



Fonds*modern*

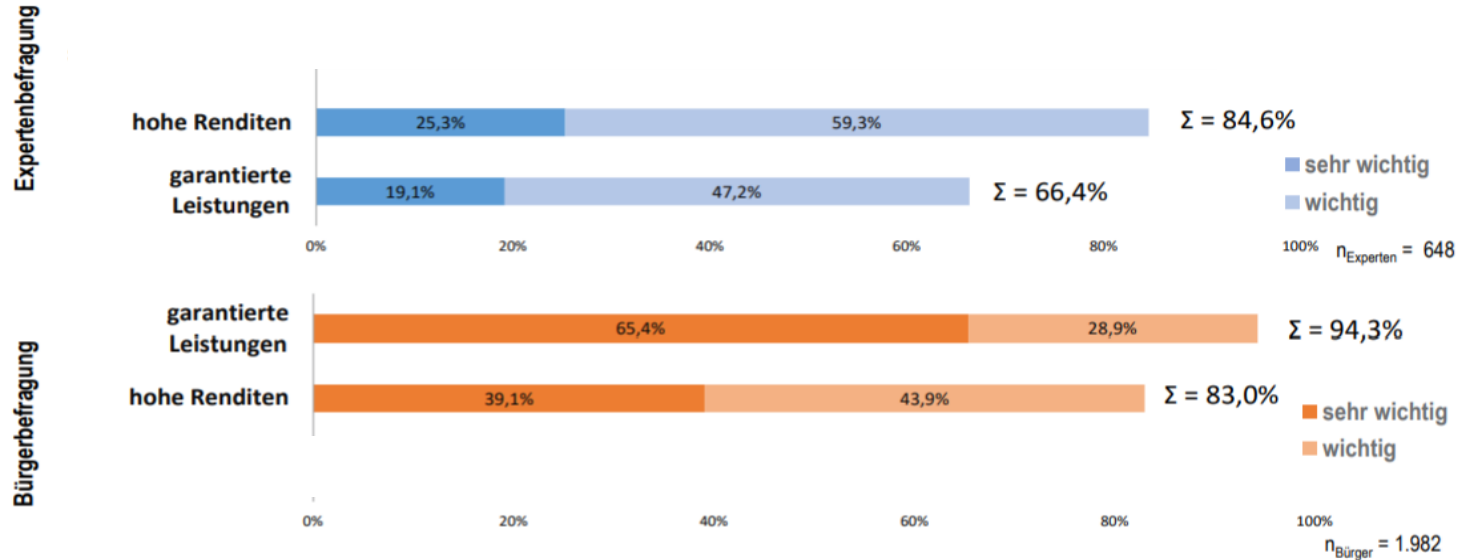
Chancen. Sicher. Nutzen.

Viele Kunden wollen Garantie und hohe Renditen

Leistungsmerkmale für die private Altersvorsorge

DIVA
Deutsches Institut für
Vermögensbildung und Alterssicherung

Wie wichtig sind Ihren Kunden insgesamt folgende Leistungsmerkmale bei Versicherungs- oder Finanzprodukten für Ihre private Altersvorsorge?



DIVA | Deutscher Altersvorsorge-Index Herbst 2021

11

Unsere Antwort: Bei uns geht beides!

Fonds*modern*

Chancen. Sicher. Nutzen.

Attraktive Renditechancen nutzen,
ohne auf Garantie zu verzichten.

modern steht für...

hohe
Fondsbeteiligung
trotz Garantie



effiziente
Garantie-
erzeugung



innovative
Bausteine



hohe
Flexibilität



So einfach funktioniert's: 1, 2, 3 und fertig!

1. Garantiehöhe festlegen



Ablaufgarantie in %
der Beitragssumme

2. Fonds auswählen

- Über 100
Einzelfonds
- 8 Themenportfolios
- Kein Wert-
sicherungsfonds
nötig

3. Beiträge zahlen

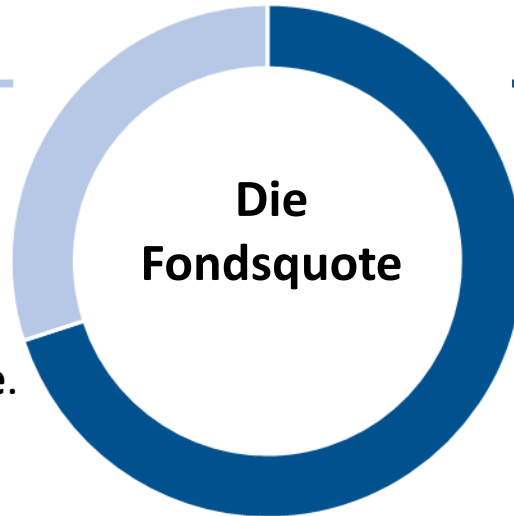


Alles andere übernehmen wir!

Wir bringen Garantie und Renditechancen in den optimalen Einklang.

Unser Steuerinstrument:

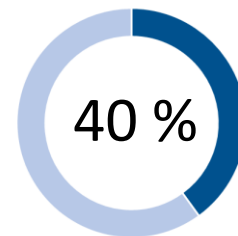
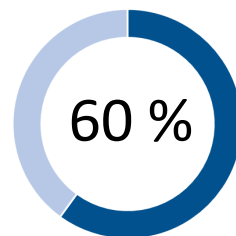
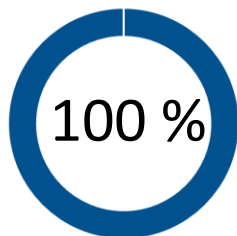
Auf das Vertragsguthaben, das nicht an der Fondsentwicklung partizipiert, gibt es **attraktive Zinsüberschüsse**.



Die **Fondsquote** zeigt, welcher Anteil des Vertragsguthabens an die Entwicklung der gewählten Fonds gekoppelt ist.

Die Fondsquote

Beispiel: Vertragsguthaben 100.000 Euro



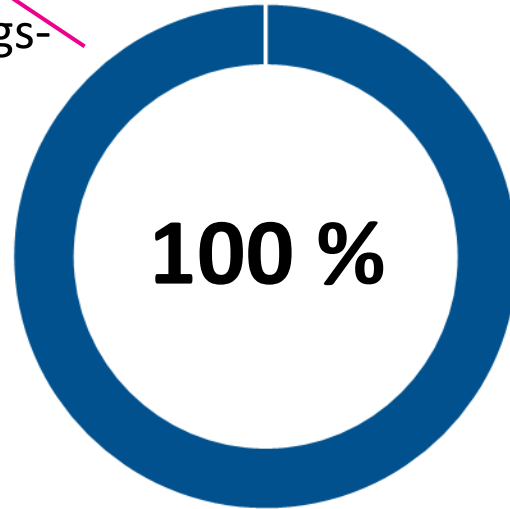
Kopplung an die Entwicklung der gewählten Fonds	100.000 Euro	60.000 Euro	40.000 Euro
Beteiligung an den Zinsüberschüssen 2,25 %*	/	40.000 Euro	60.000 Euro

