

WWK

Eine starke Gemeinschaft



FondsKonzept

...your financial cloud

RIESTER MIT DER WWK = RIESTER MIT RENDITE



Senior-Consultant Gunnar Ittershagen

Ihre WWK-Betreuer



Eine starke Gemeinschaft



Michael Ganter
Maklerbetreuer
Tel: 0171 22 07 046
michael.ganter@wwk.de



Gunnar Ittershagen
Consultant
Tel: 0172 89 17 056
gunnar.ittershagen@wwk.de

GRV: Was bekommt durchschnittlich ein Neu-Rentner?

	Jahr	insgesamt	West und Ausland		Ost	
			Männer	Frauen	Männer	Frauen
in Euro pro Monat	• 2013	737	913	505	915	786
netto vor Steuern	• 2017	873	1.052	665	1.034	932
(nach Abzug des KVdR-/PVdR-Beitrages)	• 2018	902	1.087	688	1.066	974

Ausgangssituation – was von der Rente übrig bleibt...

RENTENINFORMATION

651,50 EUR

499,02 EUR

956,53 EUR

So viel bekomme ich laut Renteninformation
Beim Blick auf Ihre Renteninformation verrät Ihnen die unterste Zahl im Kasten, wie hoch Ihre Rente wäre, wenn Sie bis zur Regelaltersgrenze die gleichen Beiträge wie im Durchschnitt der letzten fünf Jahre zahlen würden.

ABER: Diese Abzüge muss ich zusätzlich berücksichtigen

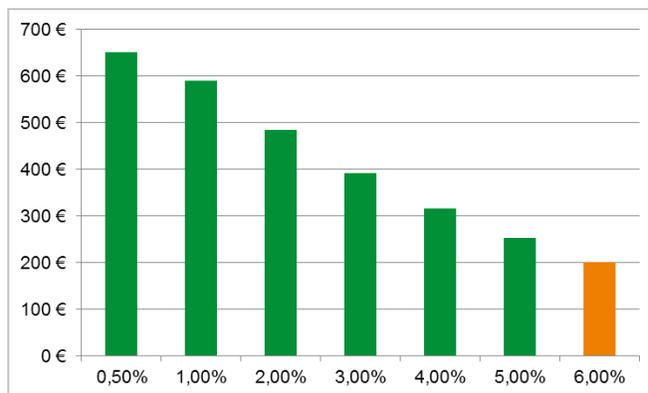
- KRANKENVERSICHERUNG**
Auch als Rentner müssen Sie Beiträge zur Krankenversicherung (Stand 2019: 7,3 % plus ggf. Zusatzbeitrag) zahlen.
- PFLEGEVERSICHERUNG**
Zusätzlich fallen Beiträge zur Pflegeversicherung an. (Stand 2019: 3,05 % bzw. 3,30 % bei Kinderlosen)
- EINKOMMENSTEUER**
Sollte Ihr im Ruhestand zu versteuerndes Einkommen zudem den Grundfreibetrag (Stand 2019: 9.168 EUR) übersteigen, wird für Ihre Rente auch Einkommensteuer fällig.
- INFLATION**
Eine Inflation von 2 Prozent vernichtet in 35 Jahren circa die Hälfte der Kaufkraft: Eine Rente von 1.000 Euro ist dann nur noch 500 Euro wert.



Fakten brauchen Lösungen

...Rendite, aber wie? Bei „null % Zinsen“!

- **Single, 30 Jahre, Brutto** 3.000 EUR
- **Wunschrente nach heutiger Kaufkraft** 1.955 EUR
- **Gesetzliche Nettorente** **1.122 EUR**
- **Rentenlücke mit 67** 833 EUR
(ohne Berücksichtigung von Inflation)
- **Erforderliche Sparrate bei jährlicher Verzinsung (0,5-6 %)**



realistische Sparrate

Um die wachsende Rentenlücke auszugleichen bedarf es entweder:
- höherer Beiträge oder
- höherer Renditen

Beispielhafte Darstellung! Quellen:
AvantiBeratung und AvantiAngebot (01/2018);
gar. Rentenfaktor je 10.000 EUR: 26,21 EUR (mit nat. RGZ)

„Der Altmeister“: Geld- & Sachwerte



Quelle: André Kostolany, Kostolany's Wunderland von Geld und Börse

Hinweis: Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Zinsen: „EZB – das tut weh!“

Leitzins

0,0%

Strafzins

- 0,5%

Ab dem 1. November wird die EZB
monatlich Papiere für 20
Milliarden Euro erwerben

Quelle: www.ecb.eu

Hinweis: Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Bierpreis: Inflation auf der Wies'n

Jahr	Preis pro Maß (in DM)	Preis pro Maß (in €)	
1988	6,60	3,37	+229 %
2018		11,10	



**...und da soll noch einer sagen
er braucht keine Rendite!**

Zuwachs im DAX 1988 bis 2018:

+893 %

Quelle: <https://www.oktoberfest2018.de/bierpreise.htm> DM-Preise umgerechnet mit 1,95583 in Euro, DAX 30.06.1988: 1.063, DAX 28.12.2018: 10.559
 Hinweis: Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Wertentwicklungen.

Wie wird Riester-Rente „von außen“ bewertet?

— OECD-Studie

Riester ist international Vorbild privater Altersvorsorge

Staatlich geförderte Altersvorsorgemodelle wie die Riester-Rente können vor allem Geringverdiener zu mehr privater Vorsorge motivieren. Zu diesem Schluss gelangt die OECD in einer aktuellen Studie.



Erfolgreichste freiwillige private Altersvorsorge

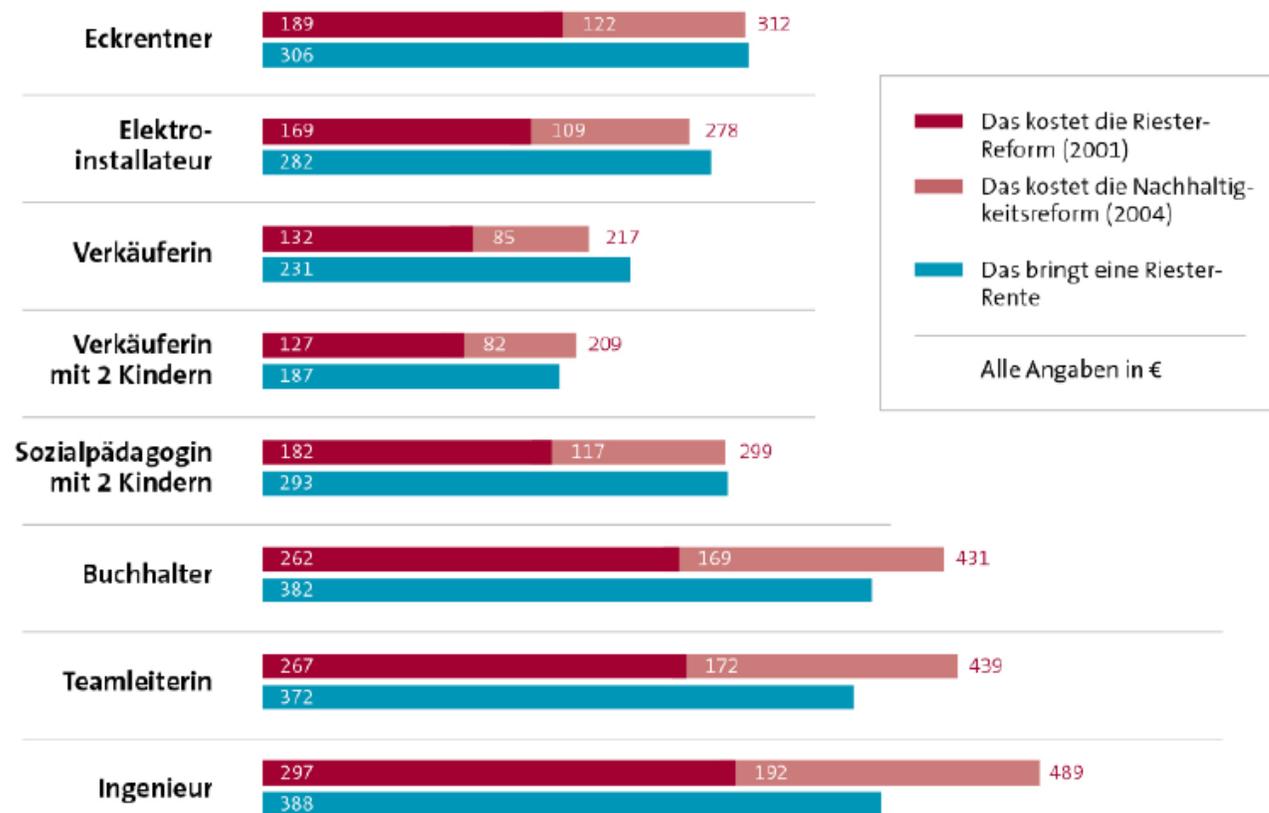
Dass die Riester-Zulage vor allem dort ankommt wo sie soll, belegen auch die jüngsten verfügbaren Zahlen der Zentralen Zulagenstelle für Altersvermögen (ZfA). [Vier von zehn Zulagenempfängern](#) verdienen danach weniger als 20.000 Euro jährlich. „Riester ist fair für alle Einkommensgruppen ausgestaltet und erreicht vor allem

Geringverdiener im internationalen Vergleich sehr gut“, kommentiert Schwark die Ergebnisse der OECD-Studie. Mit mehr als 16 Millionen Verträgen seit der Einführung 2002 ist Riester schon heute die erfolgreichste freiwillige private Altersvorsorge weltweit.

Riester gleicht die Reformen aus

Was bringen die Reformen?

Die Riester-Rente wurde eingeführt, um die Lücke zu schließen, die von der Rentenreform 2001 geschaffen wurde. Tatsächlich kompensiert sie sogar die später folgenden Reformen.



* monatliche Rentenleistung einer Riester-Rente im Jahr 2040 für einen 67-jährigen Rentner bei voller Ersparnis (4 Prozent des Einkommens) und 1,5 Prozent Zins (real) nach unterschiedlichen Erwerbsbiografien. Im Vergleich zu den Auswirkungen der Rentenreformen von 2001 und 2004 auf die jeweilige Rente. In heutigen Preisen.

Riester-Förderung – Beispielrechnung I

- Beispiel:
- Frau (30) mit Kind (geb.: 01.02.2008)
 - Einkommen: 1.800 € p. M.

	1.800 € Einkommen monatl.
	21.600 € Jahreseinkommen
4 %	864 € Sparleistung (Brutto)
	- 175 € Grundzulage
	- 300 € Kinderzulage
	<hr/> 389 € Eigenaufwand p.a.



Förderquote 1. Jahr: 55 Prozent

Riester-Förderung – Beispielrechnung II Förderquote – 42% p.a.

- Beispiel:
- Mann (30) ohne Kind
 - Einkommen: 50.000 € p.a.
 - Gesamtjahresbeitrag: 2.100 EUR / Eigenbeitrag: 160 EUR mtl.

**Als „Vollzahler“ maximale
Steuervorteile nutzen**

realer
Eigenbeitrag
1.212 EUR
(101 EUR mtl.)

Steuervorteil
713 EUR

Zulage
175 EUR

Statt Null-Zins – Förderung ist die neue Rendite

Bescheid für 2013 über E i n k o m m e n s t e u e r und Solidaritätszuschlag
sowie Feststellung Steuerermäßigung nach § 10a Abs. 4 EStG vom 15.04.2015

g e s o n d e r t e u n d e i n h e i t l i c h e
F e s t s t e l l u n g n a c h § 10a Abs. 4 EStG

			€
Steuerermäßigung wegen berücksichtigter Altersvorsorgebeiträge			1.271,00
Ehemann			
Anbieter-Nr. 0204000475	Zertifizierungs-Nr. 004454	Vertrags-Nr.	603,78
Ehefrau			
Anbieter-Nr. 0204000475	Zertifizierungs-Nr. 004454	Vertrags-Nr.	667,22

Warum ist Riester attraktiv?

