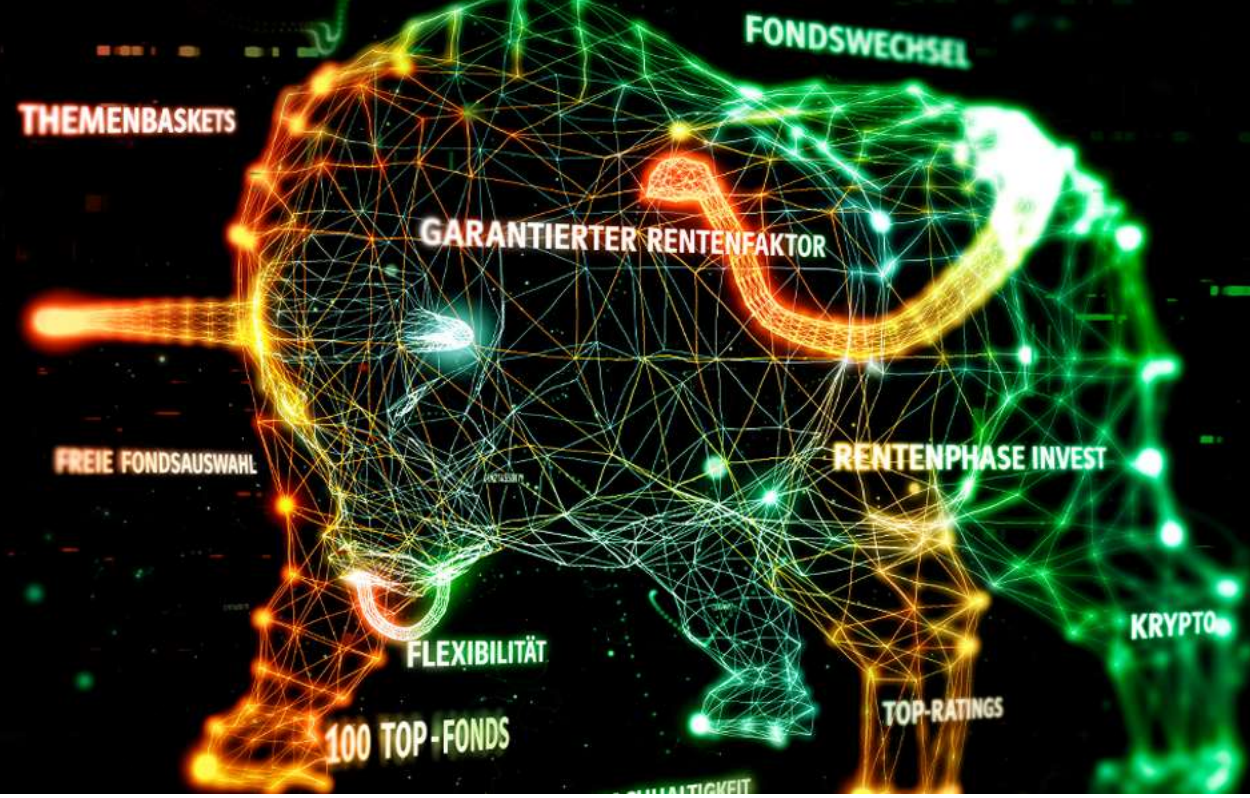




FRV BASISRENTEN-STUDIE 2022: SCHLUSS MIT DER ZWEIKLASSENGESELLSCHAFT

Oliver Brömme | Senior-Regionalleiter
Stephan Obermeier | Vertriebsdirektor
Jasmin Özer | OD Partnervertrieb

Volle Renditepower für Ihre Altersvorsorge!

...mit oder ohne Garantie, oder beides?



WWK IntelliProtect® 2.0
HÄRTESTEST BESTANDEN
WERTE GESICHERT

WWK FondsPolice gestern, heute und morgen

Produktwelt 2022 – WWK-Ausrichtung

WWK IntelliProtect® 2.0				FV: WWK Premium FondsRente 2.0 ✓ ohne Garantie
RR: Riester ✓		FVG ✓		
Netto-Riester ✓ Honorartarif Verfügbar auf Anfrage (z. B. auch für Honorarberater und Netto- plattformen)	Riester mit abgesenkter Provision ✓ Angebot für alle sonstigen Vertriebspartner	Schicht 2 bAV: ✓ FVG mit BBG 80 % Bewährte Vorteils- argumentation: ▪ Funktionsweise iCPPI ▪ Zusageart: BOLZ	Schicht 1 und 3: ✓ FVG mit variabler BBG 50 % - 80 % Bewährte Vorteils- argumentation: ▪ Garantiemodell iCPPI ▪ Lock-in: bei gutem Börsenverlauf optionale Erhö- hung der Garantie ▪ Bewährte Fondsauswahl ▪ hoher GRF	
FVG mit BBG 100 % ▪ Nicht mehr Teil der Produktwelt 2022 in Schichten 1 und 3 und bAV ▪ Kalkulatorisch bei HRZ = 0,25 % und unveränderten Vertriebskosten nicht darstellbar				▪ TOP-Positionierung Ablaufleistung ▪ TOP 100-Ansatz: Fondsauswahl ▪ TOP-Rating Bedingungsmerk ▪ TOP: harter garantierter Rentenfaktor ▪ TOP: fondsgebundene Rentenphase



Eine starke Gemeinschaft

DIE WWK PREMIUM FONDSRENTE 2.0



WWK FondsPolice gestern, heute und morgen

Produktwelt 2022

WWK Premium FondsRente 2.0

Schicht 3 ✓

- TOP-Positionierung Ablaufleistung
- TOP 100-Ansatz: Fondauswahl
- TOP-Rating Bedingungswerk
- TOP: harter garantierter Rentenfaktor
- TOP: fondsgebundene Rentenphase

Schicht 2 bAV ✓

- Zielgruppe: GGF
- Zusageart: BZML
- Besonderheiten: nur BBG-Dynamik
- Rentenphase Invest nicht möglich
- Beiträge bis max. 8 % der BBG

Kids ✓

- StarterPaket *Kids* 2.0 seit 08.08.2022
- BU-Option
- UV

Schicht 1 Basisrente ✓

- ab/seit 10.10.2022
- TOP 100-Ansatz: Fondauswahl
- TOP-Rating Bedingungswerk
- TOP: harter garantierter Rentenfaktor
- TOP: fondsgebundene Rentenphase

WWK Premium FondsPolicen – Familie 2022

WWK Premium FondsRente 2.0		WWK IntelliProtect® 2.0	
Schicht 3	Schicht 3 / Kids	Schicht 3	Schicht 3 / Kids
Schicht 2 / bAV (bGGF)	Schicht 1 / BasisRente	Schicht 2 / bAV (DV / BOLZ) & Riester	Schicht 1 / BasisRente

Beste Produktqualität



Highlights



EXZELLENT ANLAGEMÖGLICHKEITEN

- + 100 Top-Fonds plus moderne Themenbaskets
- + Alle verfügbaren Anlageoptionen flexibel kombinierbar
- + Besonders kostengünstige Anteilsklassen
- + Shift und Switch jederzeit und unbegrenzt kostenlos möglich
- + Fondsanlage und -wechsel ohne Ausgabeaufschlag
- + Auf Wunsch automatisches, jährliches Rebalancing
- + Investitionsmanagement für Einmalbeiträge wählbar
- + Kostenloses Ablaufmanagement



ANPASSUNGSFÄHIGKEIT WÄHREND DER LAUFZEIT

- + Beitragserhöhungen und -reduzierungen in der Ansparphase
- + Zuzahlungen und Entnahmen in Anspar- und Rentenphase
- + Rentenbeginn bis zum Alter 90 Jahre individuell wählbar
- + Verschiedene Möglichkeiten zur Hinterbliebenenabsicherung
- + BioRisk-Zusatzversicherung optional einschließbar



RENTENPHASE MIT EINZIGARTIGER FLEXIBILITÄT

- + Rentenphase Klassik
 - 100%ige Anlage im Sicherungsvermögen der WWK
 - Hohe lebenslange garantierte Rente ab Beginn
- + Rentenphase Invest
 - Freie Fondsauswahl in der Rentenphase
 - Fondsanlage bis zu 50 % des Rentenkapitals wählbar
 - Individuelle Rentenerhöhung durch manuelle Umschichtung des Fondsvermögens möglich
 - Rentenoptimierer: Erhöhung der Rente durch automatische intervall-, performance- oder betragsabhängige Umschichtung des Fondsguthabens
 - Zuzahlungen und Entnahmen möglich
- + Ertragsanteilbesteuerung der Rentenleistungen



EINER DER HÖCHSTEN GARANTIERTEN RENTENFAKTOREN AM MARKT

- + Garantierter Rentenfaktor auf das Gesamtguthaben
- + Günstigerprüfung durch Besserstellungsoption

Ausgezeichnet mit Bestnote



Basisinformationsblätter und weitere Informationen nach der PRIIP-Verordnung finden Sie im Internet unter wwk.de/BIB.

WWK Premium FondsRente 2.0 - Fondsuniversum

- ETFs (günstigste ETFs: 0,05% Fondskosten p.a. !)
- Indexfonds
- Enhanced Indexfonds / Dimensional Fonds
- Managed Index Portfolios
- **Günstige Anteilsklassen ohne Kickbacks**
- ESG-Fonds
- Basket-Welt
 - Aktiv und Index
 - Digitale Zukunft, Kryptos etc.
 - Nachhaltigkeit
 - Vermögensmanagement
 - Dividende



Das Herzstück: TOP-100-Fondsuniversum



 institut für vermögensaufbau	
Gesamtbewertung	Versicherer
sehr gut	WWK
sehr gut	Standard Life
sehr gut	LV1871
sehr gut	Swiss Life
gut	Alte Leipziger
gut	Condor
gut	Liechtenstein Life
gut	HDI
gut	Basler
gut	ERGO

Quelle: Fondspolice report classic, Institut für vermögensaufbau, Ausgabe 2022



Highlights



EXZELLENT ANLAGEMÖGLICHKEITEN

- + 100 Top-Fonds plus moderne Themenbaskets
- + Alle verfügbaren Anlageoptionen flexibel kombinierbar
- + Besonders kostengünstige Anteilsklassen
- + Shift und Switch jederzeit und unbegrenzt kostenlos möglich
- + Fondsanlage und -wechsel ohne Ausgabeaufschlag
- + Auf Wunsch automatisches, jährliches Rebalancing
- + Investitionsmanagement für Einmalbeiträge wählbar
- + Kostenloses Ablaufmanagement



ANPASSUNGSFÄHIGKEIT WÄHREND DER LAUFZEIT

- + Beitragserhöhungen und -reduzierungen in der Ansparphase
- + Zuzahlungen und Entnahmen in Anspar- und Rentenphase
- + Rentenbeginn bis zum Alter 90 Jahre individuell wählbar
- + Verschiedene Möglichkeiten zur Hinterbliebenenabsicherung
- + BioRisk-Zusatzversicherung optional einschließbar



RENTENPHASE MIT EINZIGARTIGER FLEXIBILITÄT

- + Rentenphase Klassik
 - 100%ige Anlage im Sicherungsvermögen der WWK
 - Hohe lebenslange garantierte Rente ab Beginn
- + Rentenphase Invest
 - Freie Fondsauswahl in der Rentenphase
 - Fondsanlage bis zu 50 % des Rentenkapitals wählbar
 - Individuelle Rentenerhöhung durch manuelle Umschichtung des Fondsvermögens möglich
 - Rentenoptimierer: Erhöhung der Rente durch automatische intervall-, performance- oder betragsabhängige Umschichtung des Fondsguthabens
 - Zuzahlungen und Entnahmen möglich
- + Ertragsanteilbesteuerung der Rentenleistungen



EINER DER HÖCHSTEN GARANTierten RENTENFAKTOREN AM MARKT

- + Garantierter Rentenfaktor auf das Gesamtguthaben
- + Günstigerprüfung durch Besserstellungsoption

Ausgezeichnet mit Bestnote



Basisinformationsblätter und weitere Informationen nach der PRIIP-Verordnung finden Sie im Internet unter wwk.de/BIB.

Überblick: FV22 – FV22 Basis

	FV22	FV22 Basis
Eintrittsalter	15-67 Jahre	18-67 Jahre
Mindestbeitrag	25 EUR im Monat	25 EUR im Monat
Erhöhungen	Erhöhungen jederzeit in der Ansparphase in bestehenden Vertrag möglich (20-%-Regelung)	Erhöhungen jederzeit in der Ansparphase bis zum Höchstbetrag gemäß § 10 Abs. 3 EStG im bestehenden Vertrag möglich
Zuzahlungen	- ab 500 EUR in bestehenden Vertrag möglich - maximal: 200.000 EUR im Jahr	- ab 500 EUR in bestehenden Vertrag möglich - maximal: bis zum Höchstbetrag gemäß § 10 Abs. 3 EStG im bestehenden Vertrag möglich
Beitragsdynamik	1-10 %	1-10 %
Todesfallmodell (Ansparzeit)	- Mindesttodesfallschutz: Beitragsrückgewähr/Vertragsguthaben - Vertragsguthaben	Vertragsguthaben
Todesfallmodell (Rentenzeit)	- individuelle Rentengarantiezeit - Restkapitalisierung - keine Todesfallleistung	- individuelle Rentengarantiezeit - Restkapitalisierung - keine Todesfallleistung
Gebühren	Gebühren gemäß Gebührenordnung für bestimmte Geschäftsvorfälle	keine Gebühren (außer Lastschriftrückgabe, Versorgungsausgleich)

Überblick: FV22 – FV22 Basis

	FV22	FV22 Basis
Fondspalette	mehr als 100 kostengünstige Fonds und 8 Baskets	mehr als 100 kostengünstige Fonds und 8 Baskets
Rebalancing	✓	✓
Teilauszahlung	- in der Anspar- und Rentenphase ab 500 EUR - mindestens 1.000 EUR verbleibendes Guthaben	in Schicht 1 nicht zulässig
Kapitalwahlrecht	zum Rentenbeginn	in Schicht 1 nicht zulässig
Ablaufmanagement	- Intervallabhängig - Kapitalmarktorientiert	- Intervallabhängig - Kapitalmarktorientiert
Rentenphase Invest	✓	✓
Garantierte Rentensteigerung	1-3 %	1-3 %
BU-Zusatzabsicherung	✓	✓

