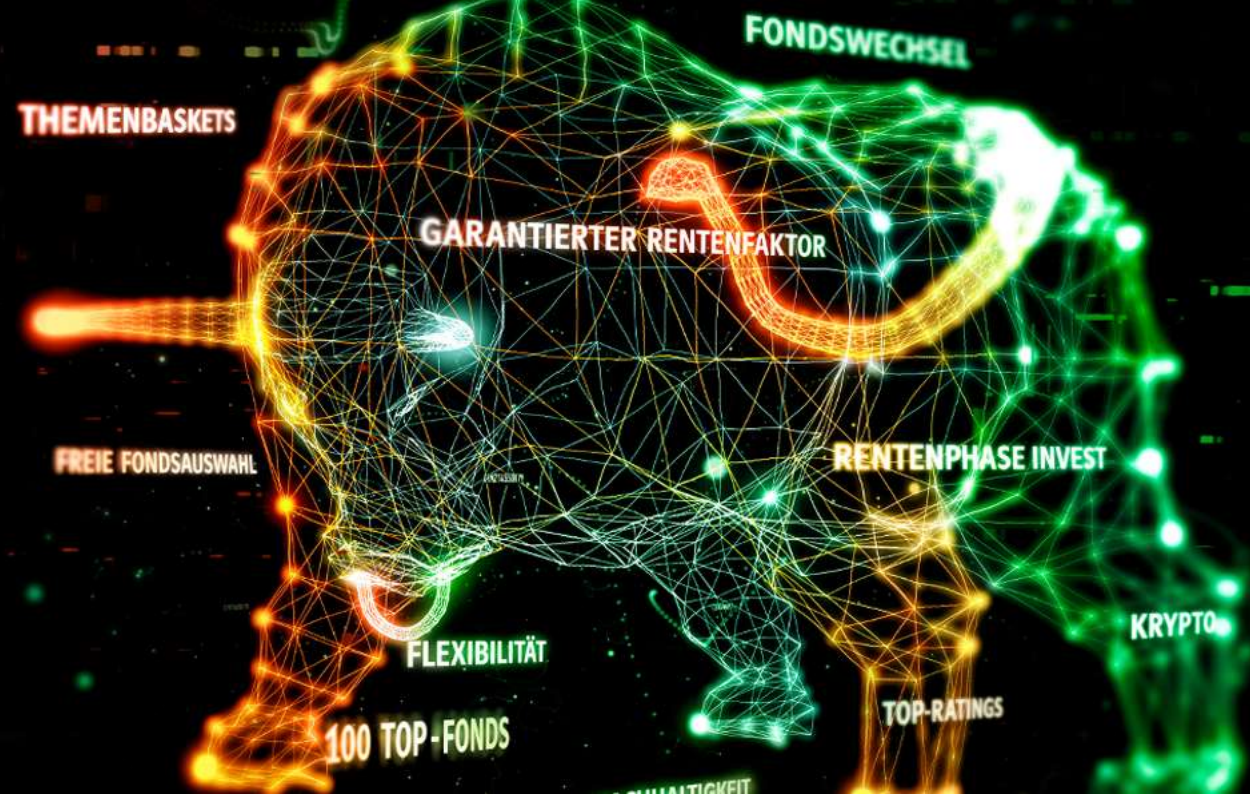




Eine starke Gemeinschaft



SCHLUSS MIT DER ZWEIKLASSENGESELLSCHAFT

Volle Renditepower für Ihre Altersvorsorge!

...mit oder ohne Garantie, oder beides?



WWK IntelliProtect® 2.0
HÄRTESTEST BESTANDEN
WERTE GESICHERT

DIE WWK PREMIUM FONDSRENTE 2.0



Mit uns spielen Sie in der ersten Liga!



WWK
VERSICHERUNGEN

11TEAMSPORTS



siegmund



LEW
grünbeck

VR-Bank
Handels- und Gewerbebank

SEGMÜLLER

swa



Sortimo

LOTTO
Bayern

**WIR
DER
FCA**

WWW.FCAUGSBURG.DE

FC AUGSBURG SAISON 2021/2022

WWW.WIRSINDMITGLIED.DE

Fondsanlage in Rente

Anlageuniversum

Garantierter Rentenfaktor

Rebalancing

Lebensphasenmodell

Ablaufmanagement

Zuzahlungsoptionen

Effektivkosten

Anlaufmanagement

Ablaufleistung

Anbieterqualität

Fondspolice-Sieger Torhüter – Anbieterqualität

- 50 Jahre Fondspolice
- „Run off“?
- Substanzkraftquote
- Zinszusatzreserve
- Niedrigzinsphase
- Nettoverzinsung
- Inflation



Fondspolice-Sieger

Verteidigung- Ablaufleistung

- Marktcheck Peergroup nach Ablaufleistung Laufzeit 37 Jahre

	Gesellschaft	Ablaufleistung mit Überschuss	Gar. Rentenfaktor	Zugesagte Rente	M&M Rendite-Index
1.	WWK - FV22	105.655	25,73	271,85	5,99%
2.	HDI - Clever Invest Privatrente Tarif HARF22	105.583	21,89	231,17	5,97%
3.	Continental - Rente Invest Tarif RI	103.340	23,93	247,29	6,01%
	Zurich - Vorsorgeinvest Spezial	103.261	24,64	254,44	5,98%
5.	Allianz - PrivatRente InvestFlex RF1 (E195)	101.920	20,89	213,44	5,99%
6.	Basler - Invest Vario (Fonds) Tarif FRN	101.300	22,04	223,27	5,79%
	Die Bayerische - Fondsrente AKTIV Tarif FRVGZB	100.596	24,42	245,67	5,90%
8.	LV 1871 - MeinPlan Tarif FRV	100.309	21,5	215,66	5,92%
9.	Ergo - Rente Chance	100.070	25,08	250,96	6,03%
10.	Württembergische - FRV Genius Tarif FRH	98.439	17,58	173,06	5,82%
11.	Stuttgarter - performance+ FlexRente Tarif 73oG	98.150	22,47	220,53	5,97%
12.	Alte Leipziger - AL_RenteFlex Tarif AR15	97.008	22,03	213,68	5,77%
13.	Volkswahl Bund - FRV Tarif FR	94.625	23,57	223,03	5,83%
14.	SwissLife - Maximo	93.570	19,61	183,49	5,51%
15.	Nürnberger - FRV Tarif NFX3200	91.222	21,98	200,51	5,47%

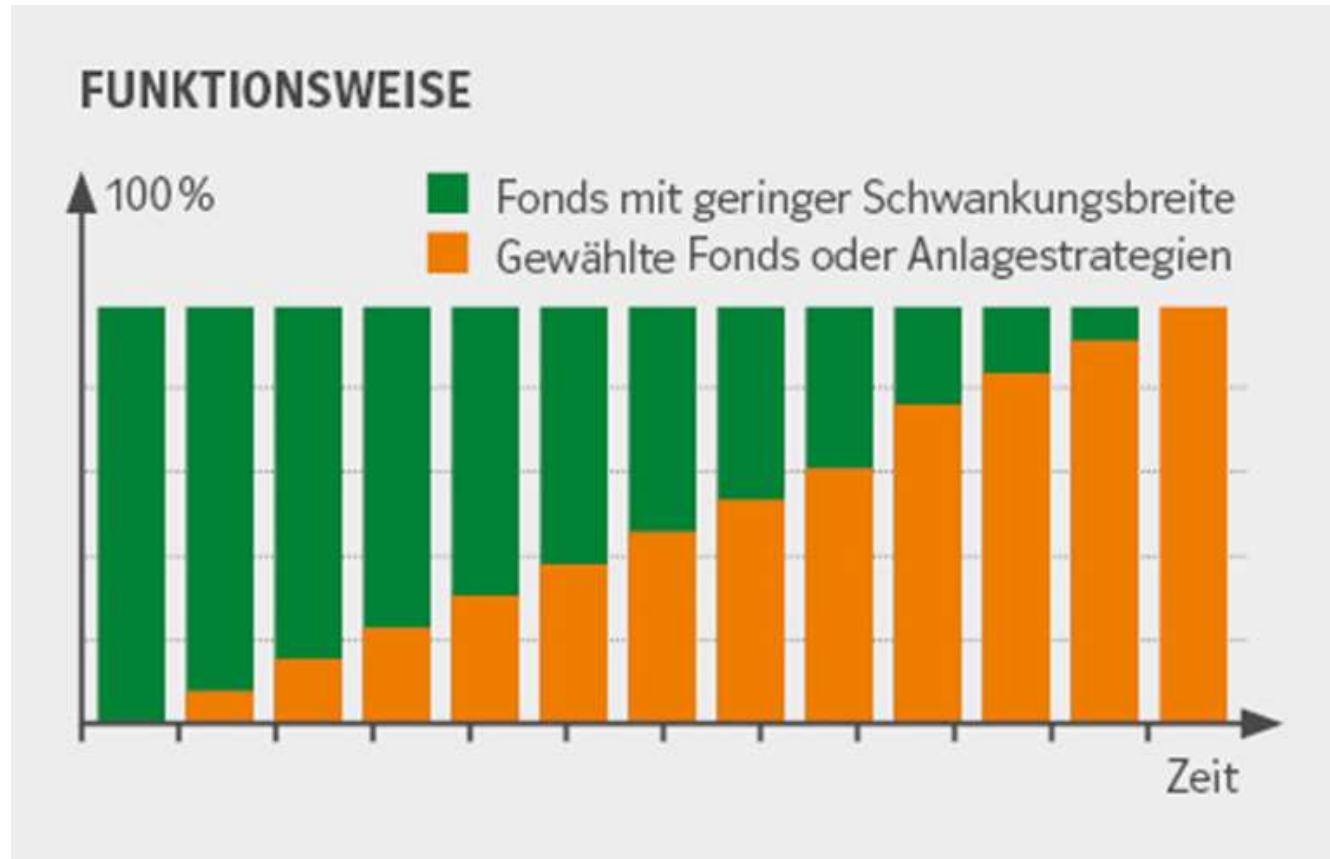
Quelle: Morgen&Morgen Stand 03.02.2022, Laufzeit 37 Jahre, Fondskosten 0,05-0,1%, Beitrag 100 € mtl., Rentengarantiezeit 10 Jahre, Dynamisch, 6 % angenommene Wertentwicklung



