rentenbezugsphase

Rentengarantiezeit in Jahren: 10

### Investment

Automatisches Ablaufmanagement:  
Ja

### Zusatzversicherung

Berufsunfähigkeit Zusatzversicherung  
& Beitragsbefreiung bei  
Berufsunfähigkeit: Nein

### Automatisches Ablaufmanagement

☒ Ja ☐ Nein

### Fondsauswahl

| Investmentfonds                                      | Beschreibung                                                                          | Ant. % |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| iShares Core MSCI World U...<br>ISIN: IE00B4L5Y983   | Risikoprofil: 6<br>Anlageklasse: Exchange Traded F...<br>Anlegertyp: Risikoorientiert | 30% ▾  |
| ERGO Vermögensmanage...<br>ISIN: DE000A2ARYP6        | Risikoprofil: 5<br>Anlageklasse: Vermögensmanag...<br>Anlegertyp: Dynamisch           | 20% ▾  |
| Flossbach von Storch - Mul...<br>ISIN: LU0323578491  | Risikoprofil: 4<br>Anlageklasse: Mischfonds, dyna...<br>Anlegertyp: Dynamisch         | 25% ▾  |
| Xtrackers DAX UCITS ETF 1C<br>ISIN: LU0274211480     | Risikoprofil: 6<br>Anlageklasse: Exchange Traded F...<br>Anlegertyp: Risikoorientiert | 5% ▾   |
| Swisscanto (LU) Portfolio F...<br>ISIN: LU0208341965 | Risikoprofil: 4<br>Anlageklasse: Mischfonds, Nachh...<br>Anlegertyp: Dynamisch        | 20% ▾  |

✓ Die Gesamtzahl der Investmentfonds beläuft sich auf 100% 100%

[+ Fonds hinzufügen oder ändern](#)

### Ergebnis

#### Beitrag gem. Zahlungsweise

Zahlbeitrag 100 €

#### Garantierte Leistung

Todesfallleistung 50.000,00 €

#### Gesamtleistungen\*

Rente gem. Zahlungsweise 611,02 €

Kapitalabfindung 176.631,59 €

\*inkl. nicht garantierter Überschüsse und einer angenommenen jährlichen Wertentwicklung von 6 % und ohne Berücksichtigung von Dynamik.

[> Antrag/Angebot](#)

[↓ Produktsteckbrief](#)

Automatisches  
Ablaufmanagement 5 Jahre  
vor Beginn der  
Verfügungsphase

### Handelsblatt

### Fondsangebot SEHR GUT

2022

ERGO VORSORGE  
Lebensversicherung AG  
ERGO Rente Balance  
ERGO Rente Chance  
ERGO Basis-Rente Balance

Gesamtbewertung  
Im Test: 31 Fondspolizen  
Handelsblatt · 22.09.2022  
In Kooperation mit Assekurata

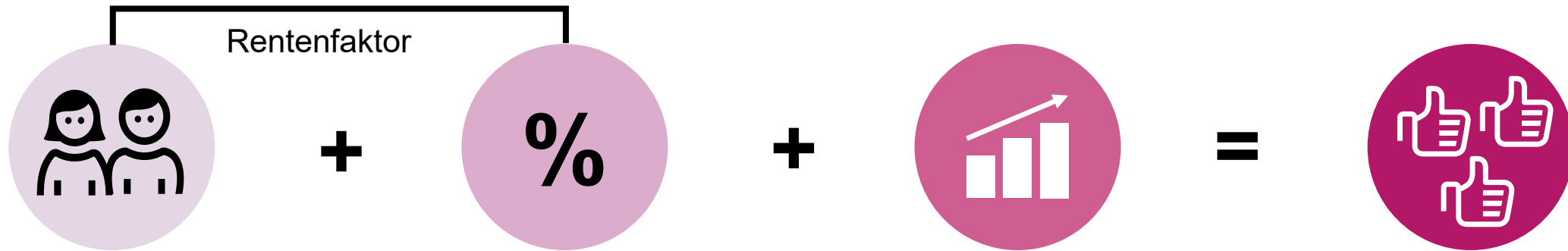
Auswahl von bis zu 20 Fonds  
aus dem ausgezeichneten  
Fondsportfolio

[< Zurück](#)

[Weiter >](#)

# ERGO Rentenformel:

## Drei starke Vorteile für die Rente im Überblick



### Lebenserwartung

Festschreibung der bei Vertragsbeginn gültigen Lebenserwartung.

