

# „Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise: Preiswerte Garantien und flexible Fondsauswahl – oder doch wieder die gute alte Kapital-Lebensversicherung?“

15. CHARTA-Marktplatz · Swissôtel Düsseldorf / Neuss · 06. Mai 2009  
Frank Kettner



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Finanzkrise 2008 / 2009



- **Ende 2006:** Astronomisch hohe Hauspreise in USA brechen ein
- **Anfang 2007:** Ausfall von Subprime-Krediten erreicht neuen Höchststand
  - Hohe Abschreibungen für amerikanische Immobilienbanken, erste Insolvenzen folgen
- **Dezember 2007:** US-Hypothekenriese Fannie Mae braucht Kapital in Milliardenhöhe
  - Landesbank Baden-Württemberg übernimmt angeschlagene Sachsen LB
- **April 2008:** WestLB und BayernLB mit Abschreibungen in Milliardenhöhe
  - Deutsche Bank überrascht mit 2,5 Milliarden Euro Abschreibungen für 1. Quartal 2008



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Finanzkrise 2008 / 2009



- **September 2008:** US-Hypothekenfinanzierer Fannie Mae und Freddie Mac werden unter staatliche Aufsicht gestellt
  - Viertgrößte US-Investmentbank Lehman Brothers muss Gläubigerschutz beantragen
  - Versicherer AIG vor dem Aus: US-Regierung übernimmt 80 % des Konzerns
- **Oktober 2008:** Zweite dramatische Rettung der Hypo Real Estate
  - Bundesregierung gibt erstmals eine Komplettgarantie für private Spareinlagen ab
  - Island vor dem Bankrott, zur Vermeidung einer Panik erhöht EU die Mindestgarantien für Sparguthaben von 20.000 Euro auf 50.000 Euro
  - **Sechs Notenbanken - darunter die EZB - senken deutlich die Leitzinsen**



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Finanzkrise 2008 / 2009



- **Oktober 2008:** Bundesregierung beschließt Maßnahmenpaket von rund einer halben Billion Euro, Finanzmarktstabilisierungsfonds wird gegründet
  - 24.10.2008 – DAX erreicht Jahrestief
- **Januar 2009:** Commerzbank (mit Dreba) wird zu 25 % teilweise verstaatlicht
  - BMW, Opel, VW und andere Autobauer retten sich in die Kurzarbeit
- **März / April 2009:** Weg für Verstaatlichung der Hypo Real Estate frei gemacht – Rettungsübernahmegesetz vom Bundestag beschlossen
  - **Meldung des Vorstandes: Keine Auswirkungen der Finanzkrise auf die Sicherheit der Versicherungsverträge des ALTE LEIPZIGER – HALLESCHE Konzerns**



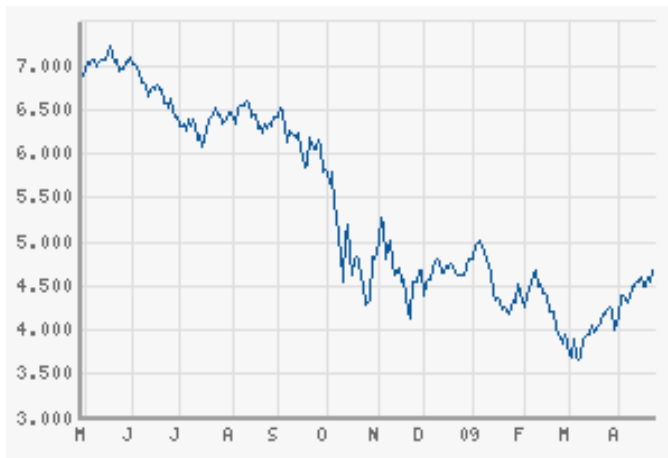
## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Auswirkungen der Finanzkrise auf die Märkte

- „Wenn Aktiensparen zum Alptraum wird“ – SPIEGEL ONLINE am 21.11.2008
  - Von 2008 bis dato verliert der DAX rund 50 Prozent!
- „DAX – Erstmals seit 2004 wieder unter 4000 Punkten“ – FOCUS-MONEY ONLINE am 23.02.2009

Kursdaten DAX 30

Betrachtungszeitraum 1 Jahr



Quelle: [www.finanzen.net](http://www.finanzen.net)

Kursdaten DAX 30

Betrachtungszeitraum 5 Jahre



Quelle: [www.finanzen.net](http://www.finanzen.net)



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Erwartungen der Kunden an ein modernes Vorsorgeprodukt

- In Zeiten der Finanzkrise steigt das Sicherheitsbedürfnis der Kunden!
  
