

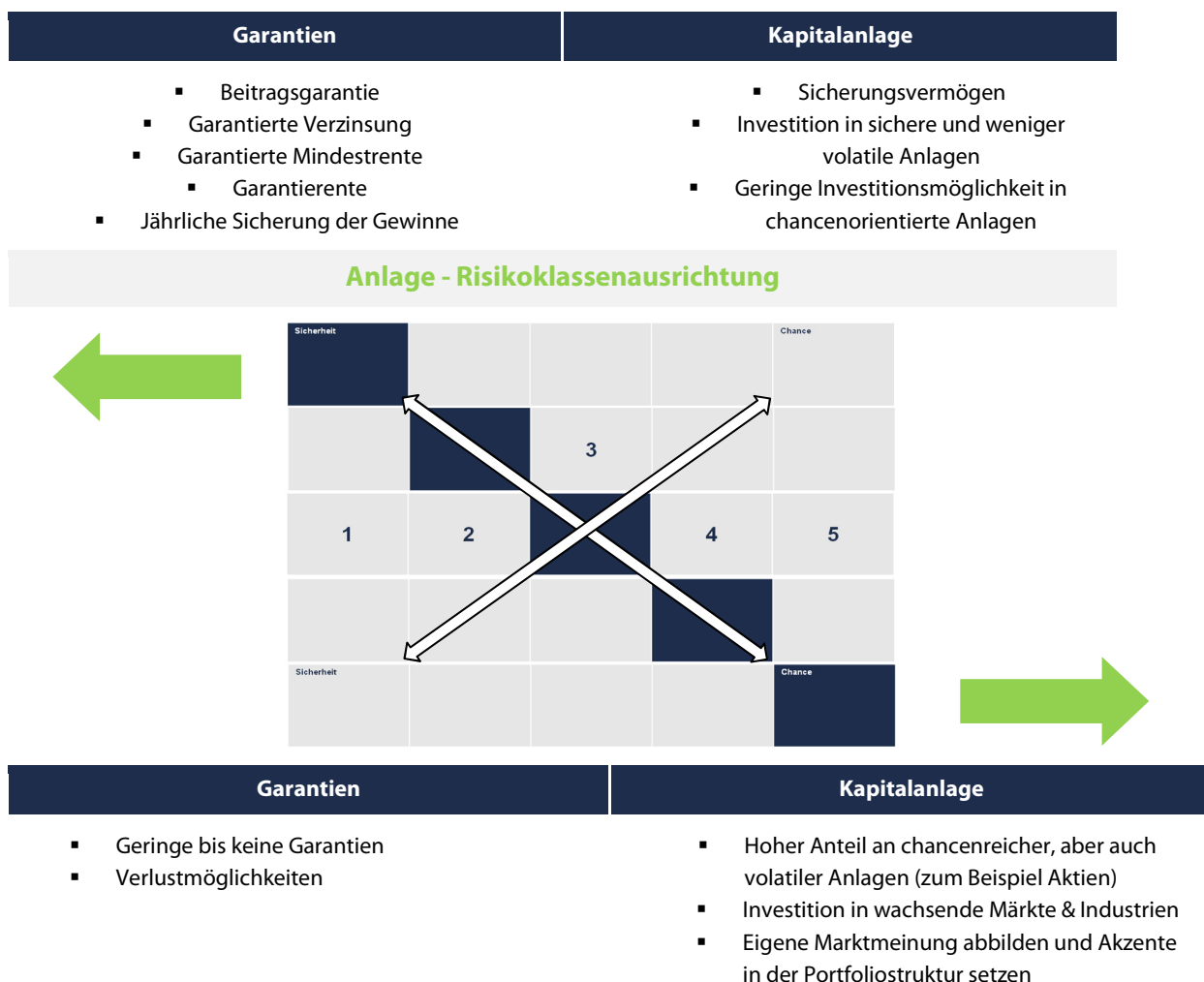
Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Die passende Altersvorsorgestrategie rechtskonform dokumentieren und vertriebslich intelligent darstellen



Die **Ausgangssituation und die Risikoneigung** des Einzelnen bestimmen die passende **Altersvorsorge- oder Anlagestrategie**. Die einzelnen Versicherungsanlageprodukte beinhalten unterschiedliche Chancen und Risiken. PRIIPs (packaged retail and insurance-based investment products) sind insbesondere Rentenversicherungen der 3. Schicht, für die der Gesetzgeber darüber hinaus besondere Fragen und Dokumentationspflichten eingeführt hat. Hierbei soll das einem bestimmten Zielmarkt zugeordnete Produkt anhand der durch uns zugeordneten Risikoklasse passend auf die jeweilige Geeignetheit des Kunden abgestimmt werden. Mit unseren Risikoklassenfinder erfüllen wir die geforderten Voraussetzungen und stellen die Ergebnisse direkt auf ausgewählte Top-Produkte ab. Zudem erklären wir, dass wir eine laufende Überprüfung der Geeignetheit nur auf Wunsch des Kunden proaktiv durchführen werden und schließen diese in die Beratungsdokumentation mit ein.

Übersicht der Anlage und Risikoklassenausrichtung



Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Anlage - Risikoklassenausrichtung

Die fünf Risikoklassen im Überblick

Sicherheit	Sicherheit + Chance	Sicherheit + Chance „aktiv“	Chance + Sicherheit	Chance
Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
Langfristig sichere Anlage mit kontinuierlichem Ertrag ohne Verlustrisiko und <u>minimalen</u> Ertragsschwankungen. Zum Rentenbeginn sind mindestens die eingezahlten Beiträge vorhanden (Kapitalgarantie).	Langfristig sichere Anlage mit kontinuierlichem Ertrag ohne Verlustrisiko und <u>geringen</u> Ertragsschwankungen bei gleichzeitig moderater Chance auf Outperformance. Zum Rentenbeginn sind mindestens die eingezahlten Beiträge vorhanden (Kapitalgarantie).	Erhöhte Chance auf Outperformance bei geringem Verlustrisiko und erhöhten Ertragsschwankungen. Das Verlustrisiko kann durch tarifliche Garantien und „aktives Handeln“ minimiert werden. Zum Rentenbeginn sind mindestens die eingezahlten Beiträge vorhanden (Kapitalgarantie).	Deutliche Chance auf Outperformance bei geringem Verlustrisiko und hohen Ertragsschwankungen. Das Verlustrisiko kann durch tarifliche Garantien minimiert werden. Zum Rentenbeginn sind mindestens die eingezahlten Beiträge vorhanden (Kapitalgarantie).	Hohe Chance auf Outperformance bei erhöhtem Verlustrisiko und sehr hohen Ertragsschwankungen. Im Allgemeinen gibt es keine tariflichen Garantien. Zum Rentenbeginn steht i.d.R. der erreichte Kapitalwert zur Verfügung.
Lebensphasendeckungskonzept Optionen: Beitragsbefreiung bei Eintritt von Berufsunfähigkeit mit Inflationssparzielsicherung Einschluss Berufsunfähigkeitsrente Mehrleistungen bei Eintritt von Pflegebedürftigkeit Entnahmooptionen Zuzahlungen Kapitalschutz im Todesfall				

Die **Risikoklasse ① „Sicherheit“** steht für eine klassische Rentenversicherung mit einem garantierten Rechnungszins.