FRV-STUDIE 2022

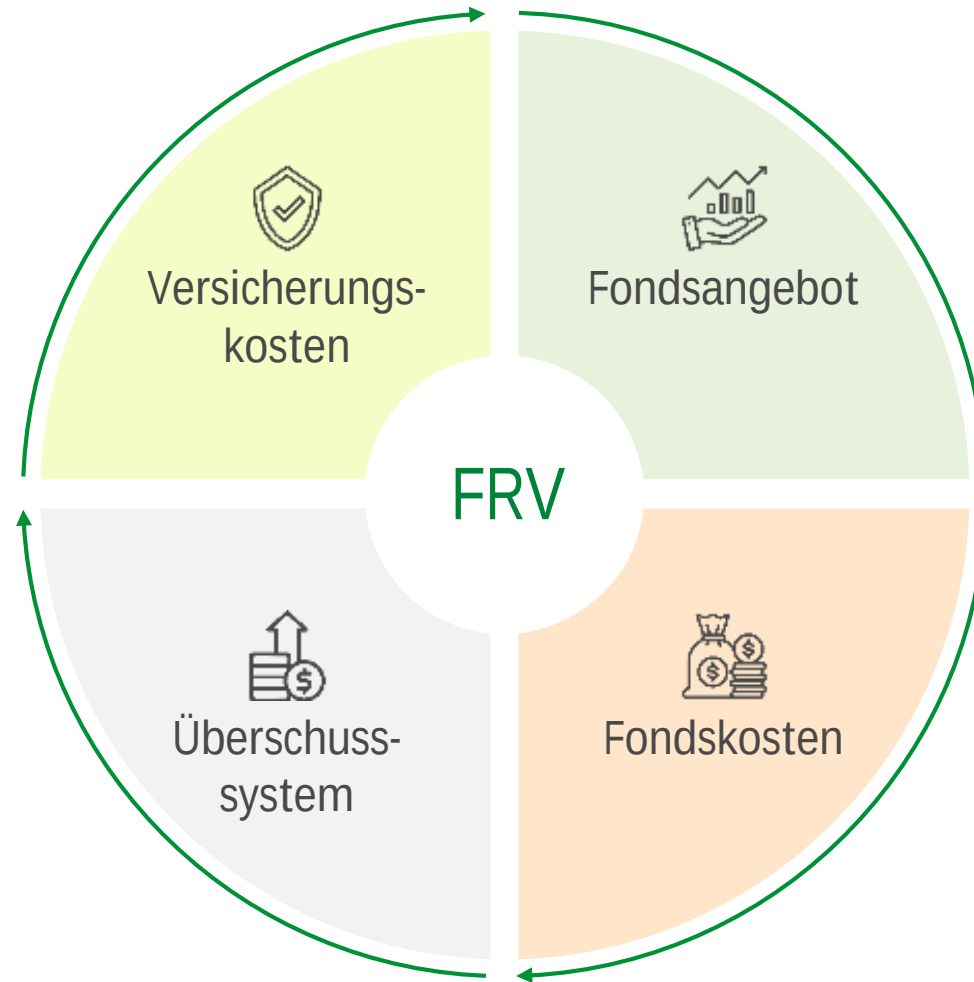
Schluss mit der Zweiklassengesellschaft



Die Grundkonzeption einer FRV ohne Garantie

- Alpha
- Beta
- Gamma
- Kappa

- pauschal
- fondsindividuell
- Schlussüberschuss
- Kostenüberschuss



- Retail-Klassen
- Institutionelle Klassen
- interne Fonds

- lfd. Kosten (KID)
- interne Fondskosten

Grundkonzeption einer FRV – Versicherungsmantelkosten

α Abschluss- & Vertriebskosten (i. d. R. absoluter Betrag in €)

β Beitragskosten (i. d. R. % vom Beitrag)

γ Kosten auf das Guthaben (in %)

- γ_1 Kosten Versicherungsmantel
- γ_2 Fondskosten

K Stückkosten (absoluter Betrag in €)



Grundkonzeption einer FRV – Versicherungsmantelkosten

α Abschluss- & Vertriebskosten (i. d. R. absoluter Betrag in €)

Die Abschlusskosten Ihres Vertrags bestehen aus einem einmaligen Betrag von 1.050,00 Euro (2,50 % der Summe der während der vereinbarten Vertragslaufzeit zu zahlenden Beiträge in Höhe von 42.000,00 Euro). Dieser Betrag wird gemäß § 169 Abs. 3 Versicherungsvertragsgesetz gleichmäßig auf die ersten 5 Vertragsjahre verteilt. In den Beiträgen der Jahre 6 bis 8 sind weitere Abschlusskosten von jährlich 210,00 Euro eingerechnet.

β Beitragskosten (i. d. R. % vom Beitrag)

Für die Verwaltung Ihres Vertrags sind weitere Kosten von monatlich 9,00 Euro, dies entspricht jährlich 108,00 Euro (9 % des Jahresbeitrags), eingerechnet.

γ Kosten auf das Guthaben (in %)

Zusätzlich sind weitere Verwaltungskosten von jährlich 0,5 % des angesammelten Kapitals eingerechnet. Bei einem Kapital von 10.000,00 Euro wären das beispielsweise 50,00 Euro.

Grundkonzeption einer FRV – Fondsangebot

Institutionelle Fonds

Bei institutionellen Fonds handelt es sich i. d. R. um eine kostengünstige Tranche, weil dem Geschäftspartner nahezu kein Beratungsaufwand zum Kauf unterstellt wird. Eine Courtage/Rückvergütung ist bei institutionellen Fonds nicht vorgesehen (z. B. Templeton Growth Fund 0,97 %).

Retail Fonds

Retail Fonds sind im weitesten Sinne „klassische“ Endkundenfonds. Der Beratungsaufwand gegenüber dem Geschäftspartner (Endkunde) wird als höher eingeschätzt. Für die Vermittlung eines Retail Fonds zahlt der Fondsanbieter häufig eine Courtage an den Vermittler. Diese wird als Fondsrückvergütung oder Kickback bezeichnet. Die Höhe der Fondsrückvergütung ist nur bedingt ermittelbar, da die Courtagevereinbarung zwischen der Fondsgesellschaft und dem Verkäufer geschlossen wird (z. B. Templeton Growth Fund 1,82 %).

Interne Fonds (Coverfonds/Spiegelfonds)

Interne Fonds sind i. d. R. Retail Fonds, die durch eine zusätzliche Gebühr versehen werden. Diese Gebühren erhöhen die Marge des Anbieters und müssen vom Kunden entrichtet werden (z. B. CLE Templeton Growth 2,0 %).

Vergleich Retail- & institutionelle Anlageklasse

Franklin Templeton International Services S.à r.l.				ISIN: LU0114760746 ⓘ		
Aktienfonds All Cap Welt				WKN: 941034 ⓘ		
Anteilklasse	Insti	Währung	Hedged	Ausschüttend	Lfd. Kosten	
Class A (acc) ▼	☐	EUR	☐	☐	1,82%	
Class N (acc)	☐	EUR	☐	☐	2,57%	
Class A (Ydis)	☐	EUR	☐	☒	1,82%	
Class A (acc) USD	☐	USD	☐	☐	1,82%	
Class A (Ydis) USD	☐	USD	☐	☒	1,82%	
Class I (acc)	☒	EUR	☐	☐	0,97%	
W (acc) EUR	☒	EUR	☐	☐	1,07%	
Class I (Ydis)	☒	EUR	☐	☒	0,95%	
Class I (Ydis) USD	☒	USD	☐	☒	0,95%	

Vergleich Retail- & institutionelle Anlageklasse

FONDSNAME	FONDSKOSTEN	
		> Retail-Anbieter
DWS – Akkumula	0,80 %	> 1,45 %
Fidelity Funds – European Growth Fund	1,04 %	> 1,89 %
JPM - Global Focus	1,01 %	> 1,72 %
DJE – Zins und Dividende	1,00 %	> 1,71 %
FvS – Multiple Opportunities II	0,88 %	> 1,63 %

Vergleich Retail- & institutionelle Anlageklasse

FONDSNAME	FONDSKOSTEN	
		
DWS – Akkumula	0,80 %	> 1,45 % + 2,50 % Agio
Fidelity Funds – European Growth Fund	1,04 %	> 1,89 % + 2,65 % Agio
JPM - Global Focus	1,01 %	> 1,72 % + 5 % Agio
Dimensional – Global Core Equity	0,26 %	> nicht orderbar
Vanguard – U.S. 500 Stock Index Fund	0,10 %	> nicht orderbar

**Schützen Sie
Ihre Dienstleistung
und Ihre Kunden vor
kostenintensiven
Fehlern!**

Grundkonzeption einer FRV – Fondskosten

Laufende Kosten

Die laufenden Kosten eines Fonds werden im Key Information Document (KID) genannt und sind für die Dauer des Fondsbesitzes zu entrichten.

Interne Fondskosten

Auch hierbei handelt es sich um laufende Fondskosten, die allerdings durch den Anbieter zusätzlich erhoben werden. In der Praxis werden diese zusätzlichen Kosten für einen gewissen Mehraufwand erhoben (Management-Gebühr oder inhouse fee).

Grundkonzeption einer FRV – Überschussssystem

Pauschale Überschussbeteiligung

Bei der pauschalen Überschussbeteiligung wird dem Kunden eine festgelegte (pauschale) Überschussbeteiligung zugesagt. Der ausgewählte Fonds ist hierbei unerheblich.

Fondsindividuelle Überschussbeteiligung

In Abhängigkeit des gewählten Fonds wird bei der fondsindividuellen Überschussbeteiligung eine Rückvergütung (Kickback) gezahlt. Die Höhe der Rückvergütung wird über eine Courtagevereinbarung geregelt. In welcher Höhe der Endkunde beteiligt wird, legt der Anbieter jährlich fest. Einen Anspruch auf eine Beteiligung am Kickback besteht nicht.

Fonds	Fondskosten	Pauschal	Individuell
A	0,2 %	0,10 %	0 %
B	1,5 %	0,10 %	0,3 %
C	2,0 %	0,10 %	0,5 %

Grundkonzeption einer FRV – Überschusssystem

Jährliche (fondsbezogene) Überschussbeteiligung

Aufgrund von Kickbacks oder einer konservativen Kostenkalkulation kann jeder Anbieter laufende fondsbezogene und/oder Kostenüberschüsse für das anstehende Geschäftsjahr in Aussicht stellen. Sofern diese Überschüsse nach Ablauf des Geschäftsjahres realisiert wurden, erfolgt eine Gutschrift an den Endkunden. Dieser Betrag gilt ab diesem Zeitpunkt als zugesagte Leistung.

Schlussüberschüsse

Im Rahmen der vertraglichen Vereinbarungen zwischen Versicherer und Endkunden können laufende fondsbezogene Überschüsse als Schlussüberschuss deklariert werden. In diesem besonderen Fall werden die jährlichen Überschüsse erst zum Ende der Vertragslaufzeit in Aussicht gestellt und verbleiben bis zu diesem Zeitpunkt auf Versichererseite. Ob und in welcher Höhe der Kunde beteiligt werden muss, ist in der Mindestzuführungsverordnung geregelt (MindZV). Ein kompletter Verlust des Schlussüberschusses ist unter Umständen möglich.