- Gold gilt weiterhin als krisensichere Anlage
- Goldmarkt hat Hochkonjunktur
  - Nachfrage nach Münzen und Barren in Gold bleibt weltweit ungebrochen
  - Markt kann Nachfrage nicht mehr gerecht werden
  
- Auch Garantiefonds sind derzeit bei Anlegern besonders beliebt
  
- **Fazit:** Kunden setzen vermehrt auf Sicherheit!

Goldpreis in USD je Feinunze  
Betrachtungszeitraum 3 Jahre



Quelle: [www.finanzen.net](http://www.finanzen.net)



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Erwartungen der Kunden an ein modernes Vorsorgeprodukt

#### 1. Vorsicht

- Verfügbarkeit im Bedarfsfall

#### 2. Anpassung

- Höchstmaß an Flexibilität ohne zusätzliche Kosten

#### 3. Altersvorsorge

- Zunehmende Präferenz für lebenslange Leistungen

#### 4. Transparenz

- Klare und eindeutige Bedingungen

#### 5. Garantie

- Garantierte Leistung zu Rentenbeginn

Gewinnbringende Produkte mit preiswerten Garantien und hoher Flexibilität sind gefordert!



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Was bietet die klassische Kapital-Lebensversicherung?

- Sichere Anlage
  - Garantierte Erlebens- und Todesfalleistung
  - Garantierter Rechnungszins
  - Garantierter Rückkaufswert, immer steigend
- Überschüsse
  - Laufende Überschüsse
  - Schlussüberschuss

### Aber...

- Produkt bietet Kunden kaum Chancen auf „Mehr“ - unattraktive Rendite
- Produkt zu unflexibel



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Die Alternative im klassischen Bereich → Rentenversicherung

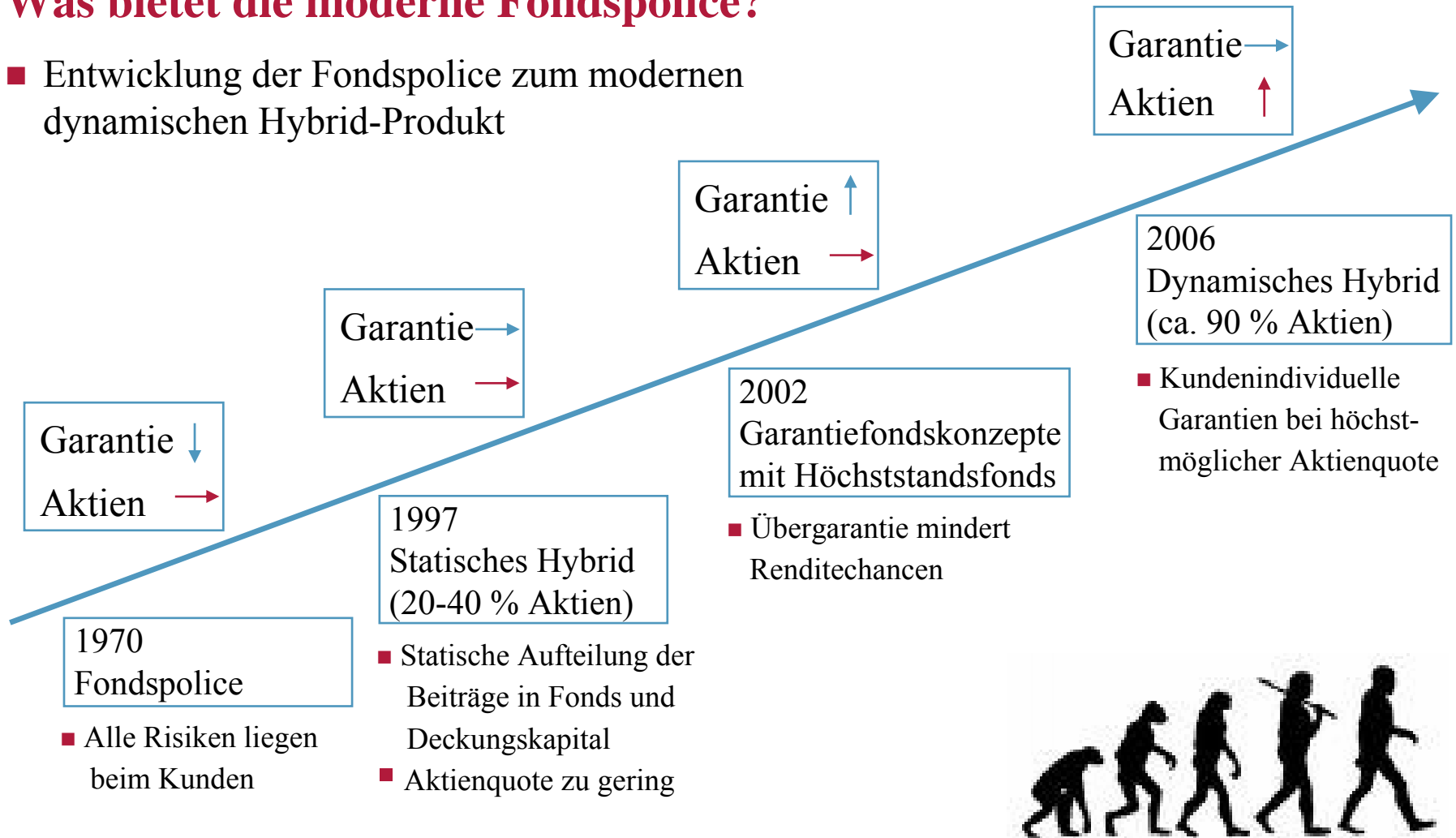
- Hohe Garantien
  - Garantierter Rechnungszins
  - Garantierter Rückkaufswert, immer steigend
- Moderne Produkte mit flexibler Tarifgestaltung
  - Dynamik
  - Zuzahlungen
  - Abruf- und Verlängerungsoption
  - Teilauszahlungen
- Bei Wahl der Rente, Zinsen aus der Aufschubzeit steuerfrei (3. Schicht)
- Überschüsse auf Wunsch auch in Fonds für mehr Chancen
  