Die Fondsquote ermöglicht Rendite und sichert Garantie

Freie Fahrt

100 % Fondsquote zu Vertragsbeginn* unabhängig von der gewählten Garantiehöhe

Das Steuerprogramm



Die Fondsquote ermöglicht Rendite und sichert Garantie

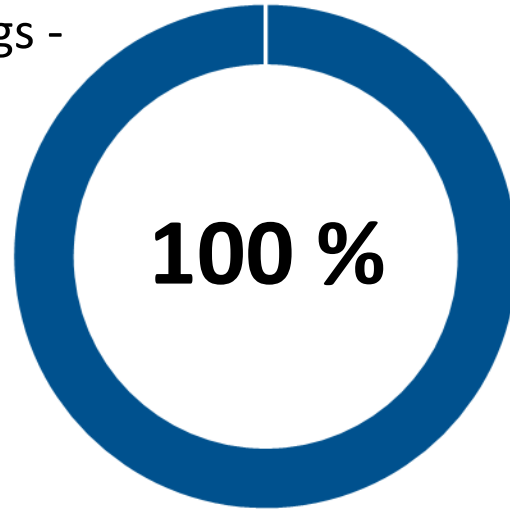
Freie Fahrt

100 % Fondsquote zu Vertrags -
beginn* unabhängig von der
gewählten Garantiehöhe

Immer aufmerksam

Um die Garantie sicher
zu stellen, prüfen wir die
Fondsquote **börsentäglich**
und **kundenindividuell**.

Das Steuerprogramm



Die Fondsquote ermöglicht Rendite und sichert Garantie

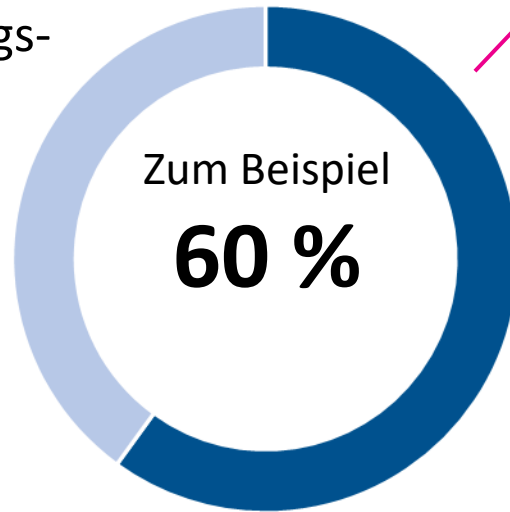
Freie Fahrt

100 % Fondsquote zu Vertragsbeginn* unabhängig von der gewählten Garantiehöhe

Immer aufmerksam

Um die Garantie sicher zu stellen, prüfen wir die Fondsquote **börsentäglich** und **kundenindividuell**.

Das Steuerprogramm



Vorsicht

Wir senken die Fondsquote, wenn die Ablaufgarantie bei fallenden Kursen gefährdet ist.

Die Fondsquote ermöglicht Rendite und sichert Garantie

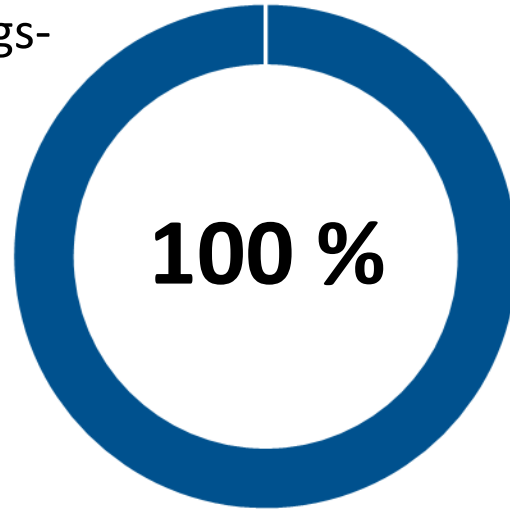
Freie Fahrt

100 % Fondsquote zu Vertragsbeginn* unabhängig von der gewählten Garantiehöhe

Immer aufmerksam

Um die Garantie sicher zu stellen, prüfen wir die Fondsquote **börsentäglich** und **kundenindividuell**.

Das Steuerprogramm



Vorsicht

Wir senken die Fondsquote, wenn die Ablaufgarantie bei fallenden Kursen gefährdet ist.

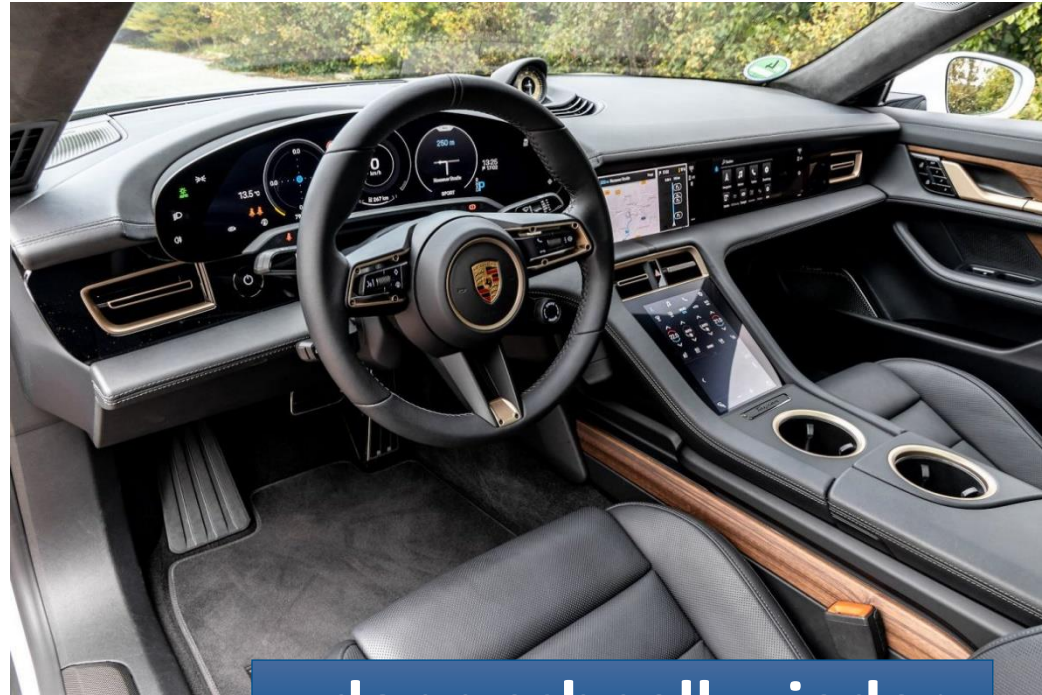
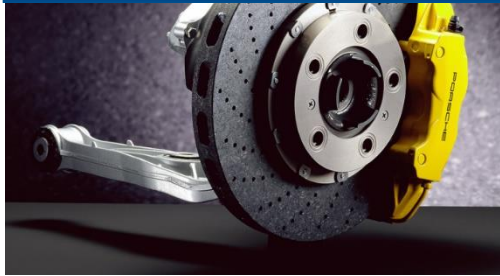
➔ Schnell beschleunigen

Wir erhöhen die Fondsquote bei steigenden Kursen möglichst schnell wieder auf 100 %.

Moderner geht's nicht



**Sicher bremsen,
wenn es nötig ist**



**...dann schnell wieder
beschleunigen**

Wir sind...