#### Vorteil:

Steigende Lebenserwartung führt nicht zu einer niedrigeren Rente.

### Rechnungszins

Festlegung des Zinssatzes erfolgt erst zum Rentenbeginn

#### Vorteil:

Steigt der Zinssatz, steigt auch die Rente.

### Vertragsguthaben

Der Rentenfaktor wird auf das komplette Vertragsguthaben angewendet.

#### Vorteil:

Höhere Rente bei positiver Wertentwicklung.

### Chance auf höhere garantierte Rentenzahlungen

# ERGO Rentenformel

## 1. Vorteil: Festschreibung der Lebenserwartung



### Lebenserwartung

Festschreibung der bei Vertragsbeginn kalkulierten Lebenserwartung.

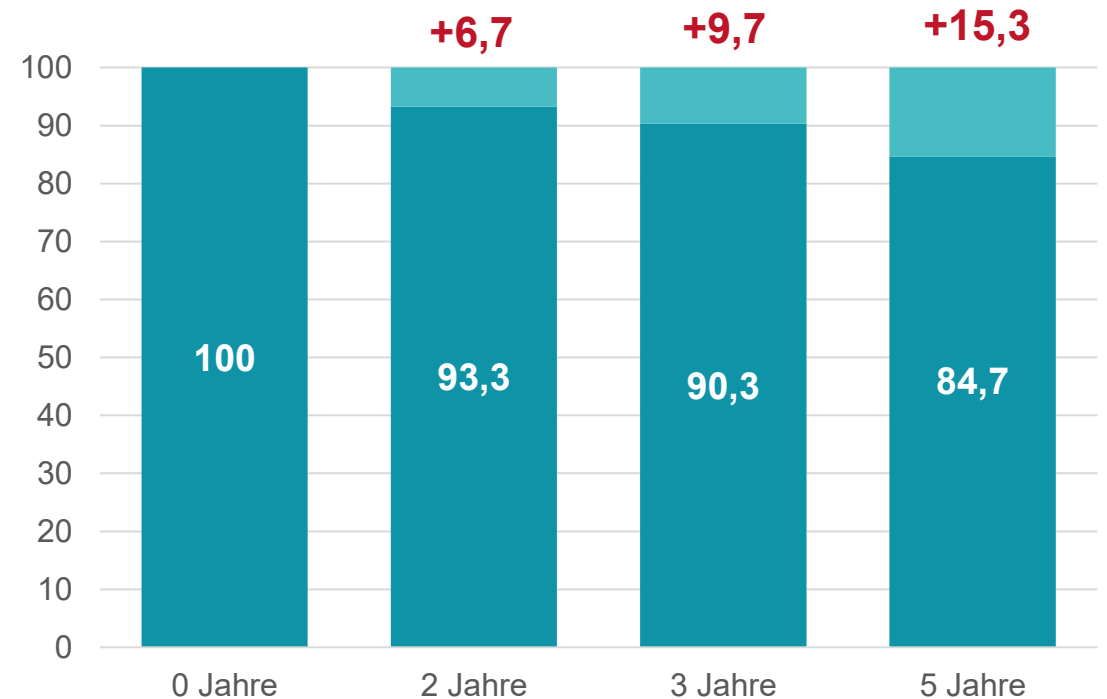
### Vorteil:

Steigende Lebenserwartung führt nicht zu einer niedrigeren Rente.