Riesterförderquotenüberblick

	Rentenversicherungs- pflichtiges Vorjahreseinkommen	Grundzulage	Kinderzulage	Zusätzliche Steuerersparnis	Eigenbeitrag	Gesamtbeitrag Eigenbeitrag + Zulagen	Förderquote
Alleinstehend ohne Kind	15.000 €	175 €			425 €	600 €	29,17%
	25.000 €	175 €		125,99 €	825 €	1.000 €	30,10%
	40.000 €	175 €		438,11 €	1.425 €	1.600 €	38,32%
	50.000 €	175 €		695,76 €	1.825 €	2.000 €	43,54%
	75.000 €	175 €		802,45 €	1.925 €	2.100 €	46,55%
Alleinstehend, ein Kind (geboren vor 2008)	15.000 €	175 €	185 €		240 €	600 €	60,00%
	25.000 €	175 €	185 €		640 €	1.000 €	36,00%
	40.000 €	175 €	185 €	167,98 €	1.240 €	1.600 €	33,00%
	50.000 €	175 €	185 €	410,87 €	1.640 €	2.000 €	38,54%
	75.000 €	175 €	185 €	592,47 €	1.740 €	2.100 €	45,36%
Ehepaar, ohne Kinder, ein Rentenversicherungspflichtiger	15.000 €	350 €			310 €	660 €	53,03%
	25.000 €	350 €			710 €	1.060 €	33,02%
	40.000 €	350 €		102,15 €	1.310 €	1.660 €	27,24%
	50.000 €	350 €		270,13 €	1.710 €	2.060 €	30,10%
	75.000 €	350 €		438,11 €	1.810 €	2.160 €	36,49%
Ehepaar, ein Kind (geboren nach 2008), ein Rentenversicherungspflichtiger	15.000 €	350 €	300 €		120 €	770 €	84,42%
	25.000 €	350 €	300 €		410 €	1.060 €	61,32%
	40.000 €	350 €	300 €		1.010 €	1.660 €	39,16%
	50.000 €	350 €	300 €		1.410 €	2.060 €	31,55%
	75.000 €	350 €	300 €	59,02 €	1.510 €	2.160 €	32,83%
Ehepaar, zwei Kinder (geboren nach 2008), ein Rentenversicherungspflichtiger	15.000 €	350 €	600 €		120 €	1.070 €	88,79%
	25.000 €	350 €	600 €		120 €	1.070 €	88,79%
	40.000 €	350 €	600 €		710 €	1.660 €	57,23%
	50.000 €	350 €	600 €		1.110 €	2.060 €	46,12%
	75.000 €	350 €	600 €		1.210 €	2.160 €	43,98%

■ **RR = Rentenkapital x Rentenfaktor**
10.000

■ Beispiel:

$$\frac{171.762,28 \text{ €}}{10.000} \times 29,11 = 500 \text{ EUR}$$



Faktoren für Riester-Rente

- hohes Rentenkapital
- hohe Rentenfaktoren



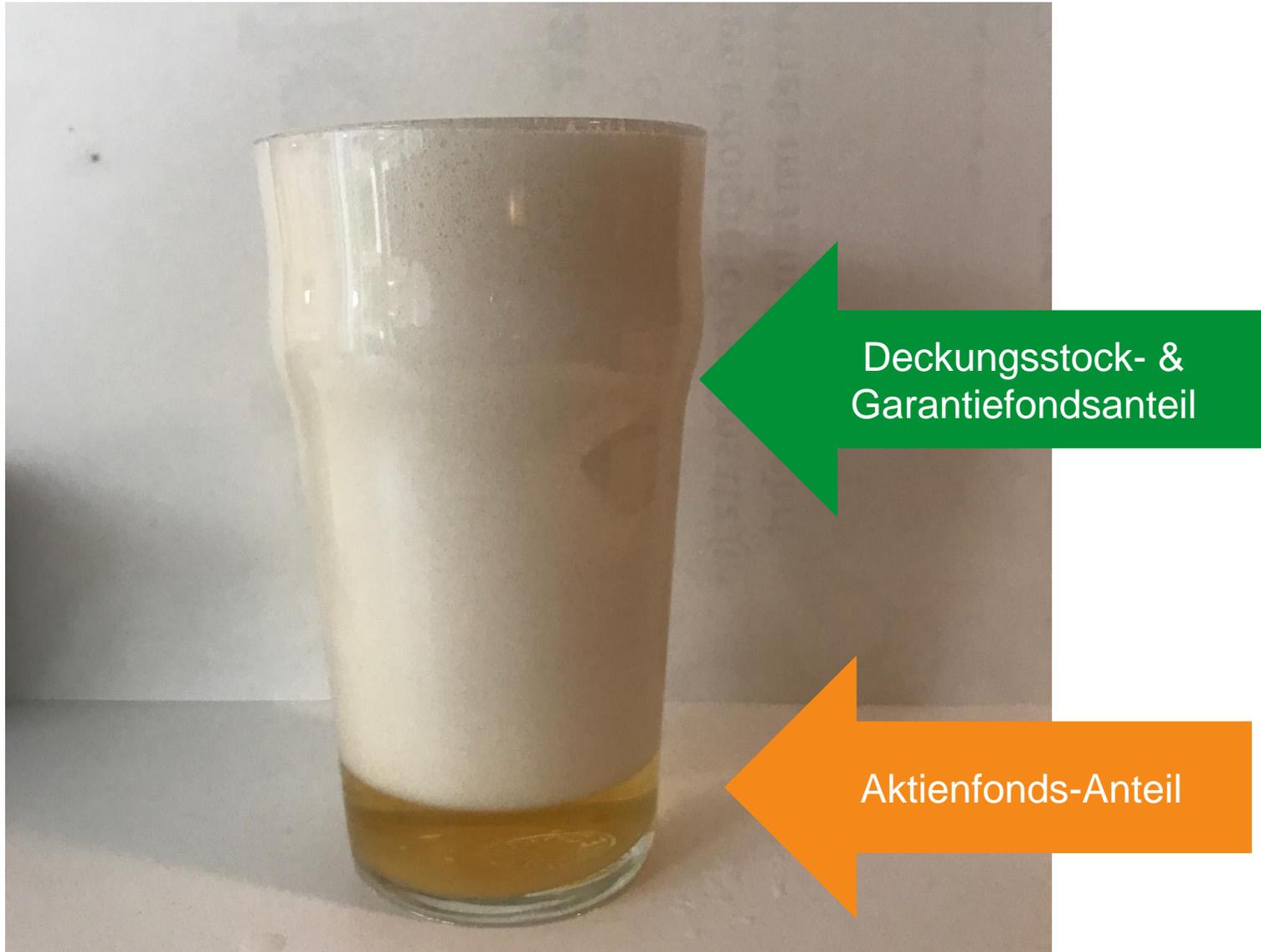
Vergleichsberechnungen: Immer sinnvoll?

	Versicherer	Tarif	Zahl-Beitrag*	Tarif-Beitrag	Gar. Rente zu Beginn	Ges. Rente zu Beginn*	Gar. Rentenkap.	Ges. Rentenkap.*	Eff.KQ	TFS nach Beginn	Gewinn-verwen.	Standardfonds	Risiko-gruppe	Fonds-Liste	Info	PSB	Antr.	Prot.	
<input type="checkbox"/>	württembergische Der Fels in der Brandung.	Genius RiesterRente (FRRH+)	87,17	87,17	136,94	879,00	43934,00	205.700,00	k.A.	RGZ	Hybrid/UWP	W&W Global-Fonds	3						OK
<input type="checkbox"/>	württembergische Der Fels in der Brandung.	Genius RiesterRente (FRRH+)	87,17	87,17	136,94	837,00	43934,00	195.900,00	k.A.	RGZ	Wertsich.	W&W Global-Fonds	4						OK
<input type="checkbox"/>	Die Stuttgarter Der Vorsorgewerthener	RiesterRente performance safe (85)	87,17	87,17	132,82	813,00	43410,66	199.646,00	k.A.	RGZ	Wertsich.	Carmignac Patrimoine A EUR acc	3						OK
<input type="checkbox"/>	VOLKSWOHL BUND VERSICHERUNG	AWR	87,17	87,17	117,60	714,00	43410,66	181.682,00	2,06 %	RGZ	Wertsich.	Carmignac Patrimoine A EUR acc	3						
<input type="checkbox"/>	ZURICH	Förder Rente invest (DWS Premium) Modell Balance (FR5P)	87,17	87,17	143,99	708,91	49701,66	182.562,70	k.A.	RGZ	Wertsich.	DWS Premium Modell Balance	3	---					
<input type="checkbox"/>	SIGNAL IDUNA	GIRR	87,17	87,17	133,70	684,35	43410,66	177.000,53	0,70 %	RGZ	Wertsich.	Carmignac Patrimoine A EUR acc	3						OK
<input type="checkbox"/>	WWK Eine starke Gemeinschaft.	Premium FörderRente protect (RR06 NT)	87,17	87,17	134,09	678,95	43933,68	179.085,00	1,42 %	RGZ	iCPPI	C-Quadrat Arts Total Return Global-AMI	3						
<input type="checkbox"/>	LV 1871	FRRVSP	87,17	87,17	135,07	676,20	44979,64	180.213,85	k.A.	RGZ	Wertsich.	---	3	---					

Wie aussagekräftig sind Vergleiche bei Altersversorgungstarifen?

Wie viel Schaum sollte im Glas sein?
oder:

Wie viel sollte bei einem Riester im Aktienfonds sein?



Wie viel Schaum sollte im Glas sein?

oder:

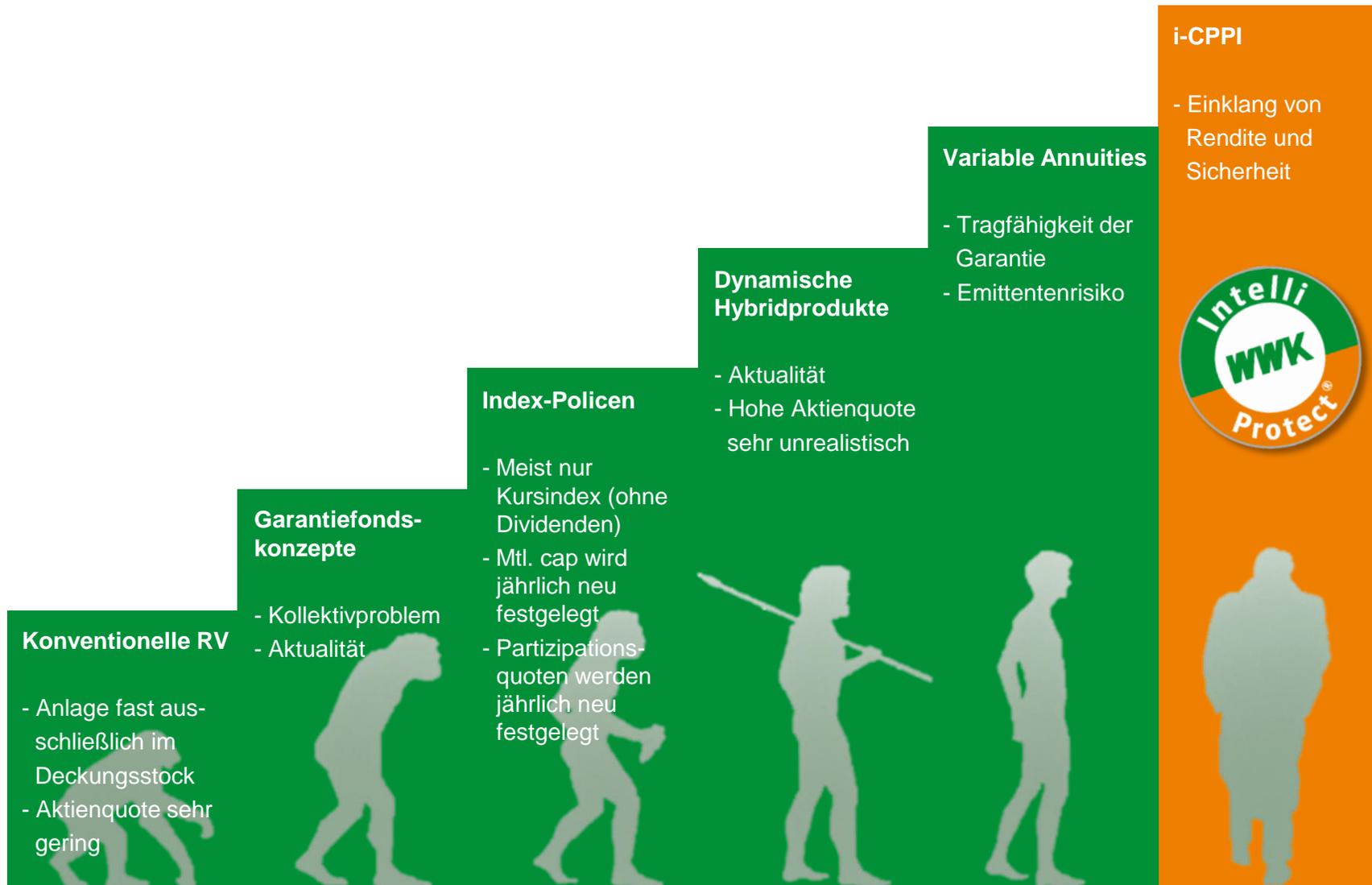
Wie viel sollte bei einem Riester im Aktienfonds sein?

