

Mit 100 Fonds zur Basisrente

WWK Premium FondsRente 2.0 – Basisrente

Cash. zeichnet zusammen mit der G.U.B. Analyse Finanzresearch GmbH Top-Versicherungen aus. Dieses Mal: Der Tarif „WWK Premium FondsRente 2.0 – Basisrente“ der WWK Lebensversicherung a.G.

VERSICHERUNGSKONZEPT UND ZIELGRUPPE

Die Leistungen aus der gesetzlichen Rentenversicherung allein reichen in aller Regel nicht aus, um den gewohnten Lebensstandard auch nach dem Ausscheiden aus dem Berufsleben aufrecht erhalten zu können oder überhaupt nur ausreichend Geld zu haben, um die notwendigsten Dinge des Lebens bezahlen zu können. Das ist nicht neu. Private Vorsorge ist also erforderlich und wird entsprechend staatlich gefördert. Das gilt insbesondere auch für selbstständig oder freiberuflich Tätige, die nicht in der gesetzlichen Rentenversicherungspflichtversichert sind.

Hier setzt das Konzept der WWK Premium FondsRente 2.0 – Basisrente (Tarif „FV22 Basis“) an. Der Tarif ist speziell für Kunden optimiert, welche die gesetzliche Förderung der „Basisrente“ – im Volksmund auch als „Rürup-Rente“ bekannt – nutzen können und möchten. Diese Variante kann neben Selbständigen und Freiberuflern/-innen auch für gut verdienende Angestellte sinnvoll sein, die von den Steuervorteilen profitieren können, die der Staat für diese Art der privaten Altersvorsorge gewährt.

Diese bestehen darin, dass die Versicherten den größten Teil ihrer Beiträge als Sonderausgaben geltend machen können. 2022 sind das 94 Prozent von maximal 25.639 Euro im Jahr, also bis zu 24.101 Euro (einschließlich Beiträge zur gesetzlichen Rentenversicherung oder zu berufsständischen Versorgungseinrichtungen beziehungsweise eines fiktiven Gesamtbeitrages zur gesetzlichen Rentenversicherung). Der Prozentsatz steigt bis auf 100 Prozent ab 2025. Sofern der gesamte Betrag mit dem Spitzensteuersatz von 42 Prozent (ohne Solidaritätszuschlag und „Reichensteuer“) verrechnet werden kann, ergibt sich für 2022 eine Steuersparnis von bis zu 10.122 Euro, ab 2025 von bis zu 10.768 Euro pro Jahr (unveränderter Spitzensteuersatz und Grenzwert unterstellt).

Im Gegenzug sind die späteren Rentenzahlungen steuerpflichtig, zu einem dann aber häufig deutlich geringeren persönlichen Steuersatz als während des Berufslebens. Doch auch für diejenigen, die im Ruhestand weiter einem hohen Steuersatz unterliegen, ergibt sich neben der zeitlichen Verschiebung ein weiterer Vorteil: Die Erträge und Gewinne, die während der Laufzeit erwirtschaftet werden und in der Versicherung verbleiben, sind zunächst nicht einkommensteuerpflichtig. Sie können also als Basis für weiteren Kapitalaufbau dienen.

Die WWK Premium FondsRente 2.0 – Basisrente nutzt diese Förderung im Rahmen einer fondsgebundenen Rentenversicherung. Das heißt: Die Beiträge fließen nicht in den Deckungsstock der Versicherung, sondern werden in Investmentfonds angelegt, die von der versicherten Person ausgewählt und deren Ergebnisse ihr zugerechnet werden. Hierfür steht mit 100 von der WWK identifizierten Fonds eine außergewöhnlich große Anzahl zur Auswahl (mehr dazu unten).