Vorteil durch Festschreibung der Lebenserwartung bei Vertragsbeginn in Prozent

Monatliche Rente in Prozent

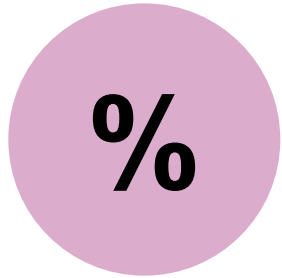
Lebenserwartung steigt um



Erhöht sich die Lebenserwartung um fünf Jahre und wird die Rente – anders als bei ERGO – daraufhin neu berechnet, dann müsste die Rente um 15,3% gekürzt werden. **Bei ERGO bleibt die Rente bei 100%.**

# ERGO Rentenformel

## 2. Vorteil: Höherer Zins – höhere Rente

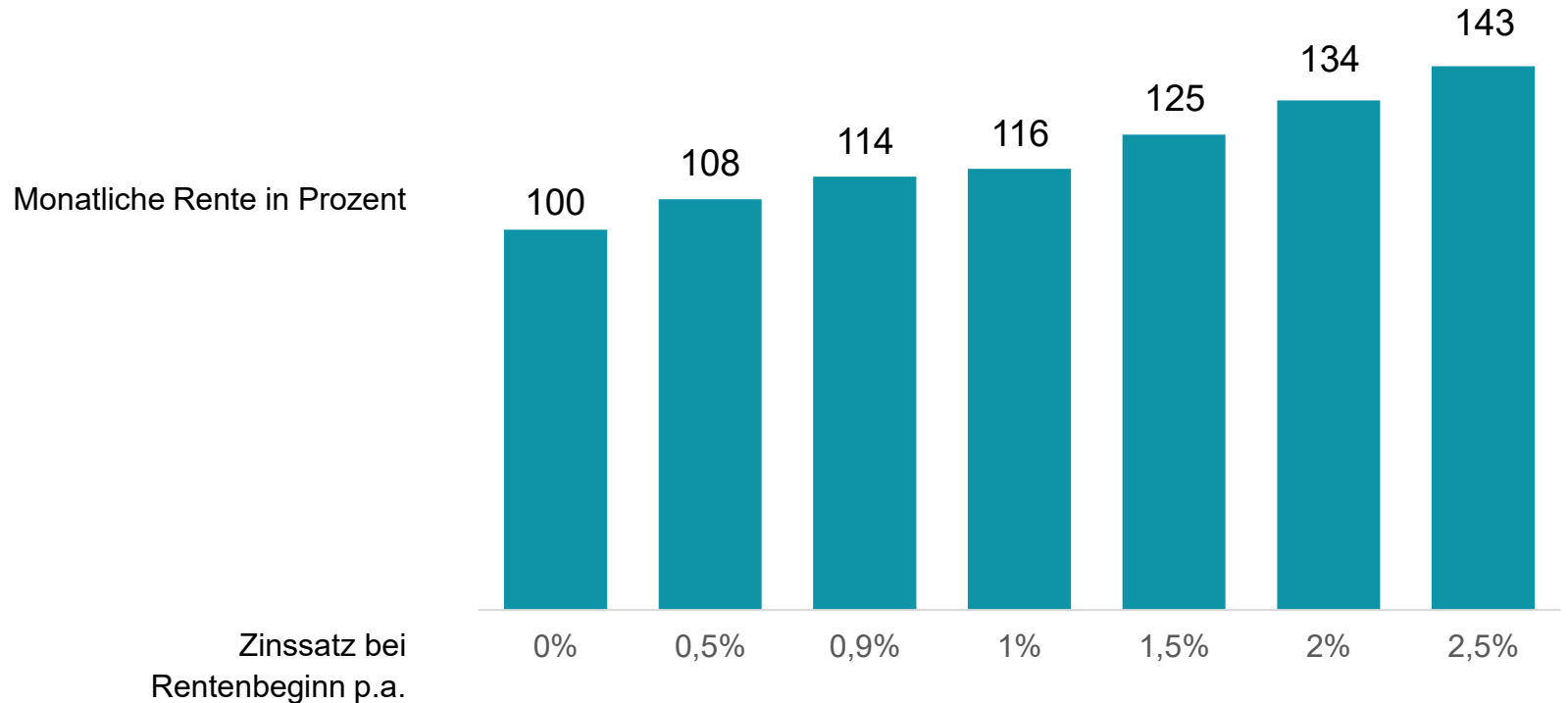


### Rechnungszins

Festlegung des Zinssatzes erfolgt erst zum Rentenbeginn

### Vorteil:

Steigt der Zinssatz, steigt auch die garantierte Rente



Bei 0,5% Zinssteigerung p. a. bei Rentenbeginn steigt die garantierte Rente um rund 8%. Liegt der Zinssatz bei Rentenbeginn z.B. bei 2% p. a., erhöht sich Ihre garantierte Rente in der Regel um rund 34% gegenüber einem Zinssatz von 0%.