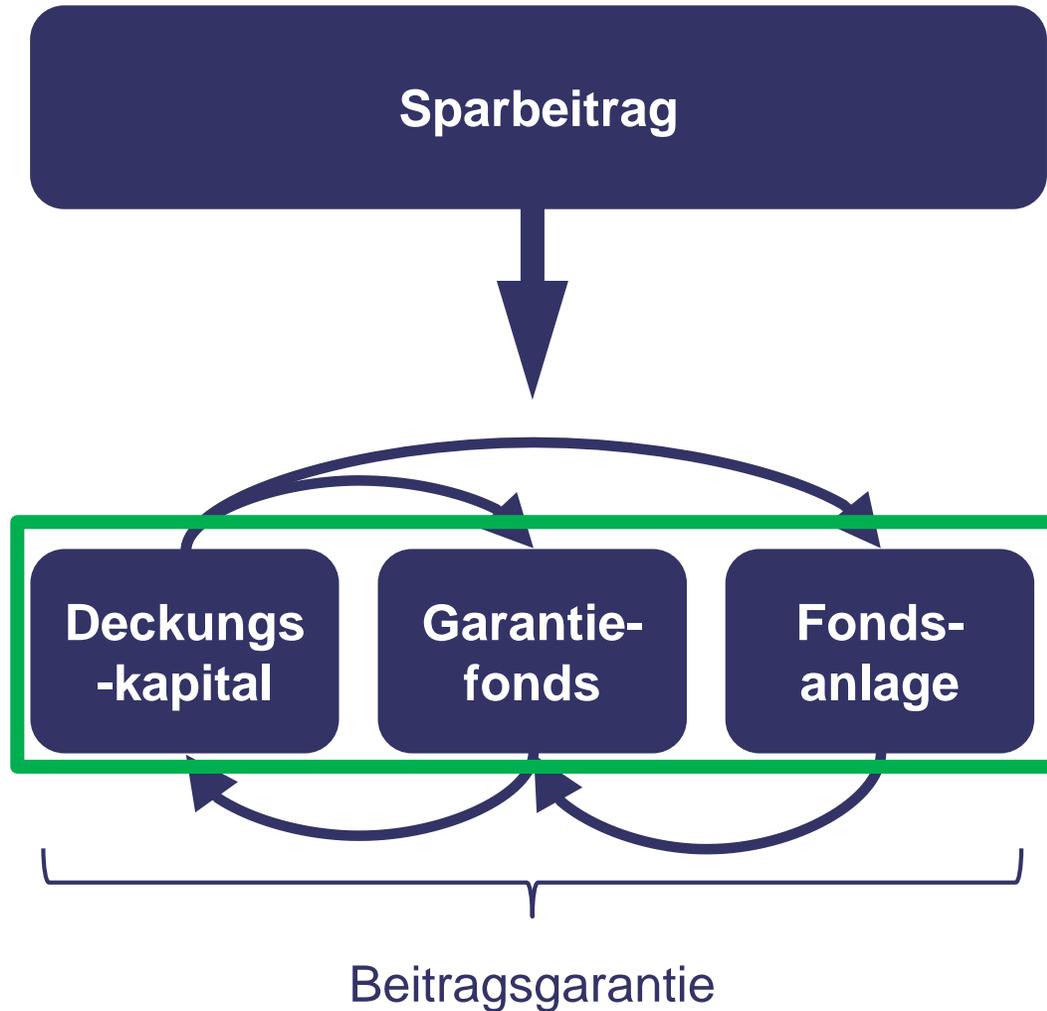
WWK

Eine starke Gemeinschaft



Garantiemodelle im Überblick

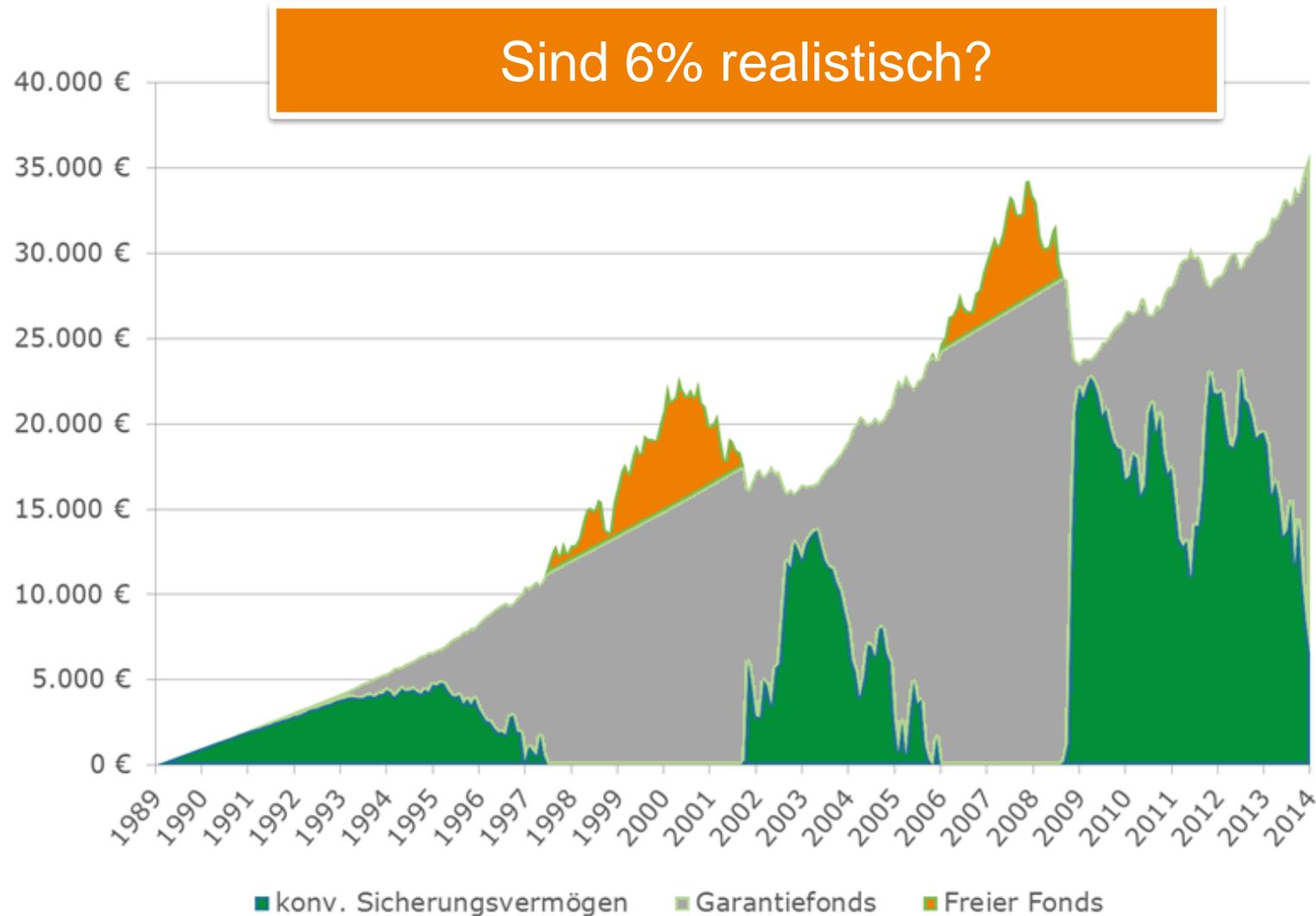




Die Aufteilung ist u. a. abhängig von:

- Entwicklung der Kapitalmärkte
- Garantiehöhe
- Garantiezeitpunkt bzw. Restlaufzeit

Aufteilung der Beiträge bei einem 3-Topf-Hybrid



Was bringen Hochrechnungen?

Annahmen zur Wertentwicklung des Vertragsguthabens

Um die Auswirkungen verschiedener Wertentwicklungen des Vertragsguthabens zu veranschaulichen, werden die Gesamtleistungen dargestellt, die sich bei unterstellten gleichmäßigen Wertentwicklungen von 3 %, 6 % und 9 % ergeben. Diese Wertentwicklungen gelten für die freien Fonds und die Wertsicherungsfonds (Fondsanlage) aber auch für das Deckungskapital. Tatsächlich ist die Wertentwicklung des Deckungskapitals abhängig von dem garantierten Rechnungszins und dem Zinsüberschuss, die Wertentwicklung des Fondsguthabens dagegen von der Entwicklung der zugrunde liegenden Investmentfonds. Soweit der Zinsüberschuss zuzüglich des garantierten Rechnungszinses von den angenommenen Wertentwicklungen abweicht, nehmen wir an, dass die Differenz durch die Wertentwicklung der freien Fonds und der Wertsicherungsfonds ausgeglichen wird.

Quelle: Versorgungsvorschlag aus 01/2018

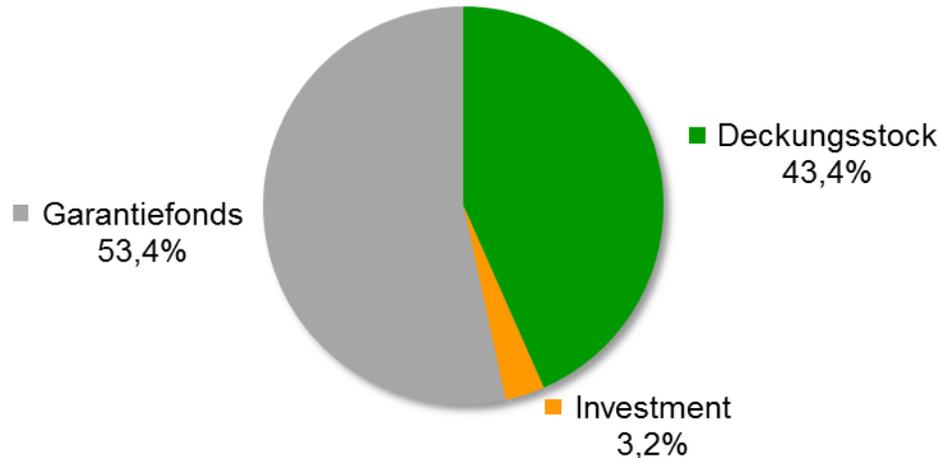
7. Wird das Vertragsvermögen des Kunden bei einem Altersvorsorgeprodukt in verschiedene Anlagetöpfe (z. B. Sicherungsvermögen, Wertsicherungsfonds, freie Fonds) investiert, so sind folgende Grundsätze anzuwenden:
 - a. Für alle Anlagetöpfe des Produkts in einer Chancen-Risiko-Klasse ist dieselbe Wertentwicklung, nämlich die Wertentwicklung nach § 10 Abs. 1 AltvPIBV anzunehmen.

Quelle: Auszug aus PIA Allgemeinverfügung

Beispiel I: Wertmitteilung 3-Topf-Hybrid

- Beginn: 09.2009
- Stand: 31.12.2015
- Laufzeit: 35 Jahre
- Beitrag: 94,00 EUR

- All In: **8.031,42 EUR**
- Wert 12.2015: **6.292,25 EUR**



Jahresinformation nach § 7a Abs. 1 AltZertG

1. Welche Daten haben wir zu Ihrem Vertrag vorgemerkt?

Versicherungsnummer	0204000343
Anbieternummer	003964
Zertifizierungsnummer	01.08.2009
Vertragsbeginn	01.06.2044
Ende der Ansparphase	monatlich
Zahlungsweise	94,00 EUR
Beitrag	39.292,00 EUR
Garantierede Beitragssumme aus Eigenbeiträgen	liegt vor
Antrag Dauerzulage	

2. Wie hat sich Ihr Guthaben in 2015 entwickelt?

Vertragsguthaben zum 31.12.2014	4.981,93 EUR
+ gezahlte Eigenbeiträge	1.128,00 EUR
+ Zulagen (siehe beiliegende Bescheinigung nach § 92 ESiG)	142,04 EUR
+ erwirtschaftete Erträge (garantierte Zinsen und Überschüsse)	116,01 EUR
+ Ergebnis aus Fondsentwicklung	72,30 EUR
- einbehaltenen Abschluss- und Vertriebskosten	29,28 EUR (1)
- einbehaltenen Kosten für die Verwaltung des gebildeten Kapitals	118,75 EUR (2)
= neues Vertragsguthaben zum 31.12.2015 insgesamt	6.292,25 EUR

Dieses setzt sich wie folgt zusammen:

Garantiertes Vertragsguthaben	2.730,38 EUR			
+ Fondsguthaben für die Beitragsgarantie (dynamisches Anteilguthaben)				
DWS Garant 80 Dyn.	26,04582	Anteile zu je	129,06 EUR	3.361,47 EUR
+ Fondsguthaben				
Fidelity - Eur. Gro.	4,34383	Anteile zu je	13,77 EUR	59,81 EUR
Sauren Glob. Growth P	4,25044	Anteile zu je	14,76 EUR	62,89 EUR
BGF World Mining	12,74775	Anteile zu je	1,87 EUR	23,84 EUR
Sarasin NewPower	1,00173	Anteile zu je	53,97 EUR	54,06 EUR

3. Welche Beträge ergeben sich seit Beginn Ihrer Versicherung?

Summe der insgesamt geleisteten Altersvorsorgebeiträge	7.236,00 EUR
Summe der insgesamt gutgeschriebenen Zulagen	793,42 EUR
Summe der einbehaltenen Abschluss- und Vertriebskosten	1.696,48 EUR
Summe der einbehaltenen Kosten für die Verwaltung des gebildeten Kapitals	731,67 EUR
erwirtschaftete Erträge (garantierte Zinsen und Überschüsse)	430,64 EUR
Ergebnis aus Fondsentwicklung	448,34 EUR

4. Von welchen Renten können Sie nach heutigem Stand zum Rentenbeginn ausgehen?
Mögliche nicht-dynamische Rente zum Ende der Ansparphase unter Berücksichtigung der aktuellen Beitragszahlung und der künftigen vollen Grund- und eventueller Kinderzulagen bei einem angenommenen Fondswachstum von jährlich

2%	262,00 EUR
4%	363,00 EUR
6%	531,00 EUR
9%	967,00 EUR

Zur Berechnung der nicht-dynamischen Rente werden die Überschüsse so in zusätzliche Rentenleistungen umgerechnet, dass bei einer unveränderten Höhe der Überschussbeteiligung die gesamte Rentenhöhe unverändert bleibt. Jede Änderung der Überschussbeteiligung führt zu einer Änderung der Rentenhöhe.