Der Tarif sieht keine Kapitalgarantie vor. Was vielleicht wie eine Einschränkung klingt, hat den Vorteil, dass kein Kapital für die Garantieabsicherung vorgehalten werden muss und die Beiträge (abzüglich Kosten) in voller Höhe in die ausgewählten Fonds fließen können. Zielsetzung ist also ein maximaler Kapitalaufbau bis zum Rentenbeginn durch die Investition in die internationalen Kapitalmärkte bei größtmöglicher Flexibilität der Fonds Auswahl und unter Nutzung der gesetzlichen Steuervorteile für eine Basisrente.

VERSICHERUNGSGESELLSCHAFT

Die WWK zählt zu den ältesten Versicherungsgesellschaften Deutschlands. Sie wurde 1884 in München als Witwen- und Waisen-Unterstützungscassa des Bayerischen Verkehrsbeamten-Verein (WWUK) gegründet, später Witwen- und Waisenkasse des Reichs- und Staatsdienstpersonals VvaG. Aus dieser Zeit ist das Kürzel WWK geblieben. Heute verwaltet die WWK inklusive Sachversicherungen etwa eine Million abgeschlossene Verträge für insgesamt etwa 1,3 Millionen Kunden. Als Versicherungs-



Kontakt zum Versicherer

WWK Lebensversicherung a. G.

Marsstraße 37, 80335 München
Tel: 089/5114 - 2020
E-Mail: info@wwk.de
www.wwk.de



Tarif: WWK Premium FondsRente 2.0 – Basisrente

TOP-VERSICHERUNG

verein auf Gegenseitigkeit (a.G.) ist die WWK Lebensversicherung unabhängig von Aktionärsinteressen und nicht auf Gewinnmaximierung ausgerichtet. Vielmehr werden verfügbare Überschüsse nach bestimmten Regeln auf die Versicherten verteilt.

Das Unternehmen hat diverse Auszeichnungen von Medien und Analysehäusern erhalten, darunter von dem Analysehaus Morgen & Morgen (M&M) die Bewertung „sehr gut“ (vier Sterne) für die Bilanzjahrgänge 2016 bis 2020 sowie „ausgezeichnet“ in einem „M&M Belastungstest“ zur Finanzstabilität (Stand 11/2021). Die Auszeichnungen sprechen für ein solides und erfolgreiches Unternehmen (wobei es sich nicht um Bonitätsratings entsprechend zugelassener Credit Rating Agencies handelt). Darüber hinaus bewertet das Deutsche Finanz Service Institut (DFSI) den Versicherer beim Qualitätsrating der Lebensversicherer mit der Bestnote AAA (Stand 10/2021). Die WWK zählt zu den Pionieren der fondsgebundenen Lebens- und Rentenversicherung. Bereits seit 1971, also seit über 50 Jahren, bietet sie solche Fondspolice an. Entsprechend stark ausgeprägt dürften die Erfahrungen des Unternehmens mit dieser Produktschiene, aber auch die notwendigen Geschäftsverbindungen zu Investmentgesellschaften sein.

LEISTUNGEN UND OPTIONEN

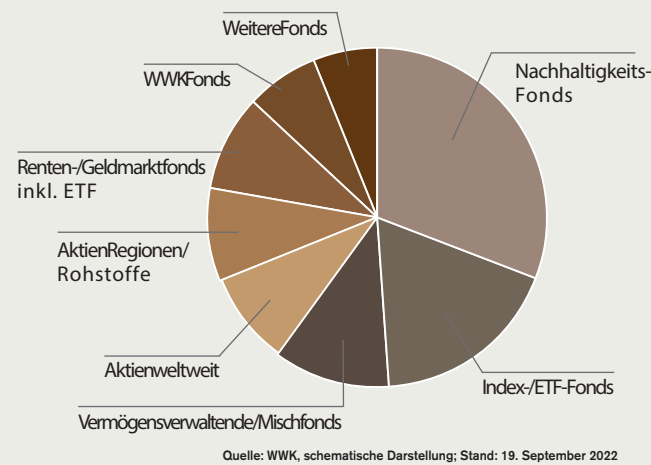
Die WWK Premium FondsRente 2.0 – Basisrente ist eine Rentenversicherung gegen laufenden Beitrag (monatlich, viertel-, halb- oder jährlich). Zudem sind monatlich Zuzahlungen à mindestens 500 Euro möglich, pro Kalenderjahr maximal bis zum steuerlichen Förderhöchstbetrag (einschließlich der Regelbeiträge). Die unkomplizierte Zuzahlungsmöglichkeit dürfte vielen selbständig oder freiberuflich Tätigen entgegenkommen, deren Einkommen nicht immer konstant ist.