# ERGO Rentenformel

## 3. Vorteil: Höheres Vertragsguthaben – höhere Rente



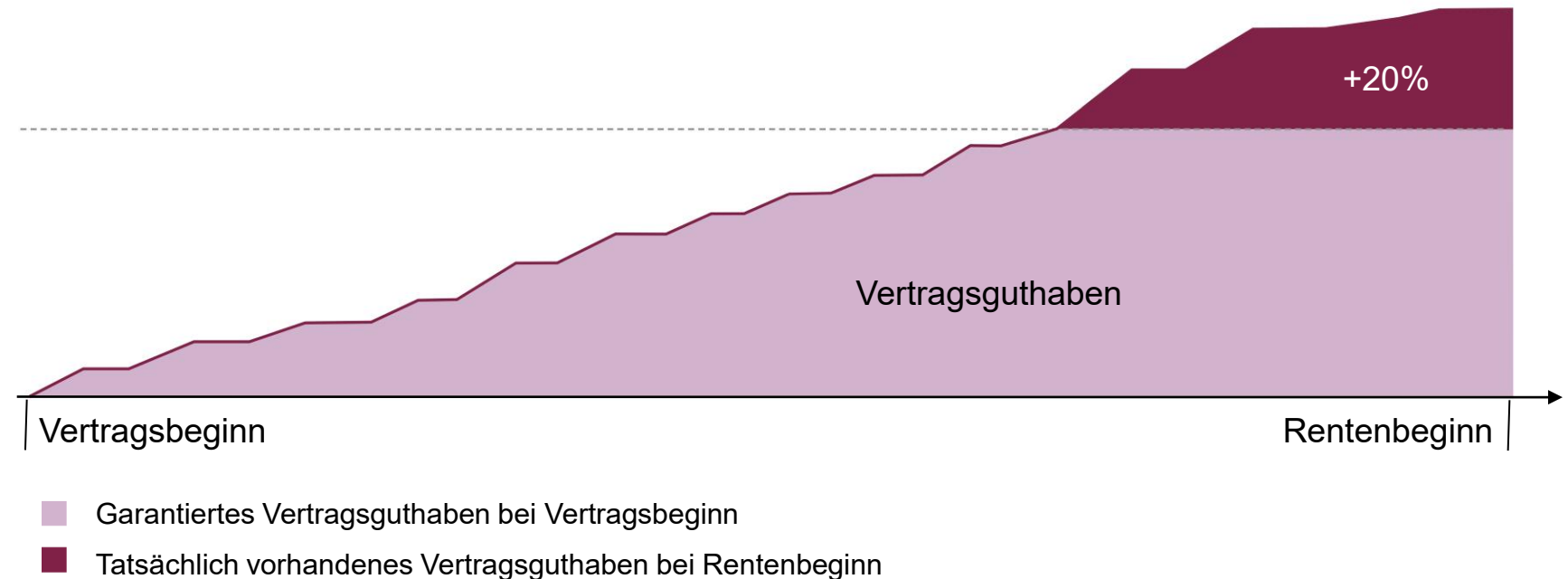
### Vertragsguthaben

Der Rentenfaktor wird auf das komplette Vertragsguthaben angewendet

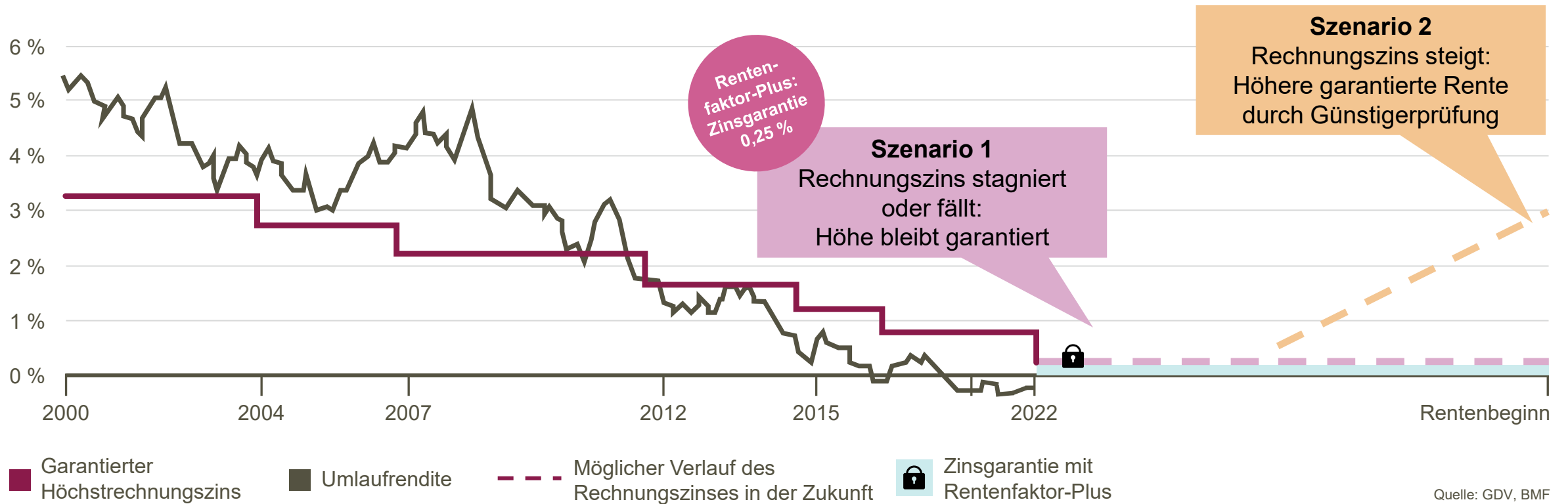
#### Vorteil:

Wertsteigerung der Kapitalanlage fließt komplett in Rentenberechnung ein

Der Rentenfaktor gilt für das tatsächlich vorhandene Vertragsguthaben zum Rentenbeginn.



# Option Rentenfaktor-Plus



- ✓ Sicherheit bereits ab Vertragsbeginn durch dauerhaft garantierten Rechnungszins in Rentenphase von 0,25 %
- ✓ Vergleichsweise höhere garantierte Rente, wenn der aktuelle Rechnungszins niedriger liegt

# Rentenfaktor Plus

**ERGO**

A Munich Re company

Investition  
des Kunden:  
1,0% vom  
Beitrag



**Lock-In:**

**0,25 % Rechnungszins**

**1,0% Rechnungszins**

- ✓ Sicherung des **zukünftigen Rechnungszinses** für die spätere Rente **schon heute**.
- ✓ **Rentenfaktor mit Plus-Option deutlich höher**  
25,04 € ohne Rentenfaktor-Plus  
26,17 € mit Rentenfaktor-Plus (0,25% Rechnungszins)  
29,71 € mit Rentenfaktor-Plus (1,0% Rechnungszins)
- ✓ **Höherer Rechnungszins = höhere Rente**
- ✓ **Günstigerprüfung zu Rentenbeginn**