Die Grundkonzeption einer FRV ohne Garantie

TYP A
Der Tarif trägt alles

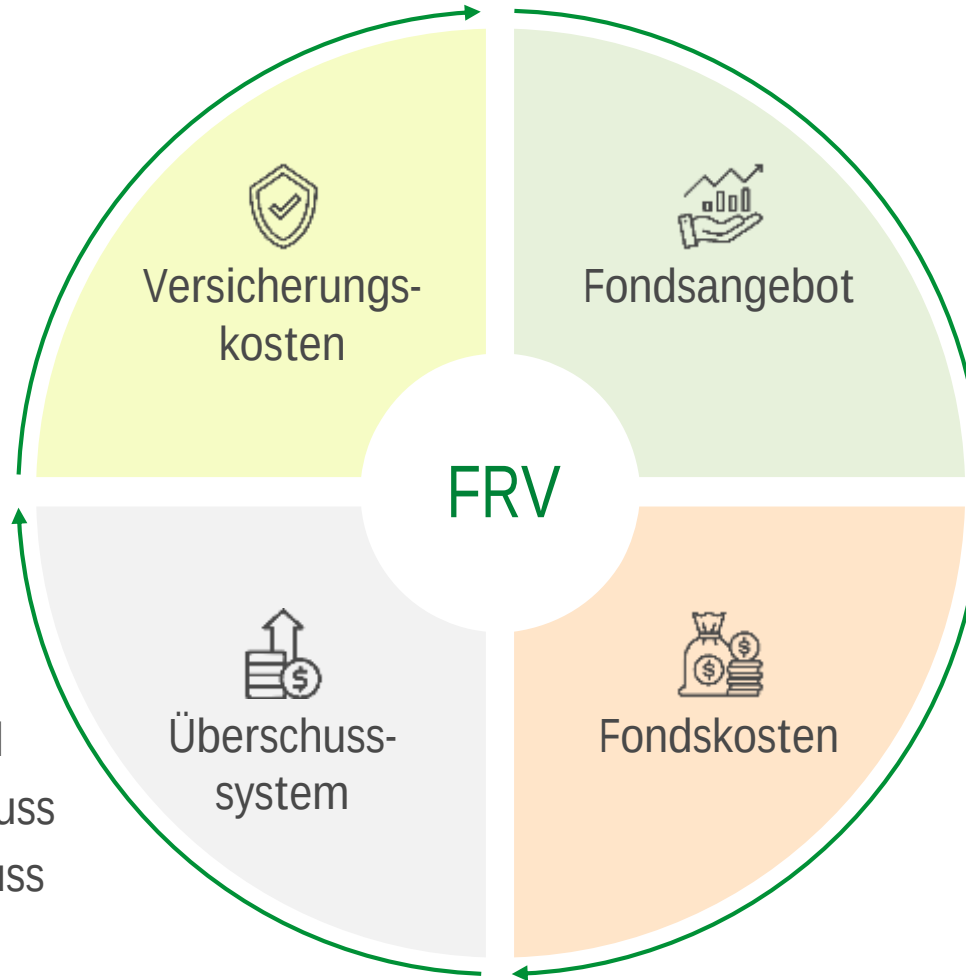
TYP B
Tarif + Fonds tragen Kosten

TYP C
Fonds tragen Großteil

TYP D
Interne Fonds tragen Großteil

- Alpha
- Beta
- Gamma
- Kappa

- pauschal
- fondsindividuell
- Schlussüberschuss
- Kostenüberschuss



- Retail-Klassen
- institutionelle Klassen
- interne Fonds

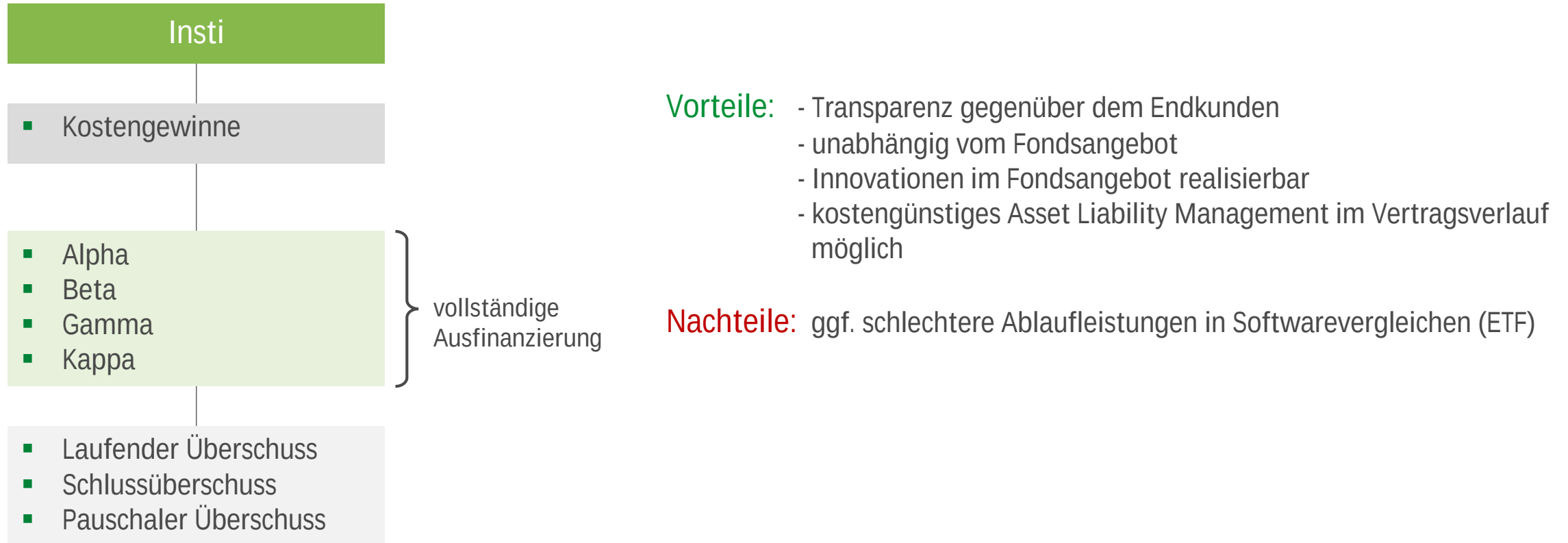
- lfd. Kosten (KID)
- interne Fondskosten

FRV-Ertragsquellen & FRV-Ertragssteuerung

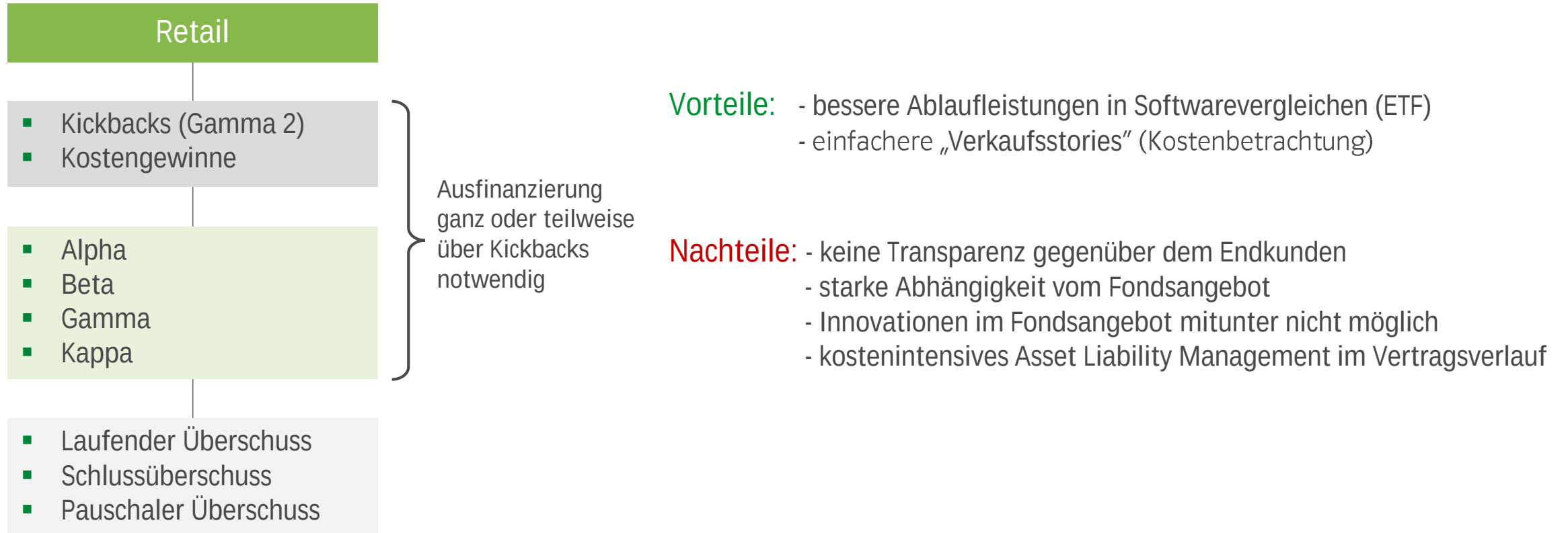
Typ	Versicherungs- kosten	Interne Fonds	Retail Fonds	ETF	Inst. Fonds	Ertragsquelle
A						Versicherungsmantel
B						Versicherungsmantel Interne Fonds Retail Fonds
C						Interne Fonds Retail Fonds
D						Versicherungsmantel Interne Fonds Retail Fonds

- Ausschließlich „TYP A“ ermöglicht den Einsatz aller Anteilsklassen ohne Quersubventionierung im Versichertenkollektiv.
- Bei Typ B und C können ETFs angeboten werden. Zur Ertragssteuerung halten sich die Anbieter eine Änderung des Fondsangebotes offen und können den Vertrieb von ETFs jederzeit einstellen (kein garantiertes Fondsangebot AVB).

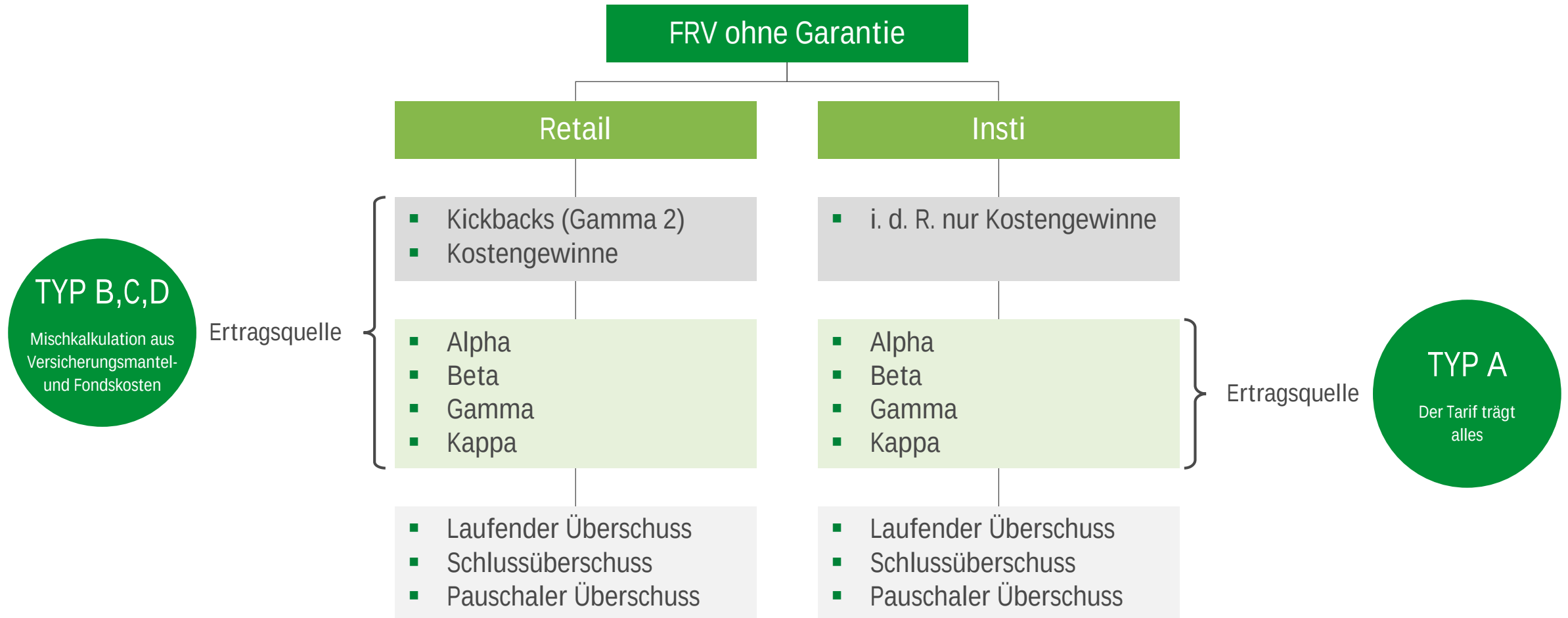
Der Weg in die Zweiklassengesellschaft



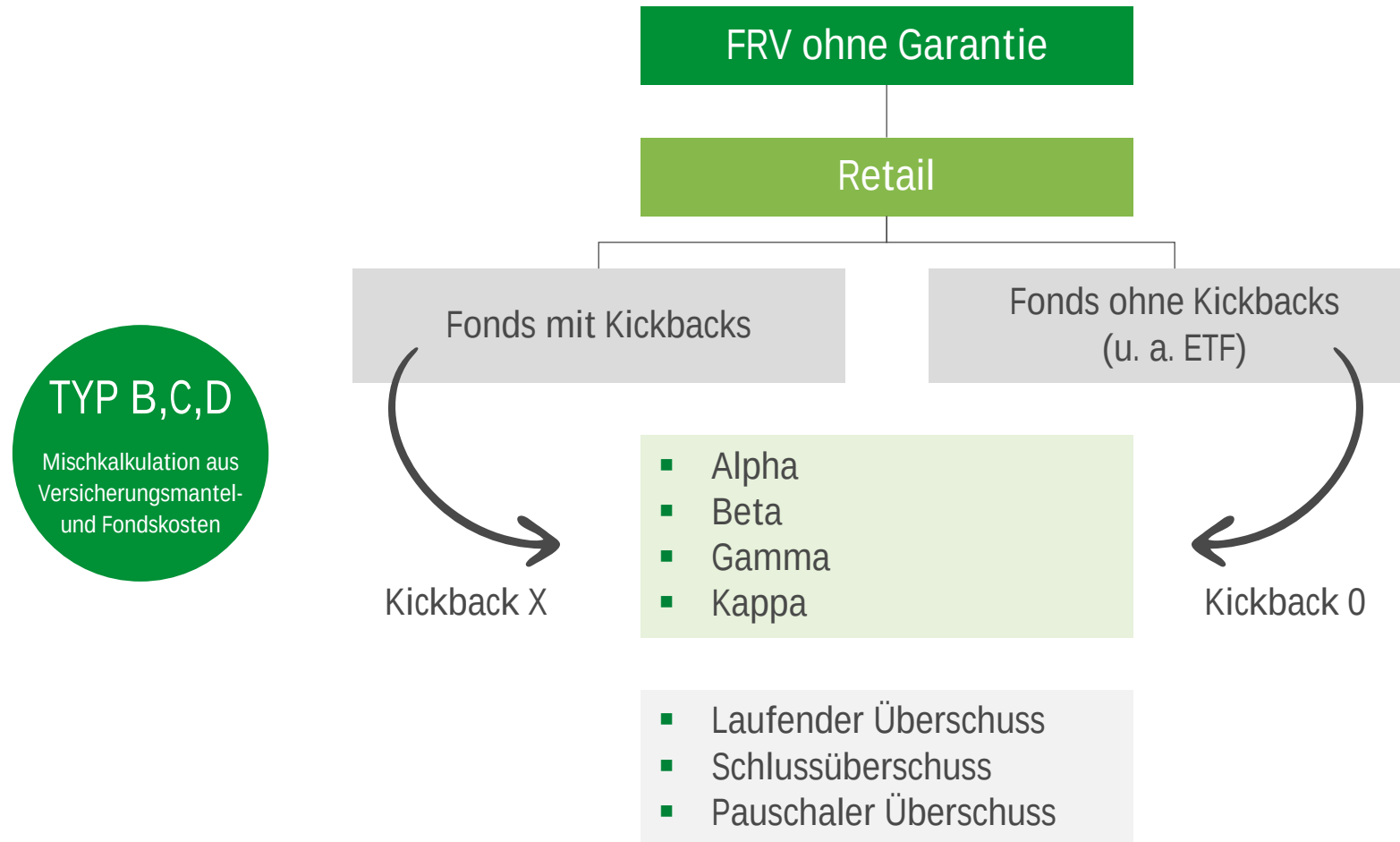
Der Weg in die Zweiklassengesellschaft



Der Weg in die Zweiklassengesellschaft



Der Weg in die Zweiklassengesellschaft



FRV-STUDIE 2022

Schluss mit der Zweiklassengesellschaft



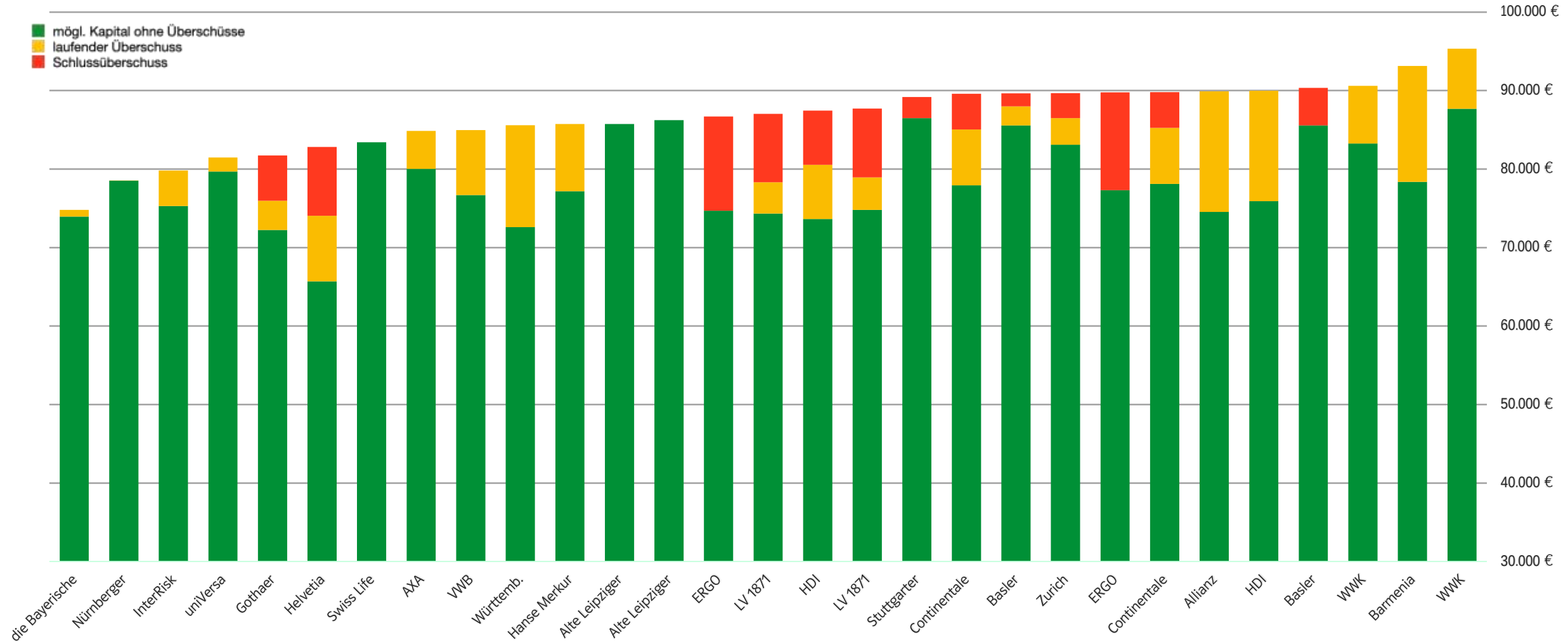
Rentenversicherung fondsgebunden ohne Garantie