Fondspolice-Sieger

Verteidigung – Anlaufmanagement

- Investitionsmanagement / Anlaufmanagement bei Einmalbeitrag



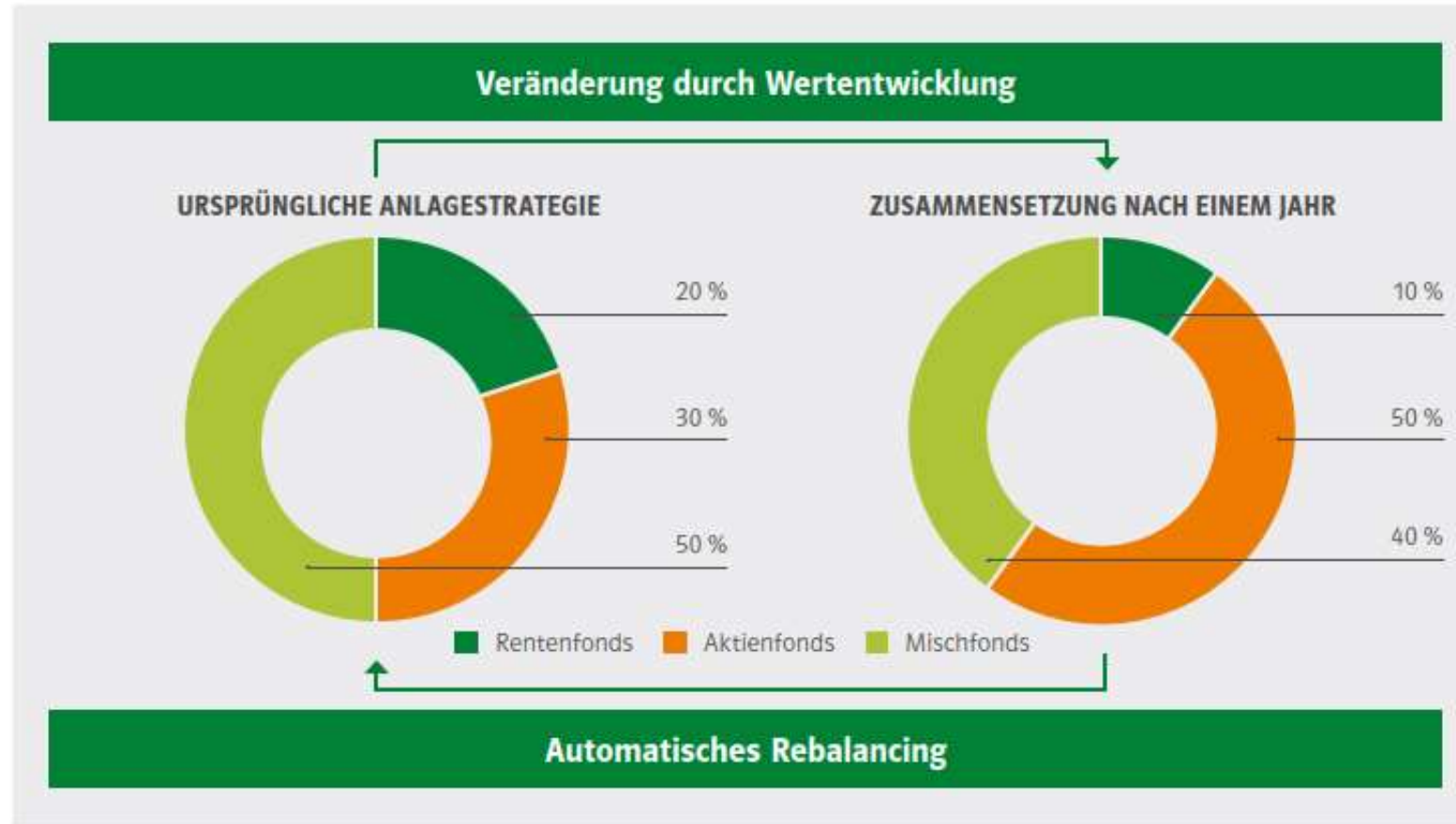
Fondspolice-Sieger Mittelfeld – Lebensphasenmodell

- Flexibilität pur!



Fondspolice-Sieger Mittelfeld- **Rebalancing**

- Rebalancing



Fondspolice-Sieger

Mittelfeld – Ablaufmanagement

Option 1

PERIODISCHES ABLAUFMANAGEMENT

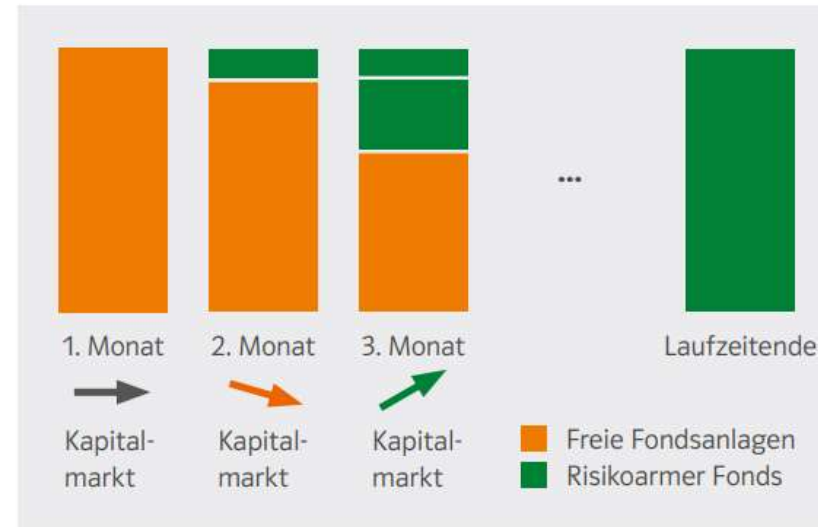
Bei diesem Ablaufmanagement wird jeden Monat ein bestimmter Anteil des Fondsguthabens in einen risikoärmeren Investmentfonds umgeschichtet. Diesen können Sie aus einem Angebot von geeigneten Fonds auswählen.



Option 2

PERFORMANCEORIENTIERTES ABLAUFMANAGEMENT

Dieses Ablaufmanagement schichtet das Fondsguthaben in Abhängigkeit von der Kapitalmarktentwicklung in einen risikoärmeren Investmentfonds Ihrer Wahl um. Der Anteil ist umso größer, je besser die Börsenentwicklung verlaufen ist.



Fondspolice-Sieger

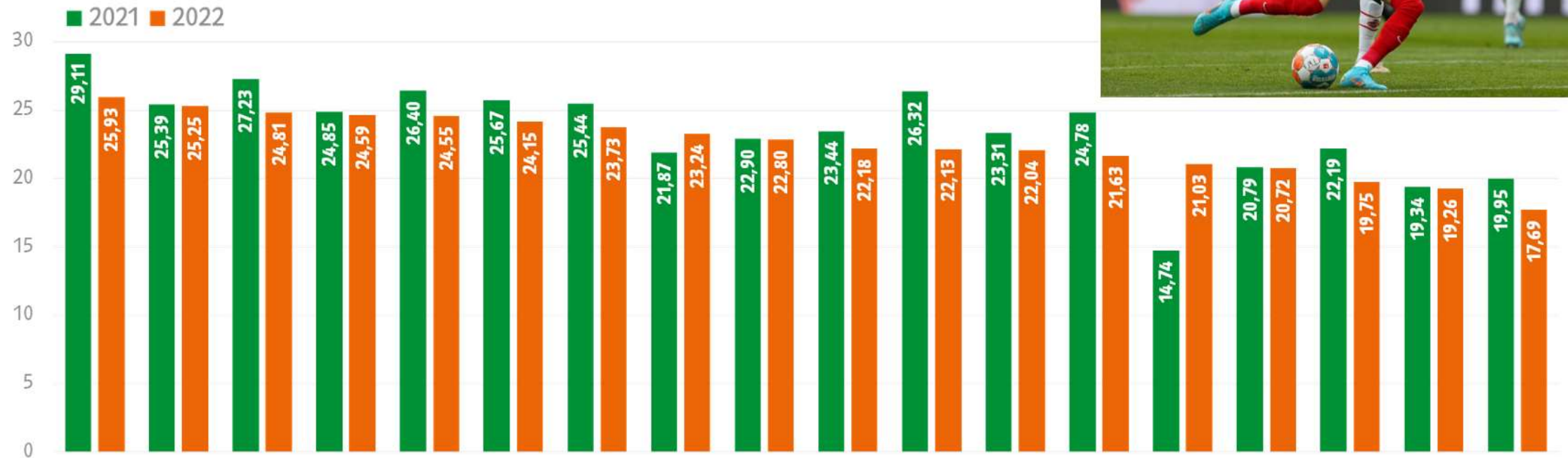
Spielmacher – Anlageuniversum

- 100 TOP Fonds
- ETFs (0,05% Fondskosten)
- Indexfonds
- Enhanced Indexfonds
- Dimensional Fonds
- Managed Index Portfolios (BlackRock)
- Günstige Anteilsklassen ohne Kickbacks
- ESG-Fonds
- 7 Baskets (bspw. Digitale Zukunft und Nachhaltigkeit)