- Ein weiteres PLUS: Dynamik und Zuzahlungen zu ursprünglichen Konditionen – allerdings nicht bei allen Gesellschaften



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Was bietet die moderne Fondspolice?

- Entwicklung der Fondspolice zum modernen dynamischen Hybrid-Produkt

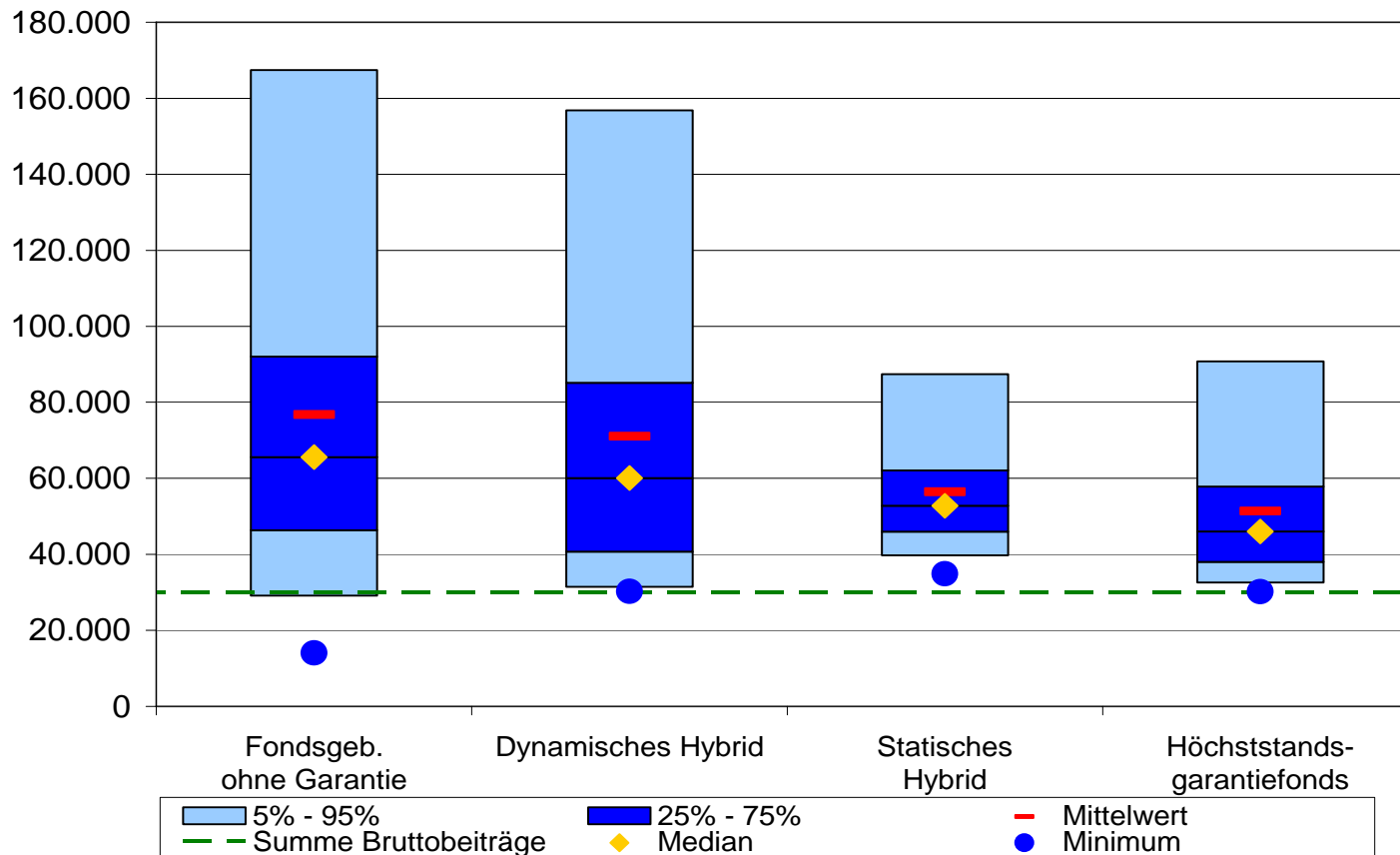




## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Was bietet die moderne Fondspolice?

- Laufzeit 25 Jahre, 100 EUR Monatsbeitrag, Verteilung der Ablaufleistung der Produkte



Quelle: „Höhere Mathematik für Kunden“ von Dr. Alexander Kling und Dr. Jochen Ruß aus Cash · Special Versicherungen 2008



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Was bieten dynamische Hybrid-Produkte?

- Garantien werden kundenindividuell erzeugt
  - Preiswerte Garantien
  - Ausgewogenes Verhältnis zwischen Chance und Sicherheit
  - Höchstmögliche Aktienquote für attraktive Renditechancen
- Kein Cash-Lock Risiko
  - Jeden Monatsanfang bis zu 100 % Investition in Aktien möglich
- Hohe Flexibilität ohne zusätzliche Kosten
  - Flexible Vertragsgestaltung
  - Individuelle Entsparungsphase
- Überzeugendes Fondskonzept
  - Umfassende Fondsauswahl
- Vorteilhafte Besteuerung (3. Schicht)
  - Bei Rente keine Besteuerung der Aufschiebzeit
  - Bei Kapital nur hälftige individuelle Besteuerung



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Fazit Produkt

### Warum Fondspolice?

- Vorteile der moderne Fondspolice gegenüber klassischen Produkten
  - Höchstmaß an Flexibilität
  - Attraktive Renditechancen
  - Kapitalanlage nach Kundenwunsch

### Warum Fondspolice mit Garantien?

- Sicherheitsbedürfnis der Kunden steigt – gerade in Zeiten finanzieller Krisen

