

## Flexible Sicherheit

**Produkt:** WWK Premium Fondsrente Protect

**Anbieter:** WWK Lebensversicherung aG

**Bereich:** fondsgebundene Rentenversicherung

**Besonderheit:** bietet Garantien, aber ohne

**Garantiefonds Am Markt:** seit Oktober 2009

**Vergleich zum Markt:** Es handelt sich um die bislang flexibelste Fondsrente des Marktes. Zudem scheint sie renditeträchtiger zu sein als Garantiefondslösungen und dynamische Hybridprodukte mit Garantiefonds, weil börsentäglich das maximale Risikobudget ermittelt wird. Gleichwohl ist es ein sehr gutes Individualmodell, weil es mit einer offenen Investmentarchitektur arbeitet. Die Absicherungskosten betragen aktuell lediglich 0,8 Prozent des Fondsguthabens pro Jahr – kalkuliert sind aber 2,5 Prozent. Zudem sind jederzeit kostenlose Fondswechsel garantiert.

**Vergleich zu aktuellen AVB:** Die AVB sind langatmig über 18 Seiten abgefasst. Gut beschrieben ist, wie der Beitrag angelegt wird (Paragraf vier): Der Sparbeitrag wird zunächst als konventionelles Deckungskapital angelegt. Gemäß den Ergebnissen des banktäglich laufenden mathematischen Verfahrens wird das Gesamtguthaben in konventionelles und fondsgebundenes Deckungskapital aufgeteilt. Die Höhe der Verwaltungskosten im Modellfall beträgt 219 Euro pro Jahr sowie 0,3 Prozent des Gesamtguthabens.

**Preis-Leistungs-Verhältnis:** Als Preisbeispiel für einen Mann (40 Jahre), der bis 65 monatlich 200 Euro einzahlte, werden bei angenommener Wertentwicklung der Fonds von sechs Prozent pro Jahr 714 Euro Monatsrente prognostiziert (Frauen: 664 Euro). Garantiert sind satte 40,99 Euro pro 10.000 Euro Fondsguthaben (Frau: 37,51 Euro). Das ist sehr gut, falls die Prognosen eintreffen.

**Übersichtlichkeit für Vertrieb und Kunden:** Mehrere Faltblätter stellen insbesondere die automatisch eingerichtete dynamische Wertsicherungsgarantie, die ohne Garantiefonds auskommt, gut dar. Auch die Risikoklassen der einzelnen Fonds sind übersichtlich und ordentlich erklärt.

**Auffälligkeiten:** Zur Wahl stehen 23 Einzelfonds und zwei Ablaufmanagementkonzepte, die jeweils fünf Jahre vor Ende der Grundphase beginnen: Entweder wird abhängig von der Performance des Vorjahres oder in Abhängigkeit der Restlaufzeit umgeschichtet. Die Wertsicherungsgarantie stammt von der WWK.

**Abschneiden bei Ratings:** Franke & Bornberg hat den Tarif FVG 01 der WWK Premium Fondsrente Protect „hervorragend“ bewertet („FFF“).



**FAZIT:** Die Police ist für renditeorientierte Kunden gut geeignet. Durch die Konstruktion wird die Chance auf Rendite nicht zum Gegensatz, sondern zur Ergänzung des Sicherheitsbedürfnisses der Kunden.

Detlef Pohl