Die Berechnungen basieren auf dem derzeitigen Vertragsstand. Zulagen sind für die Zukunft in maximaler Höhe berücksichtigt worden. Die Summe der für die Modellrechnung verwendeten Zulagen beträgt 5.413,42 EUR.

Änderungen der Förder Voraussetzungen und Rückforderungen von Zulagen beeinflussen die Zulagensumme und damit auch die Rentenhöhe.

Die angegebenen Renten stellen keine Unter- bzw. Obergrenze dar, die tatsächlich auszahlenden Leistungen liegen bei größeren Zinsänderungen unter bzw. über diesen Beträgen.

Erinnerung:
Was haben wir als
Kinder gedacht?



ENTSCHEIDEND FÜR DIE LEISTUNG Passt der Motor auch zum Tacho?

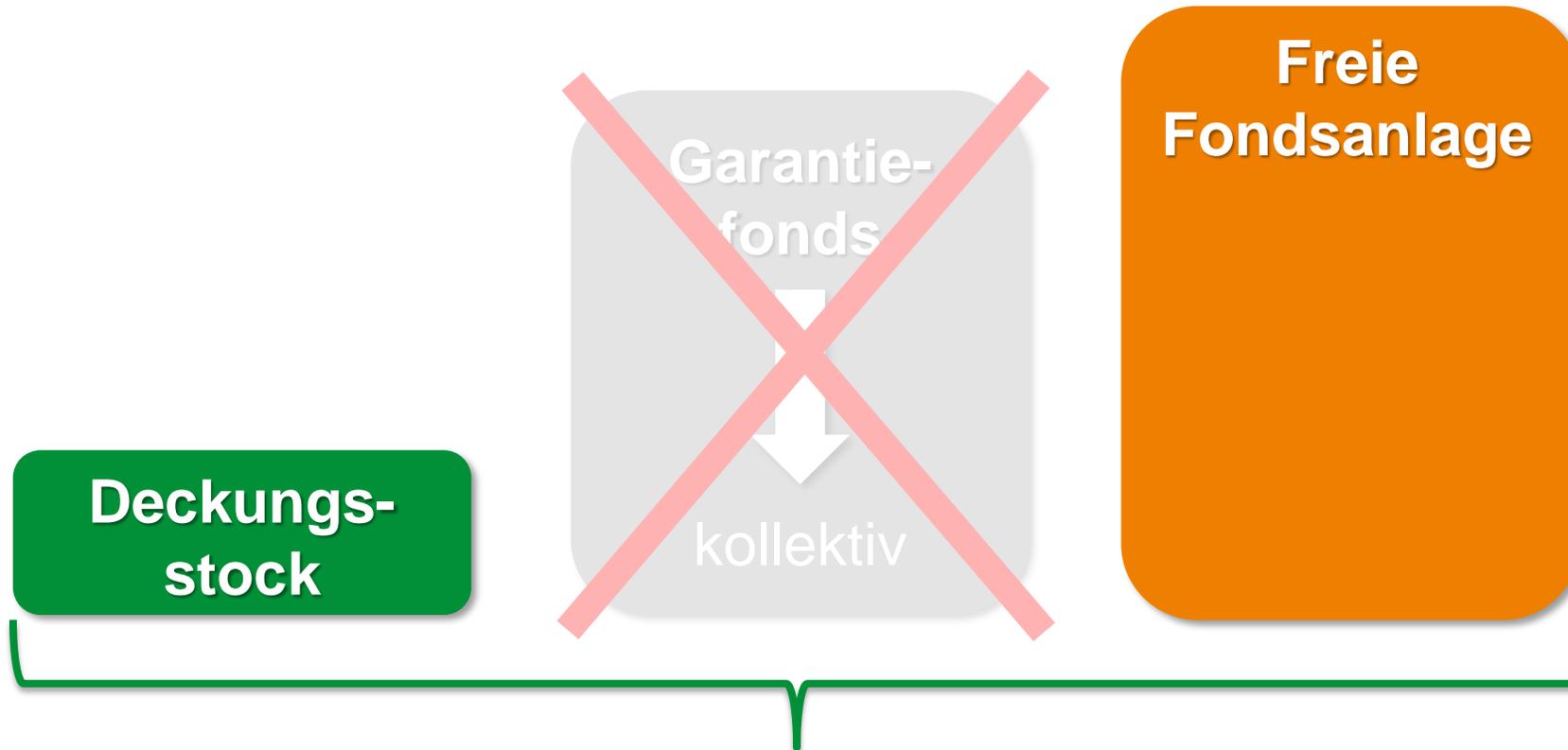
Es gibt eine fast unüberschaubare Anzahl von Produkten für die perfekte Altersversorgung. Welches das richtige ist, hängt in erster Linie von der Leistung des Motors ab.

- + Theoretische Leistungsangaben entsprechen häufig nicht der tatsächlichen Leistung.
- + Prognosen und pauschalen Hochrechnungen fehlt es an Glaubwürdigkeit.

Wie groß und stark
sollte der Motor sein?



Vermögensaufbau in Produkten mit Garantien



maßgefertigte Lösung = i-CPPI

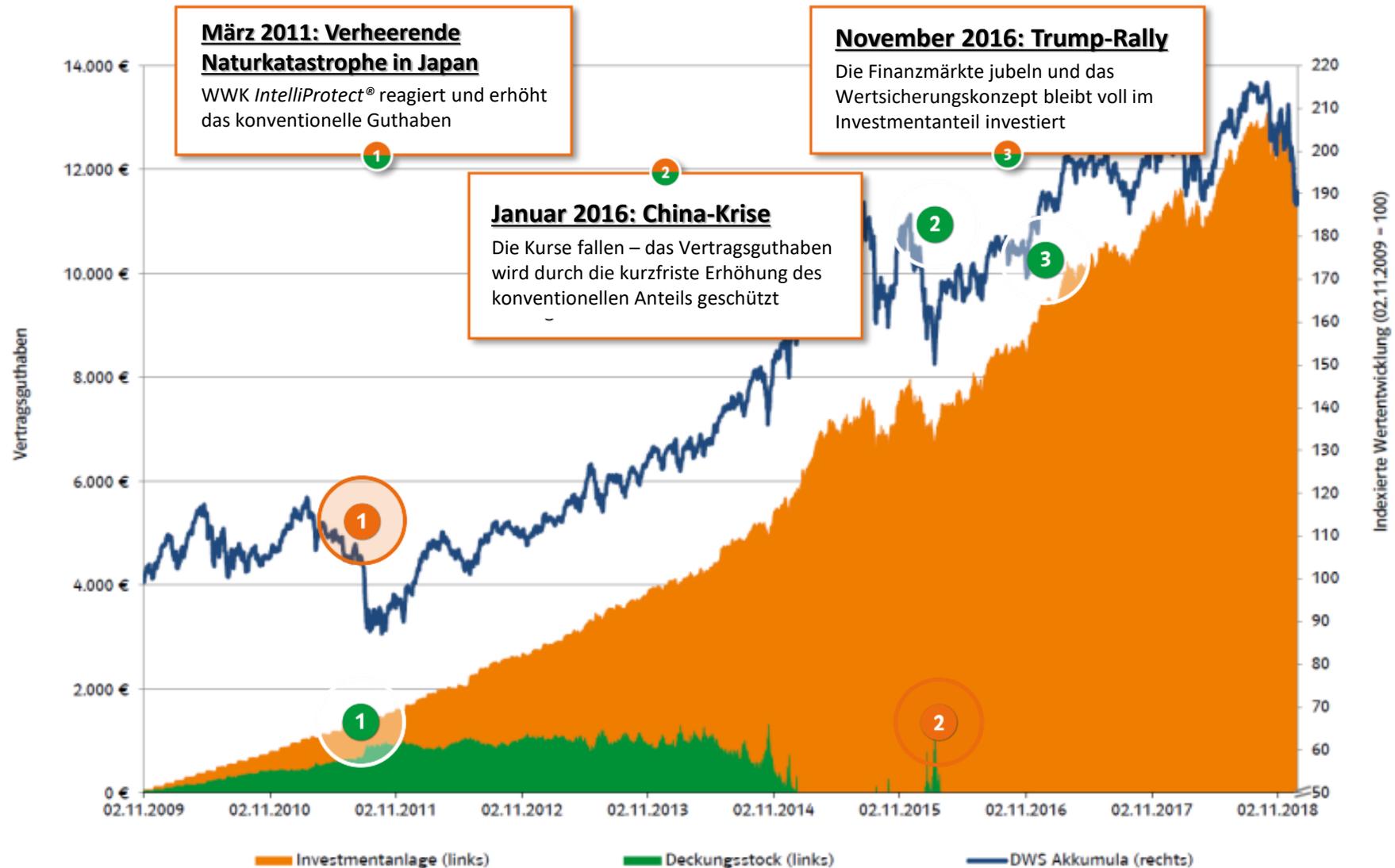


So reagiert WWK IntelliProtect®

Schematische Darstellung der Funktionsweise



Eine starke Gemeinschaft



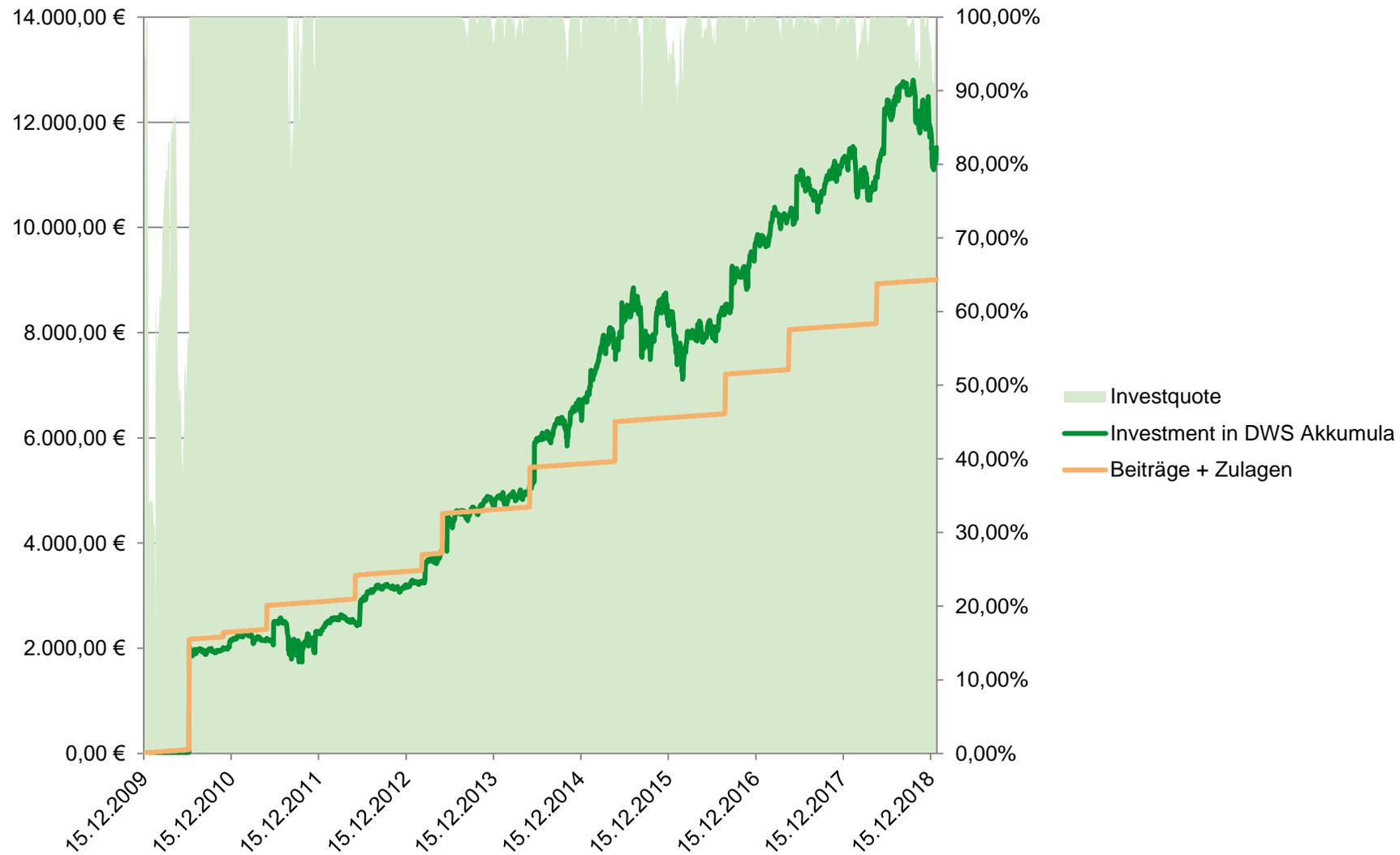
Vertragsverläufe Riester ... der Beweis

Tarif	Beginn / Alter VN	BZD	Beitrag	Beiträge + Zulagen + KapÜ.	Übertragung Anbieter- wechsel	Guthaben	In der Fonds- anlage	Investitions- quote 09.2018	Investitions- quote 01.2019	Investitions- quote 04.2019	Investitions- quote 07.2019
RR01	01.11 / 34	32	90,00	11.443	-	12.661	12.661	100%	90%	100%	100%
RR04	01.13 / 36	31	112,17	21.261	7.855	24.112	24.112	100%	94%	100%	100%
RR06	12.15 / 37	30	112,17	15.875	9.059	16.802	13.688	84%	65%	81%	82%
RR06	12.15 / 33	33	5,00	3.312	-	2.532	2.064	79%	68%	82%	81%
RR08	03.17 / 33	34	112,17	7.251	3.690	6.325	2.900	53%	36%	45%	46%
RR08	02.17 / 30	38	20,00	2.243	1.314	2.087	1.288	60%	50%	61%	62%
RR08	03.17 / 23	44	81,87	2.981	-	2.205	577	28%	17%	21%	26%
RR08	04.17 / 46	21	162,16	28.465	23.441	28.777	13.234	47%	32%	44%	46%