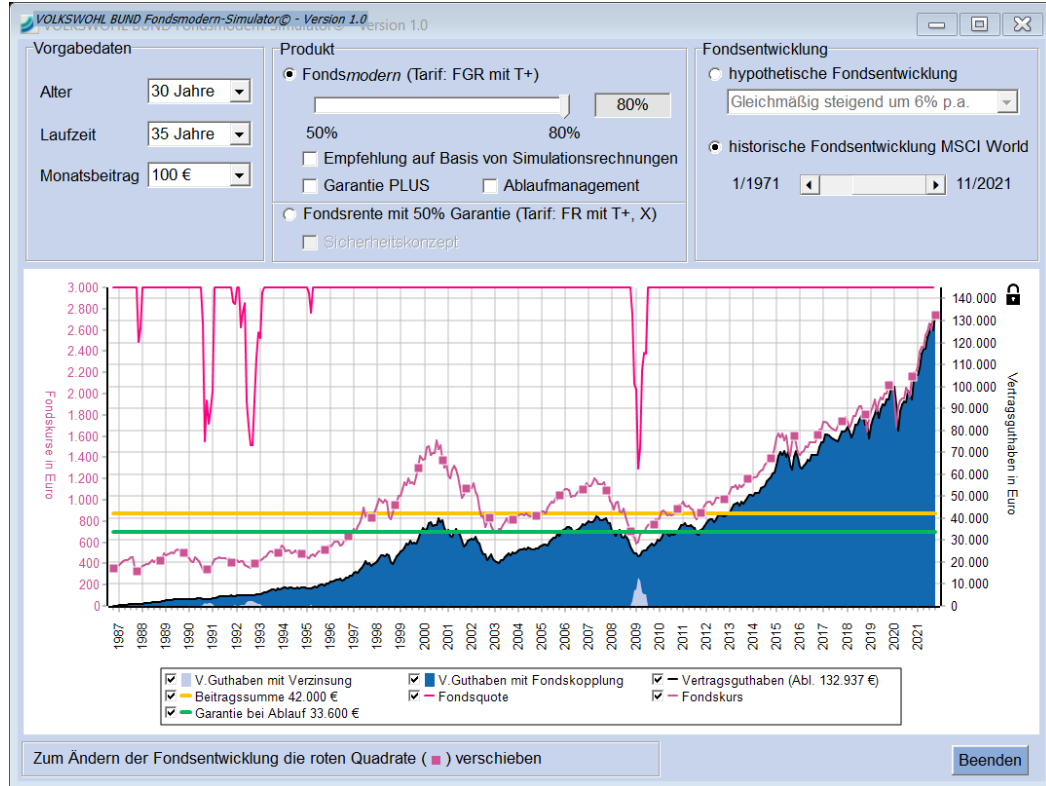
Produktexperte



Absicherungsexperte



Aus dem Labor auf die Straße



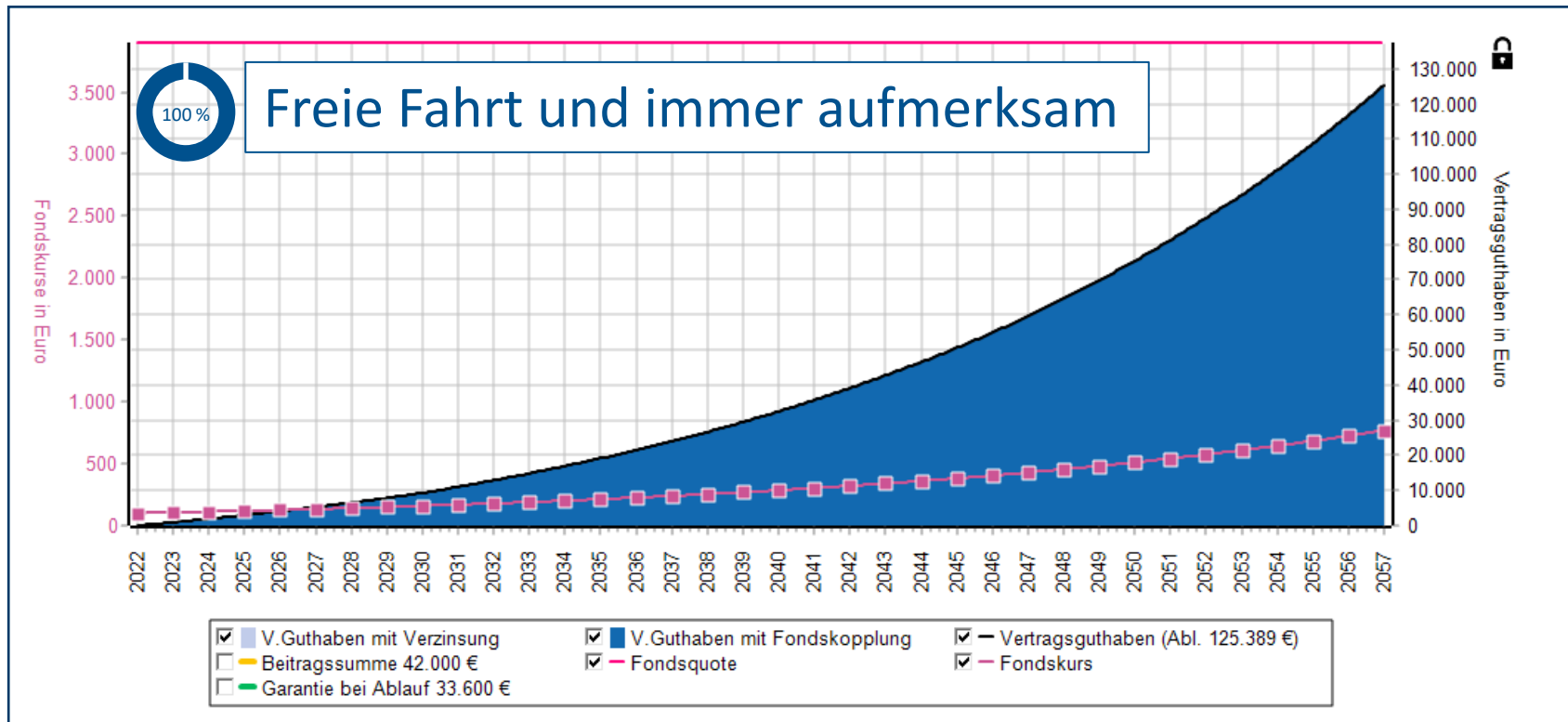
Fonds*modern*-
Simulator©

Zeigen

