



Comeback der Fondspolice ohne Garantie

Im historischen Vergleich schlagen aktienorientierte Anlagen klassische Sparformen um Längen. Und heute erleben Fondspolices ohne Garantien auch aufgrund des gesenkten Höchstrechnungszinses ein Comeback. In diesem Sinne startet die WWK zu Jahresbeginn ein neues Angebot.

Fondspolices bieten ergänzend zu reinen Fondssparplänen neben dem Ansparvorgang auch eine Risikoabsicherung und die Auszahlung einer lebenslangen Leibrente aus einer Hand. Von Vorteil sind dabei insbesondere der bereits bei Vertragsabschluss garantierte Rentenfaktor und der Steuervorteil bei Wahl einer Leibrente durch die Ertragsanteilsbesteuerung. Zudem können die Fonds während der Laufzeit des Vertrages beliebig oft gebührenfrei gewechselt werden, ohne dass Kursgewinne versteuert werden müssen.

In der jüngeren Vergangenheit haben sich viele Kunden innerhalb des breiten Angebots an Fondspolices für sogenannte Hybridprodukte mit vollständiger Beitragsgarantie entschieden. Vor dem Hintergrund der andauernden Niedrigzinsphase und der damit verbundenen erneuten Senkung des Höchstrechnungszinses zum 01.01.2022 auf 0,25% wird es für die Versicherungswirtschaft allerdings immer schwieriger, dem Sparer die vollständige Rück-

zahlung des Kapitals zu garantieren und gleichzeitig attraktive Renditechancen zu ermöglichen.

Systemwechsel in der Altersvorsorge

Diese Tatsache führt sukzessive zu einem grundsätzlichen Systemwechsel bei der Altersvorsorge, der immer weniger Garantien bei gleichzeitig immer mehr Anlagerisiken aber auch Renditechancen für Verbraucher mit sich bringt.

Der komplette Verzicht auf Garantien ist jedoch von vielen Sparern aus unterschiedlichen Gründen weiterhin nicht gewünscht. Für diese sicherheitsorientierte Kundengruppe bietet die Versicherungswirtschaft weiterhin fondsgebundene Altersvorsorgeprodukte mit einer Garantie in Höhe von zum Beispiel 80% der eingezahlten Beiträge. Flexible Produkte überlassen sogar dem Kunden die Wahl des Garantieniveaus. Diese Verträge schützen vor hohen Vermögensverlusten. Je geringer das Garantieniveau gewählt

wird, desto höher wird das Renditepotenzial aus dem Fondsinvestment.

Für risikofreudigere Sparer steht die Erwirtschaftung einer attraktiven Rendite im Vordergrund. Aktienbasierte Vorsorgeprodukte sind hier die erste Wahl, zumal sich temporäre Verlustrisiken in Anbetracht des in der Regel langen und ratierlichen Sparvorgangs deutlich reduzieren. Die fondsgebundene Rentenversicherung ohne Kapitalgarantie erlebt vor diesem Hintergrund ein branchenweit starkes Comeback.

Die WWK Lebensversicherung a. G. bietet Ihren Kunden – in Ergänzung zum bewährten Garantieprodukt WWK IntelliProtect 2.0® – mit dem Jahresbeginn 2022 die neue, renditeorientierte und hochflexible fondsgebundene Rentenversicherung WWK Premium FondsRente 2.0 an. Im Fokus der neuen Produktgeneration steht die Erwirtschaftung von möglichst hohen Renditen durch maximale Partizipation an den weltweiten Aktienmärkten. Dafür wird auf Kapitalgarantien während der Ansparzeit verzichtet.

In Rentenphase in Fonds investiert bleiben

Zielmarkt sind fondsaffine Kunden, für die das Produkt eine grundlegende Innovation bietet: Auch in der zweiten Vertragsphase des Rentenbezugs kann der Kunde in Fonds investiert bleiben und profitiert von der freien Fondsauswahl, von kostenlosem Shiften der Fondsanlage und von verschiedenen Optionen zur Rentenoptimierung: intervallabhängig, betragsabhängig oder performanceorientiert. Bei dieser Flexibilität bleibt dem Kunden der Steuervorteil der Lebensversicherung ebenso erhalten wie eine lebenslang garantierte Leibrente.

Das Produkt steht zunächst als Privatrente in der 3. Schicht zur Verfügung. Dabei reihen sich die Ablaufleistungen und mögliche Rentenhöhen ein unter den attraktivsten im Markt. Ein Angebot in weiteren Vorsorgeschieden ist im Laufe des Jahres 2022 vorgesehen.