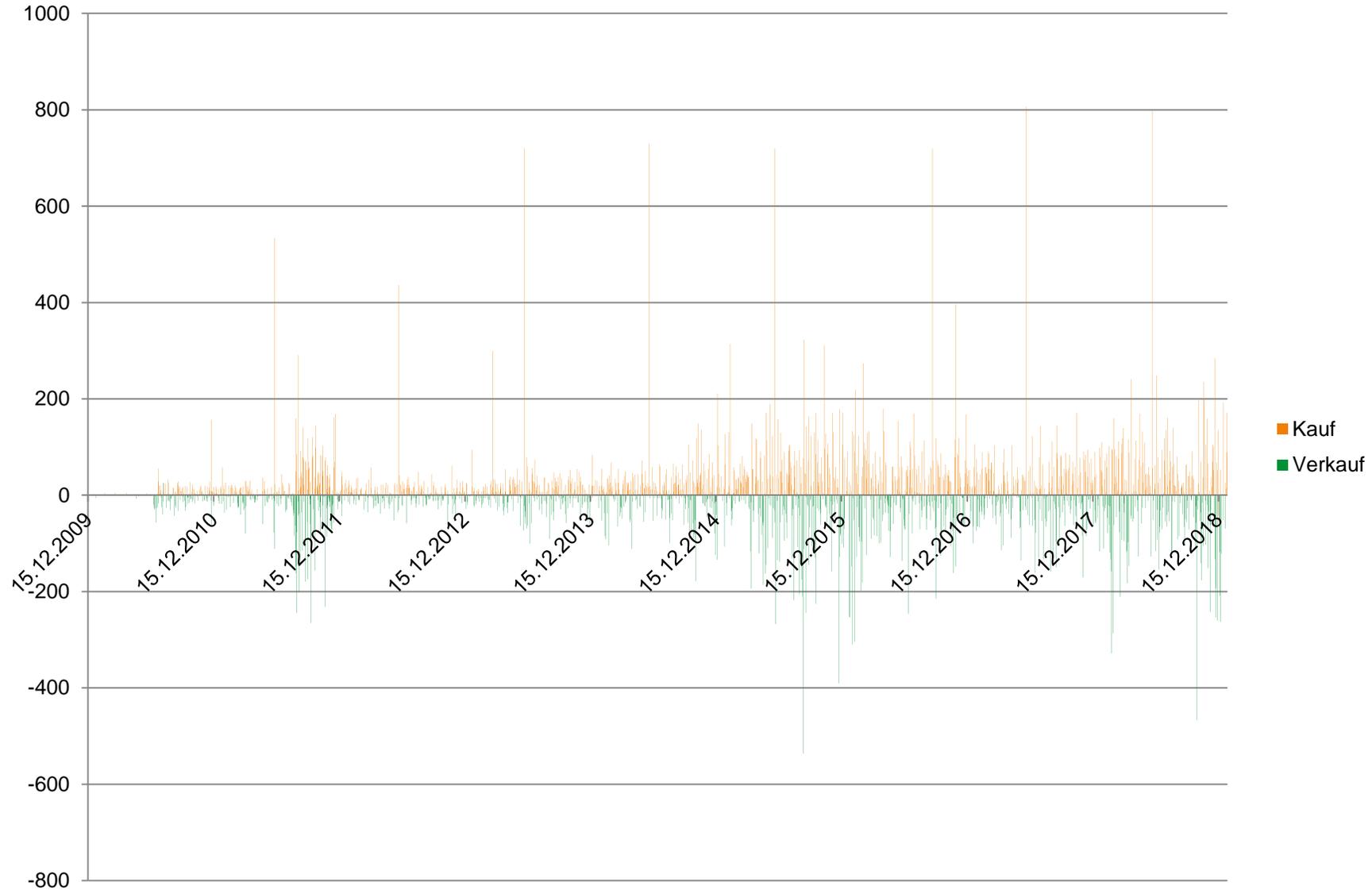
Stand 07/2019 (Vermittler-Informations-Portal)

Happy Birthday IntelliProtect®

...Start 01.12.2009 mit iCPPI Motor

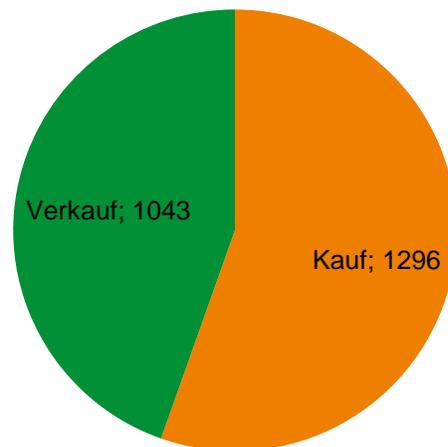


Blick in den Rückspiegel



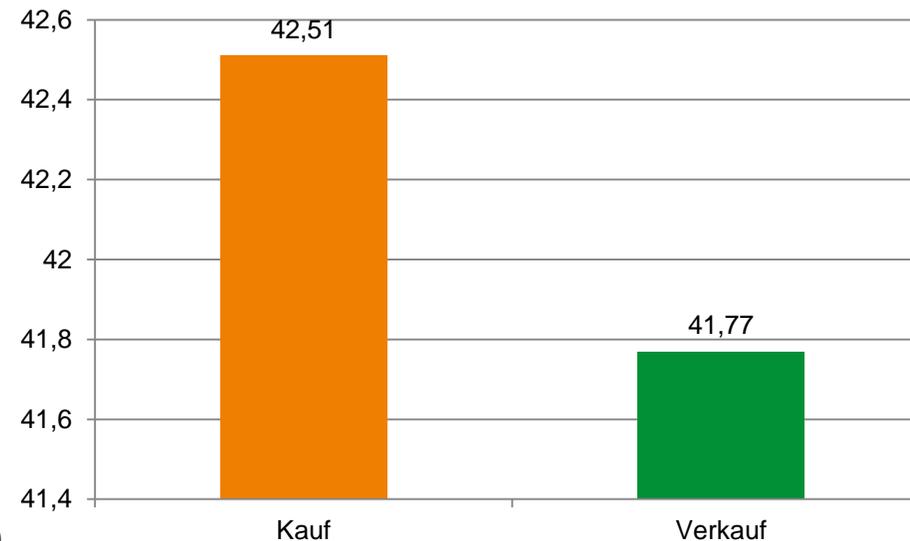
Ein Börsenjahr hat ca. 250 Handelstage
.... wie oft hat iCPPI seit Vertragsbeginn aktiv eingegriffen?

Transaktionen



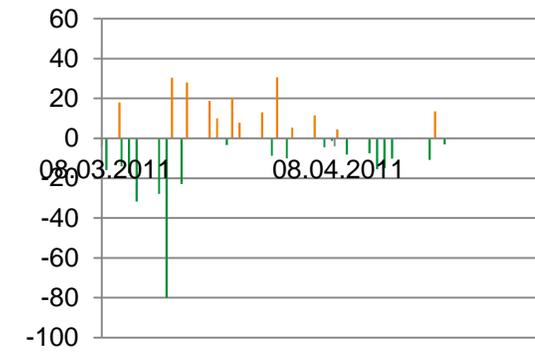
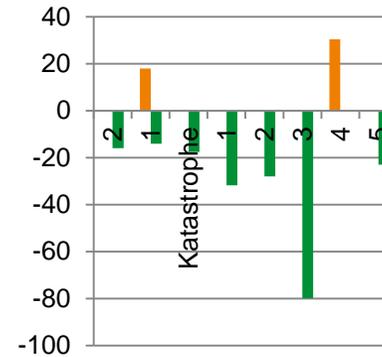
2339 Transaktionen an ca. 2500 Börsentagen