Für die Anlage ihres Kapitals können die Kunden und Kundinnen einen oder mehrere aus 100 Fonds von diversen namhaften Investmentgesellschaften wählen. Die Fonds wurden von der WWK unter Berücksichtigung von Daten des Analysehauses Morningstar selektiert. Teilweise befinden sich darunter laut WWK auch institutionelle Fonds oder Fondstranchen, die für die private Kapitalanlage sonst nicht oder erst ab einer sehr hohen Mindesteinlage zur Verfügung stehen und zudem eine entsprechend günstige Kostenstruktur aufweisen. Von den 100 Fonds verfügen nach der aktuellen Liste der WWK 79 über eine Bewertung von Morningstar, davon erhielt ein beachtlicher Anteil von 48 Fonds mindestens vier der maximal fünf Morningstar-Sterne.

Die Liste der verfügbaren Fonds besteht unter anderem aus sieben hauseigenen Fonds der WWK, 17 Index-/ETF-Fonds (passive Fonds, die meist kostengünstig einen Index nachbilden), elf vermögensverwaltenden beziehungsweise Mischfonds, insgesamt 18 Aktienfonds mit regionalen/thematischen Schwerpunkten sowie 31 Fonds/ETFs, die speziell auf nachhaltige Investments ausgerichtet sind (siehe Grafik). Insgesamt 75 der Fonds berücksichtigen nachhaltige Aspekte gemäß EU-Offenlegungsverordnung. Die Kunden und Kundinnen haben damit auch thematisch eine sehr breite Auswahl.

Wenn nicht selbst entscheiden möchte, kann einen von acht Körben („Baskets“) mit mehreren Fonds auswählen, welche die WWK thematisch zusammengestellt hat. Auch die Kombination verschiedener Baskets oder aus Baskets und Einzelfonds ist möglich. Sehr positiv ist zu bewerten, dass sowohl die Erstinvestition als auch der Wechsel zwischen den Fonds („Shift“) ohne Agio oder andere Wechselgebüh-

TOP 100 – Anlageuniversum der WWK Basisrente



ren erfolgen kann (sofern keine Beitragsrückstände bestehen). Auch eine generelle Anpassung der prozentualen Aufteilung des Beitrags („Switch“) ist kostenlos möglich. Die Police ermöglicht damit maximale Flexibilität bei der Fondsauswahl.

Daneben bietet die WWK ebenfalls ohne Extrakosten ein „Rebalancing“ an. Dabei wird jährlich die Aufteilung des Bestands auf die Fonds entsprechend der zuletzt gewählten Beitragsaufteilung angepasst, sofern sich das Verhältnis durch Marktschwankungen verändert hat, ohne dass der/die Versicherte aktiv werden muss. Zudem ist – ebenfalls kostenlos – ein Ablaufmanagement wählbar, bei dem das Guthaben fünf Jahre vor Rentenbeginn in risikoärmere Fonds umgeschichtet wird. Nach Erreichen des vereinbarten Rentenbeginns (zwischen dem 62. und 90. Lebensjahr) zahlt die WWK der versicherten Person auf Basis des erreichten Kapitalstocks eine lebenslange Rente. Grundsätzlich erfolgt die Anlage des Kapitals mit Rentenbeginn nicht mehr in den ausgewählten Fonds, sondern im Sicherungsvermögen der WWK, aus dem dann lebenslang die feste Rente gezahlt wird.

