

Moderne Fondsrenten vereinen Renditechancen und Garantien

Die Produktgeneration WWK IntelliProtect® ist das absatzstärkste Produkt der WWK Versicherungen. Das Altersvorsorgekonzept basiert auf einem iCPPI-Modell. Der spezielle Garantiemechanismus ermöglicht den Kunden höhere Renditechancen.

Beim Thema Geldanlage und Altersvorsorge setzen die Deutschen auf Sicherheit. Das ist keine neue Erkenntnis und wird von vielen unabhängigen Studien belegt. Die Umfragen zeigen sogar auf, dass die Rückzahlung des eingezahlten Kapitals in allen Altersgruppen das wichtigste Kriterium bei der Geldanlage ist. Auch die schon seit Jahren anhaltende Nullzinspolitik der EZB konnte daran wenig ändern.

Bei der Gestaltung von Altersvorsorgeprodukten mit Beitragsgarantie verfolgen die Anbieter verschiedene Ansätze, die auf unterschiedlichen Philosophien der Produktentwickler basieren oder von der technischen Umsetzbarkeit der Lösungen abhängen. Worin auch immer die Beweggründe für ein Produktdesign liegen: Im Mittelpunkt steht die Zielsetzung, einen möglichst hohen Kapitalanlageertrag zu generieren und als Nebenbedingung die gewünschte Garantieleistung zu gewährleisten.

Intelligente Altersvorsorge mit Bruttobeitragsgarantie

Die WWK Lebensversicherung a. G. hat die Herausforderung angenommen und bietet ihren Kunden mit der Produktgeneration WWK IntelliProtect® seit nunmehr zehn Jahren kundenindividuell gemanagte fondsgebundene Rentenversicherungen mit

Bruttobeitragsgarantie an. Die Tarife stehen je nach Steuersituation des Kunden als Privatrente, Direktversicherung, Basis-Rente und insbesondere auch als Rieser-Rente zur Verfügung. Die Garantiezusage wird von der WWK ausgesprochen. Es werden alle laufenden Beiträge bzw. der Einmalbeitrag sowie gegebenenfalls Zuzahlungen ab einem zuvor definierten Garantetermin von dem Versicherungsunternehmen garantiert.

Seit ihrer Einführung hat sich die Produktgeneration zu einer einmaligen Erfolgsgeschichte entwickelt. Mit rund 350.000 Verträgen und einer abgerechneten Beitragssumme von über 10 Mrd. Euro ist sie die absatzstärkste Vorsorgemöglichkeit, die die WWK je für ihre Kunden auf den Markt gebracht hat.

Hauptgrund für den Erfolg ist das intelligente Produkt- bzw. Garantiekonzept WWK IntelliProtect®. Es basiert auf einem sogenannten iCPPI-Modell, bei dem das Kapital für jeden einzelnen Kunden sowohl chancenreich in frei wählbaren Aktienfonds wie auch ganz sicher in einem konventionellen Teil angelegt werden kann. Der besondere Vorteil: Die optimale Aufteilung des Vermögens zwischen diesen beiden Komponenten wird an jedem Bankarbeitstag automatisch an die aktuellen Finanzmarktbedingungen angepasst. Das ermöglicht den Kunden selbst in Zeiten niedriger

Zwei konkrete Marktentwicklungen und die Frage: Was passiert, wenn?



Abbildung 1: An den Kapitalmärkten gibt es Schwankungen. WWK IntelliProtect® reagiert hier mit einem eigenen iCPPI-Modell. Welche Auswirkungen die beiden Beispiele auf die Renditen hatten, zeigt Abbildung 2.

Zinsen hohe Renditechancen. Je nach Kapitalmarktlage und Anlagehorizont fließen dabei bis zu 100% der Kundenbeiträge in Aktien. Nicht zu vergessen: Das alles passiert bei vollem Kapitalschutz und mit hoher Transparenz. Die individuelle Investitionsquote kann von Kunden und Vermittlern tagesaktuell und bequem online eingesehen werden.

Konventionelles Sicherungsvermögen als „riskless asset“

Im Unterschied zu anderen am Markt angebotenen iCPPI-Modellen nutzt der Mechanismus das konventionelle Sicherungsvermögen der WWK Lebensversicherung a. G. als Kapitalerhaltungskomponente. Bei der Barwertbildung wird mit dem Garantiezins von derzeit 0,9%, gearbeitet. Auf den im konventionellen Sicherungsvermögen geführten Sparanteil wird zusätzlich eine Überschussbeteiligung gewährt. Insgesamt maßgeblich ist der sogenannte Ansammlungszins; dieser beträgt auch im Jahr 2020 2,4%. Andere Modelle sind gezwungen, den aktuellen Marktzins der Rentenmärkte bei der Kalkulation für die Erzeugung der Garantie zu verwenden. In Zeiten niedriger Rentenmarktzinsen, die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen beträgt aktuell ca. -0,3%, dies ist ein entscheidender Vorteil für die Kunden der WWK.