Die **Risikoklasse ② „Sicherheit und Chance“** steht für die moderne Klassik, die Garantien auf den Beitragserhalt beschränkt, um innerhalb des Deckungsstockes Kostenvorteile in Zusatzerträge umzuwandeln. Ein besonderes Produkt in diesem Segment ist hierbei die KomfortDynamik der Allianz, die weitere Zusatzerträge aus dem effizient verwalteten Sondervermögen anstrebt.

Die **Risikoklasse ③ „Sicherheit und Chance aktiv“** steht für Indexrenten, die dem Versicherungsnehmer die jährliche Mitbestimmung bezüglich der Überschussanlage einräumen (sichere Verzinsung oder Indexpartizipation).

Die **Risikoklasse ④ „Chance und Sicherheit“** beschreibt die Produktbereiche der dynamischen Hybride, die regelmäßig die Beitragsgarantie durch eine aktive Wechselwirkung zwischen dem Deckungsstock sowie Wertsicherungsfonds realisieren und zudem die auswählbare Investition in verschiedene Zielfonds ermöglichen.

In die **Risikoklasse ⑤ „Chance“** fällt z.B. eine Fondsrente ohne Garantie, bei der bis zu 100 % in Aktienfonds investiert werden kann und auf vertragliche Garantien verzichtet wird.

Hinweis: Bei den Einmalbeitragsempfehlungen werden in den Risikoklassen ③ und ④ alternativ auch risikoarme oder ausgewogene Zielfondsmanagements angeboten, die auf eine Beitragsgarantie des Versicherers verzichten.

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Kundenansprache | Nutzen Vorteile

Der neue **afm Risikoklassenfinder** ermöglicht Ihnen die Kundenberatung auf das persönliche Risikoprofil Ihres Kunden auszurichten und gesetzeskonform zu dokumentieren.

Dieser startet mit einem „interaktiv“ gesteuerten **Fragebogen**, der es Ihnen ermöglicht, innerhalb **kürzester Zeit** die Risikoneigung Ihres Kunden zu ermitteln und die dazu passenden Altersvorsorgeprodukte auszuwählen.

Wie funktioniert der Fragebogen?

Nach dem Öffnen des afm Risikoklassenfinders erscheint automatisch der **Fragebogen**, den Sie oben links mit der Eingabe des **Vor-/Nachnamens** Ihres Kunden **personalisieren** können.

Je nach **Kundentyp** und **Risikoneigung** trifft eine andere Altersvorsorgestrategie auf Ihren jeweiligen Kunden zu. Die vielen Altersvorsorgeprodukte beinhalten jedoch unterschiedliche Chancen und Risiken. Damit Sie für Ihren Kunden die passende Altersvorsorgestrategie bzw. -produkt auswählen können, lassen sich die einzelnen Kundentypen in **fünf unterschiedliche Risikoklassen** einstufen.

Anhand der einzelnen Fragen können Sie Ihrem Kunden dann individuell auch das für ihn passende Altersvorsorgeprodukt aus unseren Empfehlungen zuordnen.

Die **Fragensammlung** ist übersichtlich nach **Themen (A bis H) sortiert** und enthält die folgenden Themen:

- Anlegermentalität | Anlagegrundsätze | Anlegertyp
- Gewichtung von garantierten Leistungen bzw. Renditechancen
- Einstellung zu Wertschwankungen während der Laufzeit & Mindestwert zu Rentenbeginn
- Einstellung zur Vorsorgedauer bzw. Rentenbeginn
- Einstellung zur „aktiven“ oder „passiven“ Kapitalanlage bzw. Anpassung von Garantien
- Aussagen zur persönlichen Einschätzung der Zins-/Wertentwicklung in der Zukunft
- Aussagen zu bisherigen Kenntnissen und Erfahrungen in diesem Bereich
- Einordnung der wirtschaftlichen Bedeutung des geplanten Vertragsabschlusses in % an der gesamten Altersversorgung

Je **Fragenblock (A bis H)** wird innerhalb der Matrixtabelle durch Beantwortung/„anklicken“ der jeweiligen Frage – Mehrfachnennungen sind möglich – eine entsprechende Bewertung/Einteilung Ihres Kunden vorgenommen.

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Die nachfolgenden Fragesammlungen beziehen sich auf laufende Beiträge und weichen für die Einmalbeträge an einigen Stellen ab.

Fragesammlung | Anlegermentalität | Anlagegrundsätze | Anlegertyp

A - Anlegermentalität | Anlagegrundsätze | Anlegertyp

Wie möchten Sie Ihre Sparbeiträge zur Altersvorsorge anlegen?

- a) Sicherheit ist bei mir oberstes Gebot. Ich möchte dennoch Erträge erzielen, aber die Sicherheit steht klar im Vordergrund.
- b) Ich verfolge eine ausgewogene Anlagestrategie. Mir ist beides wichtig: Sicherheit und Erträge.
- c) Bei mir stehen Erträge im Vordergrund. Dafür bin ich bereit, auf vertragliche Garantien zu Gunsten höherer Chancen zu verzichten.
- d) Ich bin renditeorientiert und hohe Ertragsaussichten stehen für mich langfristig generell im Vordergrund.

Frage A	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	2	2	1	0	0
b)	0	1	2	2	0
c)	0	0	1	2	2
d)	0	0	1	2	2

Fragesammlung | Gewichtung von garantierten Leistungen bzw. Renditechancen

B - Gewichtung von garantierten Leistungen bzw. Renditechancen

Stellen Sie sich vor, Sie sparen langfristig für Ihr Alter an. Nach der Hälfte der Laufzeit stellen Sie fest, dass weniger Guthaben vorhanden ist als von Ihnen eingezahlt bzw. erwartet. Wie reagieren Sie?