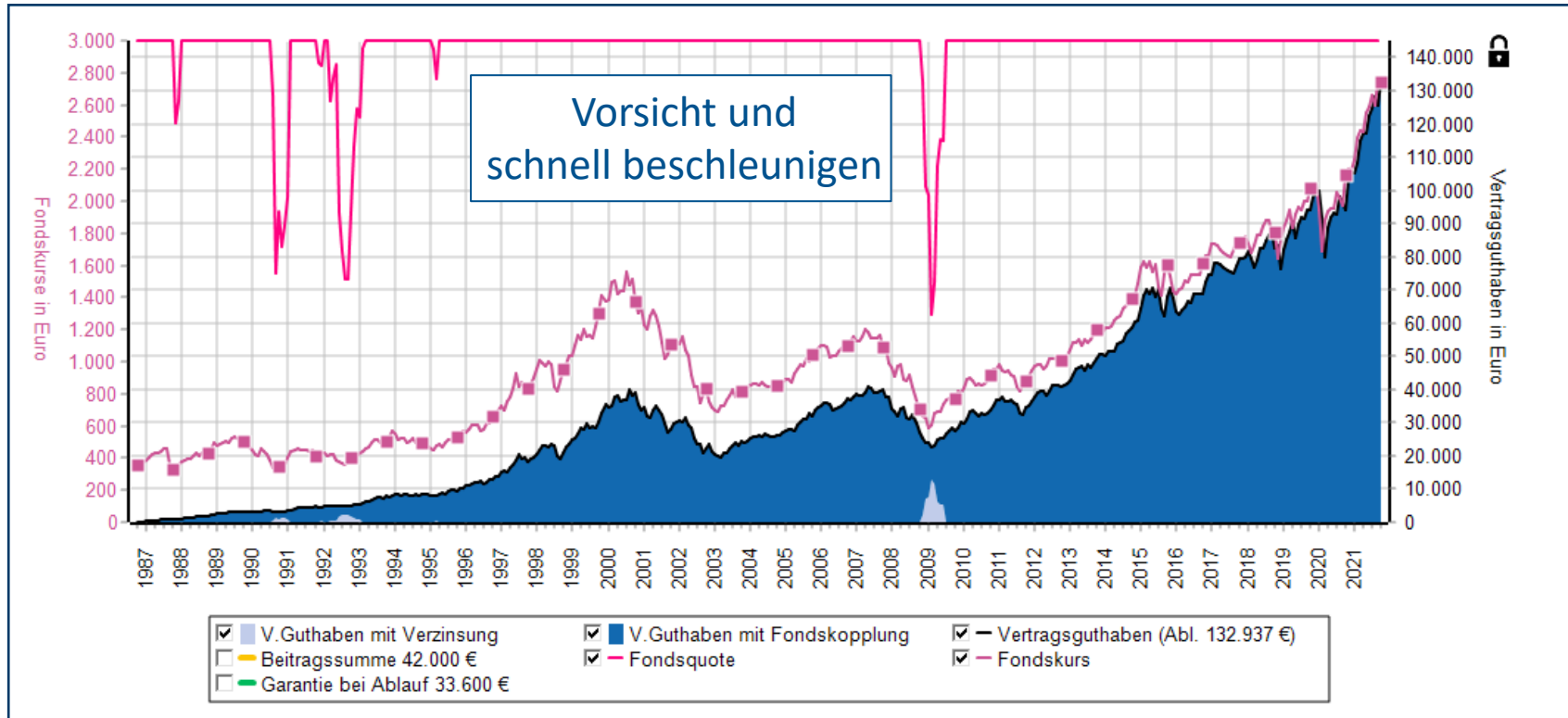
Verstehen

Ausprobieren

Garantie „kostenlos“



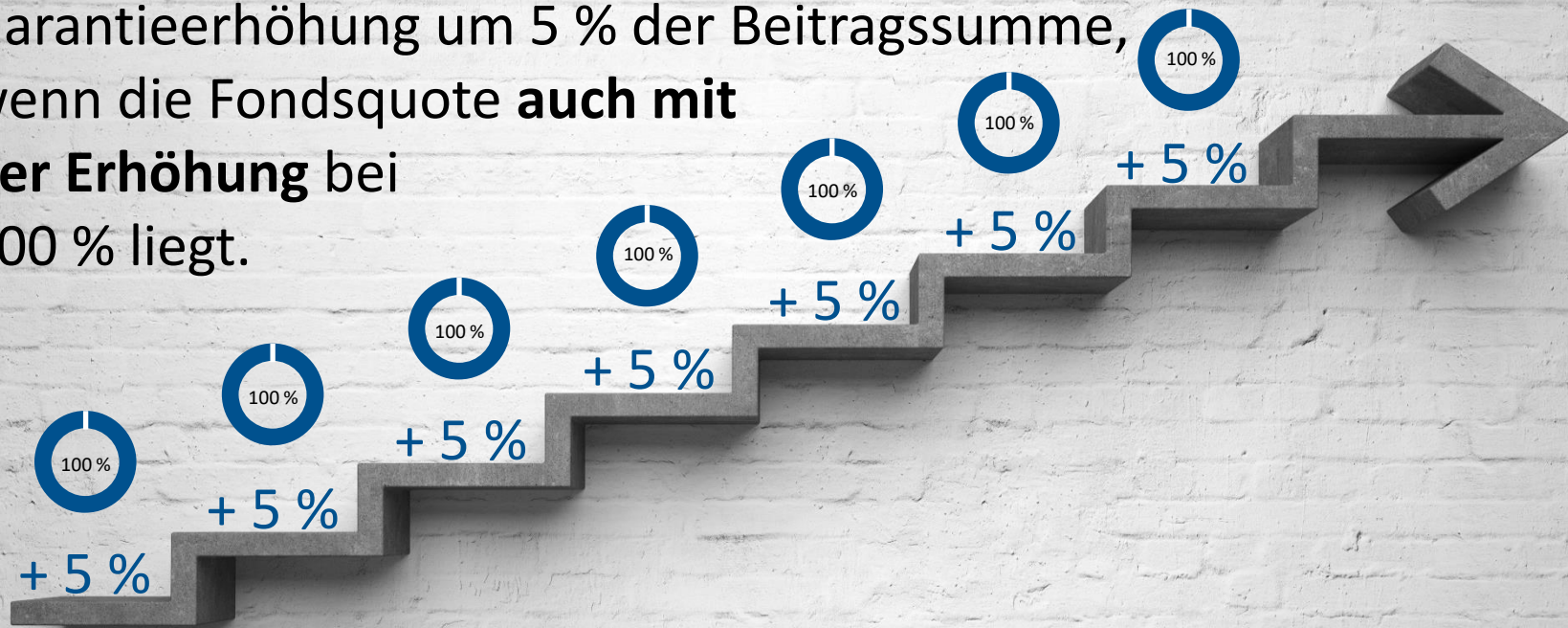
Die Fondsquote ermöglicht Rendite und sichert Garantie