Fondspolice-Sieger

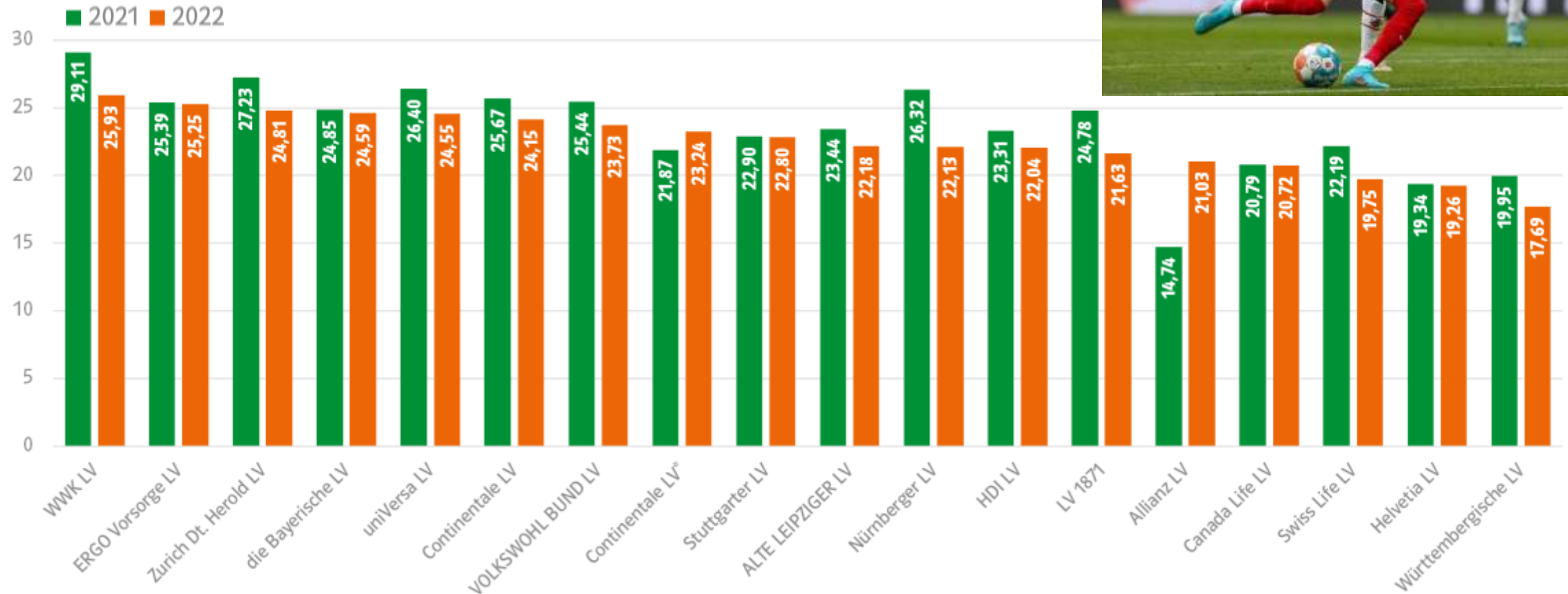
Angriff – Garantierter Rentenfaktor



- Wer ist Deutscher Meister bei den Rentenfaktoren?

Fondspolice-Sieger

Angriff – Garantierter Rentenfaktor



Fondspolice-Sieger

Angriff- Fondsanlage in Rente

Rendite- und investmentorientierte Rentenphase



Endstand 3:0 für die WWK PremiumFondsRente 2.0



1. Tor – Garantierter Rentenfaktor

2. Tor – Fondsanlage in Rente

3. Tor – Anlageuniversum

FRV-STUDIE 2022

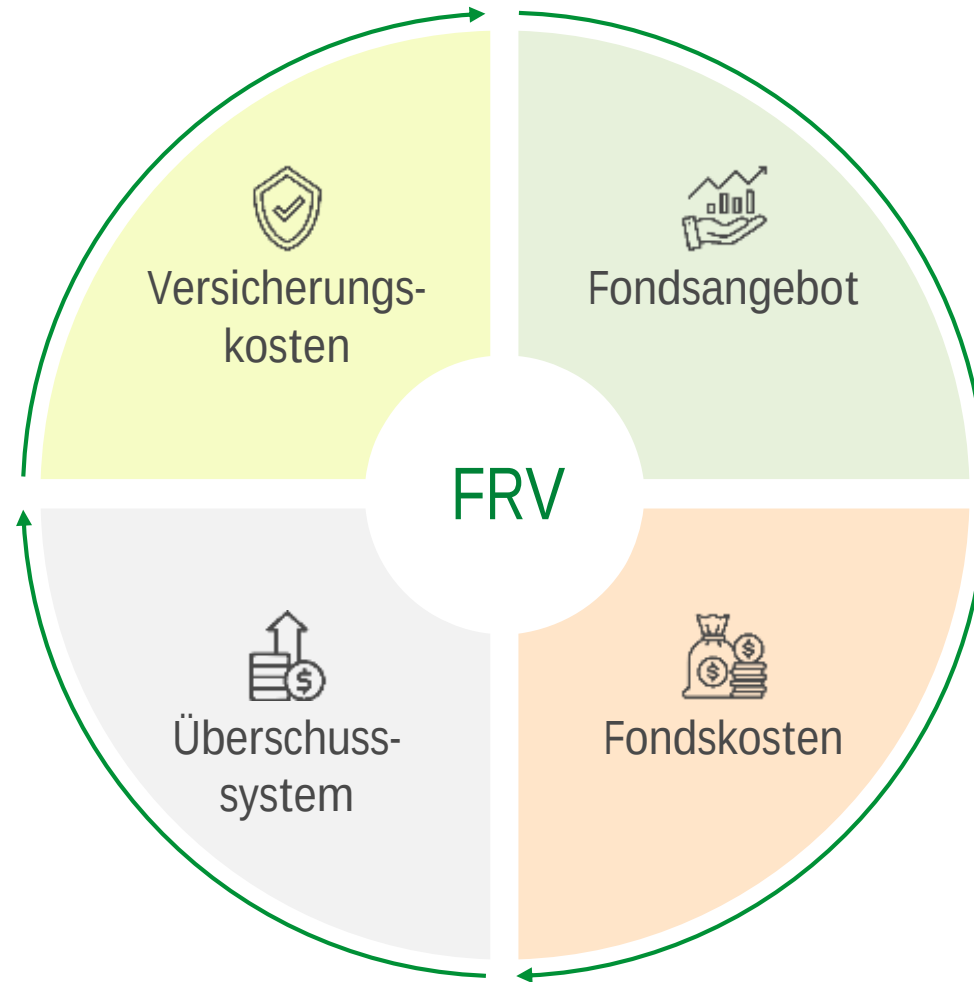
Schluss mit der Zweiklassengesellschaft



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 %
iShares – MSCI UCITS	0,20 %	> 0,20 %
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
iShares – MSCI UCITS	0,20%	> 0,20 %
Dimensional – Global Core Equity	0,26 %	> nicht orderbar
Vanguard – U.S. 500 Stock Index Fund	0,10 %	> nicht orderbar