\*Kunde, 35 Jahre, 100 €/M, Endalter 67, 18 Jahre Rentengarantiezeit, inkl. automatisches Ablaufmanagement, 100% Fondsanlage (M&G (Lux) Positive Impact Fund EUR A acc)

# Rentenfaktor-Plus – Ein Zahlenbeispiel

Unverbindliche Beispielrechnung zur Anpassung des Rentenfaktors

## Beispiel **ohne** Einschluss Rentenfaktor-Plus

| Angenommene jährliche Wertentwicklung                |                   | 0 %                        | 3 %      | 6 %       | 9 %       |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------|-----------|-----------|
| Rechnungszins*                                       | Rentenfaktor von* | Monatliche Beginnrente* ** |          |           |           |
| 0,00 Prozent                                         | 25,04 €           | 96,09 €                    | 159,42 € | 278,45 €  | 506,13 €  |
| 0,25 Prozent                                         | 26,17 €           | 100,43 €                   | 166,63 € | 291,04 €  | 529,01 €  |
| 1,00 Prozent                                         | 29,71 €           | 114,03 €                   | 189,18 € | 330,43 €  | 600,61 €  |
| Grundlage: Vertragsguthaben (Kapitalabfindung) *, ** |                   | 38.372 €                   | 63.662 € | 111.198 € | 202.120 € |