Durchschnittliche Ordergröße



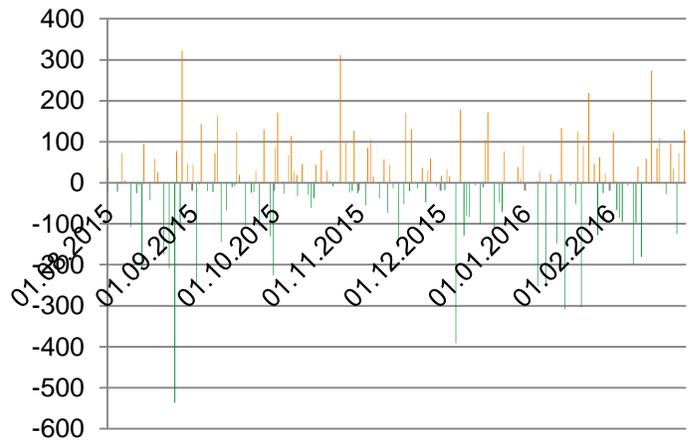
...stark volatile Zeiten

Katastrophe in Japan 2011



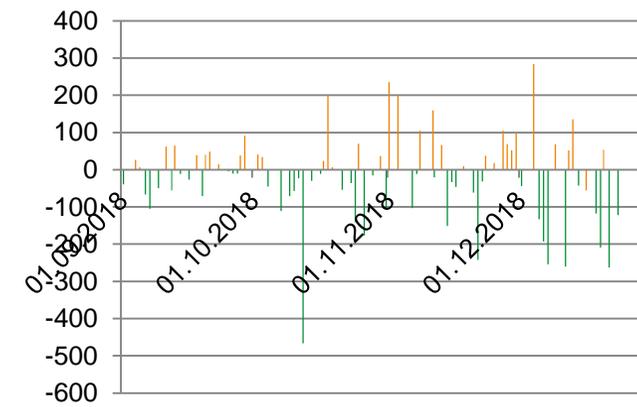
1 Woche

2 Monate

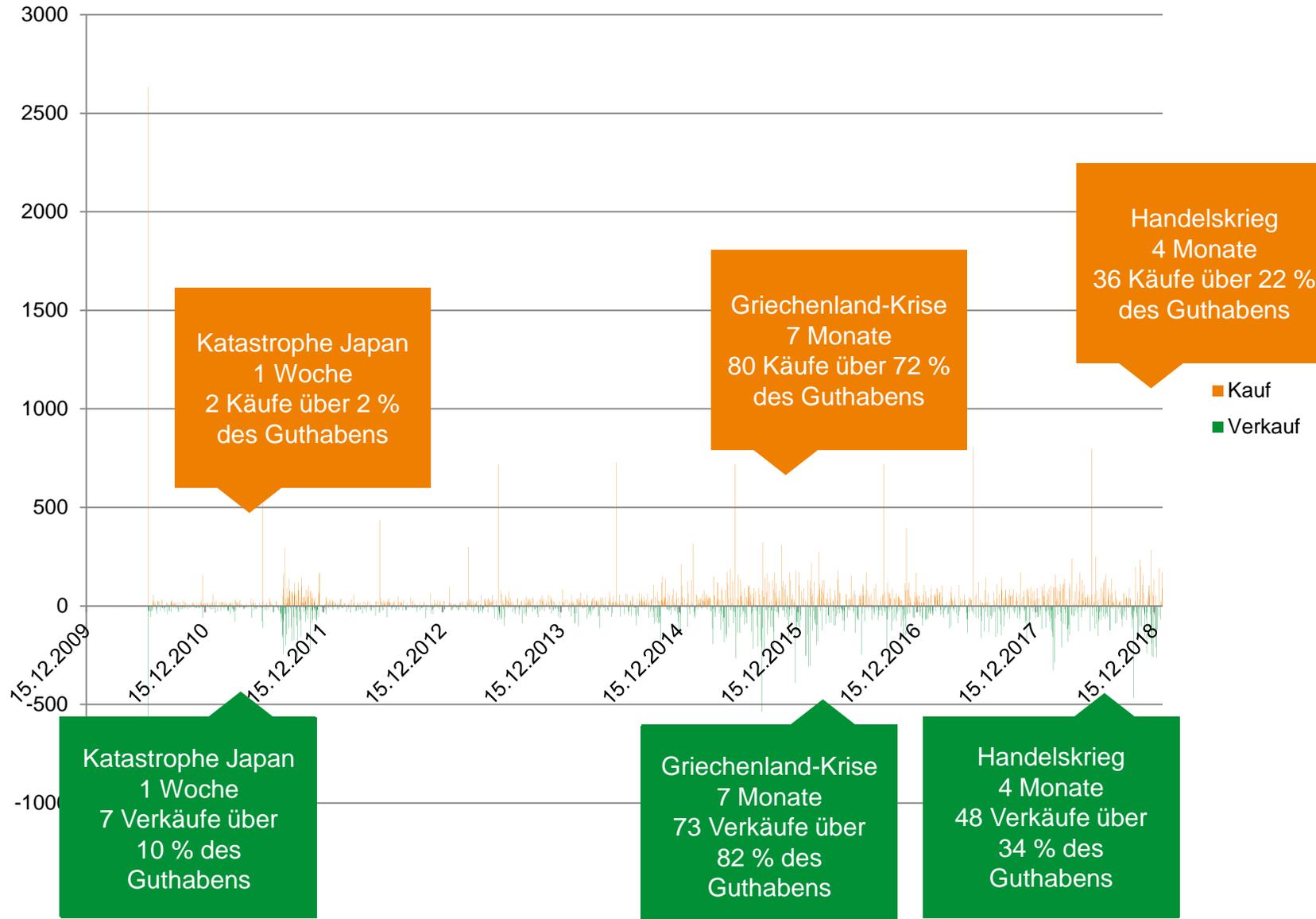


Griechenland-Krise 2015 – 7 Monate

Handelskrieg 2018 4 Monate



....erfordern schnelle Reaktionen



Warum sind die maximalen Verwaltungskosten so hoch?

Zusammensetzung

Kosten Deckungskap.	0,3 %
max. OC	4,9 %
Absicherung Fonds	2,5 %
	7,7 %

WWK Premium Förderrente protect (R008)
Einmalige Kapitalaufholung

Daten des Mandantenkunden
 Name: Müller, Hans-Joachim geb. 17.07.1985
 Geburtsdatum: 17.07.1985
 Geburtsort: München

Effektivkosten
 2,88 Prozentpunkte
Bei der Berechnung der Effektivkosten werden für den angegebenen Vertragslaufzeit die maximalen Kosten angesetzt.

Verwaltungskosten

voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr **81,52 Euro**

Prozentsatz des gebildeten Kapitals jährlich max. **7,70 %**

Konventionelles Kapital (für Ihren Vertrag relevant) jährlich **0,30 %**

Fondsgebundenes Kapital (für Ihren Vertrag relevant) jährl. max. **7,70 %**

Aktuelle Kostenbelastung jährlich **5,20 %**

Prozentsatz Ihrer eingezahlten Beiträge **7,70 %**

Prozentsatz der Zulagen **2,50 %**

Prozentsatz der Sonderzahlungen **2,50 %**

Prozentsatz der Kapitalübertragung **0,00 %**

WICHTIG: ANZEIGENPFLICHT

Bei Überschreitung der Obergrenze der OC (7,70 %) besteht eine Informationspflicht nach § 7 c AltZertG. Die Info muss vier Monate vor Quartal beim Kunden sein.

Bei einer Kündigung mit Auszahlung/Anspruch der Beiträge (Zugriff auf das Kapital) sind die Beiträge, die für die angegebene Kapitalart für eine rechtmäßige Haftung (Kontingenz) und für die angegebene Kapitalart für eine rechtmäßige Haftung (Kontingenz) und für die angegebene Kapitalart für eine rechtmäßige Haftung (Kontingenz) zu entnehmen.

Stand: 01.12.2019
 WWK Premium Förderrente protect (R008)
 Produktbeschreibung

Überschreitung der Obergrenze der OC führt zu Informationspflicht nach § 7 c AltZertG, Info muss vier Monate vor Quartal beim Kunden sein.

Rechtsfolge: Kosten dürfen nicht erhoben werden!

Warum sind die maximalen Verwaltungskoten so hoch?

Verwaltungskosten

voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr	198,05 Euro
Prozentsatz des gebildeten Kapitals jährlich max.	7,70 %
Konventionelles Kapital (für Ihren Vertrag relevant) jährlich	0,30 %
Fondsgebundenes Kapital (für Ihren Vertrag relevant) jährl. max.	7,70 %
Aktuelle Kostenbelastung jährlich	4,25 %
Prozentsatz der eingezahlten Beiträge	9,16 %
Prozentsatz der Zulagen	2,50 %
Prozentsatz der Sonderzahlungen	2,50 %
Prozentsatz der Kapitalübertragung	0,00 %

	PIB	real mit DWS Top Dividende/Akkumula
Kosten Deckungskapital	0,30%	0,30%
OC	4,90%	1,45%
Absicherung Fonds	2,50%	0,80%
Gesamt	7,70%	2,55%

Überschreitung der Obergrenze der OC führt zu Informationspflicht nach § 7 c AltZertG, Info muss vier Monate vor Quartal beim Kunden sein.

Rechtsfolge: Kosten dürfen nicht erhoben werden!

2018: Kundeninfo nach § 7aAltZertG

WWK Lebensversicherung a. G.
Unser Schreiben vom 05.07.2018 zu Versicherung [REDACTED]

Jährliche Mitteilung über den Stand Ihrer zertifizierten, staatlich förderfähigen
Fondsgebundenen Rentenversicherung im Sinne des Gesetzes über die Zertifizierung von
Altersvorsorge- und Basisrentenverträgen (AltZertG) WWK Premium FörderRente protect
nach dem Tarif RR01

WWK Lebensversicherung a. G.
Unser Schreiben vom 05.07.2018 zu Versicherung [REDACTED]

Entwicklung Ihres Altersvorsorgevermögens für das Jahr 2017

Altersvorsorgevermögen zum 01.01.2017	16.907,07 EUR
Eigenbeiträge	+1.946,04 EUR
Staatliche Zulagen	+454,00 EUR
Erträge aus Zinsen	+0,19 EUR
Wertentwicklung des Fondsguthabens	+2.339,98 EUR
Fondskosten der Kapitalverwaltungsgesellschaft/en *	-323,63 EUR
Abschluss- und Vertriebskosten	-18,16 EUR
Verwaltungskosten	-236,44 EUR
Erträge aus Verwaltungskosten	+47,15 EUR
Absicherungskosten **	-471,41 EUR
Erträge aus Absicherungskosten **	+320,58 EUR
Neues Altersvorsorgevermögen zum 31.12.2017	20.965,37 EUR

Entwicklung Ihres Altersvorsorgevermögens für das Jahr 2017

Altersvorsorgevermögen zum 01.01.2017	16.907,07 EUR
Eigenbeiträge	+1.946,04 EUR
Staatliche Zulagen	+454,00 EUR
Erträge aus Zinsen	+0,19 EUR
Wertentwicklung des Fondsguthabens	+2.339,98 EUR
Fondskosten der Kapitalverwaltungsgesellschaft/en *	-323,63 EUR
Abschluss- und Vertriebskosten	-18,16 EUR
Verwaltungskosten	-236,44 EUR
Erträge aus Verwaltungskosten	+47,15 EUR
Absicherungskosten **	-471,41 EUR
Erträge aus Absicherungskosten **	+320,58 EUR
Neues Altersvorsorgevermögen zum 31.12.2017	20.965,37 EUR

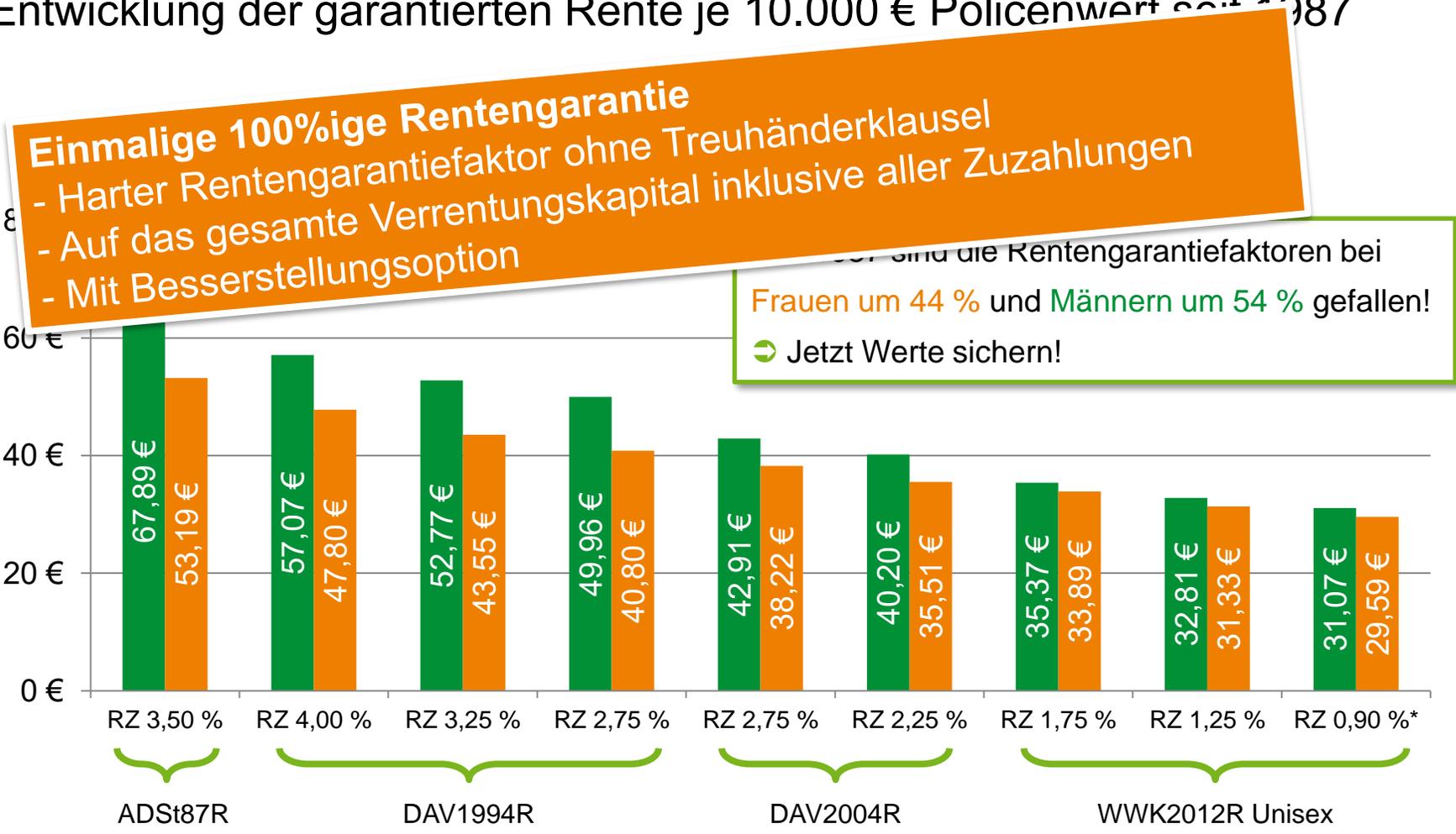
Wie hoch wird meine Rente sein?

- Die **Rentenhöhe** ist abhängig von:
 - Höhe des erzielten **Kapitals bei Rentenbeginn**
 - Inkl. Überschüsse
 - Inkl. Beteiligungen an Bewertungsreserven
 - z.B. 100.000 €
 - **Garantierten Rentenfaktor** (pro 10.000,-€)
 - Todesfallschutz in der Rentenphase
 - Sterbetafel
 - Rechnungszins
 - z.B. RF = 30
- Beispiel-Rente: 300 €



Damit aus Vorsorge Versorgung wird Garantierte monatliche Rentenleistung

Entwicklung der garantierten Rente je 10.000 € Policenwert seit 1987



*) aktuelle und unverbindliche Angabe mit Stand 20. Juli 2016
 Monatsrente ab Alter 65 für 10.000 € Rentenkapital (keine Rentengarantiezeit)

Allianz, AXA, Zurich...