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 – Überschusssystem

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

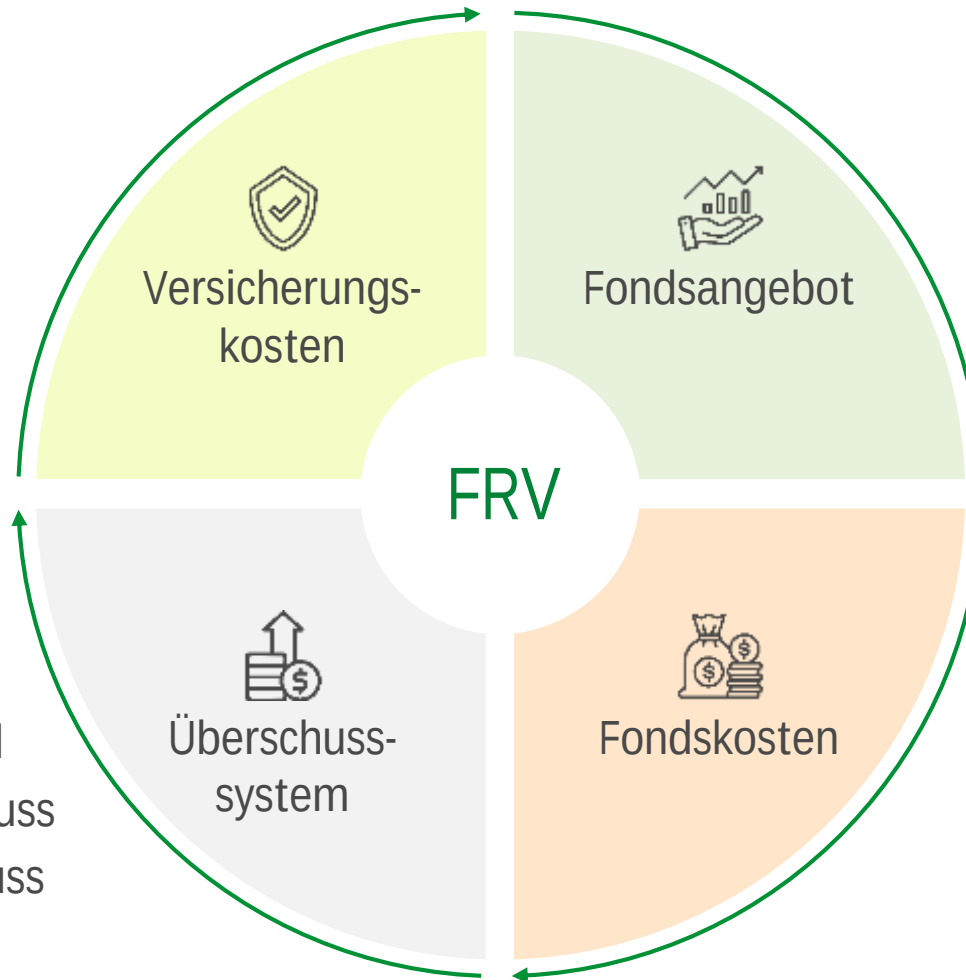
TYP B
Tarif + Fonds tragen Kosten

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

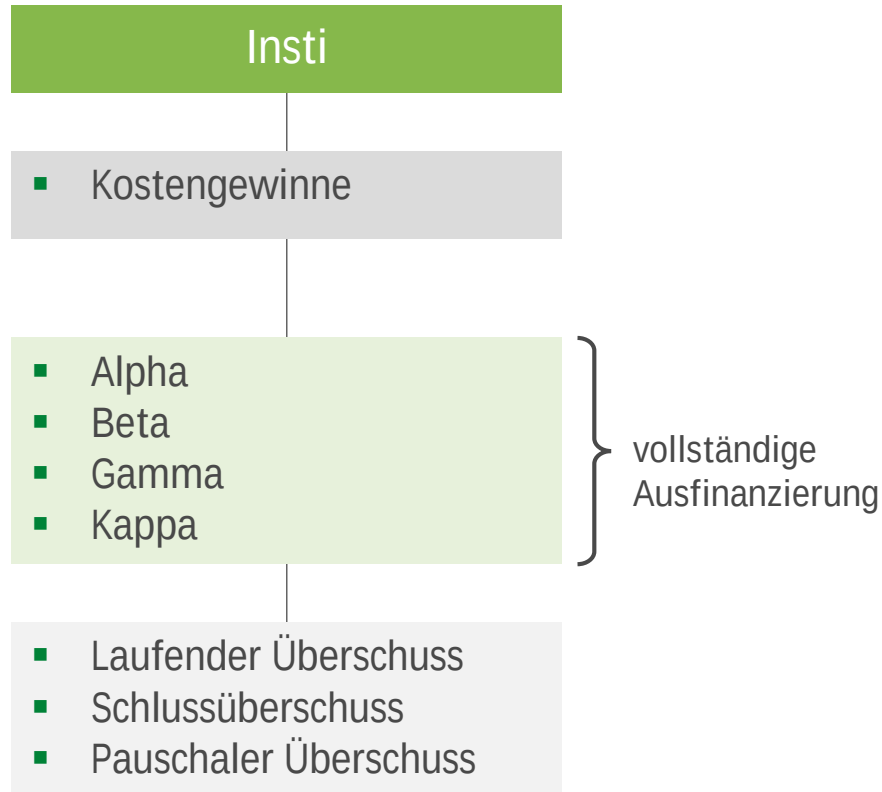
- lfd. Kosten (KID)
- interne Fondskosten

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

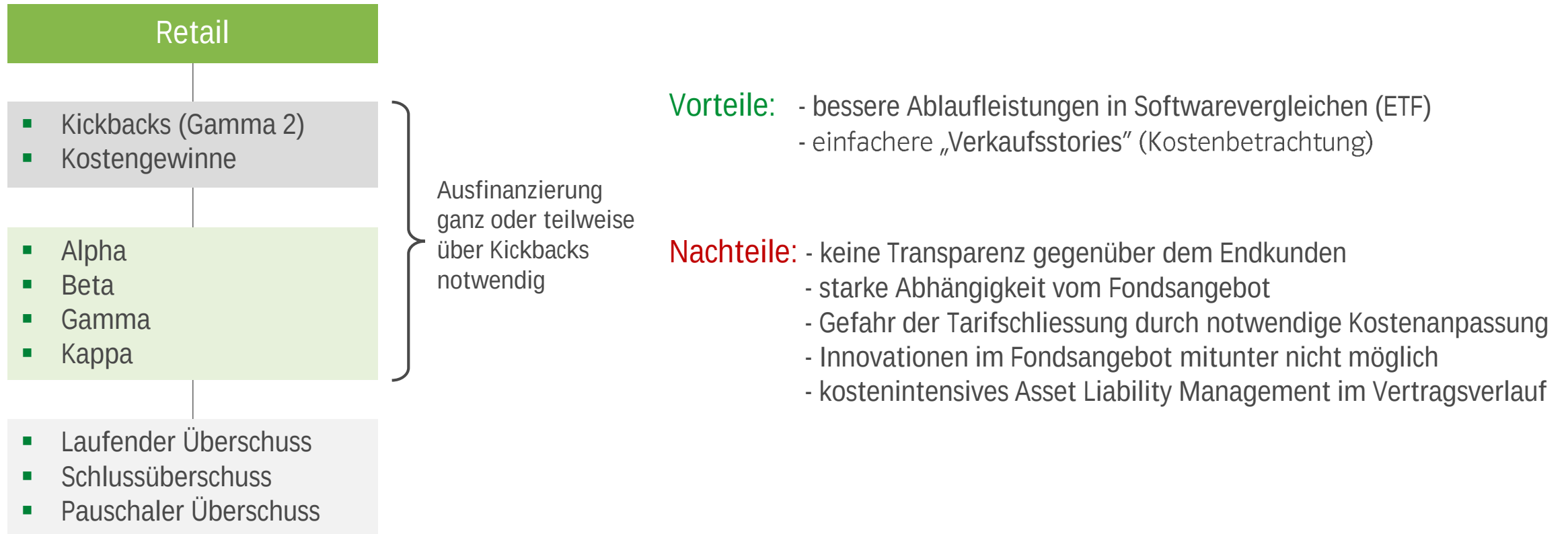


Vorteile:

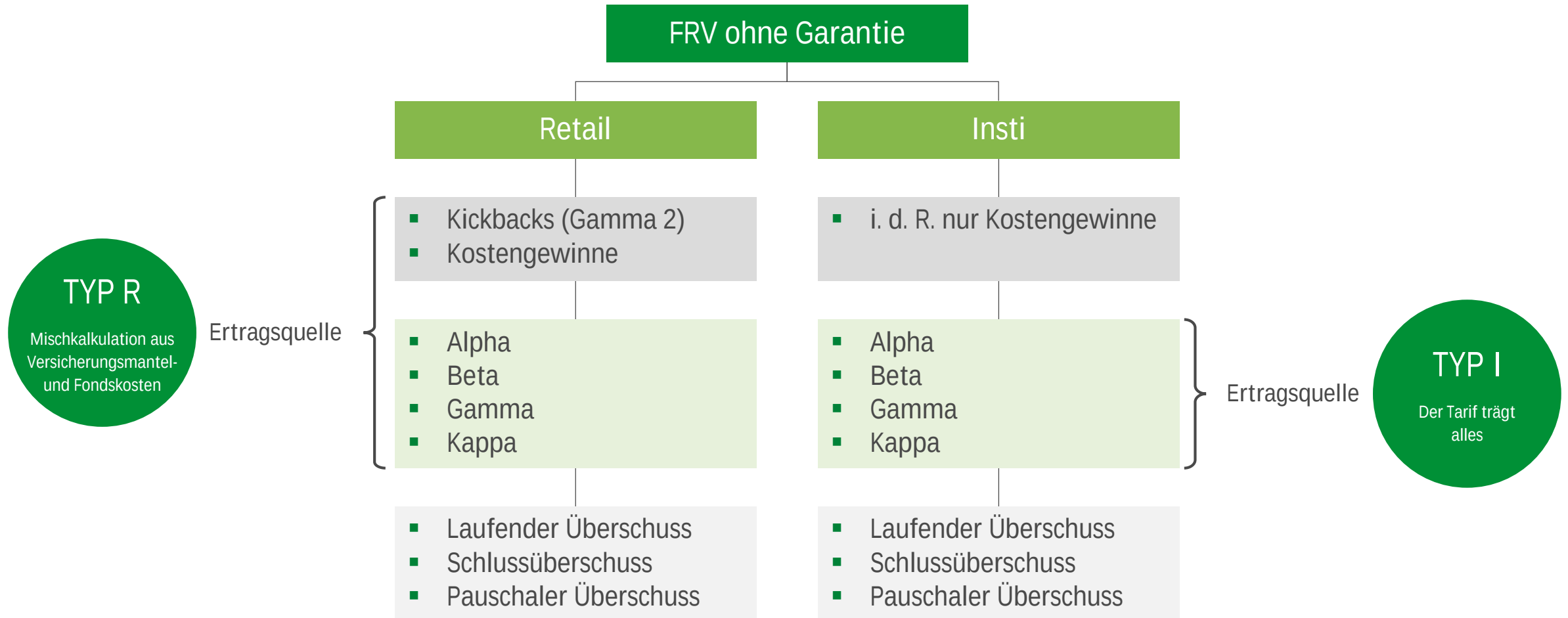
- Transparenz gegenüber dem Endkunden
- unabhängig vom Fondsangebot
- keine Gefahr der Tarifschiessung durch notwendige Kostenanpassung
- Innovationen im Fondsangebot realisierbar
- kostengünstiges Asset Liability Management im Vertragsverlauf möglich

Nachteile: ggf. schlechtere Ablaufleistungen in Softwarevergleichen (ETF)

