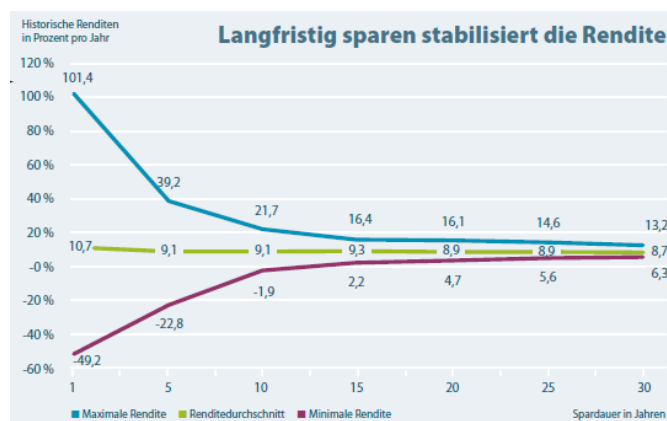


Rentenversicherung und Beitragsgarantie

Langfristiges Sparen führt systematisch zu stabilen Renditen. Je länger der Anlagehorizont desto geringer ist die Gefahr, mit einem kapitalmarktorientierten Anlage Verluste zu machen. Kurz – und mittelfristige Schwankungen können gelassen wahrgenommen werden.



In Bezug auf einen Altersvorsorge stellt sich also die Frage, ob bei einem so langfristigen Sparprozess überhaupt eine aus den Sicherungsmitteln des Lebensversicherers erzeugte Garantiezusage benötigt wird.

Je höher nämlich der gewählte festgeschriebene Grad der Garantie ist, desto geringer sind die Chancen auf eine attraktive Rendite. Der Versicherer muss bei einer hohen Garantie den größten Teil des Beitrags in sehr sichere und damit eher gering verzinste Anlagen investieren. Nur so kann er sein Garantieverprechen auf jeden Fall einlösen. Das bedeutet, dass dann nur ein kleiner Anteil des Beitrags in chancenreichen Anlageformen investiert sein kann.

Im Folgenden möchten wir darstellen, dass es sich lohnt, auf einen Teil einer sogenannten Beitragsgarantie zu verzichten.

Stochastisch simulierte Szenarien von Ablaufleistungen zeigen, dass sich ein gewisser Grad an Sicherheit auch ohne Garantiezusage des Versicherers erreichen lässt, nämlich durch die richtige Anlagestrategie, Sicherungsmechanismen wie z.B. „Lock-In“-Funktionen, das sogenannte Re-Balancing und ein intelligentes Ablaufmanagement. Ein Beispiel:

Eintrittsalter 35 Jahre, monatlicher Beitrag 100 €, Rentenbeginn mit 67 Jahren, eingezahlte Beiträge über die Laufzeit 38.400 €

Simulation von 10.000 Kapitalmarktverläufen zur Ermittlung der Durchschnittsrendite zum Ablauf des Vertrages

Ablaufleistung | Rendite-Index

Fondsgebundene Rentenversicherung

.. mit 80% Beitragsgarantie	89.490 € 4,81 %
.. mit 60% Beitragsgarantie	95.306 € 5,14 %
...ohne Beitragsgarantie	108.269 € 5,80 %

(Quelle: M&M Office IDD Profiler, Tarif Allianz InvestFlex, TG 2022)

An der Darstellung wird deutlich, dass sich der (teilweise) Verzicht auf Garantien deutlich zum Vorteil der Ablaufleistung auswirkt.

Um die ideale Balance zwischen Risikotoleranz und dem Erreichen der individuellen Ziele zu finden, setzen wir auf eine zuverlässige Risikotyp-Analyse. So finden wir gemeinsam mit unserem Kunden heraus, wie weit er bereit ist, überschaubare Risiken einzugehen, um entsprechende Gewinne zu erwirtschaften.