- a) Der Verlust beunruhigt mich sehr. Ich könnte panisch reagieren.
- b) Ich beobachte die Entwicklung des Guthabens in den nächsten Jahren sehr genau.
- c) Ich bleibe ruhig, denn ich spare langfristig für das Alter und bin sicher, dass sich zwischenzeitlich Verluste wieder ausgleichen.
- d) Wertschwankungen nehme ich bewusst in Kauf, um letztlich doch eine höhere Rendite zu realisieren.

Frage B	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	2	2	1	0	0
b)	0	0	2	1	0
c)	0	0	1	2	0
d)	0	0	1	1	2

Fragesammlung | Einstellung zu Wertschwankungen während der Laufzeit & Mindestwert zu Rentenbeginn

C - Einstellung zu Wertschwankungen während der Laufzeit & Mindestwert zu Rentenbeginn

Wie viel Geld soll zu Rentenbeginn mindestens vorhanden sein?

- a) Erträge während der Vertragslaufzeit sollen zur Erhöhung der garantierten Leistungen genutzt werden und zu Rentenbeginn zur Verfügung stehen.
- b) Meine eingezahlten Beiträge sollen zu Rentenbeginn vertraglich garantiert sein.
- c) Ich verzichte auf vertragliche Garantien, weil ich mir dadurch höhere Erträge zum Rentenbeginn verspreche.

Frage C	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	2	2	2	1	0
b)	2	2	2	2	0
c)	0	0	0	1	2

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Fragensammlung | Einstellung zur Vorsorgedauer bzw. Rentenbeginn

D - Einstellung zur Vorsorgedauer bzw. Rentenbeginn

In wie vielen Jahren möchten Sie eine Renten-/Kapitalleistung erhalten?

- a) In den nächsten 10 Jahren
- b) In 10 bis 20 Jahren
- c) In 20 bis 30 Jahren
- d) In über 30 Jahren

Frage D	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	2	1	1	0	0
b)	2	1	1	1	0
c)	0	1	1	2	2
d)	0	1	1	2	2

Fragensammlung | Einstellung zur „aktiven“ oder „passiven“ Kapitalanlage bzw. Anpassung von Garantien

E - Einstellung zur „aktiven“ oder „passiven“ Kapitalanlage bzw. Anpassung von Garantien

Wie wichtig ist es für Sie, Ihre Kapitalanlage selbst auszuwählen/managen?

- a) Für mich ist es wichtig, sich mit der Kapitalanlage zu beschäftigen und diese selbst aktiv auszuwählen.
- b) Ich möchte mich nicht mit der Kapitalanlage beschäftigen und überlasse die Auswahl den Experten.
- c) Sicherheit und Chance sollen sich „die Waage halten“ und auf Wunsch kann ich hierauf selbst Einfluss nehmen.

Frage E	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	0	0	1	2	2
b)	2	2	1	0	0
c)	0	0	2	2	1

Fragensammlung | Aussagen zur persönlichen Einschätzung der Zins-/Wertentwicklung in der Zukunft

F - Aussagen zur persönlichen Einschätzung der Zins-/Wertentwicklung in der Zukunft

Wie schätzen Sie die zukünftige Entwicklung der Kapitalmärkte ein?

- a) Langfristig rechne ich eher mit steigenden Aktienkursen.
- b) Mittelfristig gehe ich eher von fallenden Kursen am Aktienmarkt aus.
- c) Ich rechne mittelfristig mit steigenden Zinsen am Kapitalmarkt.
- d) Langfristig rechne ich mit einem Wechsel zwischen fallenden sowie steigenden Zinsen und Aktienkursen.

Frage F	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	0	0	1	2	2
b)	2	2	0	0	0
c)	2	2	1	0	0
d)	0	0	2	0	0

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Fragensammlung | Aussagen zur eigenen Kenntnissen und Erfahrungen

G – Kenntnisse und Erfahrungen

Welche Kenntnisse und Erfahrungen haben Sie im Segment privater Rentenversicherungstarife und spezielle Erfahrungen mit Investmentfonds?

- a) Ich habe sehr umfangreiche Erfahrungen und bin mit dem Marktangebot vertraut.
- b) Ich habe Erfahrungen mit Investmentfonds, kenne aber nicht das Spektrum der Tarifangebote
- c) Ich habe ein allgemeines Verständnis über die Produkte und über Investmentfonds.
- d) Ich habe keinerlei Erfahrungen und auch keine Kenntnisse der Produkte.

Frage G	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	0	0	2	2	2
b)	0	0	0	1	1
c)	1	1	1	1	0
d)	2	2	0	0	-2

Wichtiger Hinweis: Bei Kunden, die hier die Antwort d) wählen, wird die Geeignetheit für die Risikoklasse 5 hier durch eine Negativbewertung stark reduziert. Hiermit entsprechen wir den gesetzlichen Anforderungen.

Fragensammlung | Wirtschaftliche Bedeutung des geplanten Vertragsabschlusses

H – Wirtschaftliche Bedeutung des geplanten Vertragsabschlusses

Welchen Anteil nimmt der beabsichtigte Neuabschluss nach Ihrer Einschätzung an Ihrer gesamten Altersversorgung ein?

- a) Der Anteil ist dominant (größer 75%).
- b) Der Anteil wesentlich (circa 50%).
- c) Der Anteil ist gering (kleiner 25%).
- d) Der Anteil hat keine wesentliche Bedeutung.

Frage H	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
a)	2	2	1	0	-10
b)	2	2	1	1	0
c)	0	0	0	0	0
d)	0	0	0	2	2

Wichtiger Hinweis: Bei Kunden, die hier die Antwort a) wählen, wird die Geeignetheit für die Risikoklasse 5 hier durch eine Negativbewertung stark reduziert. Hiermit entsprechen wir den gesetzlichen Anforderungen, in derartigen Fällen Verlustrisiken vertraglich auszuschließen.

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Gesamt-Auswertung der Fragen | Bewertung/Einteilung in die passende(n) Risikoklasse(n)

Zu Beginn der Auswertung erfolgt eine Zusammenfassung der gestellten Fragen und entsprechend gewählten Antworten als Dokumentation.

Im Anschluss erfolgt nach einer Matrix „interaktiv“ die zielgerichtete Zuordnung zur **Risikoklasse** inkl. Anzeige der dazugehörigen **Erläuterungsblätter „Kundentyp und Risikoklasse“**, welche jeder der **fünf Risikoklassen** zugrunde liegt. Hiermit haben Sie die Möglichkeit, Detailvorlieben in die letztendliche Produktempfehlung mit einzubringen oder im Falle einer geförderten Altersvorsorge (Riester und bAV) die geforderte Beitragsgarantie durch Entscheidung für die Risikoklasse 4 zu erfüllen.