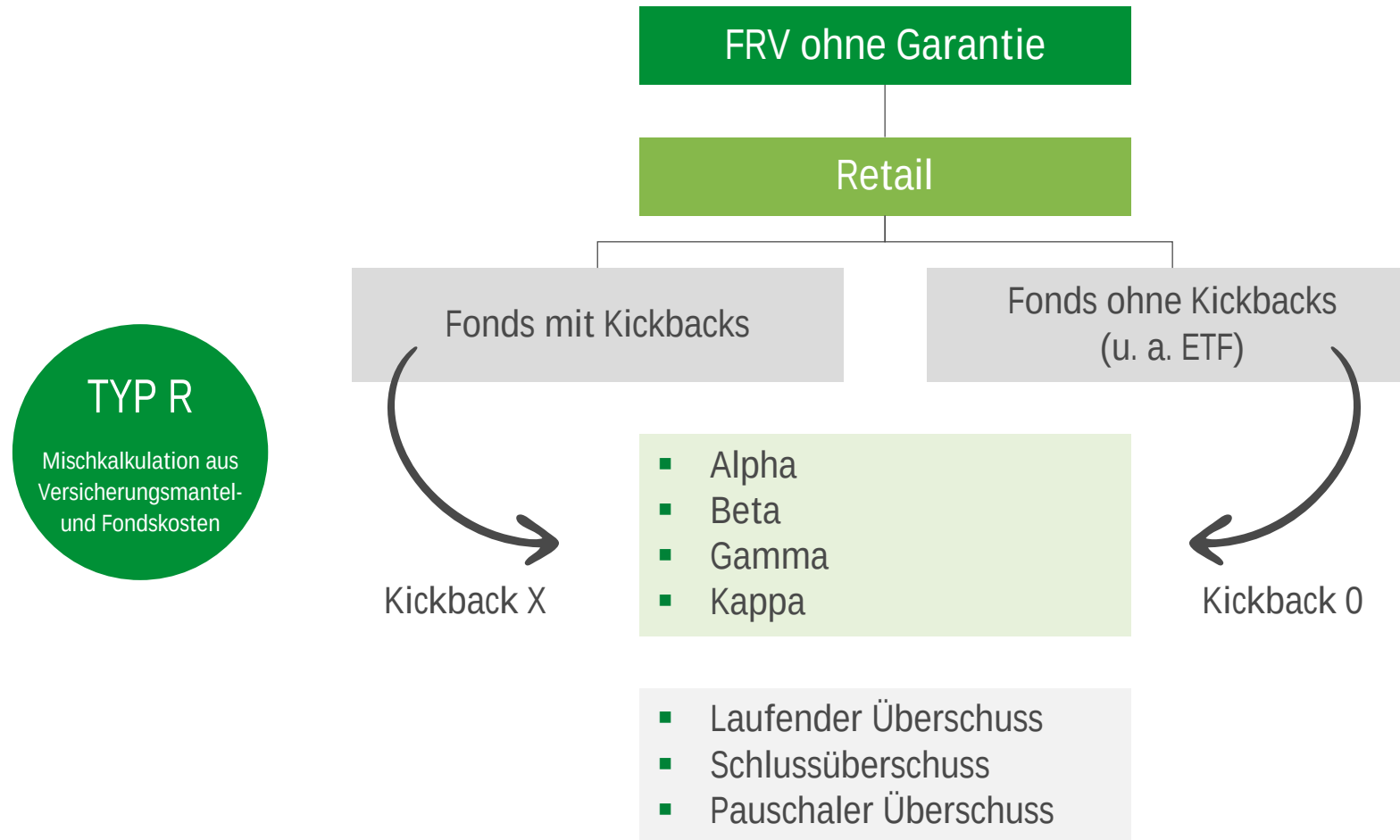
Der Weg in die Zweiklassengesellschaft



Der Weg in die Zweiklassengesellschaft



Der Weg in die Zweiklassengesellschaft



FRV-STUDIE 2022

Schluss mit der Zweiklassengesellschaft

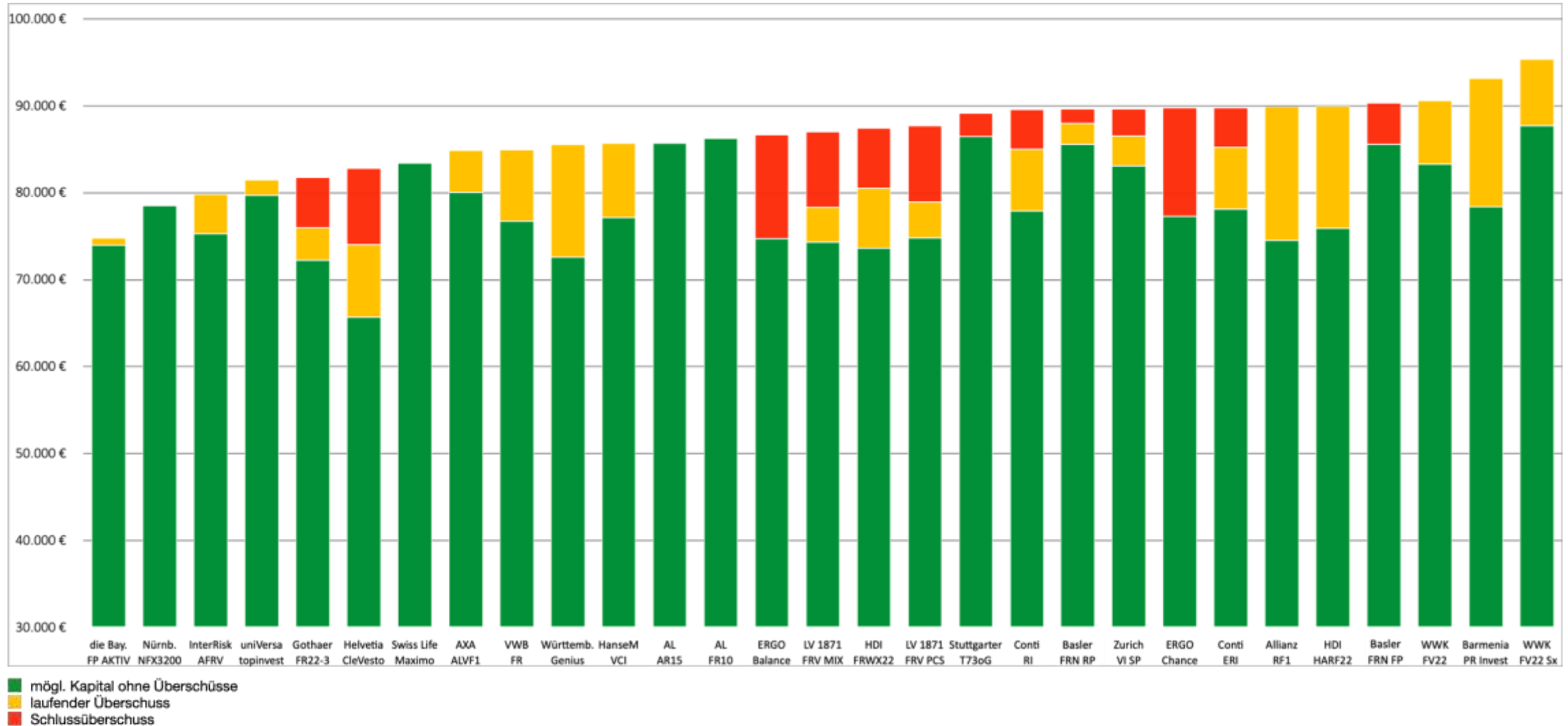


Fall 1a – Privatrente ohne Garantie – aktiv gemanagter Aktienfonds

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. 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 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
Zürich	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
VWB	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



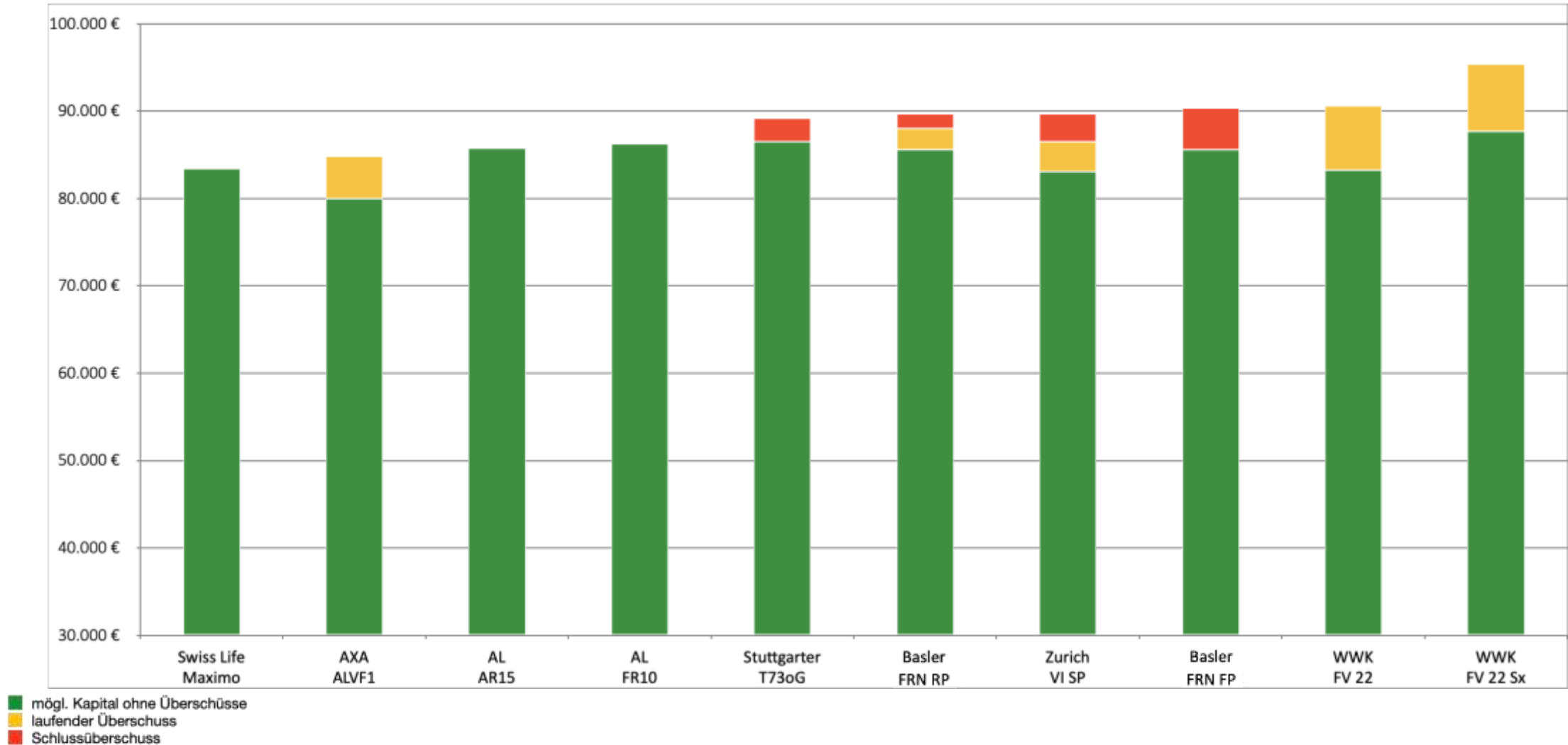
Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf-leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss-Überschüsse	gar. Renten-faktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ (% p.a.)							
uniVersa	topinvestRENTE	1.050,00 €	2,50 %	114,00 €	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 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
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
Nürnberger	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
Continentale	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
Continentale	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
Volkswohlbund	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
Württemb.	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)



