



*Advision360 Akademie*

**Handout**

**Die Rechnungszinsabsenkung –  
Chance statt Panik.**

# AGENDA

## Die Rechnungszinsabsenkung – Chance statt Panik.

Die Rechnungszinsabsenkung zu 2022 ist schon seit längerem bekannt. Die Versicherer haben bereits im stillen Kämmerlein ihre Tarife neu kalkuliert und in der Presse wird der Rentenversicherung bereits jetzt schon ein schweres Los attestiert.

Doch wird die Rechnungszinsabsenkung wirklich die Altersvorsorge der Menschen so dramatisch treffen? Schließlich ist es nicht die erste Absenkung und bislang wurde vor jeder Absenkung schwarzgemalt und anschließend ging dann doch alles so weiter. Diesmal also auch?



1

Rechnungszins! Was ist das eigentlich?!

2

Die Auswirkung auf die  
Berufsunfähigkeitsversicherung.

3

Die Auswirkungen auf die Rentenversicherungen.

4

Warum das alles gar nicht schlimm sein muss!

5

Was Sie für das Beratungsgespräch  
mitnehmen sollten!



1

## Rechnungszins! Was ist das eigentlich?!

Was der Gesetzgeber beschließt  
und der Versicherer daraus macht!



Rechnungszins! Was ist das eigentlich ?!

# Wer bestimmt den Höchstrechnungszins?



Bundesministerium  
der Finanzen (BMF)



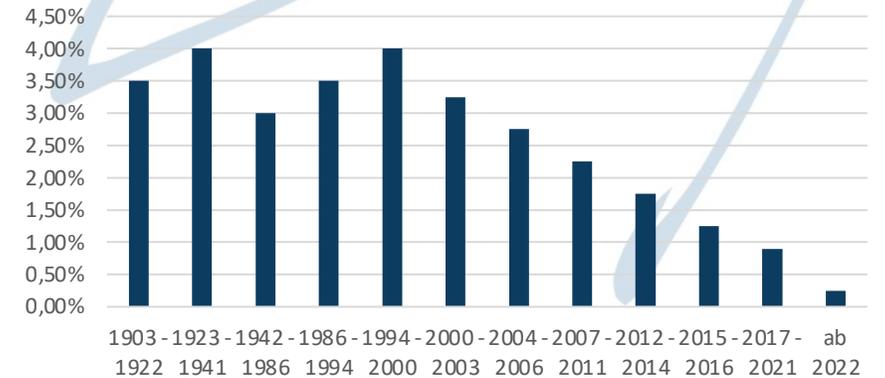
Deckungs-  
rückstellungsverordnung

Empfehlung

Deutsche Aktuarsvereinigung  
(DAV)

BaFin

Entwicklung des Rechnungszinses  
(Quelle: GDV)





2

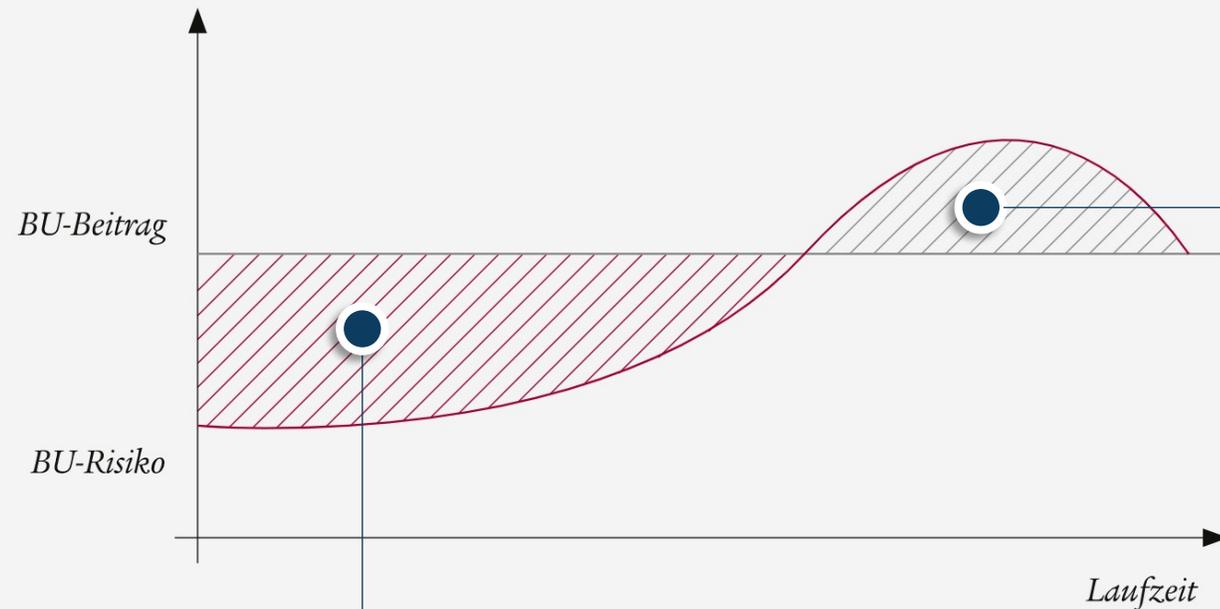
## Die Auswirkung auf die Berufsunfähigkeitsversicherung.