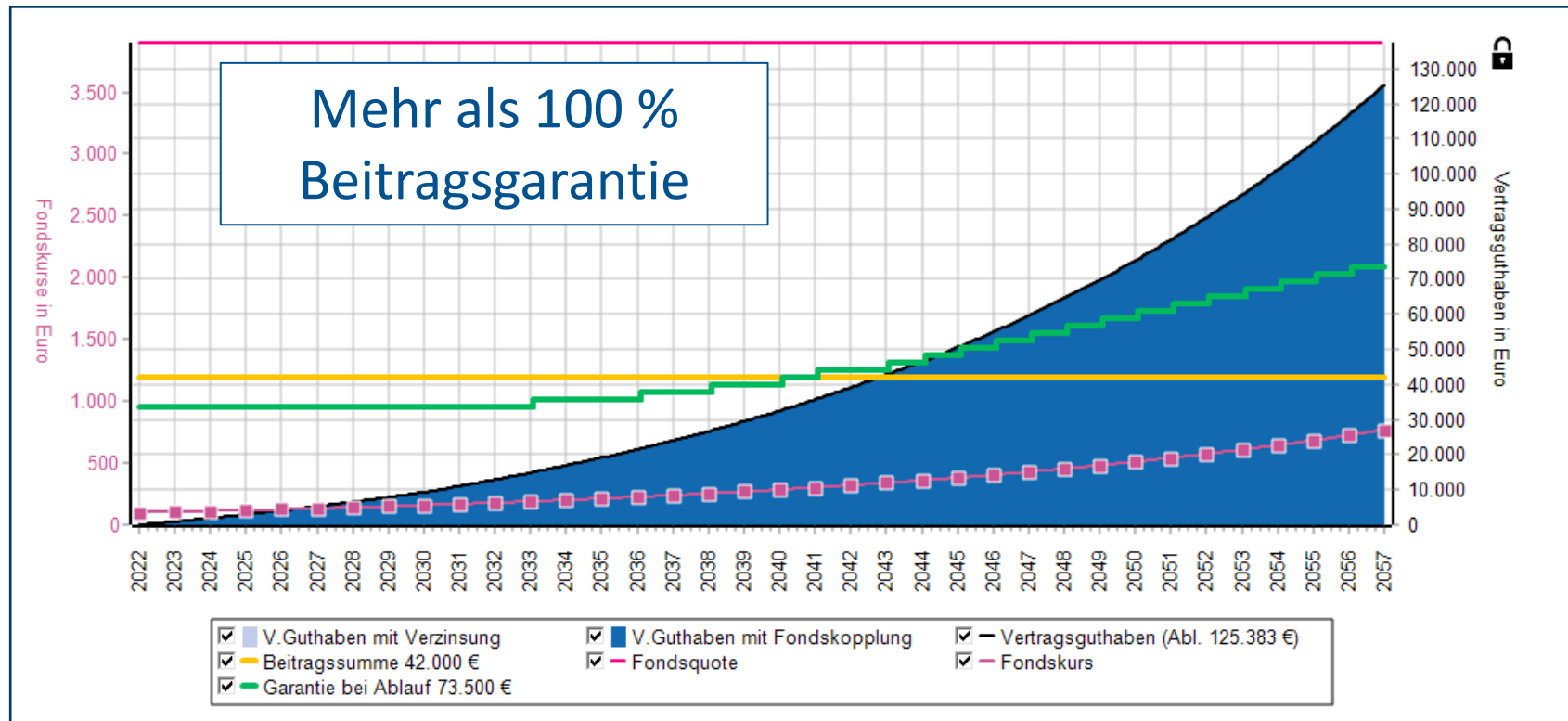
Einmalig: Baustein Garantie PLUS

Intelligente Garantierhöhung bei gutem Fondsverlauf

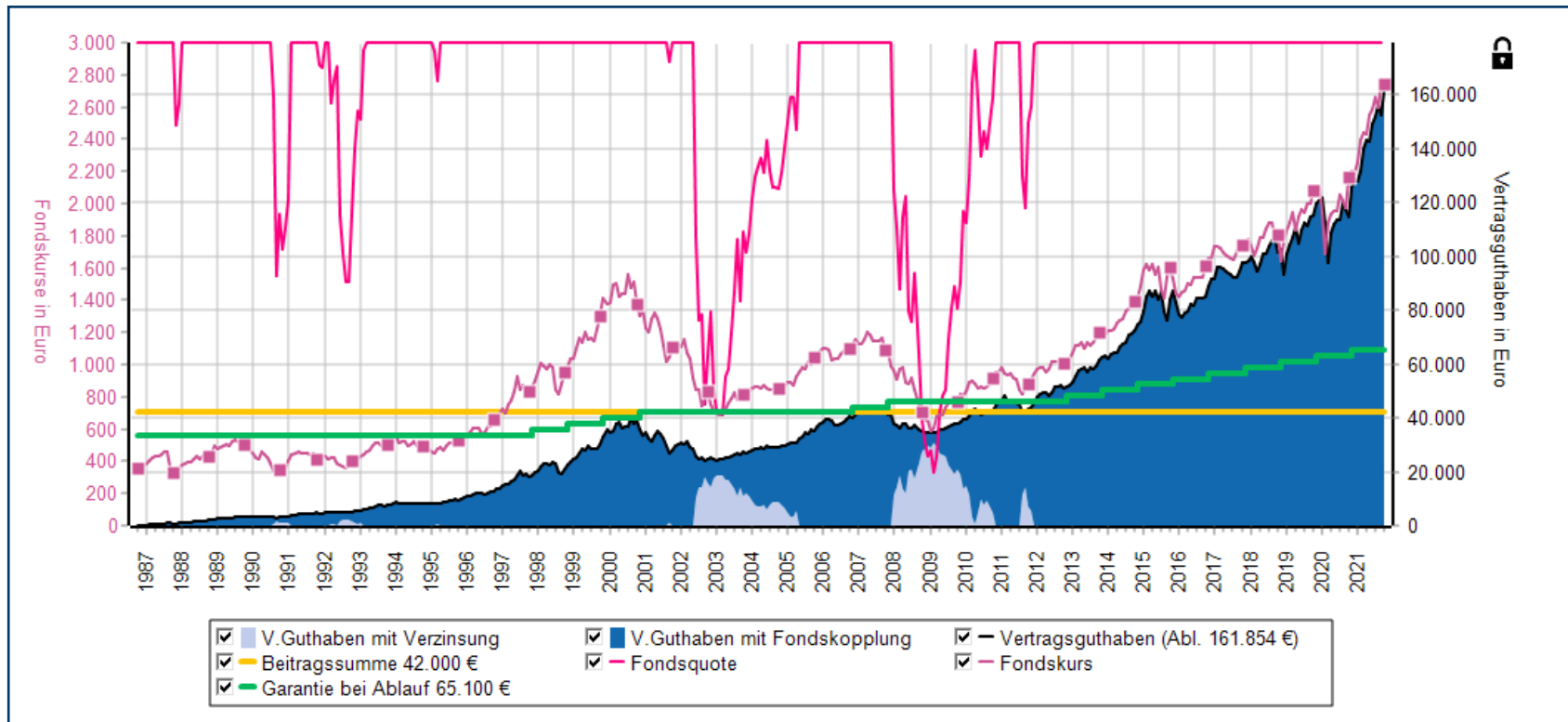
Garantierhöhung um 5 % der Beitragssumme, wenn die Fondsquote **auch mit der Erhöhung** bei 100 % liegt.