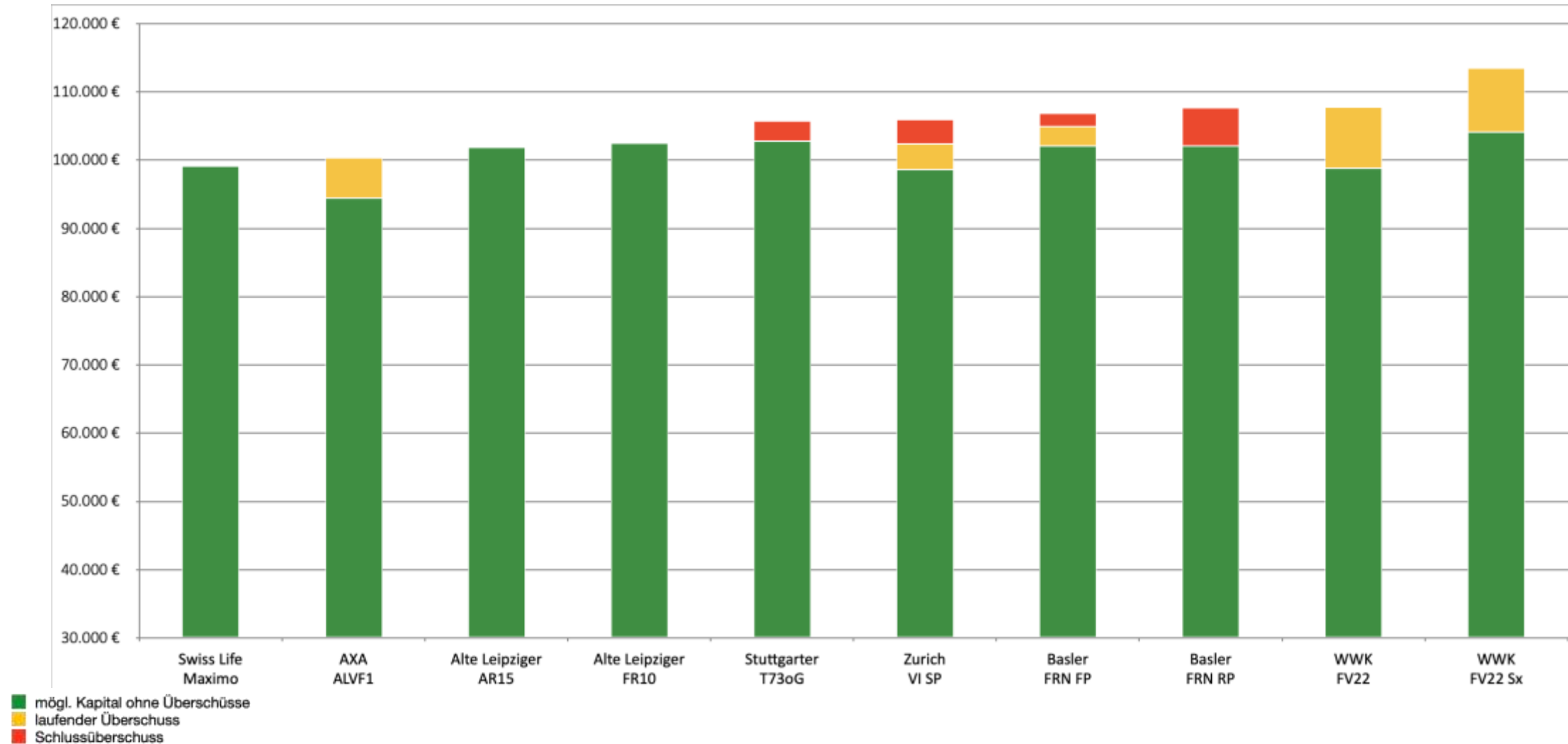
Anbieter	gar. Renten-faktor	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablauf-leistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss-Überschüsse	gar. Renten-faktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ (% p.a.)							
WWK	Premium FondsRente 2.0 pro 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
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
Zürich	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)

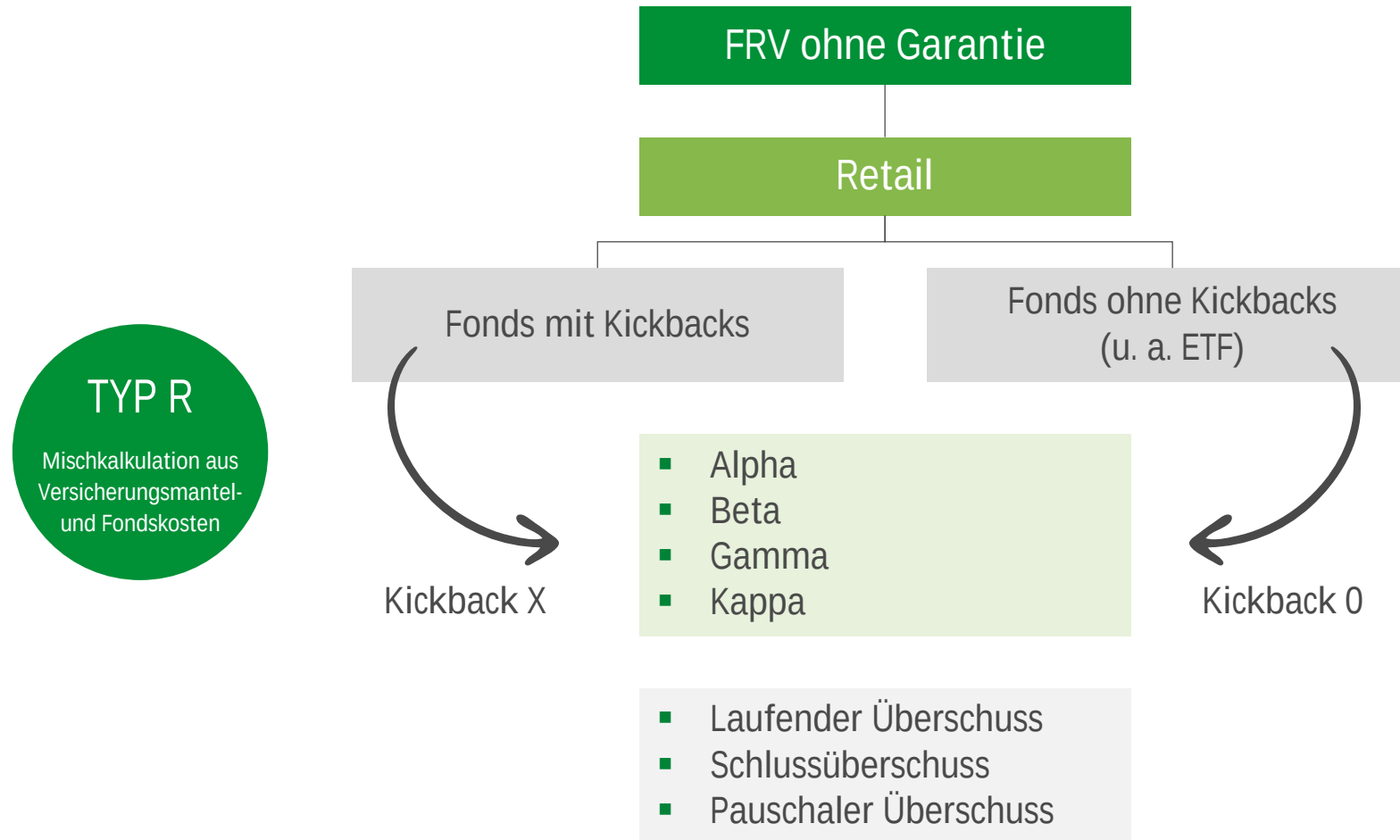


Anbieter	Tarif	Versicherungskosten					Fonds	Fondskosten	lfd. (fondsbezogene) Überschüsse 2022	mgl. Ablaufleistung mit Überschüssen	... davon Überschüsse	... davon Schluss-Überschüsse	gar. Rentenfaktor
		α (€)	α (%)	β (€ p.a.)	β (% p.a.)	γ (% p.a.)							
WWK	Premium FondsRente 2.0 pro Sx	1.050,00 €	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