Die Versicherten können alternativ im Rahmen der „Rentenphase Invest“ aber auch verfügen, dass bis zu 50 Prozent des Rentenkapitals weiterhin in Fonds angelegt bleiben. Damit bleibt bei entsprechendem Kapitalmarktrisiko die Chance auf eine weitere Wert- und damit Rentensteigerung verbunden. Eine nachträgliche Umschichtung in die konventionelle Rentenversicherung zur Erhöhung der garantierten Rente ist jederzeit möglich. Somit bietet die Versicherung – im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften für eine Basisrente – auch bezüglich der Rentenphase größtmögliche Flexibilität.

VERSICHERUNGSBEDINGUNGEN

Die Versicherungsbedingungen sind insgesamt übersichtlich und gut verständlich. Sie basieren auf dem Tarif WWK Premium FondsRente 2.0., den die WWK zum Jahresbeginn 2022 neu entwickelt und nun für die Basisrente optimiert hat. Der zugrunde liegende Tarif WWK Premium FondsRente 2.0 wurde jeweils im März 2022 von den ➤



Dr. Winfried Gaßner, Abteilungsleiter Produktmanagement (links), und Thomas Heß, Marketingchef und Organisationsdirektor bei der WWK

„Maximale Partizipation an den internationalen Aktienmärkten“

Interview mit Thomas Heß, Marketingchef und Organisationsdirektor bei der WWK, sowie Dr. Winfried Gaßner, Abteilungsleiter Produktmanagement, zu Besonderheiten und Zielgruppe der WWK Basisrente.

Welche Vorteile bietet eine fondsgebundene gegenüber einer klassischen Rentenversicherung?

Heß: Bei Fondspolizen lassen sich durch den Einschluss von Investmentfonds sehr hohe Aktienquoten realisieren. Damit einher geht ein deutlich höheres Ertragspotenzial, insbesondere bei langfristigen Ansparvorgängen. Eine breite Fondspalette bietet dem Kunden außerdem den Vorteil einer passgenauen Fondsanlage, je nach individueller Laufzeit und Risikoaversion. Bei der WWK stehen „TOP 100“ qualitätsgeprüfte Fonds vieler namhafter Investmentgesellschaften zur Wahl.

Für welche Kunden-Zielgruppen wurde die Tarif-Variante Basis-Rente konzipiert beziehungsweise für welche Kunden ist sie besonders geeignet?

Gaßner: Die Basis-Rente ist eine private Altersvorsorge mit staatlicher Förderung. Sie wurde 2005 eingeführt und ist in erster Linie

für Selbständige gedacht. Sie eignet sich aber auch für besser verdienende Angestellte, da bereits heute bis zu 24.100 Euro als Sonderausgaben abgesetzt werden können und je nach individuellem Steuersatz die Steuerschuld reduzieren. Dieser Vorteil zahlt sich umso stärker aus, je größer die Differenz zwischen dem Steuersatz in der Erwerbs- und der Rentenphase ist.

Der Tarif bietet keine gesonderte Garantieabsicherung. Welche Vorteile hat das?

Heß: Zielgruppe unserer neuen Fondsrente sind fondsaffine Kunden, die durch eine maximale Partizipation an den globalen Aktienmärkten eine möglichst hohe Rendite erzielen wollen und hierfür bewusst auf Kapitalgarantien während der Ansparzeit verzichten. Kunden, die Renditechancen und Kapitalerhalt kombinieren möchten, finden in unserem Garantieprodukt WWK IntelliProtect® 2.0 eine optimale Lösung.

Lässt sich sagen, welcher Teil der Kunden sich für die individuelle Fondsauswahl aus den 100 Einzelfonds entscheidet und welcher Teil für einen oder mehrere der von der WWK zusammengestellten Baskets? Erwarten Sie hier einen Unterschied zwischen der Privatrente und der Basis-Rente?