Fall 1a – Privatrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds

Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	3. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.07.1990
Vertragsbeginn:	01.07.2022
Rentenbeginn:	01.07.2057
Fondstyp:	aktiv gemanagter Fonds
Fondsname:	Fidelity Funds - European Growth Fund*
Todesfallmodell:	100 % Auszahlung Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 1a – Privatrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds



Fall 1a – Privatrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds



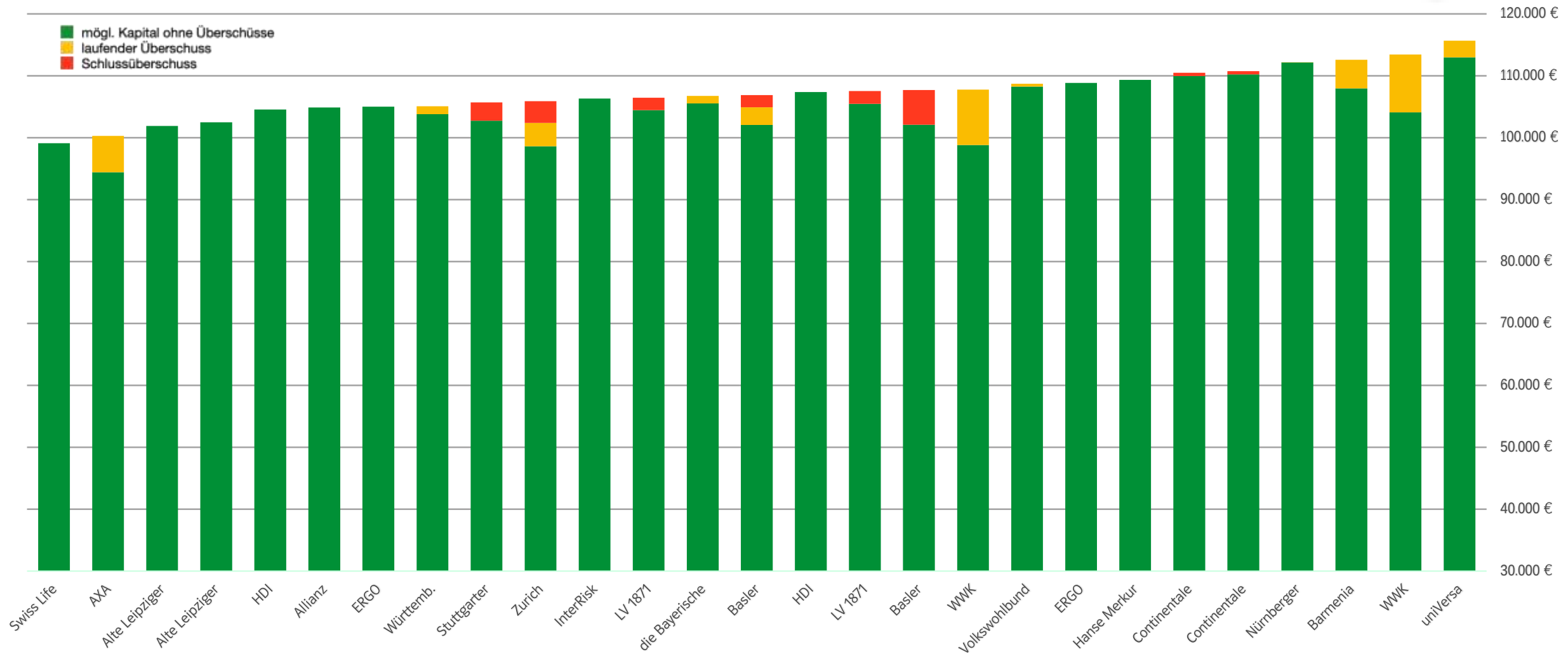
Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablaufleistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss-Überschüsse	gar. Renten-faktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ (% p.a.)							
WWK	Premium FondsRente 2.0 pro Sx	1.050,00 €	2,50%	66,00 €	5,50%	0,55%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	95.343 €	7.654 €	0 €	25,93
Barmenia	PrivatRente Invest	1.050,00 €	2,50%	162,00 €	13,50%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,64%	93.133 €	14.760 €	0 €	23,10
WWK	Premium FondsRente 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	90.598 €	7.335 €	0 €	25,93
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Flex Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,30%	90.330 €	4.770 €	4.770 €	22,19
HDI	CleverInvest HARF22	1.050,00 €	2,50%	130,08 €	10,84%	0,16%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,81%	89.969 €	14.072 €	0 €	22,04
Allianz	PrivatRente InvestFlex RF1	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,60%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,90%	89.890 €	15.361 €	0 €	21,03
Continentale	EasyRente Invest ERI	1.050,00 €	2,50%	120,98 €	10,08%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,42%	89.800 €	11.681 €	4.561 €	23,24
ERGO	ERGO Rente Chance	1.050,00 €	2,50%	138,24 €	11,52%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A Acc (EUR)	1,89%	0,72%	89.779 €	12.471 €	12.471 €	25,25
Zurich	Vorsorgeinvest Spezial Premiumschutz	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	Fidelity Funds - World Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.667 €	6.567 €	3.172 €	24,81
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Rendite Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,30%	89.650 €	4.090 €	1.660 €	22,19
Continentale	Rente Invest RI	1.050,00 €	2,50%	123,38 €	10,28%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,42%	89.587 €	11.653 €	4.550 €	24,10
Stuttgarter	FlexRente performance+ - T73oG	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.167 €	2.681 €	2.681 €	22,80
LV 1871	MeinPlan - FRV PCS	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,30%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,68%	87.711 €	12.924 €	8.769 €	21,63
HDI	TwoTrust Vario FRWX22	1.050,00 €	2,50%	154,08 €	12,84%	0,24%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,81%	87.438 €	13.802 €	6.901 €	22,04
LV 1871	MeinPlan - FRV MIX	1.050,00 €	2,50%	48,00 €	4,00%	0,62%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,68%	87.031 €	12.695 €	8.716 €	21,63
ERGO	ERGO Rente Balance	1.050,00 €	2,50%	157,20 €	13,10%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A Acc (EUR)	1,89%	0,72%	86.692 €	11.986 €	11.986 €	25,25
Alte Leipziger	Alfonds - Tarif FR10	1.048,20 €	2,50%	108,17 €	9,01%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	86.231 €	0 €	0 €	22,18
Alte Leipziger	Alfonds - Tarif AR15	1.048,20 €	2,50%	114,17 €	9,51%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	85.734 €	0 €	0 €	22,18
Hanse Merkur	Vario Care Invest	1.050,00 €	2,50%	115,20 €	9,60%	0,19%	Threadneedle (Lux) Global Focus AEH	1,80%	0,50%	85.730 €	8.563 €	0 €	22,40
Württemberg.	Genius PrivatRente Chance	1.050,00 €	2,50%	86,40 €	7,20%	0 % bis 0,99 %	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,73%	85.590 €	12.980 €	0 €	17,69
VVB	FR	1.050,00 €	2,50%	112,80 €	9,40%	0,15%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,47%	84.965 €	8.267 €	0 €	23,73
AXA	ALVF1 Fonds-Rente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,75%	JPM Emerging Markets Equity C	1,06%	0,00%	84.849 €	4.831 €	0 €	20,44
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	0,35%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	83.398 €	0 €	0 €	19,75
Helvetia	CleVesto Allcase	1.050,00 €	2,50%	258,00 €	21,50%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	gestaffelt	82.809 €	17.107 €	8.767 €	19,26
Gothaer	VarioRent plus Fonds (FR22-3)	1.050,00 €	2,50%	161,04 €	13,42%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,00%	81.738 €	9.512 €	5.786 €	22,99
uniVersa	topinvestRENTE	1.050,00 €	2,50%	114,00 €	9,50%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,10%	81.465 €	1.781 €	0 €	24,55
InterRisk	IRis - die Fondsrente (AFRV)	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,30%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,28%	79.814 €	4.523 €	0 €	21,84
Nürnberger	NFX3200	1.050,00 €	2,50%	75,00 €	6,25%	0,20%	J. Henderson Global Sustainable Equity A2 EUR	1,89%	0,00%	78.519 €	1 €	0 €	22,13
die Bayerische	FondsPolice AKTIV	1.050,00 €	2,50%	138,00 €	11,50%	0,00%	BIT Global Internet Leaders 30 R - I	1,92%	0,00%	74.801 €	856 €	0 €	24,59

Fall 1b – Privatrente ohne Garantie – ETF MSCI World

Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	3. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.07.1990
Vertragsbeginn:	01.07.2022
Rentenbeginn:	01.07.2057
Fondstyp:	ETF
Index:	MSCI World
Fondsname:	iShares Core MSCI World UCITS ETF*
Todesfallmodell:	100 % Auszahlung Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 1b – Privatrente ohne Garantie – ETF MSCI World



Fall 1b – Privatrente ohne Garantie – ETF MSCI World



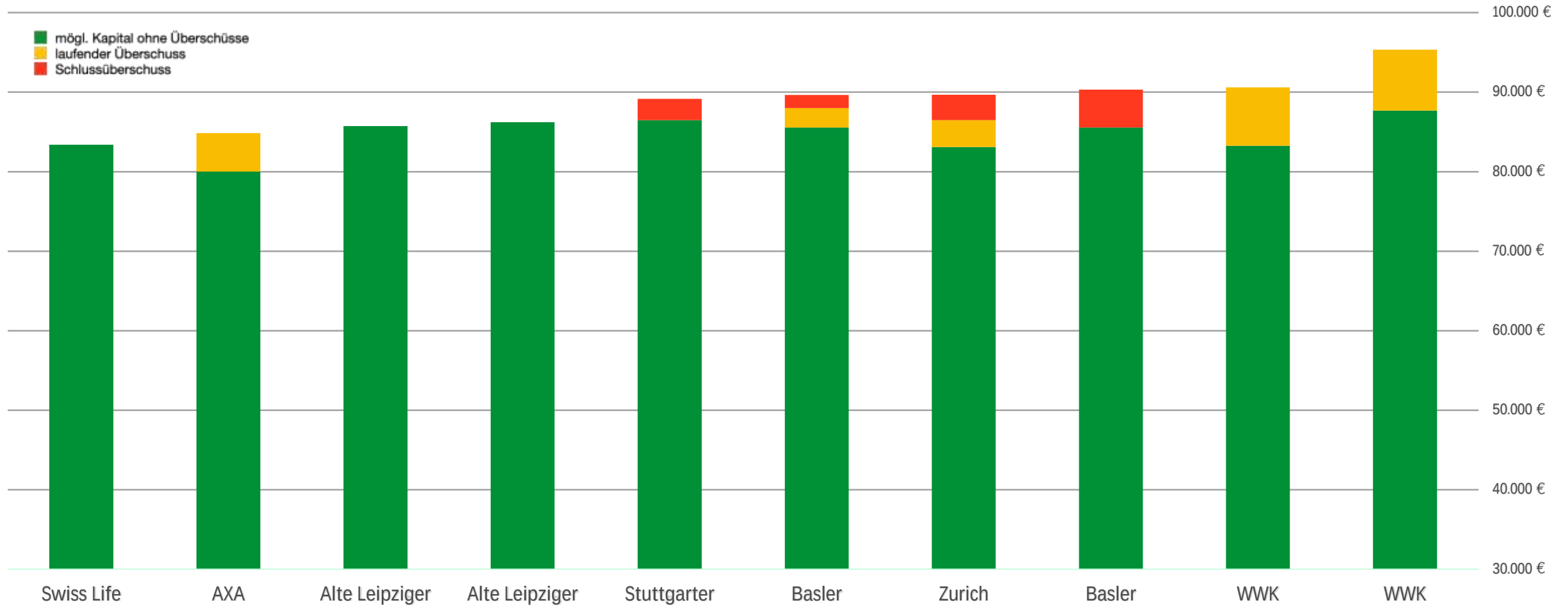
Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	Ild. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf- leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss- Überschüsse	gar. Renten- faktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ % (p.a.)							
uniVersa	topinvestRENTE	1.050,00 €	2,50%	114,00 €	9,50%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,10%	115.689 €	2.689 €	0 €	24,55
WWK	Premium FondsRente 2.0 pro 5x	1.050,00 €	2,50%	66,00 €	5,50%	0,55%	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	0,20%	0,00%	113.452 €	9.337 €	0 €	25,93
Barmenia	PrivatRente Invest	1.050,00 €	2,50%	162,00 €	13,50%	0,00%	iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR (Acc)	0,20%	0,00%	112.614 €	4.629 €	0 €	23,10
Nürnberg	NFX3200	1.050,00 €	2,50%	75,00 €	6,25%	0,20%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	112.183 €	3 €	0 €	22,13
Continental	EasyRente Invest ERI	1.050,00 €	2,50%	120,98 €	10,08%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	110.776 €	545 €	545 €	23,24
Continental	Rente Invest RI	1.050,00 €	2,50%	123,38 €	10,28%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	110.511 €	543 €	543 €	24,10
Hanse Merkur	VCI	1.050,00 €	2,50%	115,20 €	9,60%	0,19%	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	0,20%	0,00%	109.339 €	0 €	0 €	22,40
ERGO	ERGO Rente Chance	1.050,00 €	2,50%	138,24 €	11,52%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	108.864 €	0 €	0 €	25,25
Volkswahlbund	FR	1.050,00 €	2,50%	112,80 €	9,40%	0,15%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	108.735 €	452 €	0 €	23,73
WWK	Premium FondsRente 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.777 €	8.943 €	0 €	25,93
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Rendite Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,30%	107.720 €	5.630 €	5.630 €	22,19
LV 1871	MeinPlan - FRV PCS	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,30%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.548 €	2.051 €	2.051 €	21,63
HDI	CleverInvest HARF22	1.050,00 €	2,50%	130,08 €	10,84%	0,16%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.400 €	0 €	0 €	22,04
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Flex Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,30%	106.890 €	4.810 €	1.970 €	22,19
die Bayerische	FondsPolice AKTIV	1.050,00 €	2,50%	138,00 €	11,50%	0,00%	iShares EURO STOXX	0,20%	0,00%	106.765 €	1.208 €	0 €	24,59
LV 1871	MeinPlan - FRV MIX	1.050,00 €	2,50%	48,00 €	4,00%	0,62%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	106.480 €	2.009 €	2.009 €	21,63
InterRisk	IRis - die Fondsrente (AFRV)	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,30%	iShares EURO STOXX	0,20%	0,00%	106.321 €	0 €	0 €	21,84
Zürich	Vorsorgeinvest Spezial Premiumschutz	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.909 €	7.265 €	3.501 €	24,81
Stuttgarter	FlexRente performance+ - T73oG	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.727 €	2.959 €	2.959 €	22,80
Württemberg.	Genius PrivatRente Chance	1.050,00 €	2,50%	86,40 €	7,20%	0 % bis 0,99 %	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.097 €	1.298 €	0 €	17,69
ERGO	ERGO Rente Balance	1.050,00 €	2,50%	157,20 €	13,10%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.026 €	0 €	0 €	25,25
Allianz	PrivatRente InvestFlex RF1	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	104.892 €	0 €	0 €	21,03
HDI	TwoTrust Vario FRWX22	1.050,00 €	2,50%	154,08 €	12,84%	0,24%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	104.565 €	0 €	0 €	22,04
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif FR10	1.048,20 €	2,50%	108,17 €	9,01%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	102.515 €	0 €	0 €	22,18
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif AR15	1.048,20 €	2,50%	114,17 €	9,51%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	101.923 €	0 €	0 €	22,18
AXA	ALVF1 Fonds-Rente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,75%	AXA WF Global Factors - Sustainable Equity I EUR	0,28%	0,28%	100.307 €	5.890 €	0 €	20,44
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	0,35%	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	0,20%	0,00%	99.128 €	0 €	0 €	19,75