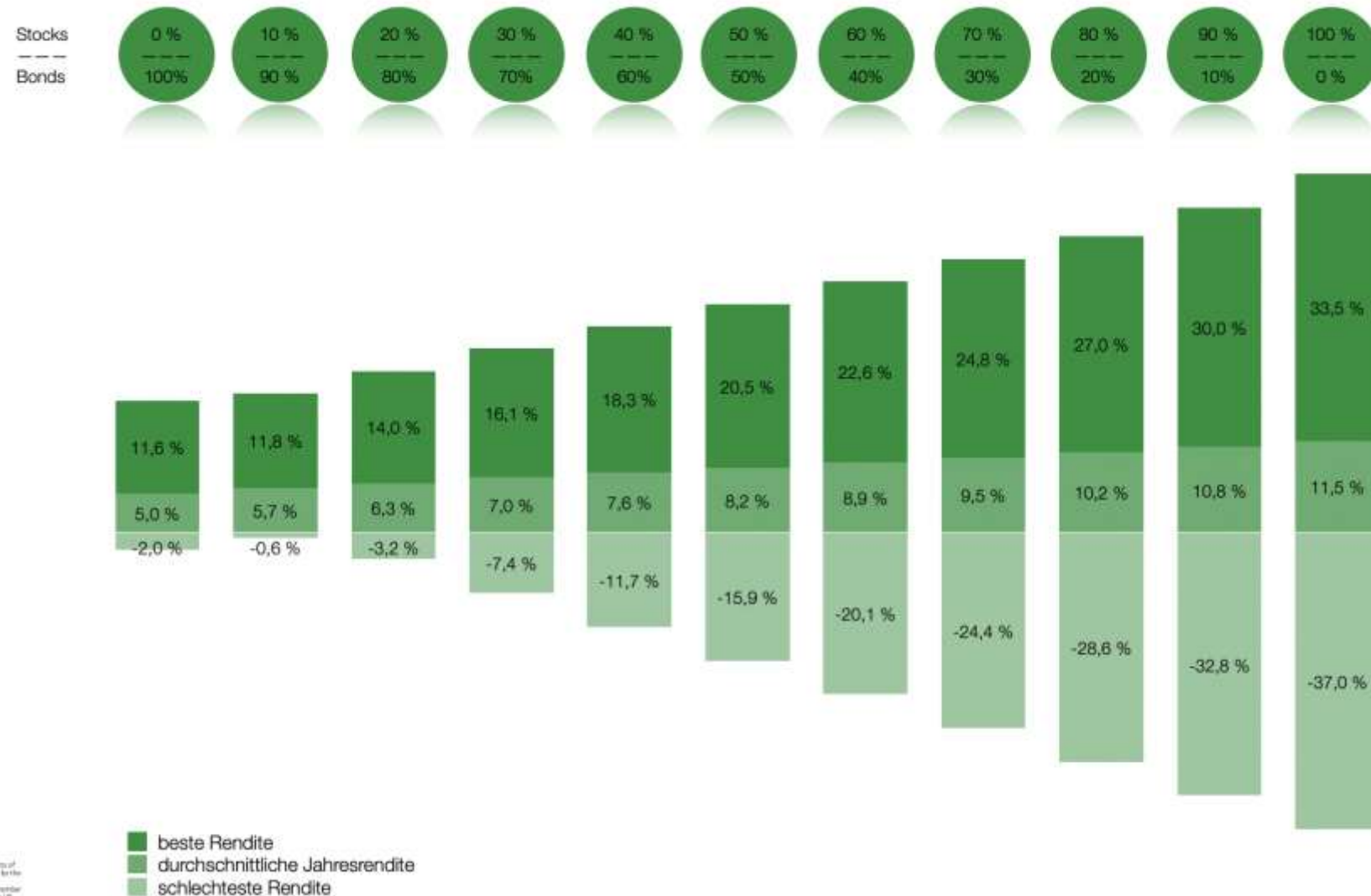
Ist es denn ein Problem ausschliesslich
auf ETF / Indexfonds zu setzen?



Der Weg in die Zweiklassengesellschaft

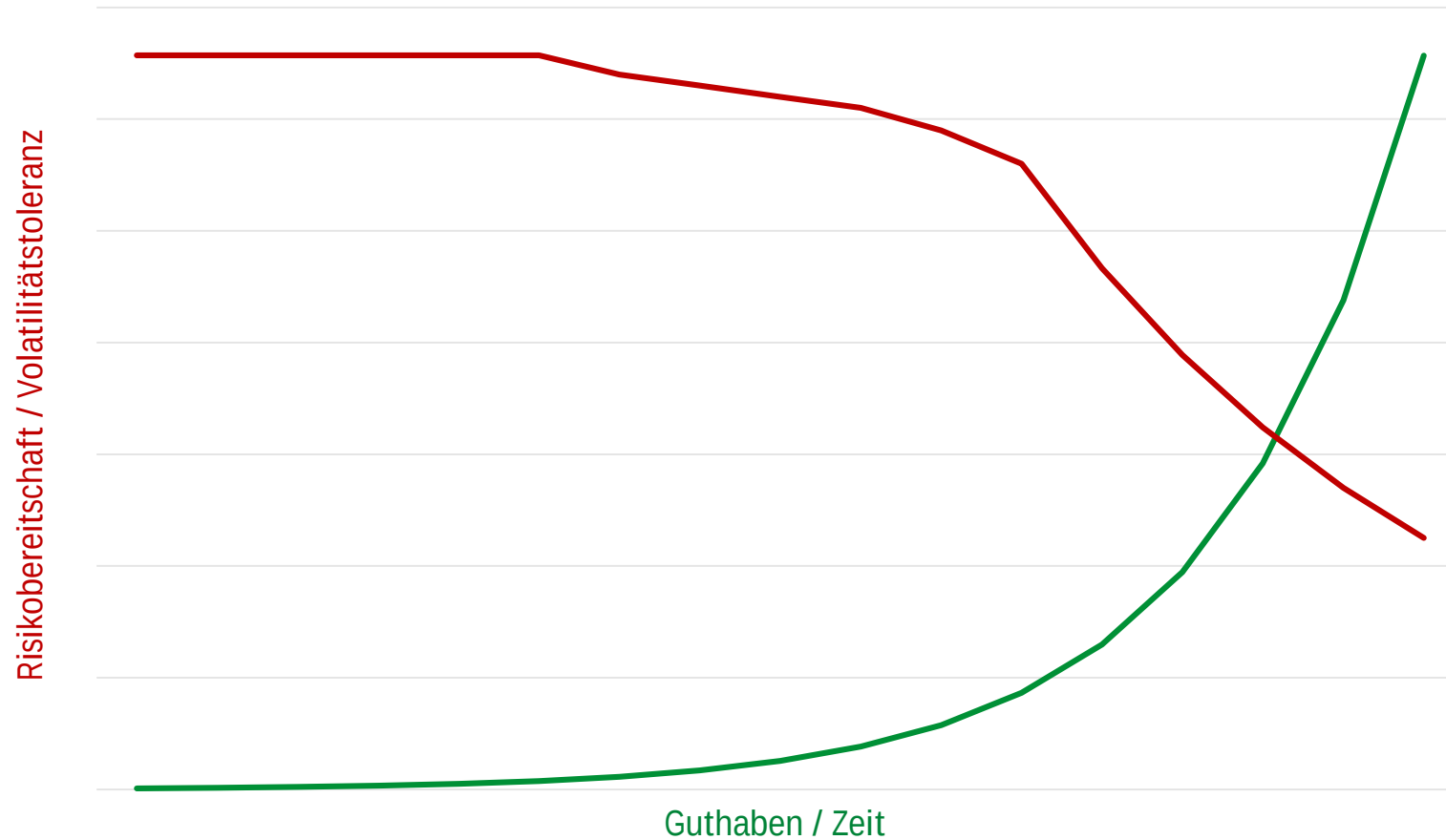


Vergleich Stocks-Bonds 1997-2021



Source: Vanguard, as of December 31, 2021.
 Notes: Stock allocation consists of 100% U.S.-denominated equities and 0% 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 Dow Jones Industrial Average index from 1997 through April 21, 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. MSCI EAFE - Emerging Markets index from September 1, 2020, through December 31, 2021. MSCI ACWI ex U.S. index from December 31, 1970, through June 30, 2020 and FTSE Global All Cap ex US index thereafter. U.S. bonds are represented by the Bloomberg U.S. Aggregate Bond index. Global bond funds are represented by the Bloomberg Global Aggregate Bond Index.