Heiß: Die Fondsauswahl treffen unsere Kunden gemeinsam mit ihrem Vermittler im

Rahmen des Beratungsgesprächs. Der überwiegende Teil der Kunden entscheidet sich sowohl bei der Privatrente als auch bei der Basisrente für die freie Fondsauswahl: Dabei können mehrere Einzelfonds im Rahmen einer Police bespart und während der Anspar- und Rentenphase beliebig oft gewechselt werden – kostenfrei.

Welche Bedeutung haben nachhaltige Investments in dem Anlageuniversum, also die Berücksichtigung von Belangen der Umwelt (Environment), sozialen Aspekten (Social) und Unternehmensführung (Governance), kurz ESG. Wie groß ist das Interesse der Kunden daran?

Gaßner: Viele Kunden berücksichtigen heute den Aspekt der Nachhaltigkeit. Die seit Anfang August verpflichtende Abfrage der Nachhaltigkeitspräferenzen im Beratungsgespräch verstärkt diesen Trend noch einmal deutlich. Von den insgesamt 100 angebotenen Fonds sind bereits rund 75 Prozent als Artikel-8-Fonds oder Artikel-9-Fonds der SFDR (Offenlegungs-Verordnung), also nachhaltig, von den Fondsgesellschaften klassifiziert.

Für die Fondsauswahl bieten Sie ein Tool mit dem Analysehaus Morningstar an. Werden dort nur generell verfügbare Daten und Ratings von Morningstar wiedergegeben, oder gibt es eine darüber hinausgehende Kooperation, eventuell auch mit anderen Anbietern? Gaßner: Neben dem bekannten Morningstar-Tool, das Ratings von der Morningstar-Tochter Sustainability zum Nachhaltigkeits-Risiko und zu „low-carbon“ (CO₂-Fußabdruck) je Fonds beinhaltet, bieten wir seit Mitte August 2022 den „WWK ESG-Fondsfinder“ des Software- und Analysehauses Cleversoft an. Dieser bietet umfassende Selektionsmöglichkeiten und Informationen im Bereich ESG, mit einem ESG-Rating der Rating-Agentur Scope, dem FNG-Siegel als der Qualitätsstandard für nachhaltige Investmentfonds im deutschsprachigen Raum sowie verständliche „ESG-Factsheets“ für jeden Fonds.

Wie wichtig ist im Hinblick auf die Vielzahl von Auswahlmöglichkeiten die Einbindung eines Versicherungsvermittlers oder einer -vermittlerin?

Heiß: Als Serviceversicherer ist die WWK überzeugt, dass Altersvorsorgeprodukte in der Beratung fundiertes Fachwissen zu Produkten und Märkten erfordern und sich daher nur bedingt dafür eignen, ohne Beratungsleistung direkt über digitale Plattformen vertrieben zu werden. Die allermeisten Kunden treffen diesbezügliche Entscheidungen daher gemeinsam mit ihren qualifizierten Beratern.

„Die breite Fondspalette bietet eine passgenaue Fondsauswahl“

Analysehäusern Franke & Bornberg mit der Bestnote FFF+ („hervorragend“) und Ascore mit der ebenfalls höchsten Klassifizierung von sechs Kompassen („herausragend“) bewertet. Aktuell folgte nun auch ein FFF+ für den Basisrententarif.

Zentrales Element der Versicherungsbedingungen ist neben den Wahlmöglichkeiten und weiteren Klauseln der „Garantierte Rentenfaktor“, also die monatliche Rente, die sich aus dem zum Rentenbeginn vorhandenen Kapital pro 10.000 Euro ergibt. Diese Rentenfaktoren werden bereits im Versicherungsschein festgelegt und sind Bestandteil des Vertrags. Sie gelten auch dann, wenn sich die Kalkulationsgrundlagen (Sterbetafeln) bis zum Rentenbeginn aus Sicht der versicherten Person ansonsten verschlechtern würden. Die WWK ist für einen stabilen und hohen „Garantierten Rentenfaktor“ bekannt. Sie verzichtet zudem auf eine „Treuhänderklausel“, wonach der Rentenfaktor unter bestimmten Bedingungen nach unten angepasst werden könnte.