### Warum dynamisches Hybrid-Model?

- Effizienteste Garantierzeugung mit nur geringem Renditeverlust
- Preiswerte Garantien kombiniert mit hohen Renditechancen



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Fazit Markt

### Finanzkrise führt zum Kahlschlag bei der Kapitalanlage!

- Aktiendepots / -fonds bis zu 65 % reduziert
- Containerschiffe ohne Beschäftigung
  - Charterraten drastisch gekürzt
  - Ausschüttungen gekürzt oder gestrichen
  - Neue Fonds finden keine Kunden
- Kurse für Unternehmensanleihen im Keller
  - Steigende Risikoaversion der Märkte
- Geldmarktfonds mit zweistelligen negativen Renditen
  - Ein sicheres Produkt der Gier geopfert
- Schließung von offenen Immobilienfonds

### Schlechte Nachrichten in allen Anlageklassen?

- Rückkaufswerte klassischer Versicherungsprodukte entwickeln sich stetig



## Vorsorgeprodukte mit Zukunft in Zeiten der Krise

### Fazit Markt

#### **War das Streben nach immer mehr Rendite der richtige Weg...**

- für einen nachhaltigen Vermögensaufbau?
- Können unsere Kunden diese Schwankungen verkraften?
- Klassische Produkte bieten Stabilität, sind sie die Zukunft?
  - Als Basis oder Beimischung
- Der Verlust an Vertrauen (in die Banken...) ist unsere Chance!
- Das steigende Sicherheitsbedürfnis der Kunden wartet auf eine risikogerechte Beratung!

#### **Wir müssen das Vertrauen der Kunden wiedergewinnen!**

- Mit innovativen maßgeschneiderten Lösungen
- Mit ausgewogenen Ansätzen und Depots
- Mit effizienten Garantien...
- **und realistischen Renditeerwartungen!**
- **Für eine Zukunft ohne „Gier frisst Hirn“!**

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.  
Ich wünsche Ihnen einen erfolgreichen Tag und  
gute Geschäfte in 2009!**



**ALTE LEIPZIGER**  
ZUKUNFT BEGINNT HEUTE.