Fall 2a – Privatrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds (Anbieter mit I-Klasse)

Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	3. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.07.1990
Vertragsbeginn:	01.07.2022
Rentenbeginn:	01.07.2057
Fondstyp:	aktiv gemanagter Fonds
Fondsname:	Fidelity Funds - European Growth Fund*
Todesfallmodell:	100 % Auszahlung Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 2a – Privatrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds (Anbieter mit I-Klasse)



Fall 2a – Privatrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds (Anbieter mit I-Klasse)



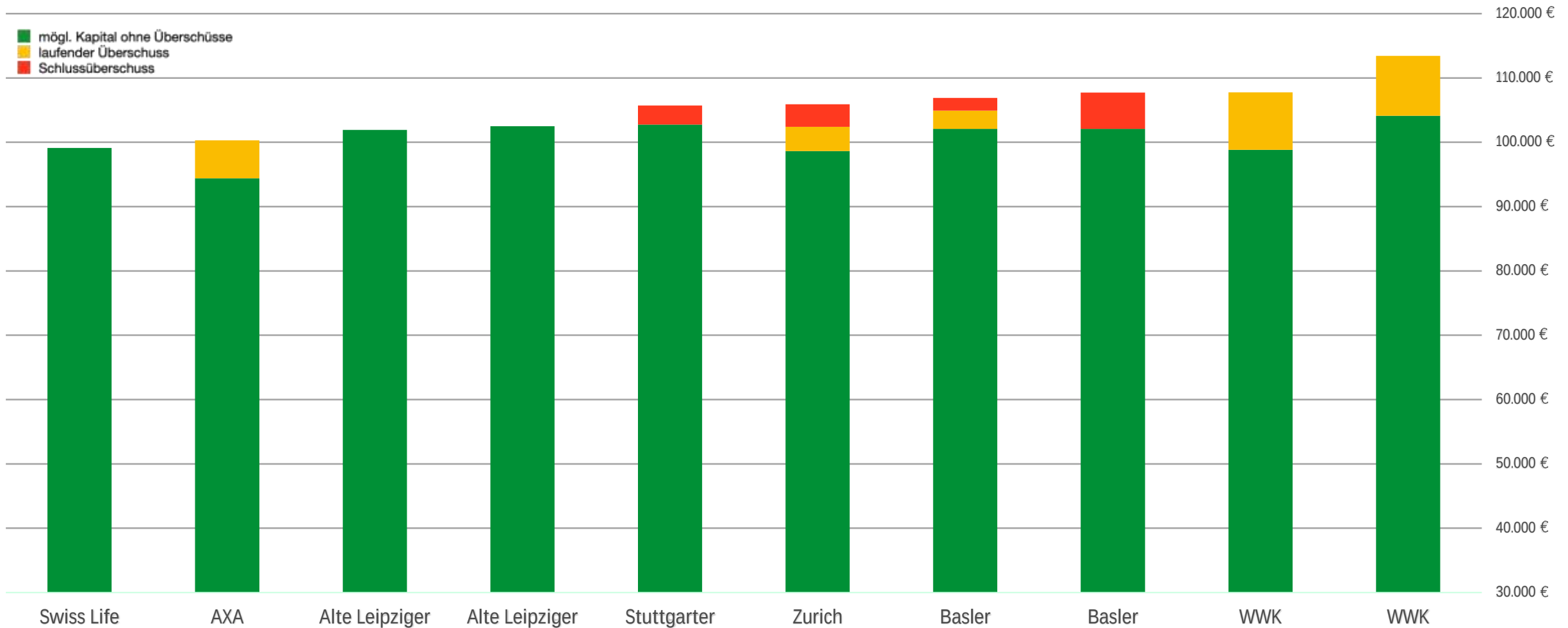
Anbieter	gar. Renten-faktor	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf-leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss-Überschüsse	gar. Renten-faktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ % (p.a.)							
WWK	Premium FondsRente 2.0 pro 5x	1.050,00 €	2,50%	66,00 €	5,50%	0,55%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	95.343 €	7.654 €	0 €	25,93
WWK	Premium FondsRente 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	90.598 €	7.335 €	0 €	25,93
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Rendite Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,30%	90.330 €	4.770 €	4.770 €	22,19
Zurich	Vorsorgeinvest Spezial Premiumschutz	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	Fidelity Funds - World Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.667 €	6.567 €	3.172 €	24,81
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Flex Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,30%	89.650 €	4.090 €	1.660 €	22,19
Stuttgarter	FlexRente performance+ - T73oG	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.167 €	2.681 €	2.681 €	22,80
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif FR10	1.048,20 €	2,50%	108,17 €	9,01%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	86.231 €	0 €	0 €	22,18
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif AR15	1.048,20 €	2,50%	114,17 €	9,51%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	85.734 €	0 €	0 €	22,18
AXA	ALVF1 Fonds-Rente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,75%	JPM Emerging Markets Equity C	1,06%	0,00%	84.849 €	4.831 €	0 €	20,44
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	0,35%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	83.398 €	0 €	0 €	19,75

Fall 2b – Privatrente ohne Garantie – ETF MSCI World (Anbieter mit I-Klasse)

Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	3. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.07.1990
Vertragsbeginn:	01.07.2022
Rentenbeginn:	01.07.2057
Fondstyp:	ETF
Index:	MSCI World
Fondsname:	iShares Core MSCI World UCITS ETF*
Todesfallmodell:	100 % Auszahlung Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 2b – Privatrente ohne Garantie – ETF MSCI World (Anbieter mit I-Klasse)



Fall 2b – Privatrente ohne Garantie – ETF MSCI World (Anbieter mit I-Klasse)



Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf- leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss- Überschüsse	gar. Rentenfaktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ % (p.a.)							
WWK	Premium FondsRente 2.0 pro Sx	1.050,00 €	2,50%	66,00 €	5,50%	0,55%	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	0,20%	0,00%	113.452 €	9.337 €	0 €	25,93
WWK	Premium FondsRente 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	iShares MSCI ACWI UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.777 €	8.943 €	0 €	25,93
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Rendite Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,30%	107.720 €	5.630 €	5.630 €	22,19
Basler	Basler Invest Vario (FRN) - Flex Plus	1.050,00 €	2,50%	161,40 €	13,45%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,30%	106.890 €	4.810 €	1.970 €	22,19
Zurich	Vorsorgeinvest Spezial Premiumschutz	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.909 €	7.265 €	3.501 €	24,81
Stuttgarter	FlexRente performance+ - T73oG	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.727 €	2.959 €	2.959 €	22,80
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif FR10	1.048,20 €	2,50%	108,17 €	9,01%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	102.515 €	0 €	0 €	22,18
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif AR15	1.048,20 €	2,50%	114,17 €	9,51%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	101.923 €	0 €	0 €	22,18
AXA	ALVF1 Fonds-Rente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	0,75%	AXA WF Global Factors - Sustainable Equity I EUR	0,28%	0,28%	100.307 €	5.890 €	0 €	20,44
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	0,35%	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	0,20%	0,00%	99.128 €	0 €	0 €	19,75

FRV-STUDIE 2022

Schluss mit der Zweiklassengesellschaft



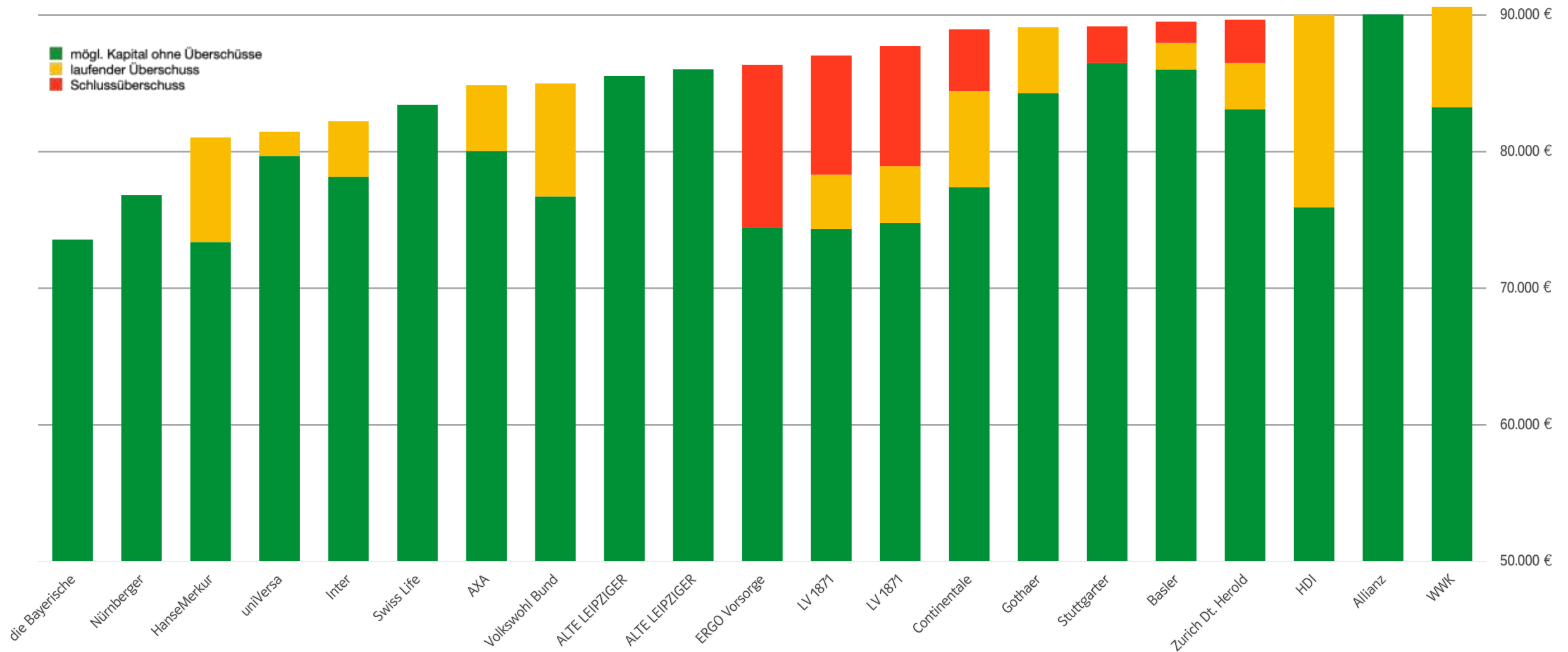
Basisrente fondsgebunden ohne Garantie

Fall 3a – Basisrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds

Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	2. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.10.1990
Vertragsbeginn:	01.10.2022
Rentenbeginn:	01.10.2057
Fondstyp:	aktiv gemanagter Fonds
Fondsname:	Fidelity Funds - European Growth Fund*
Todesfallmodell:	100 % Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 3a – Basisrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds



Fall 3a – Basisrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds



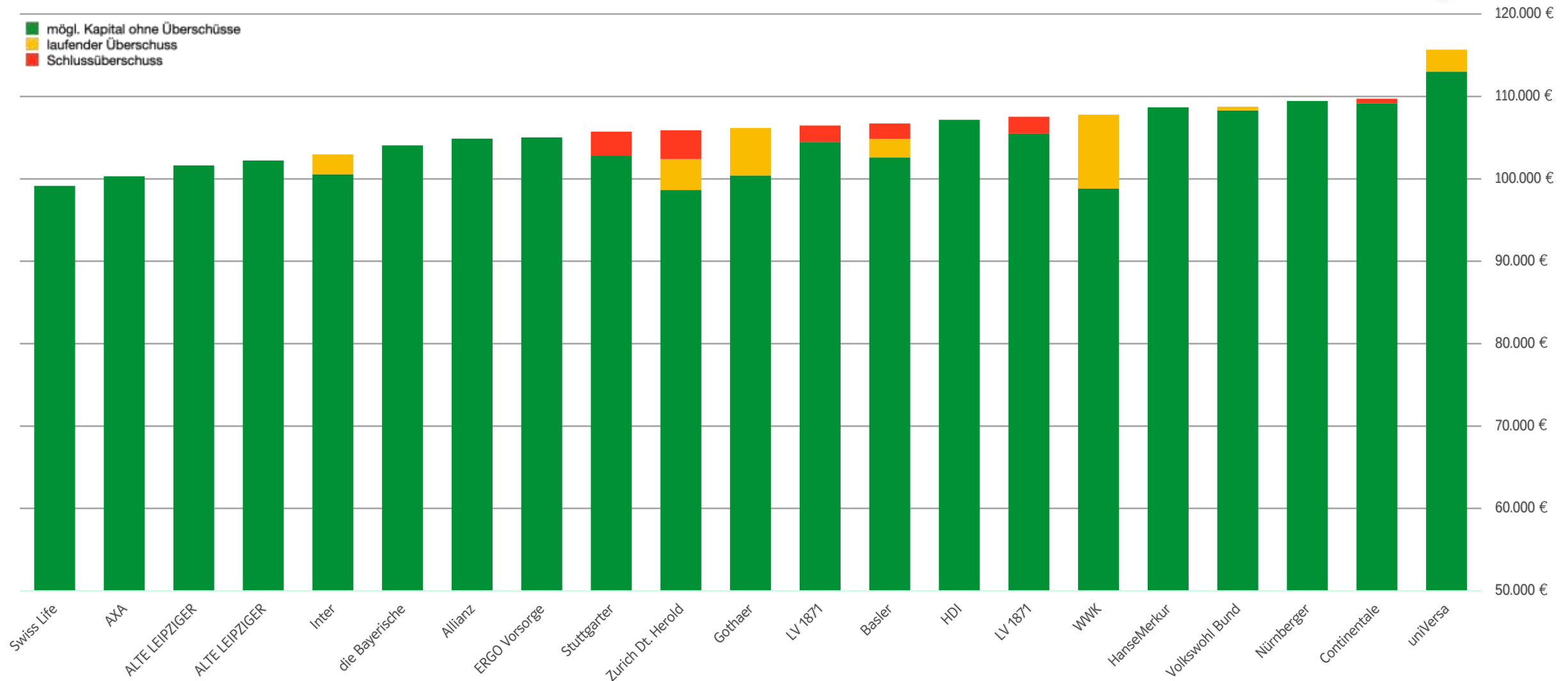
Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf- leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss- Überschüsse	gar. Rentenfaktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ % (p.a.)							
WWK	BasisRente invest 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	90.598 €	7.335 €	0 €	25,93
Allianz	BasisRente InvestFlex BVRf1	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,60%	AGIF - Allianz Thematica - IT - EUR	1,09%	0,00%	90.050 €	0 €	0 €	21,06
HDI	CleverInvest HARFB22	1.050,00 €	2,50%	130,08 €	10,84%	0,16%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,81%	90.009 €	14.071 €	0 €	22,61
Zürich Dt. Herold	Basis Renteinvest Spezial	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	Fidelity Funds - World Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.667 €	6.567 €	3.172 €	25,44
Basler	BasisRente Invest Vario (BFR)	1.050,00 €	2,50%	166,80 €	13,90%	0,24%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.510 €	3.500 €	1.560 €	22,94
Stuttgarter	BasisRente performance+ - T79	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.167 €	2.681 €	2.681 €	22,80
Gothaer	BasisVorsorge Fonds (FR22-5)	1.050,00 €	2,50%	228,00 €	19,00%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.098 €	4.822 €	0 €	24,30
Continental	Rente Invest RI	1.050,00 €	2,50%	130,66 €	10,89%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,42%	88.947 €	11.567 €	4.517 €	24,10
LV 1871	MeinPlan - FBRV PCS	1.060,20 €	2,52%	138,00 €	11,50%	0,30%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,68%	87.711 €	12.924 €	8.769 €	21,63
LV 1871	MeinPlan - FRV MIX	1.050,00 €	2,50%	78,00 €	6,50%	0,62%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,68%	87.031 €	12.695 €	8.716 €	21,63
ERGO Vorsorge	ERGO Rente Balance	1.050,00 €	2,50%	157,20 €	13,10%	0,00%	Fidelity Funds - Germany Fund A	1,91%	0,72%	86.341 €	11.929 €	11.929 €	25,25
ALTE LEIPZIGER	Alfonds-Basis - Tarif FR70	1.048,20 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 2,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	86.032 €	0 €	0 €	22,21
ALTE LEIPZIGER	AR75	1.048,20 €	2,50%	114,00 €	9,50%	max. 2,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	85.535 €	0 €	0 €	22,21
Volkswahl Bund	BFR	1.680,00 €	4,00%	94,80 €	7,90%	0,15%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,47%	84.985 €	8.264 €	0 €	23,95
AXA	ALVF1 Fonds-BasisRente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 2,10%	JPM Emerging Markets Equity C	1,06%	0,00%	84.867 €	4.830 €	0 €	20,83
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	max. 2,35%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y (EUR)	1,04%	0,00%	83.425 €	0 €	0 €	20,48
Inter	MeinLeben Basisrente	3.150,00 €	7,50%	108,00 €	9,00%	max. 2,00%	DWS Deutschland LC	1,40%	0,14%	82.226 €	4.077 €	0 €	17,51
uniVersa	AufbauRENTetopininvest	1.050,00 €	2,50%	114,00 €	9,50%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	1,89%	0,10%	81.465 €	1.781 €	0 €	24,58
HanseMerkur	Basis Care Invest	2.518,80 €	6,00%	112,80 €	9,40%	max. 2,76%	Pictet - Global Megatrend Selection P	2,01%	0,48%	81.029 €	7.653 €	0 €	23,30
Nürnberger	NFX3208T	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,40%	Janus Henderson Global Sustainable Equity A2 EUR	1,94%	0,00%	76.819 €	0 €	0 €	22,13
die Bayerische	Basis-Rente AKTIV	1.050,00 €	2,50%	129,60 €	10,80%	2,31%	BIT Global Internet Leaders 30 R - I	1,90%	0,00%	73.556 €	0 €	0 €	24,94

Fall 3b – Basisrente ohne Garantie – ETF MSCI World

Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	2. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.10.1990
Vertragsbeginn:	01.10.2022
Rentenbeginn:	01.10.2057
Fondstyp:	ETF
Index:	MSCI World
Fondsname:	iShares Core MSCI World UCITS ETF*
Todesfallmodell:	100 % Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 3b – Basisrente ohne Garantie – ETF MSCI World



Fall 3b – Basisrente ohne Garantie – ETF MSCI World



Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf- leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss- Überschüsse	gar. Rentenfaktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ % (p.a.)							
uniVersa	AufbauRENTetopinvest	1.050,00 €	2,50%	114,00 €	9,50%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,10%	115.689 €	2.689 €	0 €	24,58
Continentale	BasisRente Invest BRI	1.050,00 €	2,50%	130,66 €	10,89%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	109.714 €	539 €	539 €	24,10
Nürnberger	NFX3208T	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,40%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	109.449 €	0 €	0 €	22,13
Volkswahl Bund	BFR	1.680,00 €	4,00%	94,80 €	7,90%	0,15%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	108.754 €	449 €	0 €	23,95
HanseMerkur	Basis Care Invest	2.518,80 €	6,00%	112,80 €	9,40%	max. 2,76%	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE)	0,20%	0,00%	108.682 €	0 €	0 €	23,30
WWK	BasisRente invest 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.777 €	8.943 €	0 €	25,93
LV 1871	MeinPlan - FBRV PCS	1.060,20 €	2,52%	138,00 €	11,50%	0,30%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.549 €	2.051 €	2.051 €	21,63
HDI	CleverInvest HARFB22	1.050,00 €	2,50%	130,08 €	10,84%	0,16%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.157 €	0 €	0 €	22,61
Basler	BasisRente Invest Vario (BFR)	1.050,00 €	2,50%	166,80 €	13,90%	0,24%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	106.710 €	4.110 €	1.850 €	22,94
LV 1871	MeinPlan - FBRV MIX	1.050,00 €	2,50%	78,00 €	6,50%	0,62%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	106.480 €	2.009 €	2.009 €	21,63
Gothaer	BasisVorsorge Fonds (FR22-5)	1.050,00 €	2,50%	228,00 €	19,00%	0,00%	iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF (Acc) B	0,20%	0,00%	106.185 €	5.775 €	0 €	24,30
Zürich Dt. Herold	Basis Renteinvest Spezial	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.909 €	7.265 €	3.501 €	25,44
Stuttgarter	BasisRente performancet - T79	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.727 €	2.959 €	2.959 €	22,80
ERGO Vorsorge	ERGO Basis-Rente Balance	1.050,00 €	2,50%	157,20 €	13,10%	0,00%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.026 €	0 €	0 €	25,25
Allianz	BasisRente investFlex BVRF1	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	104.892 €	0 €	0 €	21,06
die Bayerische	Basis-Rente AKTIV	1.050,00 €	2,50%	129,60 €	10,80%	2,31%	iShares EURO STOXX	0,20%	0,00%	104.069 €	0 €	0 €	24,94
Inter	MeinLeben Basisrente	3.150,00 €	7,50%	108,00 €	9,00%	max. 0,70%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	102.961 €	2.409 €	0 €	17,51
ALTE LEIPZIGER	ALfonds-Basis - Tarif FR70	1.048,20 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 1,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	102.226 €	0 €	0 €	22,21
ALTE LEIPZIGER	AR75	1.048,20 €	2,50%	114,00 €	9,50%	max. 1,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	101.634 €	0 €	0 €	22,21
AXA	ALVF1 Fonds-BasisRente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 1,23%	AXA WF Global Factors - Sustainable Equity I EUR	0,28%	0,00%	100.324 €	0 €	0 €	20,83
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	max. 2,35%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	99.155 €	0 €	0 €	20,48

Fall 4a – Basisrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds (Anbieter mit I-Klasse)

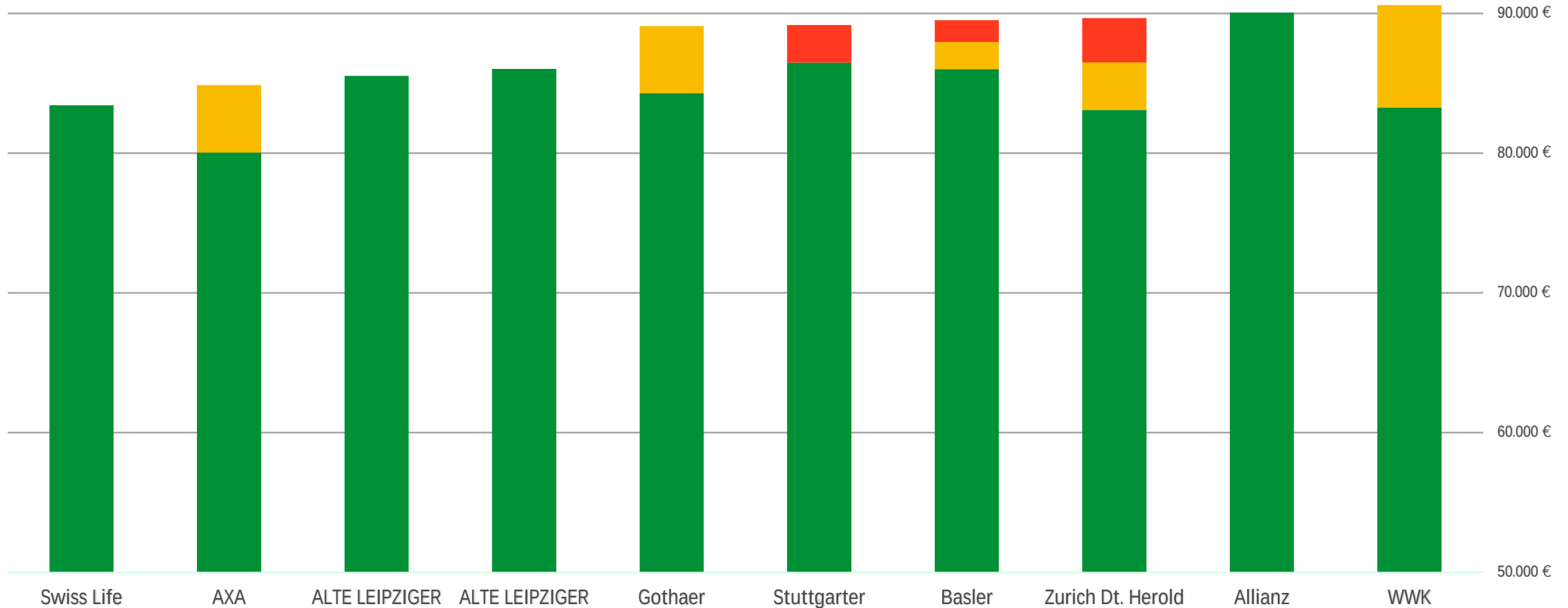
Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	2. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.10.1990
Vertragsbeginn:	01.10.2022
Rentenbeginn:	01.10.2057
Fondstyp:	aktiv gemanagter Fonds
Fondsname:	Fidelity Funds - European Growth Fund*
Todesfallmodell:	100 % Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 4a – Basisrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds (Anbieter mit I-Klasse)



■ mögl. Kapital ohne Überschüsse
■ laufender Überschuss
■ Schlussüberschuss



Fall 4a – Basisrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds (Anbieter mit I-Klasse)