ALLIANZ UND ZURICH Handelsblatt

Versicherer kürzen Rentenzusagen

Datum: 03.01.2017 16:38 Uhr

Inhaber fondsgebundener Rentenversicherung bekommen die Folgen der Niedrigzinsen zu spüren. Die beiden marktführenden Versicherer haben nun die Mindesthöhe für die zugesagte Rente gekürzt.

rund
700.000
Verträge
betroffen

... mit freundlicher Genehmigung
von Dr. Winfried Gaßner
Leiter WWK Produktmanagement

Allianz Lebensversicherungs-AG Allianz

www.allianz.de
lebensversicherung@allianz.de

Allianz Lebensversicherungs-AG, 10850 Berlin Es betreut Sie

DV 02 0,70 Deutsche Post 

*K0377*00061656*9140*0101543*1402*
Herrn
Dr. Winfried Gaßner

Angerstörfer und
Hollmann OHG
Corneliusstr.14
80469 München
Tel.089/23684555

Service Mo.-Fr. 9-20 Uhr Datum
Tel. 0800 4 740 110 im Februar 2017
Fax 0800 4 400104
Aus dem Ausland Tel +49 89 207002900 - Fax +49 89 207002914

Information zu Ihrer Rentenversicherung - Anpassung des Rentenfaktors
Allianz Direktversicherung InvestGarantie
Nr. 37 WWK Lebensversicherung a.G Abteilung Personalbetreu- und -

Sehr geehrter Herr Dr. Gaßner,

mit der Allianz Direktversicherung InvestGarantie hat Ihr Arbeitgeber Ihnen ein lebenslanges Einkommen für das Alter gesichert. Diese Wahl bringt Ihnen zwei große Vorteile: Sie haben mit uns einen starken Finanzpartner an Ihrer Seite. Zugleich nutzen Sie die Chancen an den Kapitalmärkten.

Daher verfolgen Sie sicher auch den Finanzmarkt aufmerksam und kontinuierlich gefahren und befinden sich derzeit auf einem Niveau, das auch wir berücksichtigen und passen deshalb die Rente an die Entwicklung der letzten Jahre an.

Sie haben die Absenkung des Rentenfaktors gemäß unserer unabhängigen, aktuariellen Treuhänder prüfen lassen. Die Absenkung ist sachlich und angemessen ist.

Was ist ein Rentenfaktor?
Der Rentenfaktor bestimmt, wie hoch die monatliche Garantierente zu Rentenbeginn je 10.000 EUR des Vertragsguthabens (Poliztenwert) sein wird. Ein Rentenfaktor von 25 und einem Vertragsguthaben von 50.000 EUR zahlen wir eine monatliche Garantierente von 125 EUR. Die monatliche Gesamtrente besteht aus dieser Garantierente und einem zusätzlichen Betrag aus der Überschussbeteiligung.

Wie hoch ist der neue Rentenfaktor?
Der aktuelle Rentenfaktor basiert auf einem Rechnungszins von 2,75%. Diesen Rechnungszins senken wir auf 1,75%. Dadurch ändert sich der Rentenfaktor von bislang 41,66 auf künftig 36,36.

Wenn sich bei Rentenbeginn mit den dann maßgebenden Rechnungsgrundlagen ein besserer Rentenfaktor ergibt, erhöhen wir den Rentenfaktor wieder - maximal bis zur Höhe vor der Anpassung.

-13%

Wie hoch ist der neue Rentenfaktor?

Der aktuelle Rentenfaktor basiert auf einem Rechnungszins von 2,75%. Diesen Rechnungszins senken wir auf 1,75%. Dadurch ändert sich der Rentenfaktor von bislang 41,66 auf künftig 36,36.

WWK Rentengarantiefaktoren *IntelliProtect*[®]

...es geht auch anders – harte Bedingungen **RR08** §1 Nr. 5

zu 100% auf das
gesamte
Vertragsguthaben
**inkl.
Beitragserhöhungen**

Höhe der Rentenleistung

5. Wir garantieren Ihnen bei einem Rentenbeginn zum Ende der Grundphase und innerhalb der Garantierhaltungsphase eine Mindestrente, welche sich aus der Mindestleistung ergibt. Wir haben im Versicherungsschein angegeben, welche garantierte monatliche Mindestrente sich zum jeweiligen Rentenbeginn nach versicherungsmathematischen Grundsätzen ergibt. Die Höhe der tatsächlichen Rente ist abhängig von der Höhe des gebildeten Kapitals zu Rentenbeginn (Rentenkapital). Da dieser Wert nicht vorauszusehen ist, können wir die Höhe der tatsächlichen Rente erst bei Rentenbeginn garantieren.

Wir haben Ihnen im Versicherungsschein Rentenfaktoren angegeben, die ausdrücken, welche monatliche Rentenhöhe sich zum jeweiligen Rentenbeginn nach versicherungsmathematischen Grundsätzen aus 10.000 EUR Rentenkapital ergibt. Diese Rentenfaktoren sind Bestandteil Ihres Versicherungsvertrags.

Die Rentenfaktoren sind maßgeblich zur Berechnung der garantierten Rente aus dem Rentenkapital. Sie gelten auch für die Berechnung der Rente aus dem Teil des Rentenkapitals, das aus Zulagen und Sonderzahlungen sowie aus Erhöhungen des Eigenbeitrags (gemäß § 10) während der Grundphase gebildet wurde.

Bei der Kalkulation der Rente bzw. der Rentenfaktoren haben wir bei Vertragsbeginn als Rechnungsgrundlagen eine aus den Sterbetafeln DAV2004R M/F abgeleitete Mischtafel und als Rechnungszins 0,90 % angesetzt.

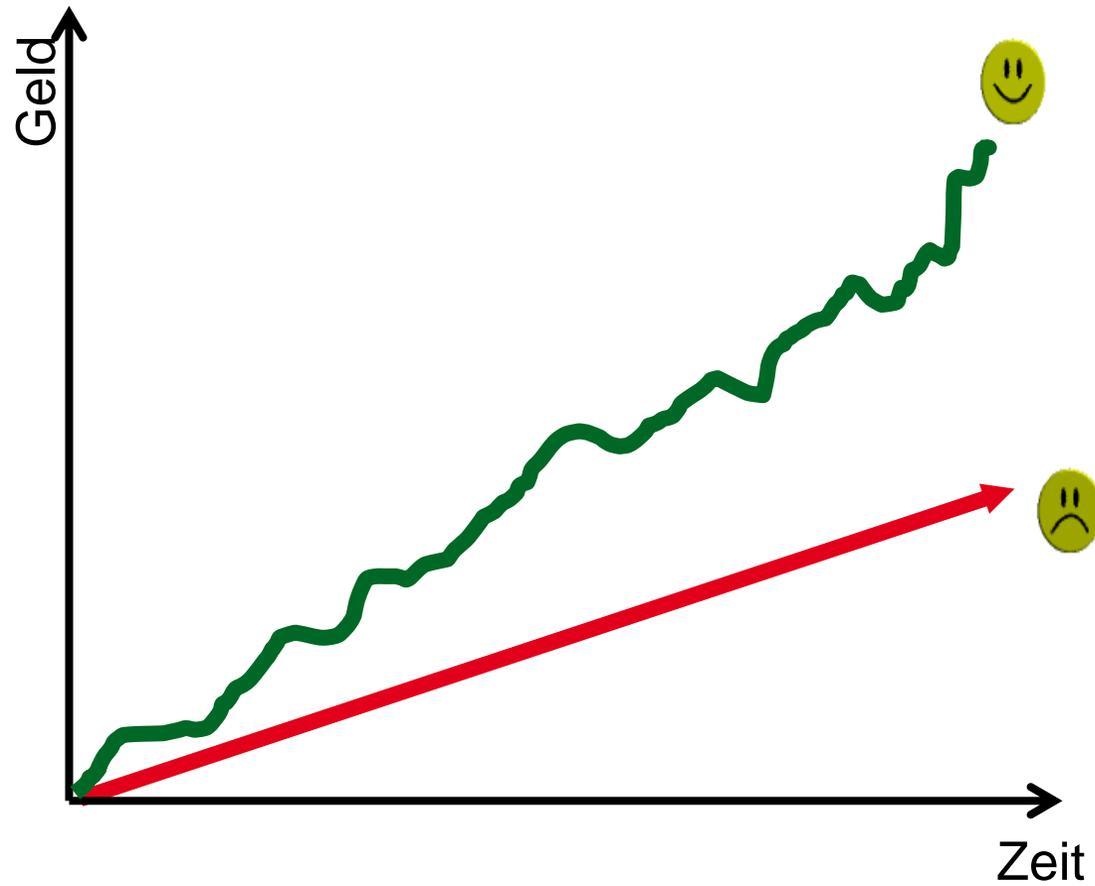
Ergibt sich zu Rentenbeginn aus den bei uns für neu abzuschließende vergleichbare Rentenversicherungsverträge geltenden Rechnungsgrundlagen ein höherer Rentenfaktor, so wenden wir diesen für die Berechnung der garantierten Rente an.

harte
Garantie

inkl.
Besserstellungs-
option

Rentenfaktoren: Auf was?

RGF auf **Gesamtguthaben** oder **eingezahlte Beiträge**?



Infinma Riestervergleich 2019



Wettbewerbsvergleich Riester-Produkte																	
	WWK Premium FörderRente protect (RR08)	AachenMünchener STRATEGIE PLUS (6RG)	Allianz RiesterRente InvestFlex (ARF1)	Allianz RiesterRente IndexSelect Plus (AR1U)	Alte Leipziger ALfonds (FR50)	Barmenia FörderRente Index	Continentale RiesterRente Garant (RRG)	Continentale RiesterRente Invest Garant (RRIG)	die Bayerische Riesterrente ZUKUNFT	DWS RiesterRente Premium	HanseMerkur RiesterCare Invest (RA)	Stuttgarter RiesterRente performance- safe (T85)	Stuttgarter RiesterRente index-safe (T65)	Union Investment UniProfRente/4P	Volkswohl Bund Riester-Rente (AWR)	Volkswohl Bund Riester-Rente (AIR)	Zurich Variolvest FörderRente
Rentenphase																	
Günstigerprüfung zu Rentenbeginn	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
Optionale garantierte Rentensteigerung	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✗	✗
Gewinnsysteme im Rentenbezug	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
Rentenfaktor zur Berechnung der Garantierente	29,11 €	29,14 €	29,49 €	29,52 €	29,02 €	26,02 €	29,67 €	29,67 €	29,97 €**	-	30,25 €	29,15 €	29,12 €	-	29,40 €	29,40 €	27,52 €
Garantierter Rentenfaktor auf das Gesamtguthaben	29,11 €	24,77 €	14,75 €	-	23,21 €	-	29,67 €	25,67 €	25,48 €**	-	25,71 €	23,87 €*	23,87€*	-	21,21 €	21,21 €	27,52 €
Fondsanlage																	
Freie Fondsanlage	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✗	✗	✓	✗	✗
Basketlösungen zur Auswahl (fixe Zusammenstellung von Fonds, nicht aktiv gemanagt)	✓	✗	✗	-	✗	-	✓	✓	✗	✗	✗	✓	-	✗	✓	-	-
Kostenfreier Shift jederzeit	✓	✗	✓	-	-	-	✗	✗	✓	✗	✓	✗	-	✗	✗	-	-
Kostenfreier Switch zur jeder Beitragsfähigkeit	✓	✓	✓	-	✓	-	✗	✗	✓	✗	✓	✓	-	✗	✓	-	-
Kostenfreies performanceabhängiges Kapitalablaufmanagement	✓	✗	✗	-	✗	-	✗	✗	✗	✗	✗	✗	-	✗	✗	-	✗
<i>Berechnungsvorgabe: Eintrittsalter 30 Jahre, Endalter 67 Jahre, Monatsprämie 100 Euro, Rentengarantiezeit 10 Jahre (wenn möglich), individuelle Fondsauswahl (wenn möglich DWS Akkumula); * Auf den das Garantiekapital übersteigenden Teil des Vertragsguthabens, ** Laufzeit 37 Jahre und 5 Monate</i>																	
<i>Hinweis: Dieser Vergleich wurde im Auftrag der WWK erstellt. Er dient nur zur Information ihrer Mitarbeiter und ist nicht zur Weitergabe an Kunden bestimmt. Die Art der Darstellung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit, Aktualität und inhaltliche Richtigkeit. Je nach Präferenz des Kunden könnten auch andere Kriterien für die Auswahl eines Produktes entscheidend sein. Die verwendete Symbolik nimmt keine Bewertung vor, sondern signalisiert das Vorhandensein oder Fehlen einer bestimmten Produkteigenschaft. (Stand: Juni 2019)</i>																	

Rentenfaktoren auf das Gesamtguthaben

...Wortakrobatik richtig protokollieren!