Einmalig: Baustein Garantie PLUS

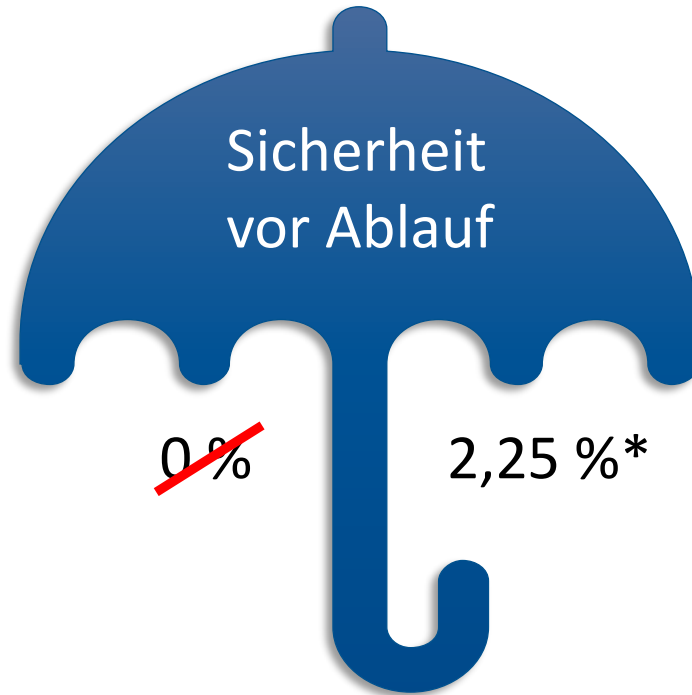


Einmalig: Baustein Garantie PLUS

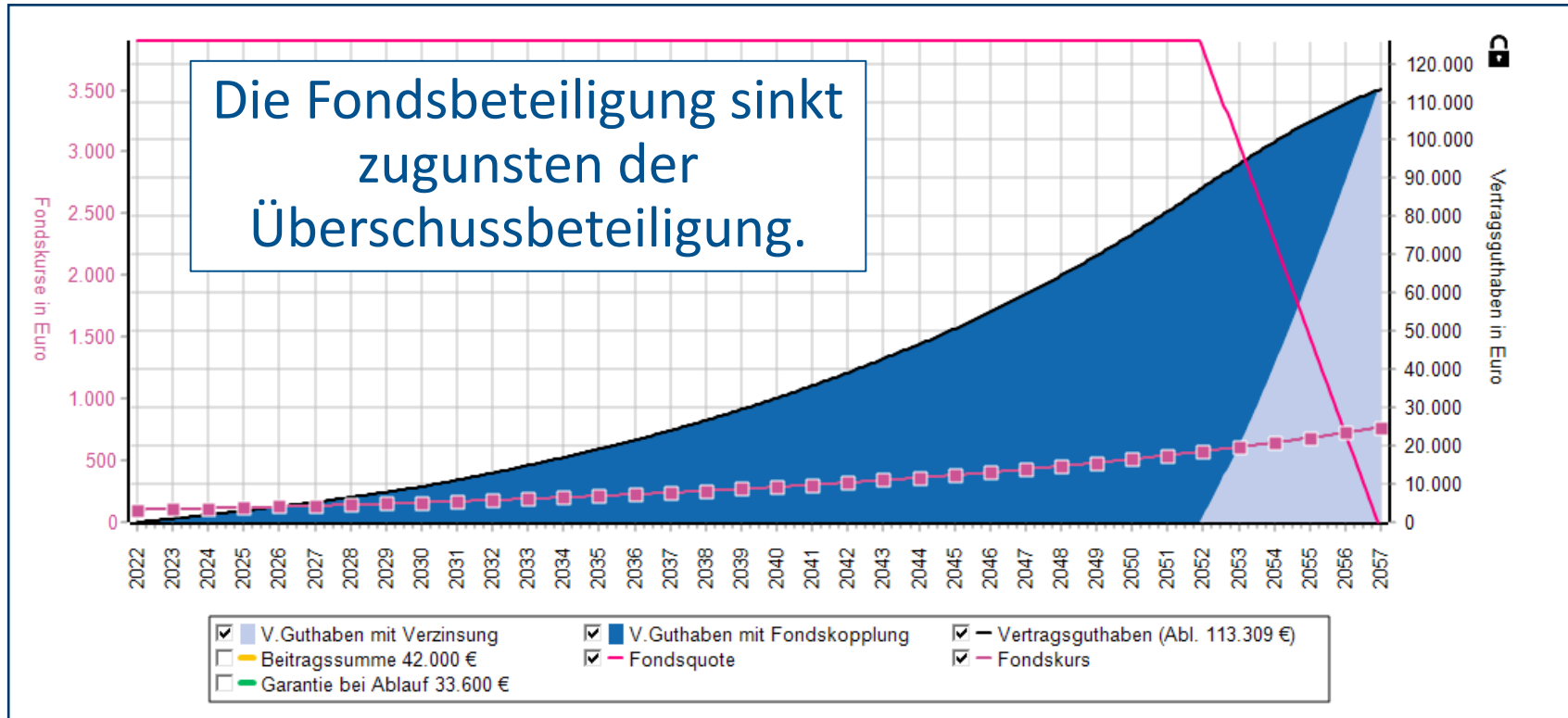


Einmalig: Baustein Ablaufmanagement 2.0

Rendite statt Nullnummer



Einmalig: Baustein Ablaufmanagement 2.0



Fonds*modern* – die Mehrwerte im Überblick

- Rendite oder Garantie?
Bei Fonds*modern* geht beides!
- 100 % Fondsquote von Anfang an
- Intelligente Garantierhöhung mit Garantie PLUS
- Ablaufmanagement mit Rendite statt Nullnummer
- Umfassende Fondsauswahl
- Garantiehöhe flexibel wählbar



Zusammenarbeit mit der ifa

Institut für Finanz- und
Aktuarwissenschaften

ifa

Bestimmung „optimaler“ Garantieniveaus für ein dynamisches 2-Topf-Hybrid

Kurze Zusammenfassung des Projektablaufs, der verwendeten Modelle
und Parameter und des methodischen Vorgehens

- Volkswohl Bund Lebensversicherung a.G.
- Stefan Graf, Alexander Kling
- Ulm, Dezember 2021

So wurde gerechnet

- Der Kapitalmarkt wurde anhand des Models der Produktinformationsstelle Altersvorsorge (PIA, Klassifizierung von zertifizierten Produkten) simuliert.
- Auf Basis dieser Szenarien wurden Ablaufleistungen von Fonds*modern* generiert.
 - Variation des Garantieniveaus: 80 %, 79 %, ..., 50 %
 - Variation der Laufzeiten: 15, 20, 25, ..., 50
 - Variation des Bausteins Garantie PLUS: mit und ohne
- Je Laufzeit und je Garantiehöhe hat die ifa 10.000 Ablaufleistungen mit und ohne Garantie PLUS berechnet.

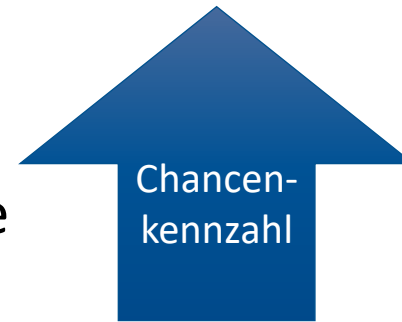
So wurde gerechnet

- Aus den nominalen Ablaufleistungen hat die ifa unter Verwendung einer stochastischen Modellierung von Inflation „reale“ Ablaufleistungen abgeleitet.
- Auf Basis der realen Ablaufleistungen wird eine Chancenkennzahl und eine Risikokennzahl bestimmt.
 - Chancenkennzahl: Mittelwert der realen Ablaufleistungen
 - Risikokennzahl: Mittelwert der realen Ablaufleistungen in den 20 % schlechtesten Fällen

Bestimmung der „optimalen“ Garantiehöhe

Die Idee:

1. Beginne mit der maximalen Garantiehöhe 80 %.
2. Reduziere die Garantiehöhe um 1 Prozentpunkt.
3. Solange die Zunahme der Chance größer ist als die Zunahme des Risikos, reduziere die Garantiehöhe um einen weiteren Prozentpunkt.



Bestimmung der „optimalen“ Garantiehöhe



Prof. Dr. Jochen Ruß,
Geschäftsführer Institut für Finanz- und Aktuarwissenschaften

„Ein sicherheitsorientierter Kunde sollte die Garantie nur soweit absenken, wie die zusätzliche Chance das zusätzliche Risiko übersteigt.“

„Wir haben berechnet, wann es kippt.“

Die Ergebnisse – speziell für Fonds*modern*

Laufzeit in Jahren	„Optimale“ Garantiehöhe
15	80 %
20	78 %
25	76 %
30	74 %
35	72 %
40	70 %
45	68 %
50	66 %

Einzigartige Orientierungshilfe für Sie und Ihre Kunden

Erlebensfalleistung



In welcher Höhe soll die Kapitalleistung bei Rentenbeginn garantiert werden?