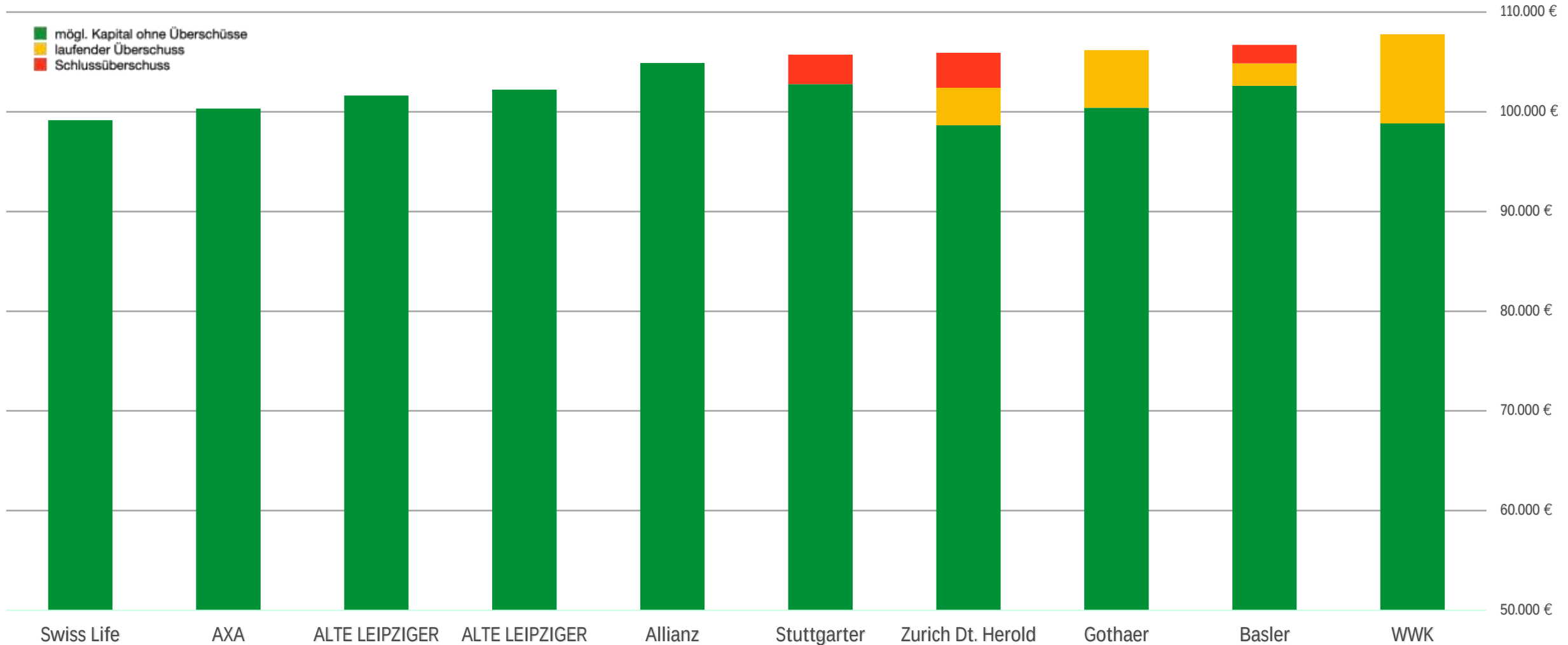
Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablaufleistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schlussüberschüsse	gar. Rentenfaktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ % (p.a.)							
WWK	BasisRente invest 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	90.598 €	7.335 €	0 €	25,93
Allianz	BasisRente InvestFlex BVRF1	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,60%	AGIF - Allianz Thematica - IT - EUR	1,09%	0,00%	90.050 €	0 €	0 €	21,06
Zurich Dt. Herold	Basis Renteinvest Spezial	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	Fidelity Funds - World Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.667 €	6.567 €	3.172 €	25,44
Basler	BasisRente Invest Vario (BFR)	1.050,00 €	2,50%	166,80 €	13,90%	0,24%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.510 €	3.500 €	1.560 €	22,94
Stuttgarter	BasisRente performance+ - T79	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.167 €	2.681 €	2.681 €	22,80
Gothaer	BasisVorsorge Fonds (FR22-5)	1.050,00 €	2,50%	228,00 €	19,00%	0,00%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	89.098 €	4.822 €	0 €	24,30
ALTE LEIPZIGER	Alfonds-Basis - Tarif FR70	1.048,20 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 2,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	86.032 €	0 €	0 €	22,21
ALTE LEIPZIGER	AR75	1.048,20 €	2,50%	114,00 €	9,50%	max. 2,48%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y Acc (EUR)	1,04%	0,00%	85.535 €	0 €	0 €	22,21
AXA	ALVF1 Fonds-BasisRente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 2,10%	JPM Emerging Markets Equity C	1,06%	0,00%	84.867 €	4.830 €	0 €	20,83
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	max. 2,35%	Fidelity Funds - European Growth Fund Y (EUR)	1,04%	0,00%	83.425 €	0 €	0 €	20,48

Fall 4b – Basisrente ohne Garantie – ETF MSCI World (Anbieter mit I-Klasse)

Vertriebsweg:	Makler
M&M LV-Rating:	min. 2 Sterne
Produkt:	FRV ohne Garantie
Schicht:	2. Schicht
Berechnungsmethode:	Bruttomethode (inkl. Fondskosten)
Vergütungsmodell:	Abschluss- und Bestandspflegeprovision
Beitrag monatlich:	100,00 €
Renditeerwartung:	6 %
Geburtsdatum:	01.10.1990
Vertragsbeginn:	01.10.2022
Rentenbeginn:	01.10.2057
Fondstyp:	ETF
Index:	MSCI World
Fondsname:	iShares Core MSCI World UCITS ETF*
Todesfallmodell:	100 % Fondsguthaben
Rentengarantiezeit:	10 Jahre



Fall 4b – Basisrente ohne Garantie – ETF MSCI World (Anbieter mit I-Klasse)



Fall 4b – Basisrente ohne Garantie – ETF MSCI World (Anbieter mit I-Klasse)



Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf- leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss- Überschüsse	gar. Rentenfaktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ % (p.a.)							
WWK	BasisRente invest 2.0	1.050,00 €	2,50%	120,00 €	10,00%	0,55%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	107.777 €	8.943 €	0 €	25,93
Basler	BasisRente Invest Vario (BFR)	1.050,00 €	2,50%	166,80 €	13,90%	0,24%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	106.710 €	4.110 €	1.850 €	22,94
Gothaer	BasisVorsorge Fonds (FR22-5)	1.050,00 €	2,50%	228,00 €	19,00%	0,00%	iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF (Acc) B	0,20%	0,00%	106.185 €	5.775 €	0 €	24,30
Zürich Dt. Herold	Basis Renteinvest Spezial	1.050,00 €	2,50%	117,60 €	9,80%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.909 €	7.265 €	3.501 €	25,44
Stuttgarter	BasisRente performance+ - T79	1.050,00 €	2,50%	102,00 €	8,50%	0,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	105.727 €	2.959 €	2.959 €	22,80
Allianz	BasisRente InvestFlex BVRf1	1.050,00 €	2,50%	54,00 €	4,50%	0,60%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	104.892 €	0 €	0 €	21,06
ALTE LEIPZIGER	ALfonds-Basis - Tarif FR70	1.048,20 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 1,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	102.226 €	0 €	0 €	22,21
ALTE LEIPZIGER	AR75	1.048,20 €	2,50%	114,00 €	9,50%	max. 1,48%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	101.634 €	0 €	0 €	22,21
AXA	ALVF1 Fonds-BasisRente	1.050,00 €	2,50%	108,00 €	9,00%	max. 1,23%	AXA WF Global Factors - Sustainable Equity I EUR	0,28%	0,00%	100.324 €	0 €	0 €	20,83
Swiss Life	Maximo	1.050,00 €	2,50%	170,28 €	14,19%	max. 2,35%	iShares Core MSCI World UCITS ETF	0,20%	0,00%	99.155 €	0 €	0 €	20,48

FRV-STUDIE 2022

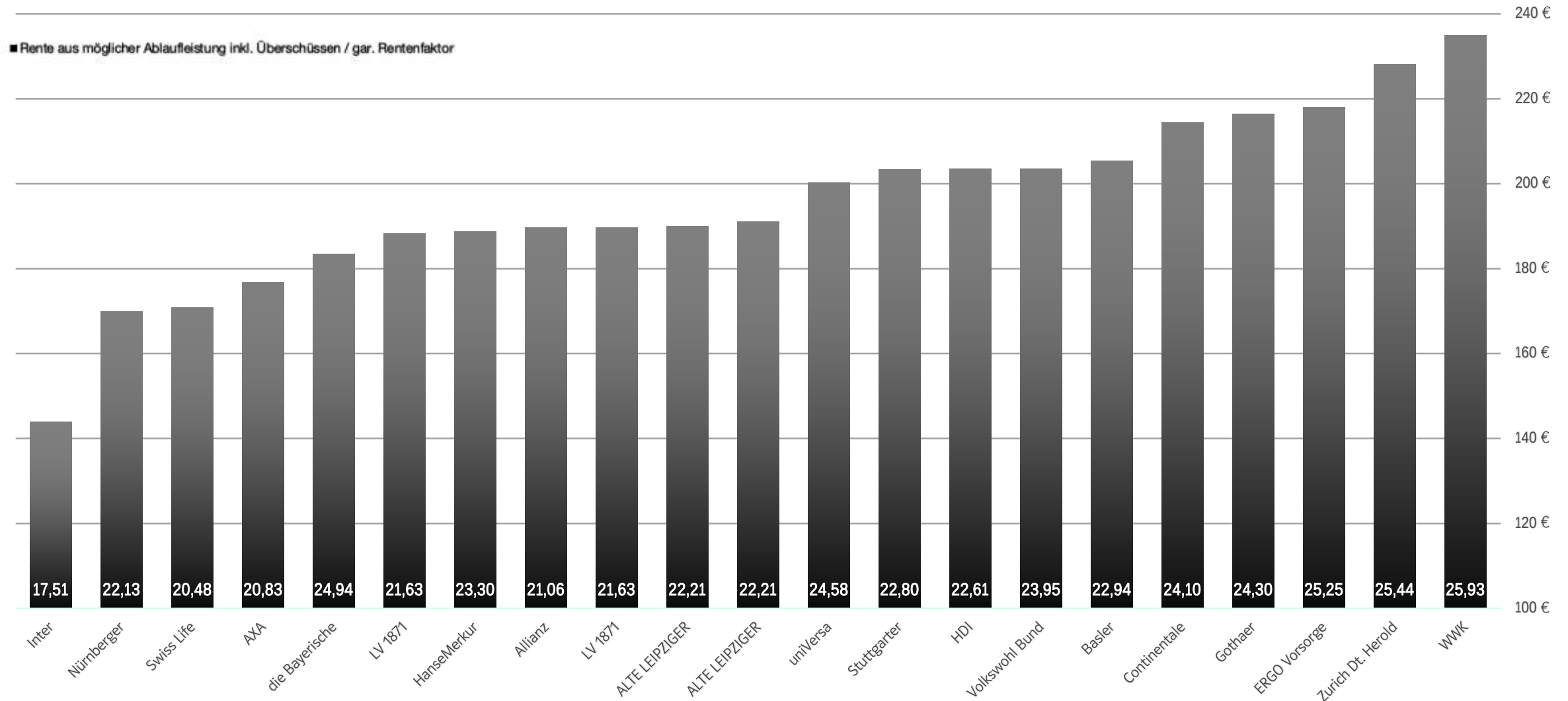
Schluss mit der Zweiklassengesellschaft

Betrachtung der Rentenhöhen

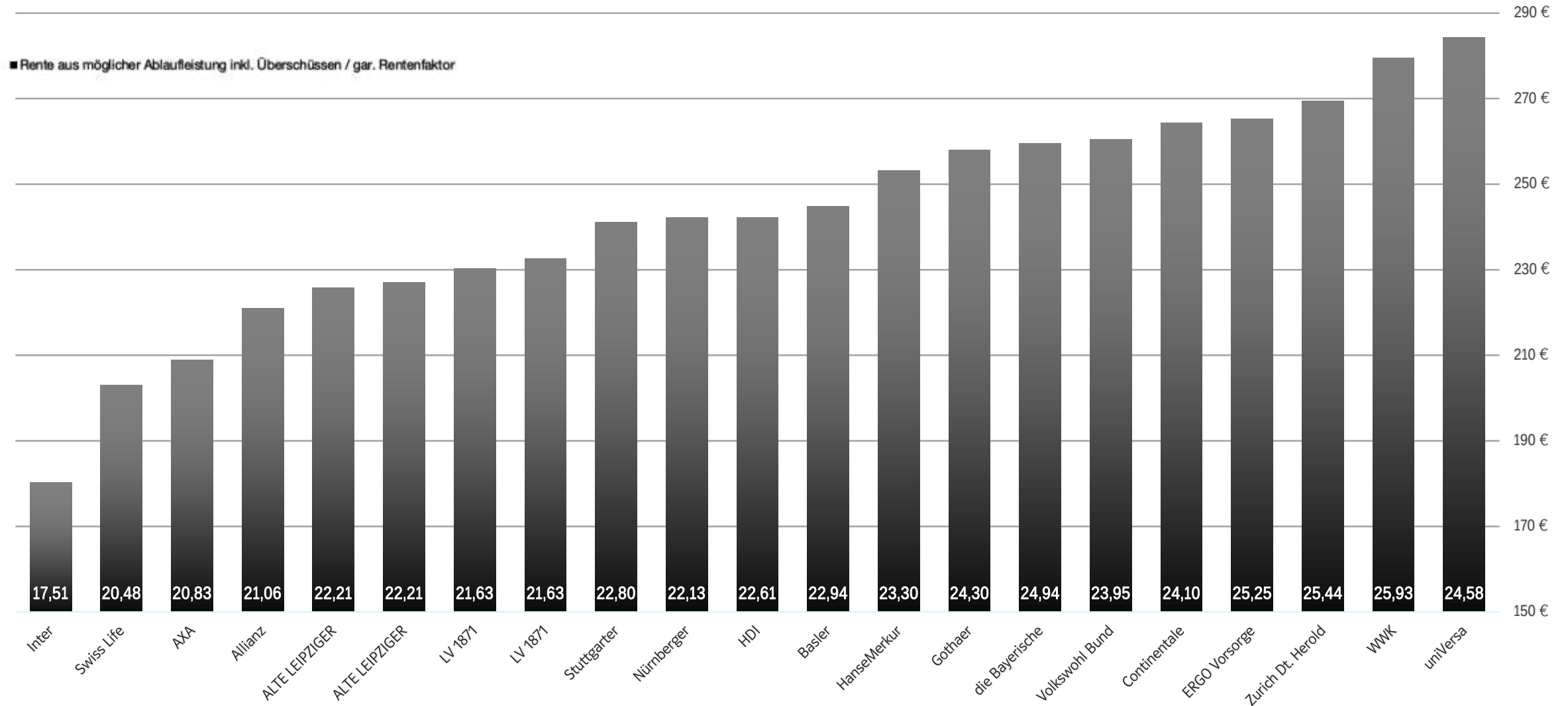


Basisrente fondsgebunden ohne Garantie

Fall 3a – Basisrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds



Fall 3b – Basisrente ohne Garantie – ETF MSCI World



Die häufigsten Vermittlerfragen

Wie würden Sie denn heute ein Produkt auswählen?

Ist es denn ein Problem ausschließlich auf ETF / Indexfonds zu setzen?

In der 3. Schicht benötige ich keine Rentenzahlung, oder?