48,71 € mehr Rente mit Frühzinsgefühl

Kunden, die Wert auf eine höhere Kapitalabfindung legen, verzichten auf Rentenfaktor-Plus

$$111.198 \text{ €} - 110.097 \text{ €} = 1.101 \text{ €}$$

(1 % mehr Kapitalabfindung ohne RF-Plus)

## Beispiel **mit** Einschluss Rentenfaktor-Plus

| Angenommene jährliche Wertentwicklung                |                   | 0 %                        | 3 %      | 6 %       | 9 %       |
|------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------|-----------|-----------|
| Rechnungszins*                                       | Rentenfaktor von* | Monatliche Beginnrente* ** |          |           |           |
| 0,25 Prozent                                         | 26,17 €           | 99,44 €                    | 164,98 € | 288,16 €  | 523,78 €  |
| 1,00 Prozent                                         | 29,71 €           | 112,90 €                   | 187,30 € | 327,16 €  | 594,66 €  |
| Grundlage: Vertragsguthaben (Kapitalabfindung) *, ** |                   | 37.993 €                   | 63.032 € | 110.097 € | 200.119 € |

$$288,16 \text{ €} - 278,45 \text{ €} = 9,71 \text{ €}$$

(3,4 % mehr Rente wegen RF-Plus)

Kunden, die Wert auf eine höhere Altersrente legen, wählen Rentenfaktor-Plus

Vorgaben: Eintrittsalter 35 Jahre, Rentenbeginn 67 Jahre, 100 Euro mtl. Beitrag, Überschussverwendung: Zusatzrente, Aufteilung 100%Fondsanlage, M&G (LUX) Positive Impact Fund EUR A acc, RGZ 18 Jahre, Einschluss Automatisches Ablaufmanagement

# ERGO Rente Balance und Chance profitieren: Rentenberechnung und Rentenfaktor-Plus

**ERGO**

A Munich Re company

## Rentenberechnung mit Dreifachvorteil:

Unsere Rentenprodukte profitieren vom garantierten Rentenfaktor und der Günstigerprüfung.

1. Festschreibung der aktuellen Lebenserwartung
2. Festlegung Rechnungszins erst zum Rentenbeginn (Günstigerprüfung)
3. Berechnung mit Vertragsguthaben zum Rentenbeginn

→ Wer ab 2025 in Rente geht, profitiert vom höheren Rechnungszins.

## Option Rentenfaktor-Plus (ab Antragsstellung 4.7.2024):

Bei Wahl dieser Option kann der Kunde bereits jetzt sicherstellen, dass er von dem **höheren garantierten Rentenfaktor mit 1% Garantiezins ab 2025 profitiert**.

Dazu berechnen wir den garantierten Rentenfaktor ab dem 1.1.2025 mit dem höheren Garantiezins neu.

Der Kunde erhält darüber ein Bestätigungsschreiben als Nachtrag zu seiner Versicherungsurkunde.

Ca.  
**12-15%**  
höherer  
Renten-  
faktor-Plus!

→ **Kostenvorteil:** Die Neuberechnung mit dem höheren Garantiezins ist für den Kunden kostenneutral (es bleibt beim geringen Mehrbeitrag von nur 1%). Bei Abschluss im nächsten Jahr wird diese Option voraussichtlich teurer sein.



# Verbriefter Vorteil bei Abschluss von Rentenfaktor Plus

# ERGO

A Munich Re company



**Ze**  
Wir lassen Sie bei Ih  
von der Erhöhung  
in 20

Das Bundesministerium der Finanzen hat die Lebensversicherung ab dem 01.01.2025 für Ihre Altersvorsorge mit unseren festsicherstellen, davon im Jahr 2025 zu pro

Hiermit bestätigen wir für unsere Rentenpro  
ERGO Basis-Rente Balance<sup>1</sup> und ERGO Rente  
Option Rentenfaktor-Plus und Antragstell

- Wir ermitteln den Rentenfaktor-Plus mit dem höheren Höchst-rechnungszins von 1 % ab dem 01.01.2025. Daraus ergibt sich für Sie ein höherer garantierter k
- Wir informieren Sie über den höheren garantierten einem Nachtrag zu Ihrer Versicherungsurkunde. Diesen senden wir Ihnen im nächsten Jahr zu.