Eine Kündigung des Vertrags und eine Kapitalauszahlung sind entsprechend den gesetzlichen Voraussetzungen der Basisrente nicht möglich. Der Vertrag kann aber auf Antrag des Kunden ganz oder teilweise beitragsfrei gestellt werden (mit entsprechenden Folgen für den Aufbau des Kapitalstocks). Der/die Versicherte kann die Beitragsfreistellung auch auf einen Zeitraum von bis zu 36 Monaten befristen („Zahlpause“). Die ausgefallenen Beiträge können auf Wunsch nach Reaktivierung des Vertrags nachentrichtet werden. Das dürfte vor allem für selbständig oder freiberuflich Tätige mit schwankender Auftragslage und Einnahmehöhe von Bedeutung sein.

FAZIT

Die WWK Premium FondsRente 2.0 – Basisrente ist eine fondsgebundene Rentenversicherung, die für Kunden optimiert ist, welche die speziellen steuerlichen Vorteile einer Basisrente nutzen können und die Chancen der internationalen Kapitalmärkte suchen. Zielgruppen sind somit in erster Linie selbständig oder freiberuflich Tätige sowie gut verdienende Angestellte. Der Tarif bietet zur Kapitalanlage eine außergewöhnlich große Zahl von 100 ausgewählten Investmentfonds mit einem sehr breiten Themenspektrum. Auch während der Laufzeit bestehen – im Rahmen des gesetzlich Möglichen – vielfältige Wahl- und Anpassungsmöglichkeiten, insbesondere das kostenlose Shift und Switch. Die WWK verfügt über eine Historie von fast 140 Jahren und aktuell gute externe Bewertungen. Sie hat bereits vor mehr als 50 Jahren ihr erstes fondsgebundenes Produkt entwickelt. Entsprechend ausgeprägt dürfte nicht nur die Erfahrung der WWK mit dieser Produktgattung sein, sondern auch die notwendigen Geschäftskontakte zu Fondsanbietern. Cash. Analyse powered by G.U.B. stuft den Tarif somit als „Top-Versicherung“ ein.

HINWEISE: Diese Cash. Analyse powered by G.U.B. wurde von der G.U.B. Analyse Finanzresearch GmbH (im Folgenden: G.U.B.) in Kooperation mit der Cash. Media Group GmbH erstellt. Beides sind Tochterunternehmen der Cash. Medien AG. Die Beurteilung des Tarifs als Top-Versicherung erfolgte durch die G.U.B., die darauf basierende Erstellung dieses Analyse-Profiles wurde von der WWK Lebensversicherung a.G. beauftragt.

DISCLAIMER: Die Bewertung als Top-Versicherung ist eine Beurteilung und Meinung zu dem bewerteten Tarif. Sie stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Abschluss der Versicherung dar und kann eine individuelle Beratung unter Berücksichtigung der persönlichen Gegebenheiten nicht ersetzen. Die Versicherungsbedingungen und weiteren Tatsachen können in diesem Analyse-Profil nur stark verkürzt wiedergegeben werden. Alleinverbindliche Grundlage für einen etwaigen Abschluss der Versicherung sind ausschließlich die vollständigen Versicherungsbedingungen und die weiteren Informationen, die von Seiten der Versicherungsgesellschaft und/oder des Vermittlers zur Verfügung gestellt werden. Die G.U.B., die Cash. Media Group GmbH und die Cash. Medien AG übernehmen keine Gewähr und keine Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in den Unterlagen und in diesem Analyse-Profil enthaltenen Tatsachen, Schlussfolgerungen und Werturteile.