Frage	Risikoklasse ①	Risikoklasse ②	Risikoklasse ③	Risikoklasse ④	Risikoklasse ⑤
A)		1	2	2	
B)			2	1	
C)	2	2	2	2	
D)		1	1	2	2
E)			1	2	2
F)			1	2	2
G)				1	1
H)	2	2	1	1	
Summe	4	6	10	13	7

Die Ergebnisauswertung ergibt eine Einteilung in die Risikoklassen 3 und 4.

Gesamt-Auswertung der Fragen | „befüllbare“ Felder für Ort/Datum

Sobald Sie die Beantwortung der Fragen mit Ihrem Kunden abgeschlossen haben können Sie zusätzliche Angaben nach seinen Wünschen ergänzen, den Bezug zur afm Finanzanalyse herstellen. Darüber hinaus kann Ihr Kunde eine Freistellungserklärung abgeben, dass keine Beratung stattgefunden hat. **Wichtig:** Die Kunden- und Beraterunterschrift sind **unabhängig von den angekreuzten Optionen** immer zu leisten.

☐ Ich möchte folgende zusätzlichen Angaben zu meinen Wünschen und Bedürfnissen machen:

☐ Weitere Angaben zu meiner Person, meiner Ausgang- und Vertragssituation und zu meinen Wünschen und Bedürfnissen sind der ausführlich erstellten afm Finanzanalyse zu entnehmen.

☐ Ich möchte ausdrücklich keine Auskunft zu meinen Wünschen, Bedürfnissen und meiner Erfahrung machen. Ich verzichte ausdrücklich auf eine Abschlussempfehlung und wähle ein Produkt aus dem bestehenden Portfolio nach meinen Vorlieben selbst aus.

Ort

Datum

Unterschrift Kunde



Pflichtfeld!

☐ Aufgrund seiner Kenntnisse und Erfahrungen ist der Kunde aus Sicht des Beraters in der Lage, die mit den Produkten der vorgeschlagenen Altersvorsorgestrategie verbundenen Anlagerisiken zu verstehen, sowie diese Risiken seinen Anlagezielen entsprechend auch finanziell zu tragen.

Ort

Datum

Unterschrift Berater



Pflichtfeld!

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Erläuterungsblätter „Kundentyp und Risikoklasse“

Je nach Einteilung Ihres Kunden in ein oder mehrere Risikoprofile werden die zugehörigen **Erläuterungsblätter „Kundentyp und Risikoklasse“** mit angezeigt. Hiermit beschreiben wir – wie gesetzlich gefordert – den Zielmarkt und die Eigenschaften der empfohlenen passenden Produktgruppe. Der Aufbau der fünf Erläuterungsblätter ist wie folgt:

- **Kurzdefinition** zur jeweiligen Risikoklasse 1 bis 5
- Nennung der **Hauptmerkmale** innerhalb der jeweiligen Risikoklasse
- Aufführung der wichtigsten „**Pro**“ und **Contra**“
- Kurzdarstellung wichtiger **Kundenmerkmale**
- **Nennung** der afm-seitig **empfohlenen Anbieter**

Erläuterungsblätter | Der klassische Sicherheitsorientierte (Risikoklasse 1)

Laufender Beitrag:

1	2	3	4	5	Chance
Der klassische Sicherheitsorientierte Klassische Rentenversicherung					
Definition: Mit diesem Produkt wird der vollständige Sparanteil während der gesamten Vertragsdauer im Sicherungsvermögen des Versicherers angelegt und als Spezialfonds mit einer breiten Streuung angesammelt. Hiermit profitiert der Kunde von den kollektiven Anlagen und den hierbei zugrunde liegenden Kostenvorteilen, die sich aus dem Anlagevolumen ergeben. Der Garantiezins gilt sowohl für die Sparphase als auch für eine vereinbarte Rentenphase und somit für die gesamte Vertragsdauer. Überschüsse, die aus Verzinsungen oberhalb des Garantiezins entstehen, können zum Ablauf angesammelt oder leistungserhöhend, beispielsweise zur jährlichen Erhöhung der Garantieleistung, verwendet werden.					
Merkmale: Der Garantiefumfang des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn beziehungsweise auf garantierte Rückkaufwerte bei vorzeitiger Vertragsbeendigung und eine verhältnismäßig hohe Garantie der Rentenleistungen. Die Chancen beziehen sich auf eine attraktive Überschussbeteiligung in der Anwartschafts- und in der Rentenphase, die insbesondere bei finanzstarken Anbietern deutliche Vorteile gegenüber reinen geldmarktorientierten Anlagen verspricht.					
 hohe Sicherheit hohe garantierte Leistung jährliche Gutschrift der Überschüsse lebenslange Rente Kapitalschutz im Todesfall			 die hohe anfängliche Garantie reduziert die Renditechancen keine Einflussnahme auf die Anlage möglich zeitverzögerter Nutzen aus steigenden Zinsen		
weitere Kundenmerkmale: kürzere Vertragslaufzeit (< 20 Jahre), Riester oder Direktversicherung/UK geringeres Sparvolumen insgesamt			Empfohlene Anbieter: Allianz, Alte Leipziger, Stuttgarter, Volkswohlbund		

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Einmalbeitrag:

1	2	3	4	5	Chance
Der klassische Sicherheitsorientierte Klassische Rentenversicherung					
Definition: Mit diesem Produkt wird der vollständige Anlagebetrag während der gesamten Vertragsdauer im Sicherungsvermögen des Versicherers angelegt und als Spezialfonds mit einer breiten Streuung angesammelt. Hiermit profitiert der Kunde von den kollektiven Anlagen und den hierbei zugrunde liegenden Kostenvorteilen, die sich aus dem Anlagevolumen ergeben. Der Garantiezins gilt sowohl für die Sparphase als auch für eine - falls gewünscht - vereinbarte Rentenphase und somit für die gesamte Vertragsdauer. Überschüsse, die aus Verzinsungen oberhalb des Garantiezins entstehen, können zum Ablauf angesammelt oder leistungserhöhend, beispielsweise zur jährlichen Erhöhung der Garantieleistung, verwendet werden.					
Merkmale: Der Garantieuumfang des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn beziehungsweise auf garantierte Rückkaufwerte bei vorzeitiger Vertragsbeendigung und eine verhältnismäßig hohe Garantie der Rentenleistungen. Die Chancen beziehen sich auf eine attraktive Überschussbeteiligung in der Anwartschafts- und in der Rentenphase, die insbesondere bei finanzstarken Anbietern deutliche Vorteile gegenüber reinen geldmarktorientierten Anlagen verspricht.					
 - hohe Sicherheit - hohe garantierte Leistung - jährliche Gutschrift der Überschüsse - lebenslange Rente - Kapitalschutz im Todesfall			 - die hohe anfängliche Garantie reduziert die Renditechancen - keine Einflussnahme auf die Anlage möglich - zeitverzögerter Nutzen aus steigenden Zinsen		
weitere Kundenmerkmale: kürzere Vertragslaufzeit			Empfohlene Anbieter: Allianz (Perspektive) und Alte Leipziger (Sofortrente RV21)		