Betrachtung Risikobereitschaft / Volatilitätstoleranz und Guthaben

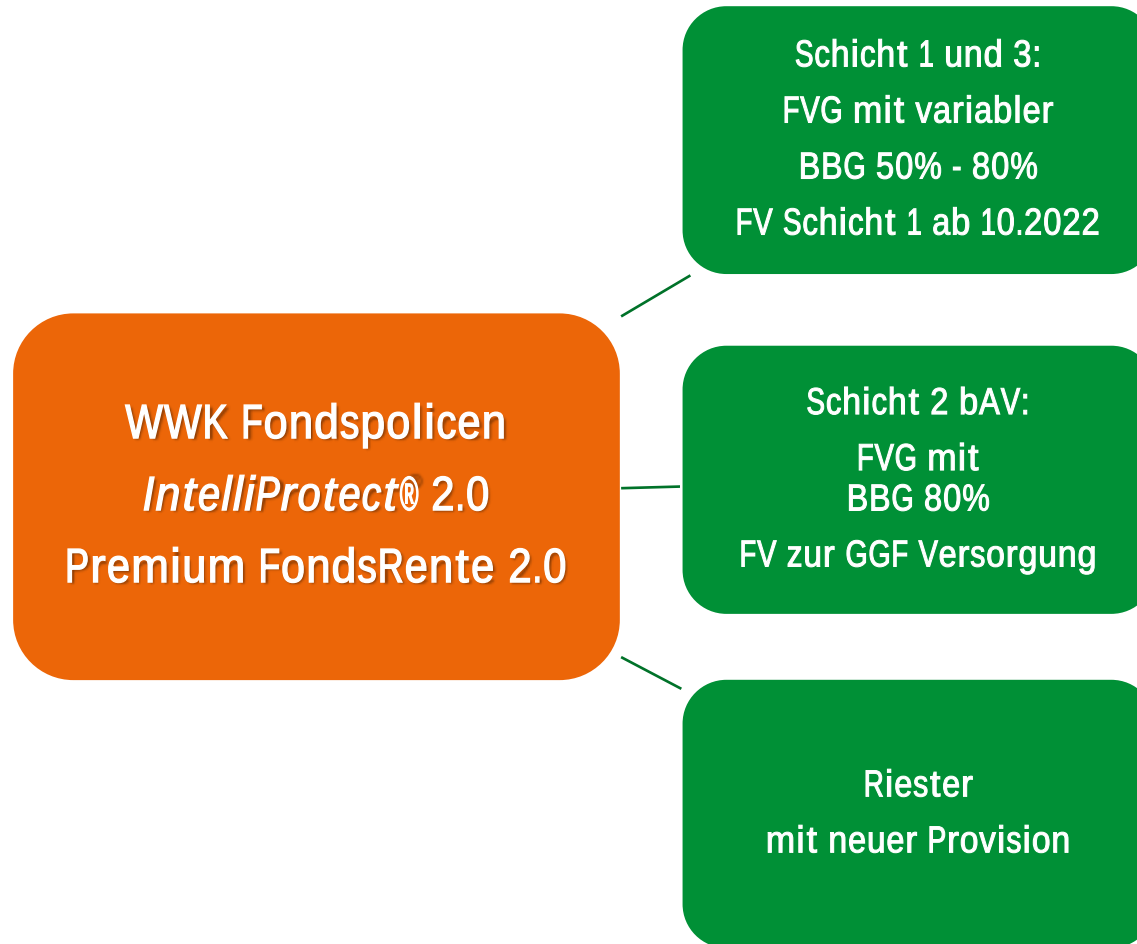


WHAT'S NEXT?



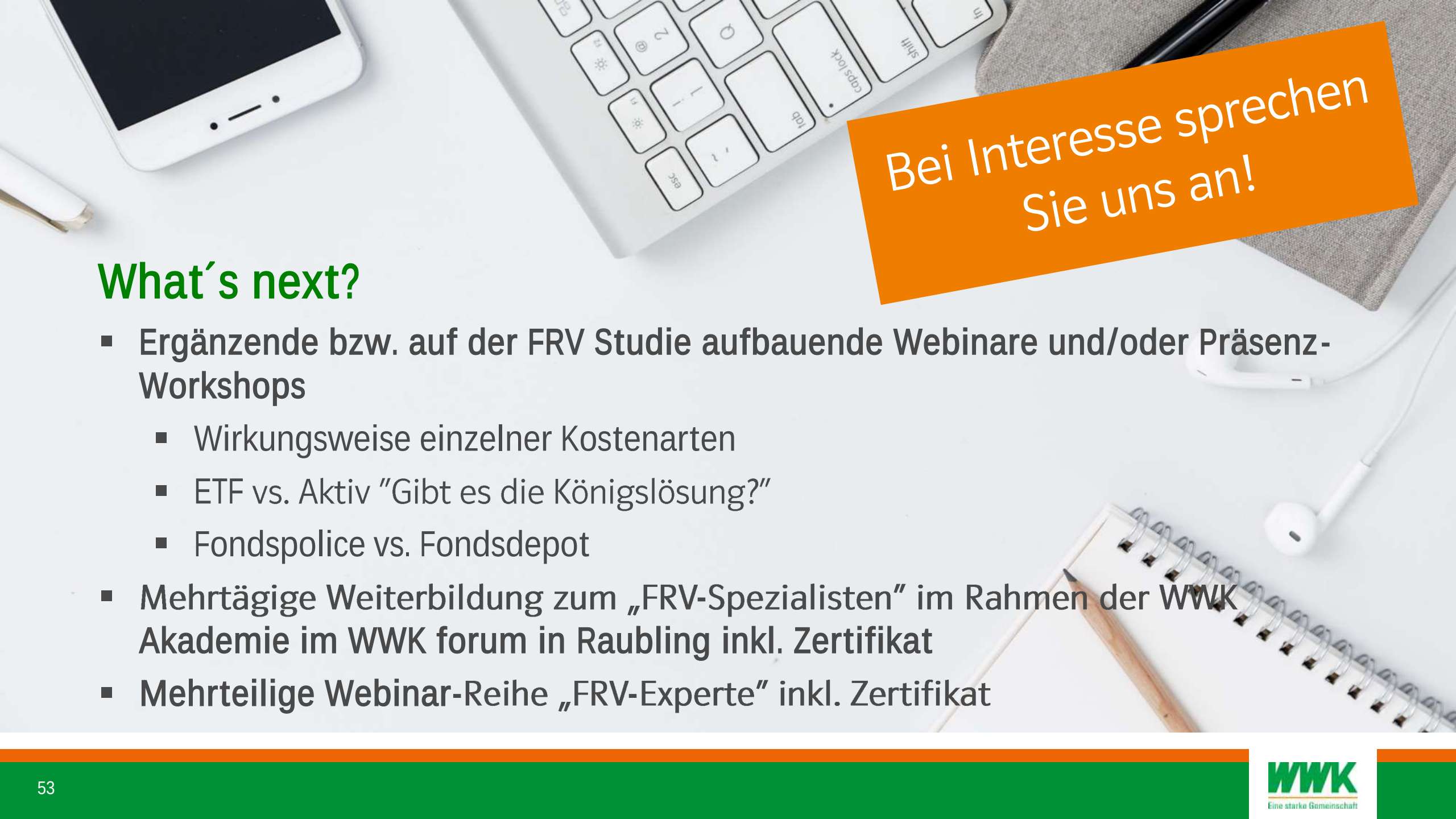
WWK Fondspolice gestern, heute, morgen, übermorgen

Das Beste aus 2 Welten - Produktausrichtung



Kids FV22 ab sofort
Mit Kids Starterpaket
ab 22.08.2022

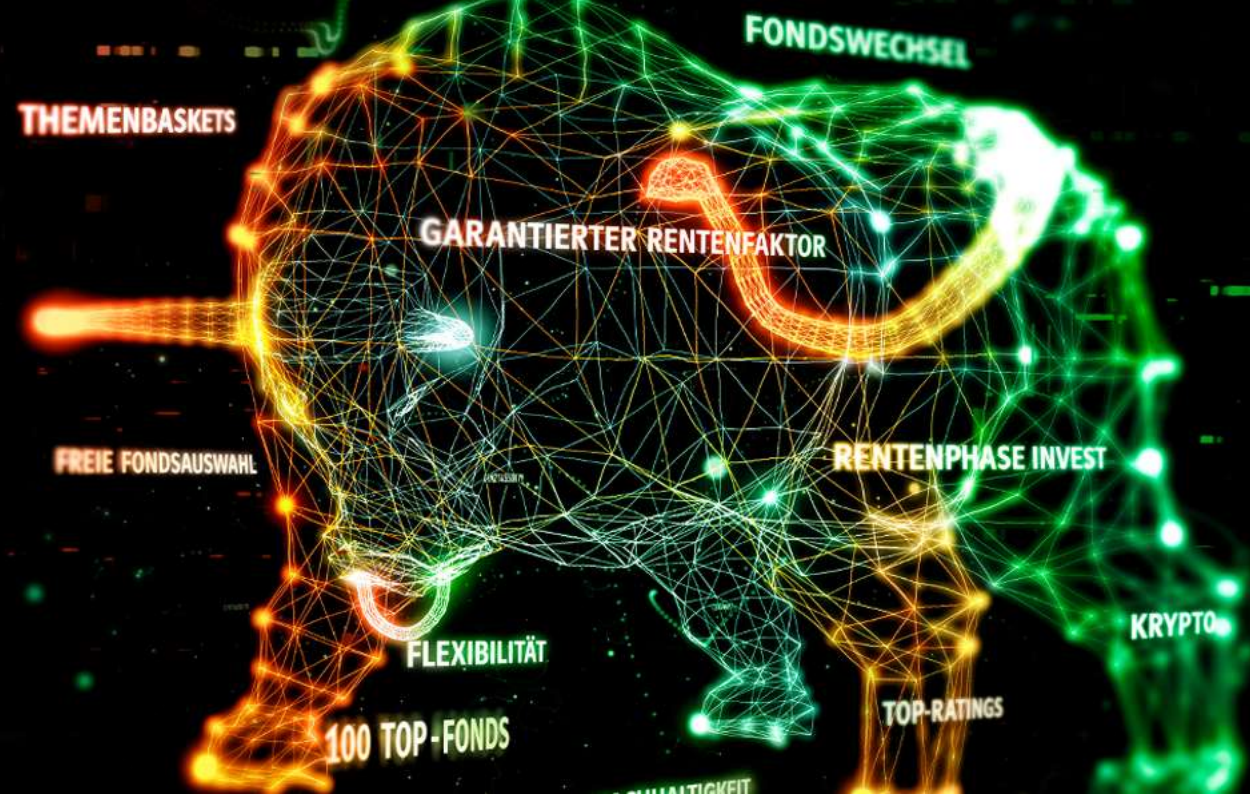
Premium FondsRente 2.0 als Basisrente
ab 10.10.2022
(geplanter Produkteinführungstermin)



Bei Interesse sprechen
Sie uns an!

What's next?

- Ergänzende bzw. auf der FRV Studie aufbauende Webinare und/oder Präsenz-Workshops
 - Wirkungsweise einzelner Kostenarten
 - ETF vs. Aktiv "Gibt es die Königslösung?"
 - Fondspolice vs. Fondsdepot
- Mehrtägige Weiterbildung zum „FRV-Spezialisten“ im Rahmen der WWK Akademie im WWK forum in Raubling inkl. Zertifikat
- Mehrteilige Webinar-Reihe „FRV-Experte“ inkl. Zertifikat



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