Die von der WWK angebotenen Fondsrenten unterscheiden sich erheblich von dem am Markt als Indexpolice angebotenen Rentenversicherungen. Bei dem Garantiesystem der WWK wird das gesamte Vertragsguthaben des Kunden auf Investmentfonds und Sicherungsvermögen des Versicherers aufgeteilt. Je nach individueller Vertragsrestlaufzeit und Börsensituation können damit Aktienquoten von bis zu 100% realisiert werden. Bei Indexpolice handelt es sich vom Grundcharakter teilweise um eher konventionelle Rentenversicherungen, bei denen lediglich die Überschüsse, die dort erwirtschaftet werden, zur sogenannten „Indexpartizipation“ eingesetzt werden.

Rentenfaktor zu 100% auf das Gesamtguthaben

Zudem gehört die WWK zu den wenigen Anbietern am gesamten deutschen

Anpassung der Anlage anhand der konkreten Marktentwicklungen

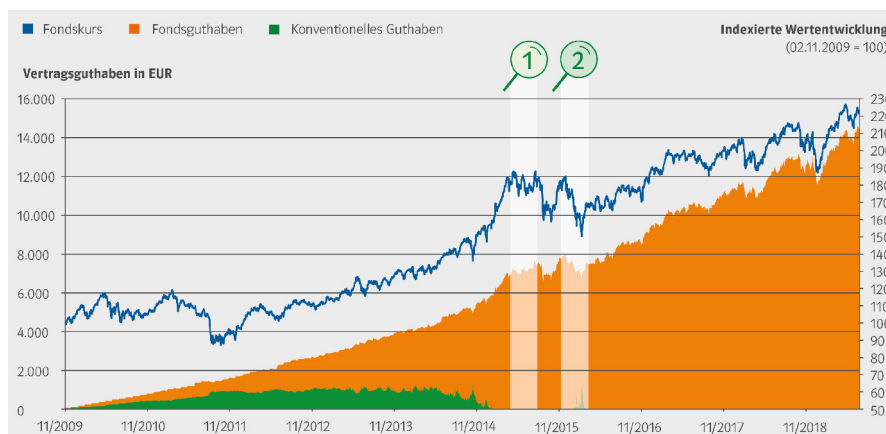


Abbildung 2: So veränderten die in Abbildung 1 genannten Beispiele die Anlageverteilung. Berechnungsgrundlagen: Tarif RRO1 NT, Grundphase: 40 Jahre, Beitrag: 100 Euro monatlich zzgl. 154 Euro Grundzulage p. a., Fonds: DWS Akkumula, 02.11.09 – 30.06.19

Quelle Grafiken: WWK

Markt, die auf Basis der aktuellen Sterbetafeln und des aktuellen Rechnungszinses den Rentenfaktor zu 100% auf das Gesamtguthaben garantieren. Aber auch bei der Verwaltung der Verträge bietet die WWK erstklassigen Service. So bietet der Versicherer beispielsweise bei einem vom Kunden gewünschten Anbieterwechsel einen attraktiven „Full Service“. Dieser minimiert die beim Wechsel entstehenden Verwaltungsaufwände deutlich und wird von den Kunden und dem Vertrieb sehr gut angenommen.

Leistungsfähig und zuverlässig

Der Garantiemechanismus WWK IntelliProtect® hat in den letzten Jahren seine Leistungsfähigkeit und Zuverlässigkeit bewiesen. Einerseits wurden Marktschwächen adäquat gemeistert, andererseits wurde schnell und nachhaltig eine hohe Investitionsquote in die freie Fondsauswahl realisiert. Die oben stehende Grafik verdeutlicht die Aufteilung des Vermögens zwischen konventionellem Guthaben und fondsgebundenen Vermögen.

WWK IntelliProtect® bietet durch seinen einzigartigen Garantiemechanismus die besten Renditechancen unter allen fondsgebundenen Hybridprodukten am Markt – das ist das Ergebnis einer Studie des renommierten Instituts für Vermögensaufbau (IVA). Hervorgehoben wurden die hohen Aktienquoten und die damit verbundene Renditestärke der WWK-Police. ■



Von Thomas Heß,
Marketingchef und Organisationsdirektor
der WWK Versicherungen