Erläuterungsblätter | Der moderne Sicherheitsorientierte mit Chancemanagement (Risikoklasse 2)

Laufender Beitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5	Chance
Der moderne Sicherheitsorientierte mit Chancemanagement Moderne Klassik Rentenversicherung						
Definition: Mit diesem Produkt wird der gesamte Sparanteil während der gesamten Vertragsdauer im Sicherungsvermögen des Versicherers angelegt und als Spezialfonds mit einer breiten Streuung angesammelt. Hiermit profitiert der Kunde von den kollektiven Anlagen und den hierbei zugrunde liegenden Kostenvorteilen, die sich aus dem Anlagevolumen ergeben. Die Garantie der Beitragsrückgewähr gilt für die Sparphase und beschränkt sich für die Rentenphase auf eine geringere Mindestrente. Laufende Überschüsse erhöhen in der klassischen Variante jährlich das zum Ablauf angesammelte Garantiekapital. In der dynamischen Variante werden Zusatzträge laufend ab einem bestimmten erreichten Mindestwert ebenso zur Erhöhung der Vertragsgarantie verwendet. In der klassischen Variante sind die laufenden Verzinsungen in Folge ersparter Risikokosten zugunsten des Versicherten erhöht. In der dynamischen Variante wird innerhalb der Anwartschaft neben dem Sicherungsvermögen ein Teil des Vertragsguthabens in ergänzende chancenorientierte Anlagen investiert. Hieraus ergeben sich trotz der Beitragsgarantie höhere Verzinsungschancen.						
Merkmale: Der Garantieuumfang des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn beziehungsweise für Rückkaufwerte bei vorzeitiger Vertragsbeendigung und eine verhältnismäßig geringe Mindestrentenleistung. Hierdurch ergeben sich zusätzliche Chancen auf eine attraktivere Überschussbeteiligung in der Anwartschaftsphase, die insbesondere bei finanzstarken Anbietern deutliche Vorteile gegenüber reinen geldmarktorientierten Anlagen verspricht. Innerhalb der Dynamikvariante ergeben sich weitere zusätzliche Renditechancen in Folge des ganzheitlichen sowie chancenreicheren Vermögensmanagement bei einem Fortbestehen der Garantieelemente. Zudem ergeben sich Chancen auf vergleichsweise höhere Renten, bei steigenden Zinsen und einer verlangsamten Steigerung der kalkulierten Lebenserwartung zum Rentenbeginn.						
 - dynamische Kapitalgarantie mit Chance auf Zusatzträge - jährliche Gutschrift erhöhter Überschüsse oder chancenreicherer Anlagemix - lebenslange Rente ohne Garantiefestlegung im Niedrigzinsumfeld - Kapitalschutz im Todesfall			 - reduzierte Rentengarantie - Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn - keine Einflussnahme auf die Anlage möglich - zeitverzögerter Nutzen aus steigenden Zinsen			
weitere Kundenmerkmale: kürzere Vertragslaufzeit (< 20 Jahre), Riester oder Direktversicherung/UK, Ablaufleistungsorientiert			Empfohlene Anbieter: Allianz (Perspektive oder KomfortDynamik)			

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Einmalbeitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5	Chance
------------	---	---	---	---	---	--------

Der moderne Sicherheitsorientierte mit Chancenmanagement

Moderne Klassik Rentenversicherung

Definition:

Mit diesem Produkt wird der gesamte Anlagebetrag während der gesamten Vertragsdauer im Sicherungsvermögen des Versicherers angelegt und als Spezialfonds mit einer breiten Streuung angesammelt. Hiermit profitiert der Kunde von den kollektiven Anlagen und den hierbei zugrunde liegenden Kostenvorteilen, die sich aus dem Anlagevolumen ergeben. Die Garantie der Beitragsrückgewähr gilt für die Sparphase und beschränkt sich für die Rentenphase auf eine geringere Mindestrente. Laufende Überschüsse erhöhen in der klassischen Variante jährlich das zum Ablauf angesammelte Garantiekapital. In der dynamischen Variante werden Zusatzbeiträge laufend ab einem bestimmten erreichten Mindestwert ebenso zur Erhöhung der Vertragsgarantie verwendet. In der klassischen Variante sind die laufenden Verzinsungen in Folge ersparter Risikokosten zugunsten des Versicherten erhöht. In der dynamischen Variante wird innerhalb der Anwartschaft neben dem Sicherungsvermögen ein Teil des Vertragsguthabens in ergänzende chancenorientiertere Anlagen investiert. Hieraus ergeben sich trotz der Beitragsgarantie höhere Verzinsungschancen.

Merkmale:

Der Garantiefumfang des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn in einem bestimmten Umfang beziehungsweise für Rückkaufwerte bei vorzeitiger Vertragsbeendigung und eine verhältnismäßig geringe Mindestrentenleistung. Hierdurch ergeben sich zusätzliche Chancen auf eine attraktivere Überschussbeteiligung in der Anwartschaftsphase, die insbesondere bei finanzstarken Anbietern deutliche Vorteile gegenüber reinen geldmarktorientierten Anlagen verspricht. Innerhalb der Dynamikvariante ergeben sich weitere zusätzliche Renditechancen in Folge des ganzheitlichen sowie chancenreicheren Vermögensmanagement bei einem Fortbestehen der Garantieelemente. Zudem ergeben sich Chancen auf vergleichsweise höhere Renten, bei steigenden Zinsen und einer verlangsamen Steigerung der kalkulierten Lebenserwartung zum Rentenbeginn.