Kriterien zur Produktauswahl



„Typ A“ – Tarife
Fondsauswahl für institutionelle Anlageklassen konzipiert



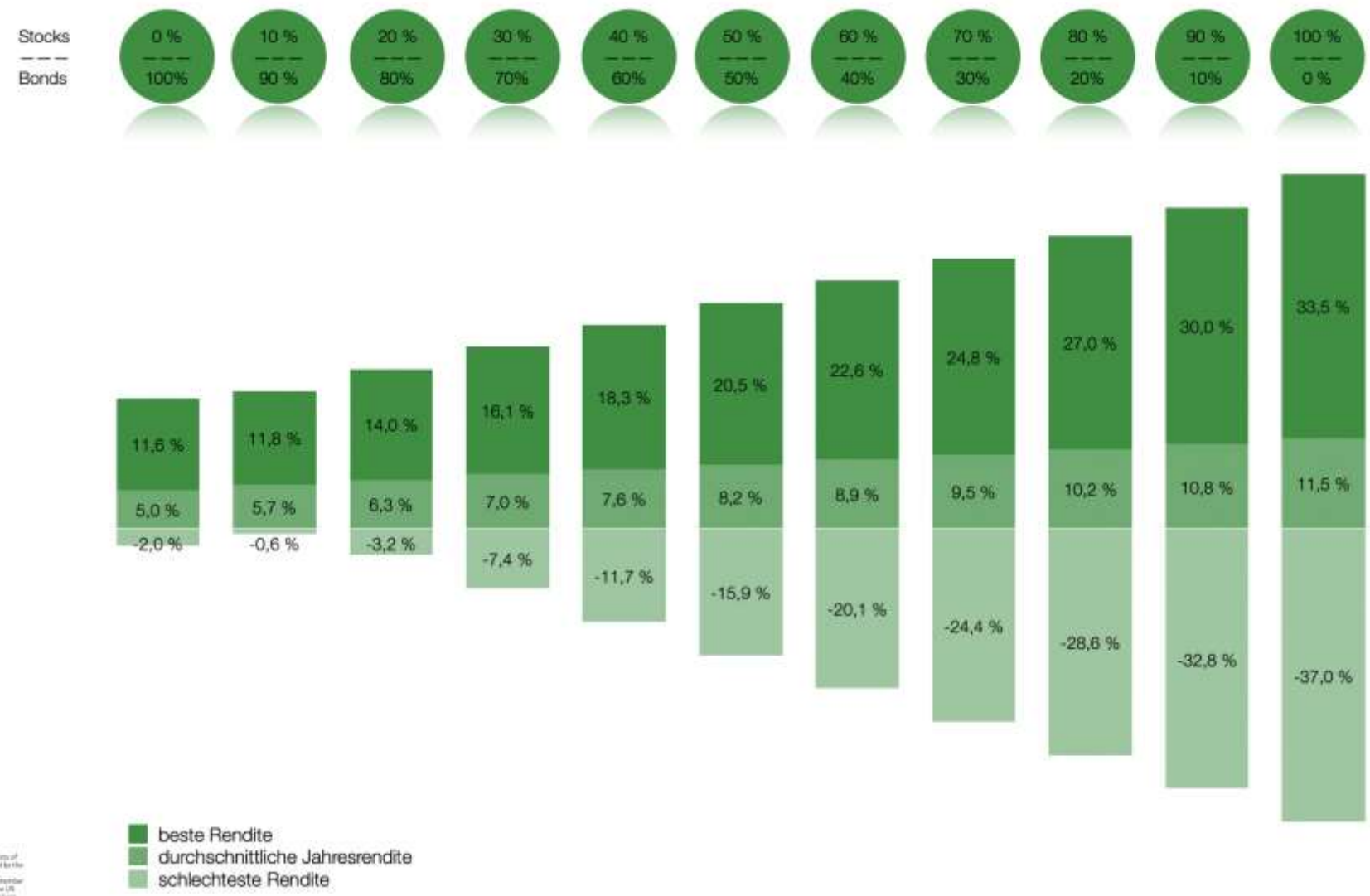
Tarife / Anbieter ohne Schlussüberschüsse



Transparenz aller relevanten Parameter in den AVB

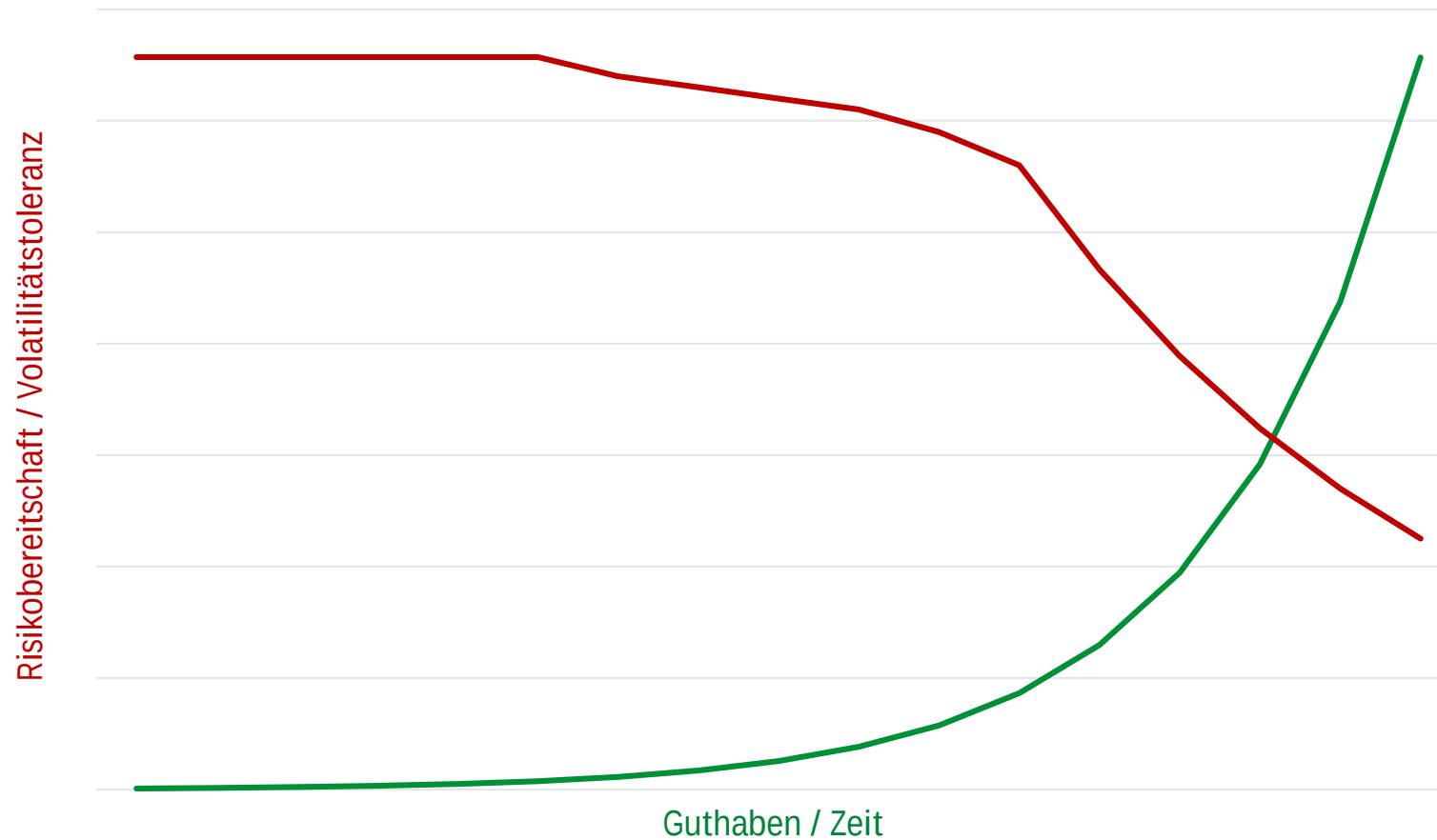
Ausschließlich ETF?

Vergleich Stocks-Bonds 1997-2021



Source: Vanguard, as of December 31, 2021.
Notes: Stock allocation consists of 70% U.S.-denominated equities and 30% equities denominated outside the United States. Bond allocation consists of 70% U.S.-denominated fixed income securities and 30% fixed income securities denominated outside the United States. U.S. stocks are represented by the S&P 500 index from 1997 through April 30, 2020, and the MSCI U.S. Broad Market index thereafter. International stocks are represented by the MSCI EAFE index from 1997 through August 31, 2020, and the MSCI EAFE + Emerging Markets index thereafter. U.S. bonds are represented by the Bloomberg U.S. Aggregate Bond index from 1997 through June 30, 2020, and the Bloomberg U.S. Aggregate Bond index thereafter. International bonds are represented by the Bloomberg Global Aggregate Bond index from 1997 through June 30, 2020, and the Bloomberg Global Aggregate Bond index thereafter.

Betrachtung Risikobereitschaft / Volatilitätstoleranz und Guthaben



Rente in der 3. Schicht notwendig?

Einkommensbaustein	Ausgaben	Mittelanforderung	Produkt
Basisausgaben 	▪ Miete / Instandhaltungsrükl. ▪ Nebenkosten ▪ Nahrungsmittel ▪ Mobilität, ...	regelmäßig wiederkehrende und planbare Einkünfte	▪ gesetzl. Rentenversicherung
Komfortausgaben 	▪ Hobbies ▪ Haustiere ▪ Enkelkinder ▪ Frisör, Kosmetik, ...	regelmäßig wiederkehrende und planbare Einkünfte	▪ betr. Altersvorsorge (Rente) ▪ priv. Altersvorsorge (Rente)
Luxusausgaben 	▪ Konsumgüter ▪ größere Anschaffungen ▪ Erfüllung Lebensziele ▪ Reisen, ...	frei verfügbares Kapital	▪ Sparguthaben ▪ Investmentparplan ▪ 3. Schicht

Vielfach mit **Bestnoten** ausgezeichnet

www.wkk.de/basisrente

Franke | Bornberg

FFF+
hervorragend + 0,5
Basisrente
Hybrid

Produkt
01/2022
Rating
07/2022

WWK Lebensversicherung a. G.
WWK BasisRente
Invest protect
Tarif IVGG NT
IABKaufman: performanceorientiert
fin-sieger.de

Franke | Bornberg

FFF+
hervorragend + 0,5
Basisrente
Fonds

Produkt
09/2022
Rating
09/2022

WWK Lebensversicherung a. G.
WWK BasisRente Invest 2.0
Tarif IVGG
Zert.Nr. 6475
fin-sieger.de

Handelsblatt

**Fondsangebot
SEHR GUT**
2022

WWK
Lebensversicherung a. G.
WWK Premium
FondsRente 2.0 (FV22)

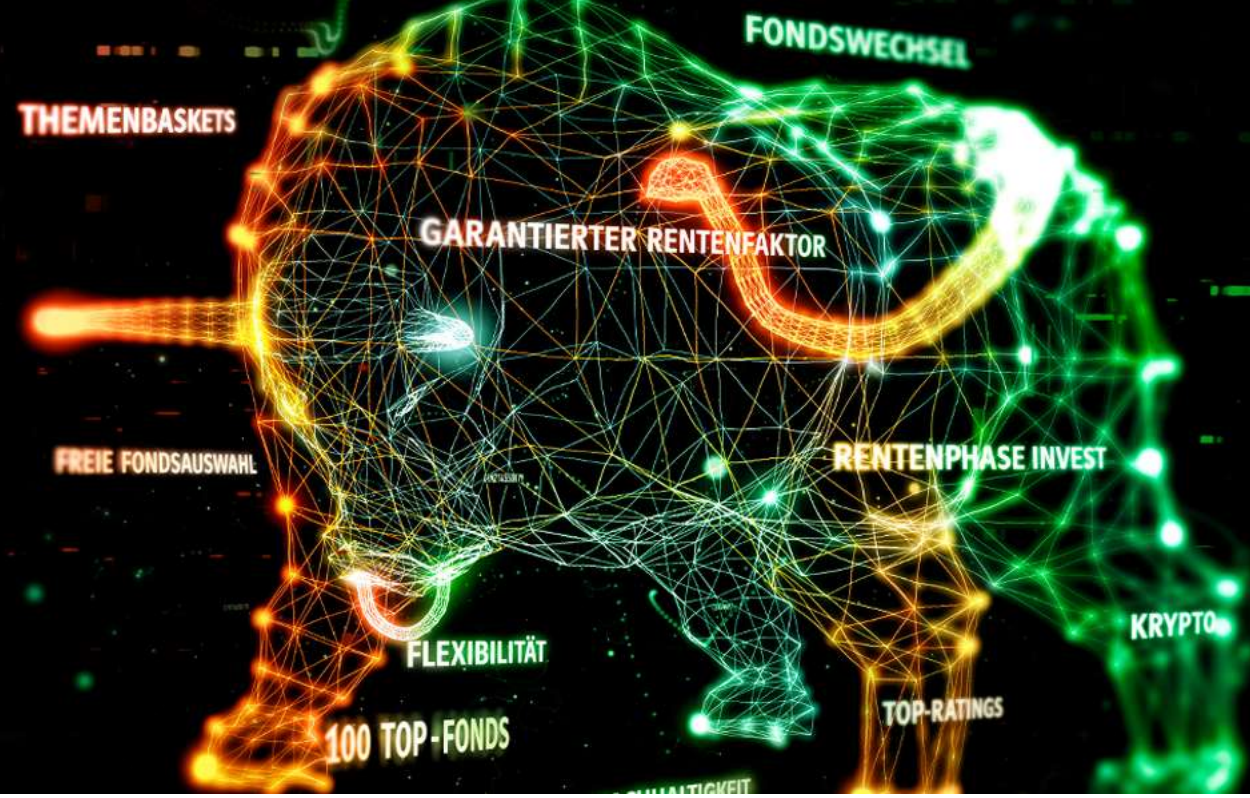
Gesamtbewertung
im Test: 31 Fondsaktionen
Herausgeber: 22.09.2022
In Kooperation mit: Assetwatch



WWK Premium FondsRente 2.0



WWK IntelliProtect® 2.0



VIELEN DANK FÜR IHRE TEILNAHME UND WEITERHIN VIEL
ERFOLG!

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
Registergericht
München HR B 211
St. Nr. 143/108/40018
Gl. Id. DE81WWK00000069127

WWK Allgemeine Versicherung AG
Vorstand: Jürgen Schrameier (V.),
Rainer Gebhart (stv. V.),
Dirk Fassott
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr. Peter Reiff
Registergericht
München HR B 5553
St. Nr. 143/108/40026
Vst. Nr. 802/V908 0200 4423
Gl. Id. DE11WWK00000069126

WWK Vermögensverwaltungs
und Dienstleistungs GmbH
Geschäftsführer: Karl Ruffing,
Stefan Sedlmeir
Registergericht
München HR B 76323
St. Nr. 143/108/40050
Gl. Id. DE38WWK00000069125

WWK Pensionsfonds AG
Vorstand: Karl Ruffing,
Heinrich Schüppert
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dirk Fassott
Registergericht
München HR B 146295
St. Nr. 143/108/40034
Gl. Id. DE65WWK00000069124

Bankverbindungen: 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, www.wwk.de, info@wwk.at, www.wwk.at