Gesellschaft	Gar. Rentenfaktor je 10.000 € auf das Gesamtguthaben	Erforderliches Gesamtguthaben für 500 € mtl. Rente	x% höheres Gesamtguthaben für WWK Rentenhöhe
WWK	29,11	171.762,28 €	
AachenMünchener	24,77	201.857,09 €	17,52%
Allianz	14,75	338.983,05 €	97,36%
Allianz	-	-	
Alte Leipziger	23,21	215.424,39 €	25,42%
Barmenia	-	-	
Continental	25,67	194.779,90 €	13,40%
die Bayerische	25,48	196.232,34 €	14,25%
DWS	-	-	
HanseMerkur	25,71	194.476,86 €	13,22%
Stuttgarter	23,87	209.467,95 €	21,95%
Stuttgarter	23,87	-	
Union Investment	-	-	
Volkswahl Bund	21,21	235.737,86 €	37,25%
Volkswahl Bund	21,21	235.737,86 €	37,25%
Zurich	27,52	181.686,05 €	5,78%

- WWK garantierter Rentenfaktor Gesamtguthaben **29,11 €**
- Mögliche Ablaufleistung **171.762,28 €**
- Garantierte monatliche Rente **500,00 €**

Sind bspw. 23.018 € mehr realistisch?

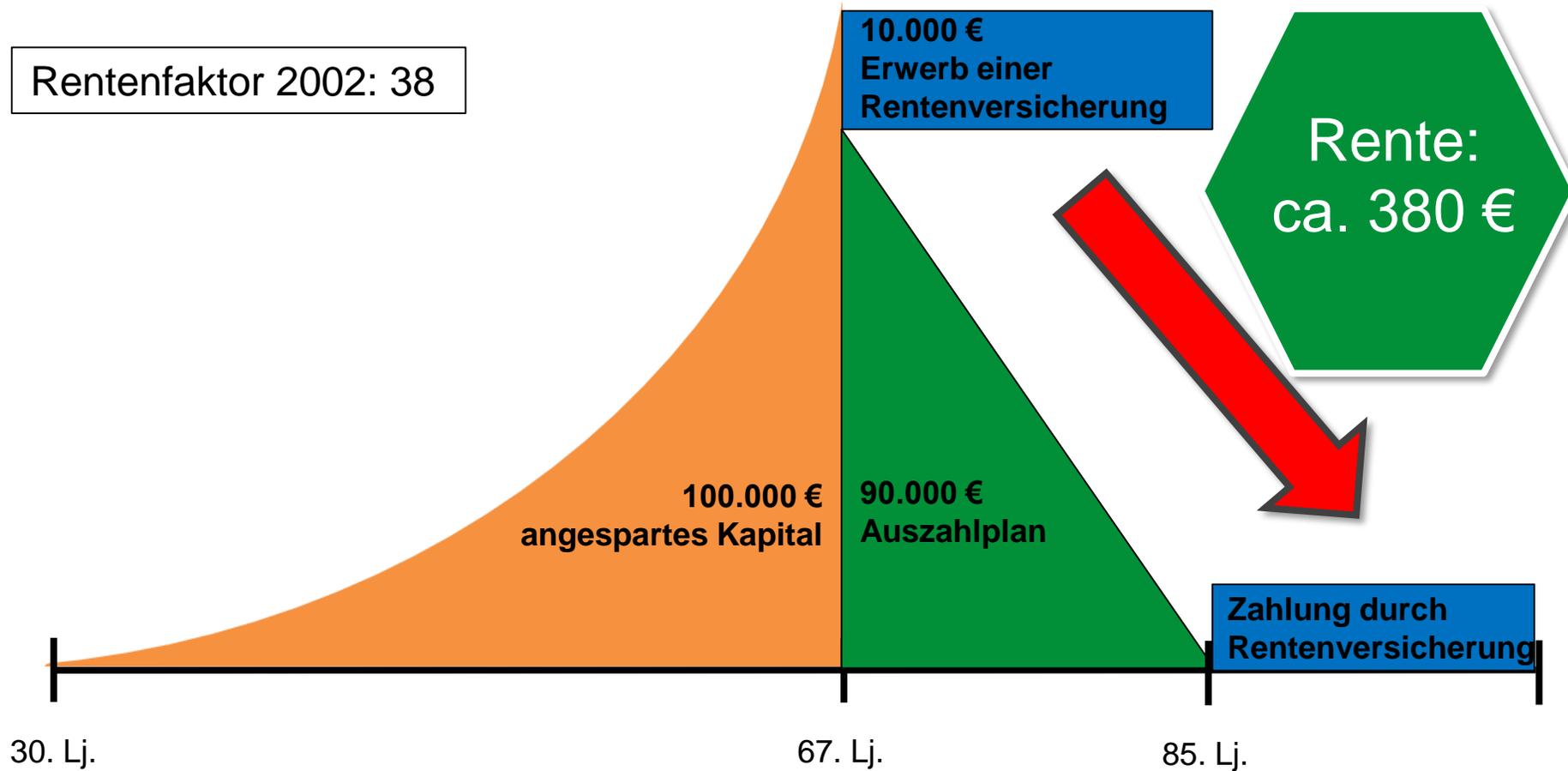
Beispiel Mitbewerber:

- Erforderliche Ablaufleistung bei Rentenfaktor: 25,67 €? **194.779,90 €**
...also müsste die Ablaufleistung **13,4%** höher sein um ebenfalls 500 EUR garantierte monatliche Rente zu erreichen!

Quelle: eigene Recherchen

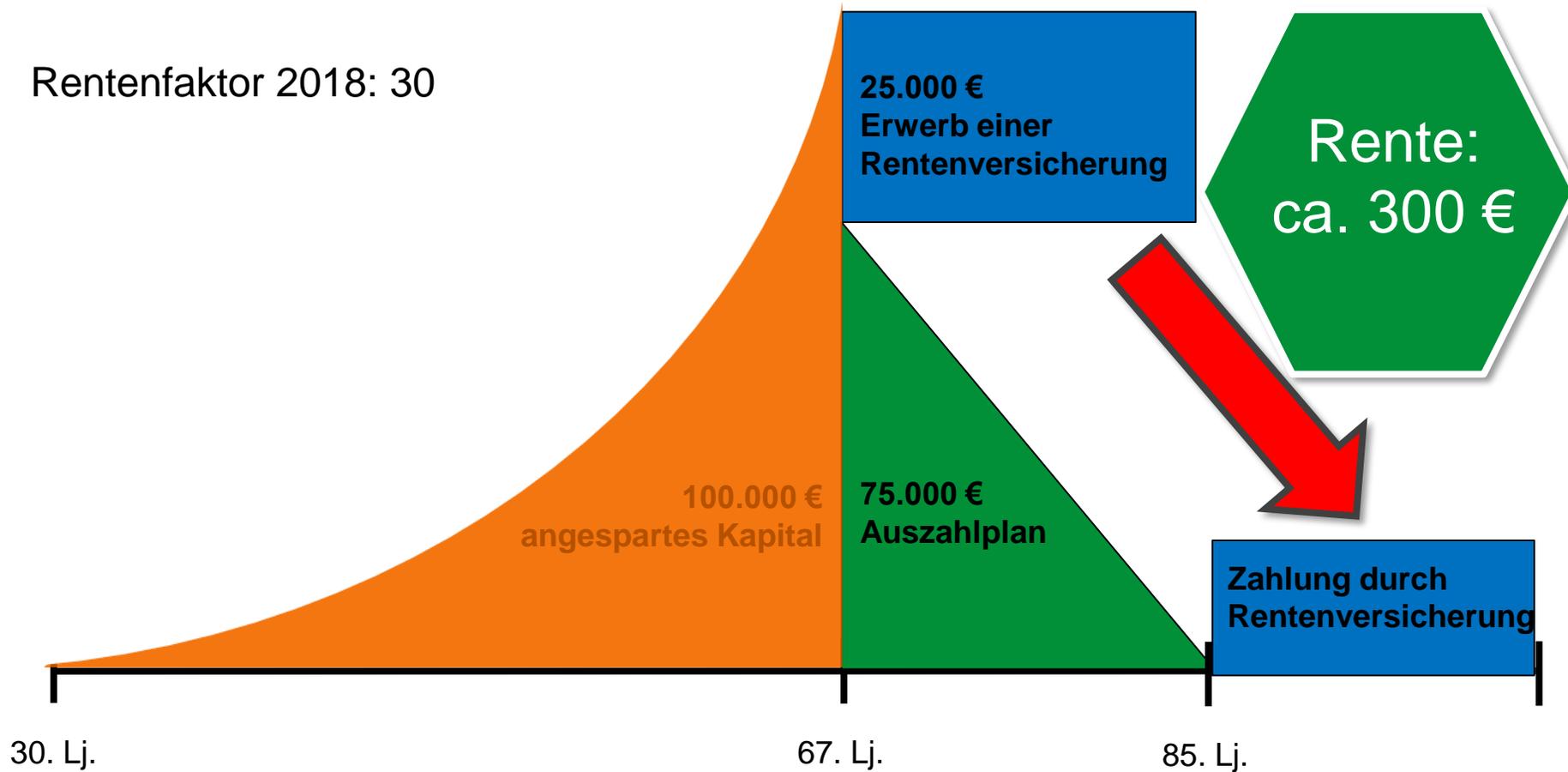
Situation 2002: Bei Einführung Riester-Rente

Rentenfaktor 2002: 38



Situation heute

Rentenfaktor 2018: 30



1. Prognoserechnung auf Basis der garantierten Werte inkl. zukünftiger Beitragszahlungen sowie derzeit vorgemerkter Zulagenzahlungen bzw. Zulagenrückforderungen und nach Abzug von Kosten bis zum Beginn der Auszahlungsphase:

Aktuelle Beitragsgarantie (ohne zukünftige Zahlungen):	22.922,90	EUR
Hochgerechnetes garantiertes Altersvorsorgevermögen:	23.672,90	EUR
Hochgerechnete garantierte monatliche Rente:	59,36	EUR
Hochgerechnete Versicherungsprämie auf Garantiebasis:	5.869,68	EUR

Die Auszahlung erfolgt voraussichtlich als regelmäßige monatliche Rente. Mögliche Überschüsse können zukünftig die Rentenleistung erhöhen.

2. Hochrechnung auf Basis aktueller Werte* inkl. zukünftiger Beitragszahlungen sowie derzeit vorgemerkter Zulagenzahlungen bzw. Zulagenrückforderungen und nach Abzug von Kosten bis zum Beginn der Auszahlungsphase:

Aktuelles Altersvorsorgevermögen:	25.463,64	EUR
Hochgerechnetes Altersvorsorgevermögen:	26.213,64	EUR
Hochgerechnete monatliche Rente:	65,73	EUR
Hochgerechnete Versicherungsprämie:	6.499,65	EUR

24,79 %

Die Gesamtrente all Ihrer berücksichtigten Altersvorsorgeverträge übersteigt die monatliche Bezugsgröße in Höhe von derzeit 29,75 EUR, die zu einer Kapitalabfindung geführt hätte. Sie erhalten daher eine regelmäßige monatliche Auszahlungsrate.

Um Ihnen auch ab Ihrem 85. Geburtstag eine lebenslange Rente (Leibrente) zusagen zu können, werden voraussichtlich 6.313,69 EUR aus Ihrem angesparten Altersvorsorgevermögen entnommen. Diese dient dazu Ihre Rentenzahlung ab dem 85. Geburtstag lebenslang zu sichern. Das Kapital für die Leibrente steht im Falle einer Vertragskündigung oder im Todesfall nicht zur Auszahlung oder Vererbung zur Verfügung.

The logo for WWK, consisting of the letters 'WWK' in a bold, green, sans-serif font. A thin orange horizontal line is positioned directly below the letters.

Eine starke Gemeinschaft

A close-up photograph of several pairs of hands clapping. The hands are in various stages of motion, creating a sense of rhythm and applause. The background is softly blurred, showing more hands and what appears to be a professional setting with people in business attire.

WWK Versicherungen

**VIELEN DANK
FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT.**

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, Dirk Fassott

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Prof. Dr.-Ing. habil. Kurt Rößner
Sitz München Registergericht
München HR B 211
St. Nr. 143/108/40018

■ **WWK Allgemeine Versicherung AG**

Vorstand: Jürgen Schrameier (V.)
Rainer Gebhart, Dirk Fassott

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Klaus Otto
Sitz München Registergericht
München HR B 5553
St. Nr. 143/108/40026

■ **WWK Vermögensverwaltungs
und Dienstleistungs GmbH**

Geschäftsführer: Dirk Fassott
Sitz München Registergericht
München HR B 76323
St. Nr. 143/208/60971

■ **WWK Pensionsfonds AG**

Vorstand: Ansgar Eckert,
Dirk Fassott, Karl Ruffing,
Heinrich Schüppert
Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Dr. Friedrich Hebeisen
Sitz München Registergericht
München HR B 146295
St. Nr. 143/108/40034

■ **Konten:**

Postbank München (BLZ 700 100 80) 7 00-804, IBAN: DE28 7001 0080 0000 7008 04, BIC: PBNKDEFF
Bayern LB München (BLZ 700 500 00) 35 540, IBAN: DE96 7005 0000 0000 0355 40, BIC: BYLADEMM

■ **Hausanschrift:**

Marsstraße 37, 80335 München, Telefon (0 89) 51 14-0, Fax (0 89) 51 14-23 37, E-Mail: info@wwk.de, www.wwk.de