-  - dynamische Kapitalgarantie mit Chance auf Zusatzbeiträge
- jährliche Gutschrift erhöhter Überschüsse oder chancenreicherer Anlagemix
- lebenslange Rente ohne Garantiefestlegung im Niedrigzinsumfeld
- Kapitalschutz im Todesfall

-  - reduzierte Rentengarantie
- Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn
- keine Einflussnahme auf die Anlage möglich
- zeitverzögerter Nutzen aus steigenden Zinsen

weitere Kundenmerkmale:

kürzere Vertragslaufzeit, Ablaufleistungsorientiert

Empfohlene Anbieter:

Allianz (KomfortDynamik)

Erläuterungsblätter | Der aktive Sicherheitsorientierte mit Zusatzchance (Risikoklasse 3)

Laufender Beitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5	Chance
------------	---	---	---	---	---	--------

Der aktive Sicherheitsorientierte mit Zusatzchance

Indexgebundene Rentenversicherung

Definition:

Mit diesem Produkt wird der gesamte Sparanteil während der gesamten Vertragsdauer im Sicherungsvermögen des Versicherers angelegt und als Spezialfonds mit einer breiten Streuung angesammelt. Hiermit profitiert der Kunde von den kollektiven Anlagen und den hierbei zugrunde liegenden Kostenvorteilen, die sich aus dem Anlagevolumen ergeben. Die Garantie der Beitragsrückgewähr gilt für die Sparphase und beschränkt sich für die Rentenphase auf eine geringere Mindestrente. Es besteht die Wahlmöglichkeit jährlich zwischen der Partizipation an den laufenden Überschüssen, die zum Ablauf das angesammelte Garantiekapital erhöhen und alternativ zu dieser sicheren Verzinsung kann die Partizipation an einem bestimmten Aktienindex gewählt werden, dessen positive Rendite unter Beachtung einer bestimmten Partizipationsobergrenze zur Erhöhung der Vertragsgarantie genutzt wird. Negative Jahresrenditen des Aktienindex werden ausgebucht und führen nicht zu einem Verlust des bereits angesparten Kapitals.

Merkmale:

Der Garantiefumfang des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn beziehungsweise für Rückkaufwerte bei vorzeitiger Vertragsbeendigung und eine verhältnismäßig geringe Mindestrentenleistung. Hierdurch ergeben sich zusätzliche Chancen auf eine attraktivere Überschussbeteiligung in der Anwartschaftsphase, die insbesondere bei finanzstarken Anbietern deutliche Vorteile gegenüber reinen geldmarktorientierten Anlagen verspricht. Mit der jährlich wählbaren Indexpartizipation ergeben sich weitere zusätzliche Renditechancen in Folge der Teilhabe an Kapitalmarktentwicklungen ohne Verlustrisiko.

-  - dynamische Kapitalgarantie mit Chance auf Kapitalmarkterträge ohne Verlustrisiko und Ertragssicherung
- jährliches Wahlrecht auf sichere Verzinsung
- lebenslange Rente ohne Garantiefestlegung im Niedrigzinsumfeld
- Kapitalschutz im Todesfall

-  - reduzierte Rentengarantie
- Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn
- jährliche Entscheidung zwischen Indexpartizipation und sicherer Verzinsung (wenn nicht gewünscht/insbesondere arbeitsrechtlich problematisch innerhalb der bAV)

weitere Kundenmerkmale:

Zinsentwicklungsskepsis, Kapitalmarkterinteressiert, UK, Ergänzung bei insgesamt höheren Volumina

Empfohlene Anbieter:

Allianz (Index Select), Volkswohlbund (Klassik Modern)

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Einmalbeitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5	Chance
------------	---	---	---	---	---	--------

Der Sicherheitsorientierte mit Zusatzchance oder mit gemanagtem Risiko

Indexgebundene Rentenversicherung / Fondsgebundene Rentenversicherung mit defensiver Fondsauswahl

Definition:

Mit diesem Produkt wird der gesamte Anlagebetrag während der gesamten Vertragsdauer im Sicherungsvermögen des Versicherers angelegt und als Spezialfonds mit einer breiten Streuung angesammelt. Hiermit profitiert der Kunde von den kollektiven Anlagen und den hierbei zugrunde liegenden Kostenvorteilen, die sich aus dem Anlagevolumen ergeben. Die Garantie der Beitragsrückgewähr gilt für die Sparphase und beschränkt sich für die Rentenphase auf eine geringere Mindestrente. Es besteht die Wahlmöglichkeit jährlich zwischen der Partizipation an den laufenden Überschüssen, die zum Ablauf des angesammelten Garantiekapital erhöhen und alternativ zu dieser sicheren Verzinsung kann die Partizipation an einem bestimmten Aktienindex gewählt werden, dessen positive Rendite unter Beachtung einer bestimmten Partizipationsobergrenze zur Erhöhung der Vertragsgarantie genutzt wird. Negative Jahresrenditen des Aktienindex werden abgebucht und führen nicht zu einem Verlust des bereits angesparten Kapitals.

Merkmale:

Der Garantiefumfang des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn in einem bestimmten Umfang beziehungsweise für Rückkaufwerte bei vorzeitiger Vertragsbeendigung und eine verhältnismäßig geringe Mindestrentenleistung. Alternativ basiert das empfohlene Fondsmanagement auf einer risikoarmen Fondsstrategie. Hierdurch ergeben sich zusätzliche Chancen auf eine attraktivere Überschussbeteiligung in der Anwartschaftsphase, die insbesondere bei finanzstarken Anbietern deutliche Vorteile gegenüber reinen geldmarktorientierten Anlagen verspricht. Mit der jährlich wählbaren Indexpartizipation ergeben sich weitere zusätzliche Renditechancen in Folge der Teilhabe an Kapitalmarktentwicklungen ohne Verlustrisiko.

-  **- dynamische Kapitalgarantie mit Chance auf Kapitalmarkterträge ohne Verlustrisiko und Ertragssicherung**
- jährliches Wahlrecht auf sichere Verzinsung
- lebenslange Rente ohne Garantiefestlegung im Niedrigzinsumfeld
- Kapitalschutz im Todesfall

-  **- reduzierte Rentengarantie**
- Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn
- jährliche Entscheidung zwischen Indexpartizipation und sicherer Verzinsung

weitere Kundenmerkmale:

Zinsentwicklungsskepsis, Kapitalmarktinteressiert

Empfohlene Anbieter:

Allianz (IndexSelect), Standard Life Maxxellence Invest / ParkAllee RK 3, Volkswohl Bund (Klassik Modern)

Erläuterungsblätter | Der Chancenorientierte mit Sicherheit (Risikoklasse 4)

Laufender Beitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5	Chance
------------	---	---	---	---	---	--------

Der Chancenorientierte mit Sicherheit

Fondsgebundene Rentenversicherung mit Beitragsgarantie (dynamisches Hybrid)

Definition:

Mit diesem Produkt wird der Sparanteil während der Anwartschaft in Kombination zwischen dem Sicherungsvermögen des Versicherers und einem Mischfonds mit einer internen Verlustbegrenzung (Wertsicherungsfonds) angesammelt, soweit dieses zur Finanzierung der Garantieleistung notwendig ist. Bei positiven Kapitalmarktverläufen nutzt der Versicherer zur Ausfinanzierung der Garantieleistung verstärkt den Wertsicherungsfonds als Grundlage der ausgesprochenen Garantie für den Kunden. Das anteilige Verhältnis zwischen Sicherungsvermögen und dem Wertsicherungsfonds wird hierbei monatlich neu festgelegt, um von steigenden Kapitalmärkten trotz der Beitragsgarantie möglichst umfangreich zu profitieren. Die nicht zur Ausfinanzierung der Vertragsgarantie benötigten Sparanteile können nach den Vorgaben des Kunden in frei wählbare Investmentfonds investiert werden. Die Garantie der Beitragsrückgewähr gilt für die Sparphase und beschränkt sich für die Rentenphase auf eine hieraus ermittelte Mindestrente. Im Ergebnis ergibt sich in Folge der aktiven Verteilung der Sparbeiträge zwischen den benannten drei Töpfen eine attraktive Renditeoption, die trotz der Beitragsgarantie wesentlich durch das aktive Anlagemanagement der kapitalmarktorientierten Investition in den Wertsicherungsfonds und in die freien Fonds geprägt wird.

Merkmale:

Der Garantiefumfang des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn und eine verhältnismäßig geringe Mindestrentenleistung. Gleichzeitig ergeben sich attraktive Chancen auf eine hohe Rendite in Folge der Investition in den Wertsicherungsfonds beziehungsweise in das freie Fondsvermögen. Insgesamt zeigen sich bei finanzstarken Versicherern, die vergleichsweise renditestarke Wertsicherungsfonds nutzen, in Simulationsvergleichen trotz der ausgesprochenen Garantie Renditewahrscheinlichkeiten, die nahezu dem Niveau einer direkten Fondsanlage ohne Garantie entsprechen.

-  **- Kapitalgarantie in Verbindung mit der Anlage in aktiv gemanagte Investmentfonds mit breiter Streuung**
- hohe Ertragschancen bei positivem Kapitalmarktumfeld
- Kostenvorteile innerhalb der Investmentfonds werden zur Leistungserhöhung des Kunden verwendet
- Wahlrecht bezüglich der Aufteilung der freien Fonds
- Kapitalschutz im Todesfall
- Ablauforientierte Gewinnsicherung möglich

-  **- reduzierte Rentengarantie**
- Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn
- aktive Mitgestaltung bezüglich der Fondsauswahl (wenn nicht gewünscht)
- Anlage unterliegt während der Vertragsdauer einer Schwankung (wenn nicht gewünscht)

weitere Kundenmerkmale:

Kapitalmarktinteressiert, längere Laufzeiten > 25 Jahre

Empfohlene Anbieter:

Alte Leipziger, LV 1871, Volkswohlfund (FWR)

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Einmalbeitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5	Chance
------------	---	---	---	---	---	--------

Der Chancenorientierte mit Sicherheit

Fondsgebundene Rentenversicherung mit Beitragsgarantie (dynamisches Hybrid) oder mit ausgewogener Fondsauswahl

Definition:

Mit diesem Produkt wird der Anlagebetrag während der Anwartschaft in Kombination zwischen dem Sicherungsvermögen des Versicherers und einem Mischfonds mit einer internen Verlustbegrenzung (Wertsicherungsfonds) angesammelt, soweit dieses zur Finanzierung der Garantieleistung notwendig ist. Bei positiven Kapitalmarktverläufen nutzt der Versicherer zur Ausfinanzierung der Garantieleistung verstärkt den Wertsicherungsfonds als Grundlage der ausgesprochenen Garantie für den Kunden. Das anteilige Verhältnis zwischen Sicherungsvermögen und dem Wertsicherungsfonds wird hierbei monatlich neu festgelegt, um von steigenden Kapitalmärkten trotz der Beitragsgarantie möglichst umfangreich zu profitieren. Die nicht zur Ausfinanzierung der Vertragsgarantie benötigten Sparanteile können nach den Vorgaben des Kunden in frei wählbare Investmentfonds investiert werden. Die Garantie der Beitragsrückgewähr gilt für die Sparphase und beschränkt sich für die Rentenphase auf eine hieraus ermittelte Mindestrente. Im Ergebnis ergibt sich in Folge der aktiven Verteilung der Sparbeiträge zwischen den benannten drei Töpfen eine attraktive Renditeoption, die trotz der Beitragsgarantie wesentlich durch das aktive Anlagemanagement der kapitalmarktorientierten Investition in den Wertsicherungsfonds und in die freien Fonds geprägt wird.

Merkmale:

Der Garantiebegriff des Produktes erstreckt sich auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall sowie auf eine Kapitalgarantie zum Rentenbeginn in einem bestimmten Umfang und eine verhältnismäßig geringe Mindestrentenleistung. Gleichzeitig ergeben sich attraktive Chancen auf eine hohe Rendite in Folge der Investition in den Wertsicherungsfonds beziehungsweise in das freie Fondsvermögen. Alternativ wird hier insgesamt zur Risikosteuerung eine ausgewogene Fondsauswahl festgelegt. Insgesamt zeigen sich bei finanzstarken Versicherern, die vergleichsweise renditestarke Wertsicherungsfonds nutzen, in Simulationsvergleichen trotz der ausgesprochenen Garantie Renditewahrscheinlichkeiten, die nahezu dem Niveau einer direkten Fondsanlage ohne Garantie entsprechen.

-  **Kapitalgarantie in Verbindung mit der Anlage in aktiv gemanagte Investmentfonds mit breiter Streuung**
 - hohe Ertragschancen bei positivem Kapitalmarktumfeld
 - Kostenvorteile innerhalb der Investmentfonds werden zur Leistungserhöhung des Kunden verwendet
 - Wahlrecht bezüglich der Aufteilung der freien Fonds
 - Kapitalschutz im Todesfall
 - Ablauforientierte Gewinnsicherung möglich

-  **reduzierte Rentengarantie**
 - Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn
 - aktive Mitgestaltung bezüglich der Fondsauswahl
 - Anlage unterliegt während der Vertragsdauer einer Schwankung

weitere Kundenmerkmale:
 Kapitalmarktkonstant

Empfohlene Anbieter:
 Allianz (InvestFlex), Alte Leipziger (FR15), Alte Leipziger FR15, Standard Life Maxxellence Invest / ParkAllee RK 4

Erläuterungsblätter | Der Chancenorientierte (Risikoklasse 5)

Laufender Beitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5	Chance
------------	---	---	---	---	---	--------

Der Chancenorientierte

Fondsgebundene Rentenversicherung

Definition:

Mit diesem Produkt wird der Sparanteil während der Anwartschaft vollständig in Investmentfonds investiert und der Vertrag sieht keine vertragliche Leistungsgarantie bezüglich der Ablaufleistung vor. Hiermit wird gewährleistet, dass das Sparvermögen möglichst umfangreich in renditestarke Investmentfonds eines qualitativ selektierten Fondsuniversums investiert werden kann. Zudem stehen bei empfehlenswerten Anbietern auch aktiv gemanagte Portfolios zur Verfügung, mit denen den Marktentwicklungen begegnet wird, um entsprechende Renditevorteile zu erreichen oder Verlustphasen zu begrenzen. Insgesamt zielt diese Produktgruppe auf die langfristigen Renditevorteile von erfolgreich gemanagten Spitzenfonds, deren Ergebnisse eine vertragliche Garantie regelmäßig im Langfristvergleich nicht benötigen. Empfehlenswerte Angebote des Marktes bieten selbstverständlich die Möglichkeit, durch ein Anlagemanagement eine systematische Gewinnsicherung anzuwählen. Innerhalb der Rentenphase wird das erreichte Kapital in eine lebenslange garantierte Grundrente umgetauscht, sofern der Kunde sich nicht für eine Kapitalabfindung entscheidet. Diese Rente wird in der Regel aus der Anlage im Sicherungsvermögen des Versicherers sicher finanziert und ermöglicht innerhalb der Rentenphase die Partizipation an Überschussbeteiligungen zur Renditedynamik.

Merkmale:

Der Garantiebegriff des Produktes erstreckt sich in der Regel auf einen Rentenfaktor, der den erreichten Kapitalwert in einem bestimmten Mindestverhältnis in eine lebenslange Rente überführt sowie auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall. Durch das große qualitativ selektierte Fondsuniversum, systematische Angebote mit dem Charakter einer Vermögensverwaltung und die sich ergebenden Kostenvorteile in Folge des kollektiven Anlagevolumens eröffnen die Chance einer möglichst renditestarken Altersvorsorgekomponente.

-  **Anlage in aktiv gemanagte Investmentfonds mit breiter Streuung**
 - hohe Ertragschancen bei positivem Kapitalmarktumfeld
 - Kostenvorteile innerhalb der Investmentfonds werden zur Leistungserhöhung des Kunden verwendet
 - Wahlrecht bezüglich der Aufteilung der Fondsanlage
 - Kapitalschutz im Todesfall
 - garantierte Rentenfaktoren
 - Ablauforientierte Gewinnsicherungssystematik möglich

-  **keine Garantieleistung**
 - Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn
 - aktive Mitgestaltung bezüglich der Fondsauswahl (wenn nicht gewünscht)
 - Anlage unterliegt während der Vertragsdauer einer Schwankung (wenn nicht gewünscht)

weitere Kundenmerkmale:
 Kapitalmarktkonstant, längere Laufzeiten > 25 Jahre, private Altersvorsorge, Einmalbeitragsgeschäft, nicht Riester oder bAV

Empfohlene Anbieter:
 Alte Leipziger, LV 1871, Standard Life (MI), Volkswohlbund (FR)

Geeignetheitsprüfung | Risikoklassenfinder zur passenden Altersvorsorgestrategie

Einmalbeitrag:

Sicherheit	1	2	3	4	5
Der Chancenorientierte Fondsgebundene Rentenversicherung					
Definition: Mit diesem Produkt wird der Anlagebetrag während der Anwartschaft vollständig in Investmentfonds investiert und der Vertrag sieht keine vertragliche Leistungsgarantie bezüglich der Ablaufleistung vor. Hiermit wird gewährleistet, dass der Anlagebetrag möglichst umfangreich in renditestarke Investmentfonds eines qualitativ selektierten Fondsuniversums investiert werden kann. Zudem stehen bei empfehlenswerten Anbietern auch aktiv gemanagte Portfolios zur Verfügung, mit denen den Marktentwicklungen begegnet wird, um entsprechende Renditevorteile zu erreichen oder Verlustphasen zu begrenzen. Insgesamt zielt diese Produktgruppe auf die langfristigen Renditevorteile von erfolgreich gemanagten Spitzenfonds, deren Ergebnisse eine vertragliche Garantie regelmäßig im Langfristvergleich nicht benötigen. Empfehlenswerte Angebote des Marktes bieten selbstverständlich die Möglichkeit, durch ein Ablaufmanagement eine systematische Gewinnsicherung anzuwählen. Innerhalb der Rentenphase wird das erreichte Kapital in eine lebenslange garantierte Grundrente umgetauscht, sofern der Kunde sich nicht für eine Kapitalabfindung entscheidet. Diese Rente wird in der Regel aus der Anlage im Sicherungsvermögen des Versicherers sicher finanziert und ermöglicht innerhalb der Rentenphase die Partizipation an Überschussbeteiligungen zur Renditedynamik.					
Merkmale: Der Garantiefumfang des Produktes erstreckt sich in der Regel auf einen Rentenfaktor, der den erreichten Kapitalwert in einem bestimmten Mindestverhältnis in eine lebenslange Rente überführt sowie auf eine Beitragsrückgewähr im Todesfall. Durch das große qualitativ selektierte Fondsuniversum, systematische Angebote mit dem Charakter einer Vermögensverwaltung und die sich ergebenden Kostenvorteile in Folge des kollektiven Anlagevolumens eröffnen die Chance einer möglichst renditestarken Altersvorsorgekomponente.					
+ - Anlage in aktiv gemanagte Investmentfonds mit breiter Streuung - hohe Ertragschancen bei positivem Kapitalmarktumfeld - Kostenvorteile innerhalb der Investmentfonds werden zur Leistungserhöhung des Kunden verwendet - Wahlrecht bezüglich der Aufteilung der Fondsanlage - Kapitalschutz im Todesfall - Ablauforientierte Gewinnsicherungssystematik möglich			- - keine Garantieleistung - Festlegung der Rentenhöhe zum Rentenbeginn - aktive Mitgestaltung bezüglich der Fondsauswahl - Anlage unterliegt während der Vertragsdauer einer Schwankung		
weitere Kundenmerkmale: Kapitalmarkinteressiert			Empfohlene Anbieter: Alte Leipziger (FR10), Standard Life Maxxellence Invest / ParkAllee RK 5		

Kompakte afm Anbieterempfehlungen für die jeweiligen Risikoklassen

Eine gute vertriebliche Ergänzung zu den automatisch erzeugten Erläuterungsblättern stellen die kompakten Anbieterempfehlungen dar, die Sie in der Menüleiste des Acrobat Readers optional auswählen können:



Anhand dieser Übersichten können Sie gemeinsam mit Ihrem Kunden die Anbieter- und Produkthighlights auf einen Blick erläutern.