„TOP 100“ – Große Auswahl an Fonds

Insbesondere auf der Anlageseite offeriert WWK Premium FondsRente 2.0 eine Vielzahl von Möglichkeiten: Zur Wahl stehen „TOP 100“ qualitätsgeprüfte Fonds vieler namhaften Investmentgesellschaften. Reduzierte Fondskosten werden sichergestellt durch Clean Shareclasses und institutionelle Anteilsklassen. 35 effizienten ETFs, Indexfonds und hochdiversifizierten Dimensional Fonds runden die Fondsauswahl ab.

Nachhaltige Geldanlage steht – der aktuellen politischen Entwicklung entsprechend – ebenfalls im Fokus des Produkts: 17 ESG-konforme Fonds bzw. ETFs sowie neun Impact-Fonds stehen dem nachhaltig orientierten Kunden in Anspar- und Rentenphase zur Verfügung. Abgerundet wird das Fondsangebot durch vorkonfektionierte Fonds-Baskets und speziellen Themenfonds sowie Mischfonds, die Zukunftsbereiche wie künstliche Intelligenz oder Kryptowährungen abdecken.

Im Markt steht der Name WWK seit langem für einen stabilen und hohen „Garantierten Rentenfaktor“ und somit für Sicherheit im Ren-

tenbezug. Diesen Mehrwert behält auch die neue Tarifgeneration und bietet den im Marktvergleich gewohnt hohen garantierten Rentenfaktor mit Besserstellungsoption. Die Kunden profitieren damit von den bei Vertragsschluss gültigen Rechnungsgrundlagen über die gesamte Laufzeit.

Beratungsansätze für Vermittler

Fondsaffinen Vermittlern eröffnet die neue Fondspolice innovative und vielfältige Beratungsansätze im Bereich der Investment-Optimierung: Die Auswahl aus „TOP-100-Fonds“ bietet durch kostenloses Shiften und Switchen nicht nur Freiraum für eine laufende individuelle Optimierung der Fondsanlage. Investitionsmanagement, Rebalancing und Ablaufmanagement optimieren die Fondsanlage auf Wunsch nach definierten Algorithmen. Die verschiedenen Rentenoptimierer – optional intervallabhängig, betragsabhängig, performanceorientiert oder individuell – gewährleisten in der Rentenphase stets den passenden Grad an Fondsinvestment.

Darüber hinaus spricht das Produkt alle Sparer an, die langfristig und mit Weitblick Altersvorsorge betreiben wollen, ohne die Flexibilität in der eigenen Lebensplanung einzuschränken. So begleitet die Fondspolice jeden Kunden auf dem eigenen Lebensweg und ermöglicht jederzeit Beitragsreduzierungen und -erhöhungen in der Ansparphase. Sogar flexible Entnahme- und Zahlungsmöglichkeiten über die gesamte Vertragslaufzeit – in Anspar- wie auch Rentenphase – machen die eigene Altersvorsorge zum flexiblen Begleiter auf dem Lebensweg.

Bewährtes bleibt im Angebot

Mit den neuen Tarifen komplettiert der Münchener Versicherer sein reichhaltiges Tarifangebot im Bereich der fondsgebundenen Altersvorsorge. Neben der neuen Produktgeneration bietet die WWK weiterhin ihr erfolgreiches und bewährtes Kernprodukt WWK IntelliProtect® 2.0 an. Dabei können Kunden hohe Renditechancen

Vor dem Hintergrund der andauernden Niedrigzinsphase und der erneuten Senkung des Höchstrechnungszinses wird es für die Versicherungswirtschaft immer schwieriger, dem Sparer die vollständige Rückzahlung des Kapitals zu garantieren und gleichzeitig attraktive Renditechancen zu ermöglichen.

und Kapitalerhalt kombinieren. Je nach Risikoneigung stehen variable Garantieniveaus zwischen 50% und 80% der eingezahlten Beiträge zur Verfügung. Der Umschichtungsmechanismus auf Basis einer als „individuelle Constant Proportion Portfolio Insurance (iCPPI)“ bekannten dynamische Portfolio-Absicherungsstrategie hat seine hohe Leistungsfähigkeit bereits vor und während der Corona-Pandemie unter Beweis gestellt.

Rainer Gebhart

Vertriebsvorstand der
WWK Versicherungen