Empfehlung auf Basis von Simulationsberechnungen



Individuelle Vorgabe der Garantiehöhe (50% - 80% der Beitragssumme)

72 % der Beitragssumme

Hohe Flexibilität und bekannte Stärken



Beitragserhöhungen*

- Die Erhöhungen können insgesamt bis zu **500 Euro** monatlich betragen.



Zuzahlungen*

- Pro Kalenderjahr bis zu **200 %** des Jahresbeitrags zusätzlich einzahlbar.



Kostenfreie Entnahmen

- In der Aufschubzeit und im Rentenbezug bis zu **20.000 Euro** entnehmen.

Hohe Flexibilität und bekannte Stärken



Garantiehöhe neu festlegen



Fonds kostenfrei wechseln



Attraktiver garantierter
Rentenfaktor

- Auf das gesamte Vertragsguthaben
- Ohne Treuhänderklausel



Rente PLUS

Direkt Bestbewertung

Franke || Bornberg

FFF+

hervorragend • 0,5

**Privatrente
Fonds**

Produkt
01|2022
Rating
12|2021

**Volkswohl Bund
Lebensversicherung a.G.**

**Fondsmodern
Tarif FGR**

fb-rating.de

Allgemeine Bedingungen für die Fondsgebundene Rentenversicherung mit Garantie (Tarifbezeichnung: FGR)

Sehr geehrte Kundin, sehr geehrter Kunde,

Sie sind als Versicherungsnehmer unser Vertragspartner; für unser Vertragsverhältnis gelten die folgenden Bedingungen. Darin werden die vertragsrechtlichen Leistungen beschrieben, Informationen zur steuerlichen Behandlung Ihrer Versicherung finden Sie in der Kundeninformation Allgemeine Angaben über steuerliche Aspekte.

Inhaltsverzeichnis Seite

§ 1 Welche Leistungen erbringen wir?	1
§ 2 Welche Tarifaussagen können vereinbart werden?	3
§ 3 Wie erfolgt die Überschussbeteiligung und die Kopplung an das Fondsportfolio?	4
§ 4 Wann beginnt Ihr Versicherungsschutz?	6
§ 5 Was gilt bei vorzeitiger Selbsttötung der versicherten Person?	6
§ 6 Was bedeutet die vorvertragliche Anzeigepflicht und welche Folgen hat ihre Verletzung?	6
§ 7 Wann können Sie eine feste Auszahlung in Anspruch nehmen?	7
§ 8 Wann können Sie die Policendarlehen erhalten?	7
§ 9 Was ist zu beachten, wenn eine Versicherungswertung verlangt wird?	8
§ 10 Welche Bedeutung hat der Versicherungsschein?	8
§ 11 Wer erhält die Versicherungswertung?	8
§ 12 Wie können Sie den Rentenbeginn flexibel gestalten?	9
Beitrag	
§ 13 Was haben Sie bei der Beitragszahlung zu beachten?	9
§ 14 Was geschieht, wenn Sie einen Beitrag nicht rechtzeitig zahlen?	10
Beonderheiten der Fondsbelegung	
§ 15 Wie kann das Fondsportfolio geändert werden?	10
§ 16 Unter welchen Voraussetzungen können Ihre Fondsgebundene Rentenversicherung mit Garantie umgewandelt werden?	11
Kündigung und Beitragsfreistellung	
§ 17 Wann können Sie Ihren Vertrag kündigen und welche Leistung erbringen wir?	11
§ 18 Wann können Sie Ihren Vertrag beitragsfrei stellen und welche Auswirkungen hat dies auf unsere Leistungen?	12
Kosten	
§ 19 Welche Kosten sind in Ihrem Vertrag vereinbart?	13
§ 20 Wie können Sie den Wert Ihrer Versicherung ermitteln?	13
Sonstige Vertragsbestimmungen	
§ 21 Was gilt bei Änderung Ihrer Postanschrift und Ihres Namens?	13
§ 22 Welche weiteren Auskunftspflichten haben Sie?	14
§ 23 Welches Recht findet auf Ihren Vertrag Anwendung?	14

BEZ.FGR.0122

VOLKSWOHL BUND
LEBENSVERSICHERUNG a.G.

- § 24 Was können Sie bei Meinungsverschiedenheiten tun? 14
§ 25 Was gilt bei Unwirksamkeit einzelner Bestimmungen? 14

§ 1 Welche Leistungen erbringen wir?

(1) Mit Ihrer Rentenversicherung bauen Sie durch Ihre Beiträge und die dem Vertrag zufließenden Erträge bis zum Beginn der Rentenanzahlung (Aufschubzeit) Kapital auf.

Erlebt die versicherte Person den Rentenbeginn, erbringen wir aus diesem Kapital und den dann weiter entfallenden Erträgen eine Renteleistung (Rentenphase). Alternativ zur Renteleistung können Sie das Kapital auch als einmaligen Betrag erhalten (Kapitalabfindung).

Im Folgenden erläutern wir Ihnen zuerst den Kapitalaufbau in der Aufschubzeit (Absätze 2 - 5). Danach stellen wir Ihnen die Berechnung der Renteleistung für die Rentenphase (Absätze 10 - 20). Die Versicherungsleistung können Sie außerdem durch verschiedene Tarifaussagen anpassen; diese erläutern wir in § 2.

Aufschubzeit

(2) Für Ihren Vertrag legen Sie aus den von uns angebotenen Investmentfonds eine Auswahl und eine prozentuale Zusammensetzung fest (Fondsportfolio, siehe auch § 15).

Das Vertragsguthaben besteht aus einem Teil, der an die Wertentwicklung des von Ihnen gewählten Fondsportfolios deklarierter Gesamtvermehrung an den Erträgen unserer Wertentwicklung des Fondsportfolios nicht vorauszusetzen ist, können wir die Höhe des Vertragsguthabens bei Rentenbeginn über die Garantieleistung (Absatz 4 und § 2 Abs. 3) hinaus nicht garantieren. Sie haben die Chance, bei guter Wertentwicklung des Fondsportfolios einen Wertzuwachs zu erzielen; im Falle einer Wertminderung vermindert sich aber auch das Vertragsguthaben. Das bedeutet, dass die Renteleistung bzw. die Kapitalabfindung je nach Wertentwicklung des Fondsportfolios höher oder niedriger ausfallen wird.

(3) Die von Ihnen gewählte, prozentuale Aufteilung des Fondsportfolios auf die einzelnen Fonds ist jeweils ab dem Monatsanfang für die Wertentwicklung des Teils des Vertragsguthabens maßgeblich, welches an das Fondsportfolio gekoppelt ist. Auch wenn sich die Kurswerte der einzelnen Fonds im Laufe eines Monats unterschiedlich entwickeln, wird die gewählte Aufteilung zum nächsten Monatsbeginn wiederhergestellt (siehe auch § 15).

(4) Für die Höhe des Vertragsguthabens zum vereinbarten Rentenbeginn ist ein Mindestwert bereits bei Vertragsabschluss garantiert (Garantieleistung).