<sup>1</sup> inkl. Kids- und Vermögenspolice



**Gut zu wissen:** Sie profitieren zusätzlich von unserer Rentenberechnung mit Günstigerprüfung. Denn wir vergleichen den Zinssatz bei Rentenbeginn mit dem bei Vertragsbeginn. Sie erhalten immer den höheren Zins.

ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG  
Düsseldorf, im Juni 2024

*Fausser*

Dr. Dr. Michael Fausser  
Vorsitzender des Vorstandes

*Horn*

Dr. Oliver Horn  
Mitglied des Vorstandes

Hiermit bestätigen wir für unsere Rentenprodukte ERGO Rente Balance<sup>1</sup>, ERGO Basis-Rente Balance<sup>1</sup> und ERGO Rente Chance<sup>1</sup> mit Einschluss der Option Rentenfaktor-Plus und Antragstellung **ab dem 4.7.2024.**

- Wir ermitteln den Rentenfaktor-Plus mit dem höheren Höchst-rechnungszins von 1 % ab dem 01.01.2025 kostenlos neu. Daraus ergibt sich für Sie ein höherer garantierter Rentenfaktor.
- Wir informieren Sie über den höheren garantierten Rentenfaktor mit einem Nachtrag zu Ihrer Versicherungsurkunde. Diesen senden wir Ihnen im nächsten Jahr zu.

<sup>1</sup> inkl. Kids- und Vermögenspolice



Infoblatt Frühzinsgefühle-Aktion

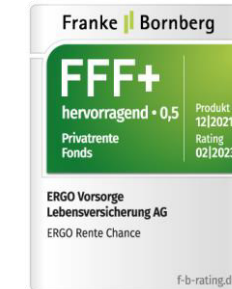
# Gute Gründe für die ERGO Rente Chance



**ERGO**

A Munich Re company

- ✓ **Ausgezeichnetes Fondsangebot:** Rund 70 Investmentfonds unterschiedlicher Anlageschwerpunkte, darunter Vermögensmanagementfonds, ETFs und Nachhaltigkeitsfonds
- ✓ **Individuelle Fondsauswahl:** Kombination von bis zu 20 Fonds, die bis zu 12x jährlich kostenlos gewechselt werden können
- ✓ **Rebalancing** möglich, um Risikoprofil dauerhaft zu erhalten
- ✓ **Mindestbeitrag nur 25 Euro/Monat**, bzw. einmalig 2.500 Euro
- ✓ **Starteroption** für verdoppelte Dynamik in den ersten fünf Jahren
- ✓ **Werthaltiger Rentenfaktor** macht Rente planbar und bietet Chance auf dauerhaft höhere Garantierente zu Rentenbeginn
- ✓ **„Rentenfaktor Plus“** zur Sicherung des aktuellen Garantiezins für den Rentenbezug
- ✓ **Todesfallabsicherung ohne Gesundheitsprüfung** bis zu 50.000 Euro (3 J. Wartezeit)
- ✓ **BU-Beitragsbefreiung ohne Gesundheitsprüfung** bis zu 250 Euro/Monat (3 J. Wartezeit)
- ✓ **Variable Vertragsgestaltung** (Lebensphasenkonzept) mit variablem Rentenbeginn
- ✓ **Flexible Auszahlung** mit Wahlmöglichkeit ob Rentenzahlung und / oder Kapitalauszahlung
- ✓ **Entnahmemöglichkeit nach Rentenbeginn** (während Rentengarantiezeit)





**ERGO**

A Munich Re company

**Vielen Dank!**

**Stefan Rönnau**

**[stefan.roennau@ergo.de](mailto:stefan.roennau@ergo.de)**

**0170/4587830**

**[www.makler.ergo.de](http://www.makler.ergo.de)**

**oder einfach**