Seite 1 von 14

Die Kosten bei Fonds*modern*



**Gleiches Niveau wie in
der Fondspolice Pur!**

Beitragskosten: 7,9%

Guthabekosten: 0,15%

Fonds*modern*

Chancen. Sicher. Nutzen.



Hoch moderner
Motor für die 1. Hälfte



Womit fahren wir in
der 2. Hälfte?

Rente*modern*

...DAS neue Highlight für den
Rentenbezug!



Rentenbezug – Sie haben die Wahl!



Steigen Sie um zum
klassischen Rentenbezug



Fahren Sie weiter mit dem
modernen Motor

Entscheidung erst zum Rentenbeginn

Kunde behält Flexibilität



Klassische Rente mit den bekannten Vorteilen

- Dynamische Rente / teildynamische Rente / nicht-dynamische Rente
- Rente PLUS
- Attraktiver garantierter Rentenfaktor

Rente*modern*

...unser neuer fondsgebundener Rentenbezug

- Auch in der Rentenphase von der Wertentwicklung der Fonds profitieren
- Garantierte Rente + attraktive Zusatzrente
- Anfangsrente beginnt auf einem höheren Niveau

Rente*modern*

Zusatzrente

- Hohe Fondsquote auch im Rentenbezug
- Zusatzrente wird jährlich neu berechnet
- Weiterhin freie Fondsauswahl

Garantierte Rente

- Garantierte Rente beträgt 75 % der „klassischen“ Garantierente

Attraktiver
Rentenfaktor mit
Günstigerprüfung

Rente*modern*



schematische Darstellung

Highlights

Keine Begrenzung „nach oben“

Gesamtrente kann jährlich um maximal 10% sinken

Wie viel Rente gibt es denn?

Klassischer Rentenbezug

	Gesamtrente
Dynamisch	524 Euro
Teildynamisch	688 Euro
Nicht-dynamisch	743 Euro

Rente *modern*

30% mehr
Rente

Sockelrente: **393 Euro** (garantiert)

Gesamtrente: **979 Euro**

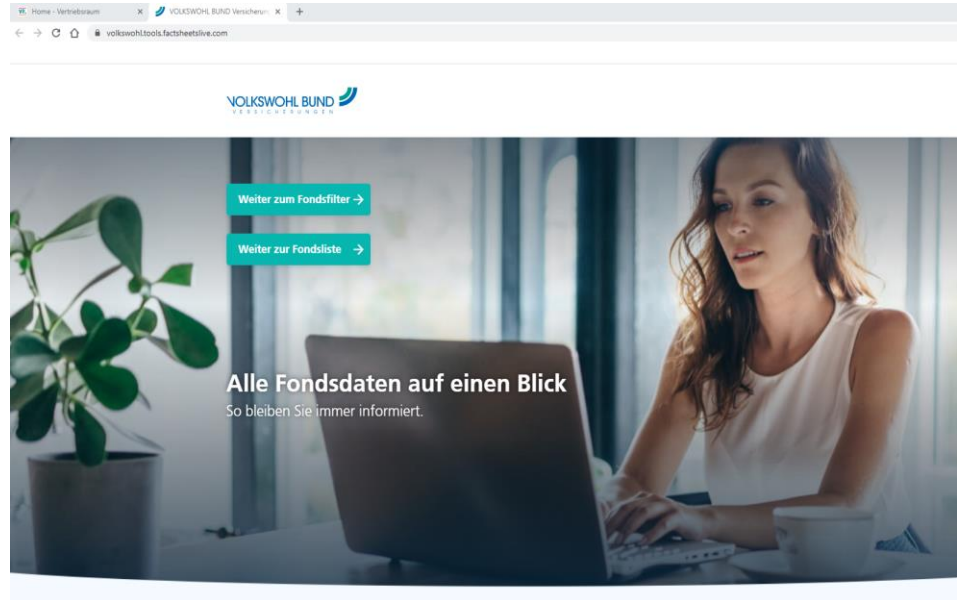
Fondsgebundener Rentenbezug

- ✓ Der Kunde legt die Höhe seiner fondsgebundene Rente selbst fest (Erwartung an Wertentwicklung).
- ✓ Die Sockelrente beträgt 75% der dynamischen Rente.
- ✓ 30% mehr Gesamtrente bei 6% Wertentwicklung (im Vergleich zur nicht-dynamischen Rente)

Die Fondsauswahl

Fonds*modern*

Wahl aus über 100 Einzelfonds!



Am 01.01.2022 geht's los

Fonds*modern*

Chancen. Sicher. Nutzen.



- Privat-Rente
- Direktversicherung
- **NEXT**-fähig
- Einmalbeitrag
 - Mit Startmanagement

Fonds*modern* – ab Januar in www.vbon.de oder bei in den gängigen Vergleichsprogrammen rechnen ...

Start ▶ Auswahl

VOLKSWOHL BUND
VERSICHERUNGEN

Privat-Rente

Basis-Rente

Riester-Rente
- Nettotarif -

Ihre gewünschte Anlageform

Klassisch mit Gutschrift der Überschüsse

Klassisch mit Indexbeteiligung als Pflichtkapital vorhanden

Fondsgebunden mit Garantie (Fondsmodern) ✓

Fondsgebunden - Fondsstritty

Fondsgebunden

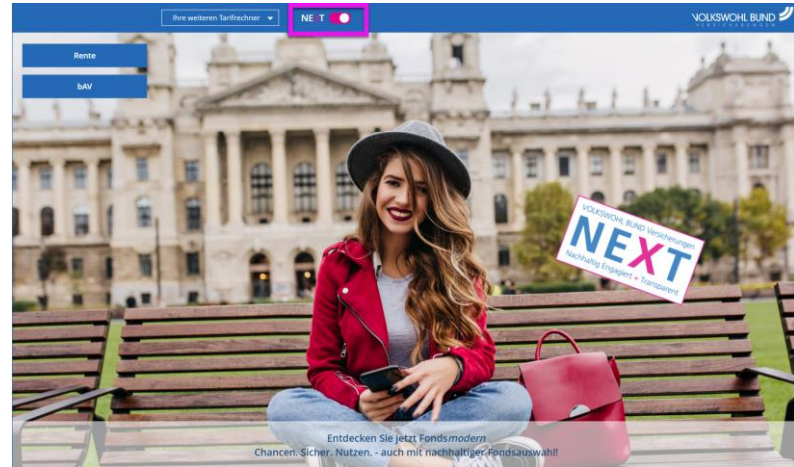
Klassisch, sofortbeginnend

Betragsbefreiung mit vereinfachter Gesundheitsprüfung

ja

nein ✓

Zur Berechnung ▶



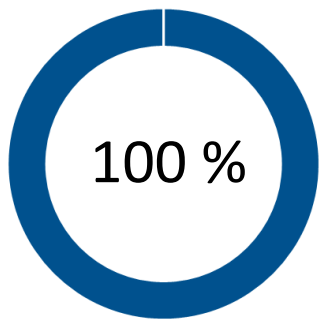
Franke  Bornberg

MORGEN & MORGEN

 **softfair**

modern steht für...

hohe
Fondsbeteiligung
trotz Garantie



effiziente
Garantie-
erzeugung

Kein Euro
mehr

innovative
Bausteine

Garantie
PLUS
Rentemodern

hohe
Flexibilität





Fonds*modern*
Chancen. Sicher. Nutzen.