Was hat die Berufsunfähigkeit mit Sparen zu tun?



Was hat die Berufsunfähigkeit mit Sparen zu tun?

## Ziel: Konstante Beiträge



● Sparen mit 0,25%, anstatt 0,9%

● Verwendung des Sparguthabens, um den Beitrag konstant zu belassen



3

Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

Unterschiedliche Produkttypen



Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

# Welche Versicherungen sind betroffen?



FRV ohne Garantie

FRV mit Garantie

Konventionelle RV

Indexpolicen

In der Ansparphase



In der Rentenphase



**Die Rechnungszinsabsenkung wirkt überall dort,  
wo Garantien über das Sicherungsvermögen aufgebaut werden!**

# FAZIT

Was sollte ich auf jeden Fall mitnehmen.



*Nur wenn der Kunde die Kapitalabfindung wählt, spielt der Rechnungszins bei der FRV keine Rolle!*



3

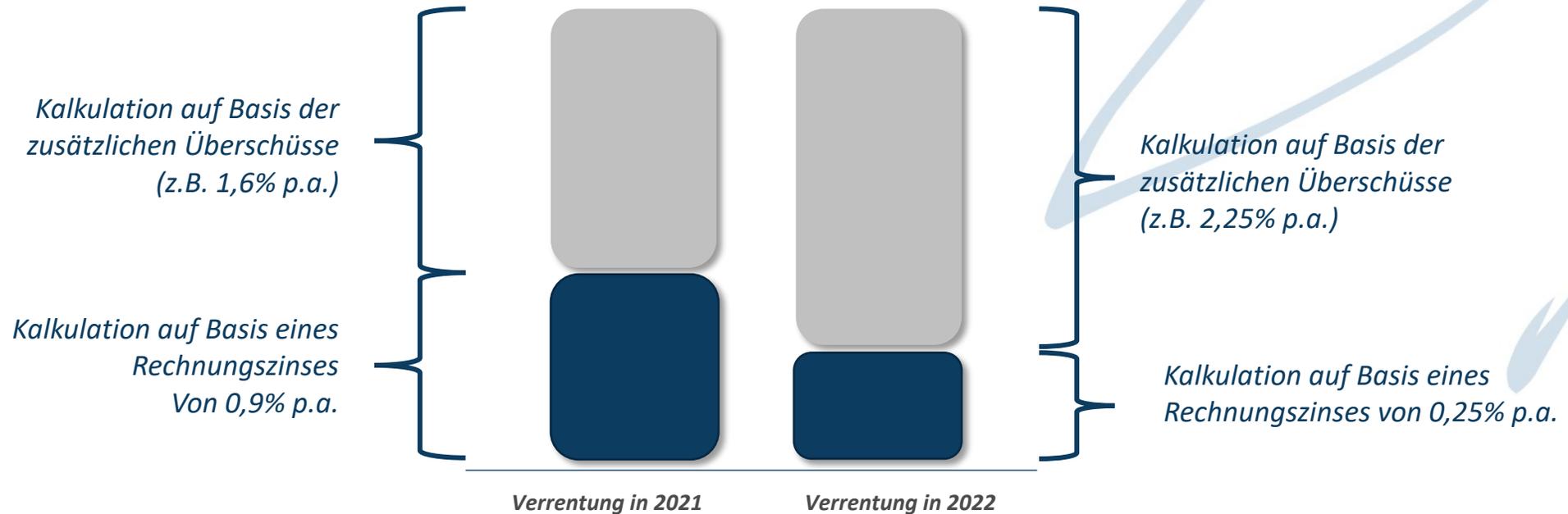
Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

Aber was passiert nun im Rentenbezug?



Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

# These: Der Rentenfaktor spielt nur eine untergeordnete Rolle!



FAZIT:

**Ein hoher Rentenfaktor ist nett,  
entscheidend ist jedoch die Gesamtrente!**

■ Garantierte Rente   ■ Überschussrente



3

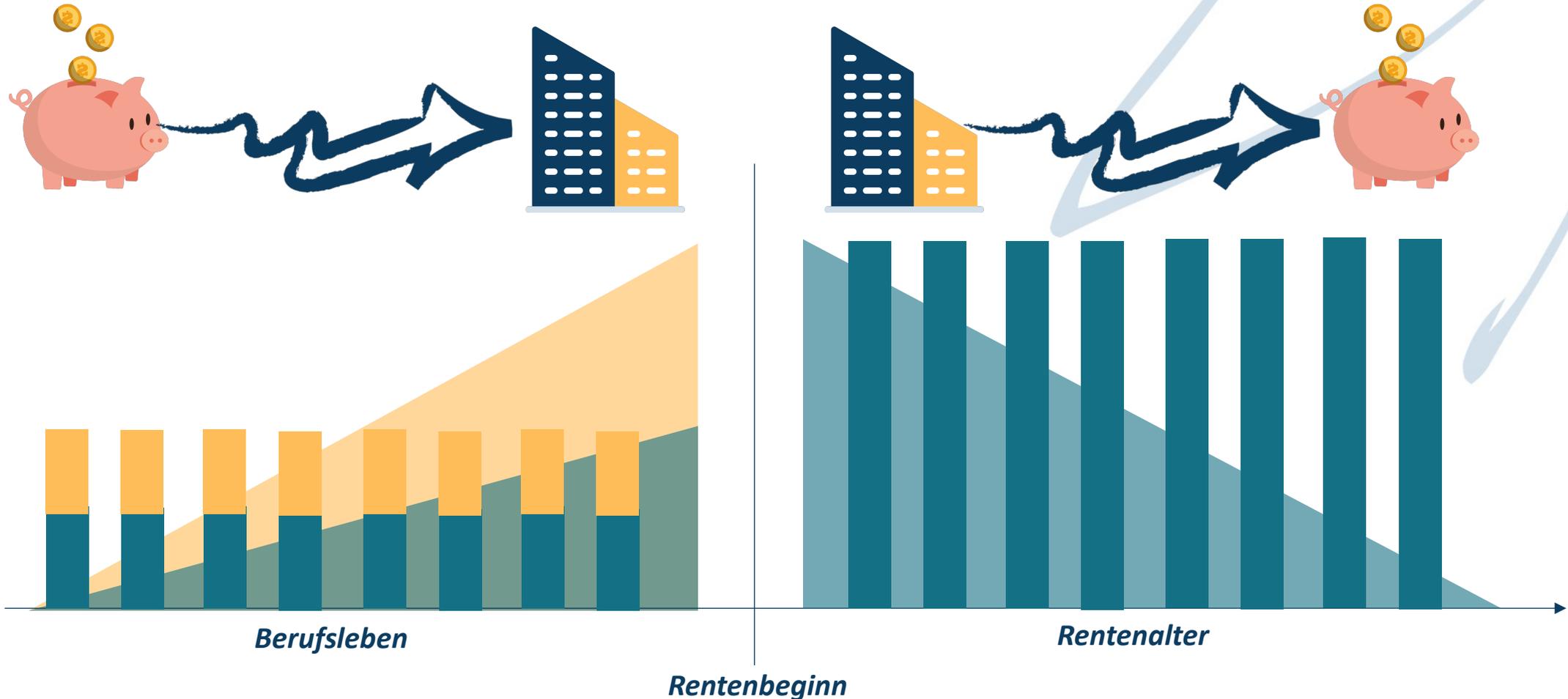
## Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

Wie wirkt sich der Rechnungszins bei einer FRV mit Garantie aus?



Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

# Wie funktioniert eine Rentenversicherung?



Sicherungsvermögen



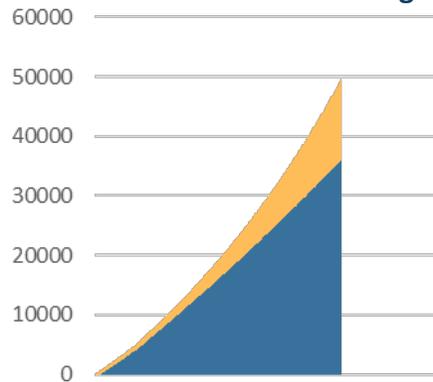
Fondsanlage

Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

# Beispiel: Laufender Beitrag, 30 Jahre LZ, 6% Fondsentwicklung, 2,3% Gesamtverzinsung

100 % Bruttobeitragsgarantie

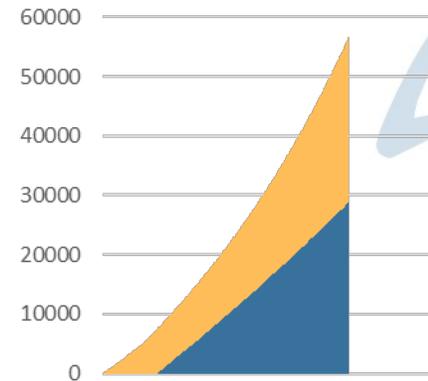
Ablaufleistung: 49.603 €



Rechnungszins  
0,9%

80 % Bruttobeitragsgarantie

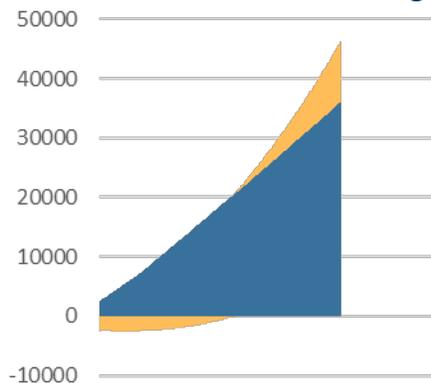
Ablaufleistung: 56.560 €



Nur geringer Unterschied!

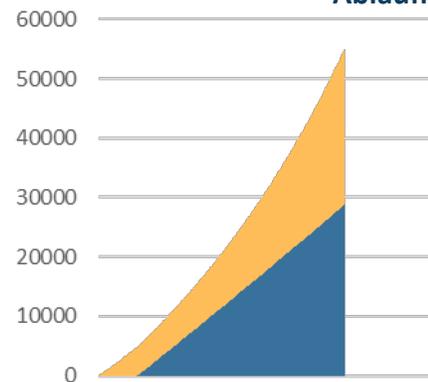


Ablaufleistung: 46.201 €



Rechnungszins  
0,25%

Ablaufleistung: 55.011 €



Eigene Berechnungen



3

Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

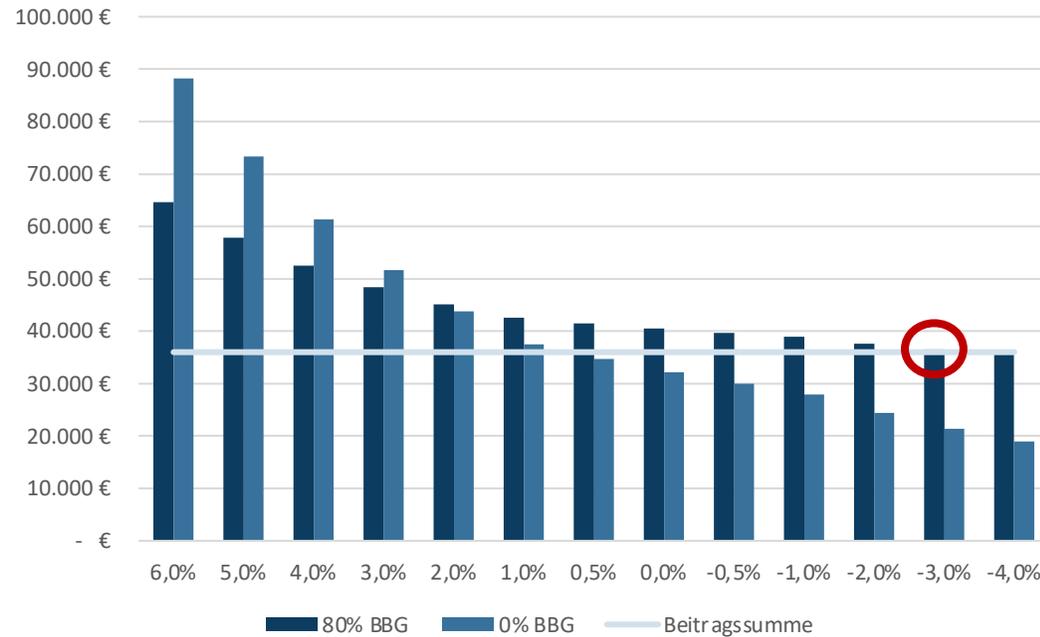
Ist 80% nicht viel zu wenig?



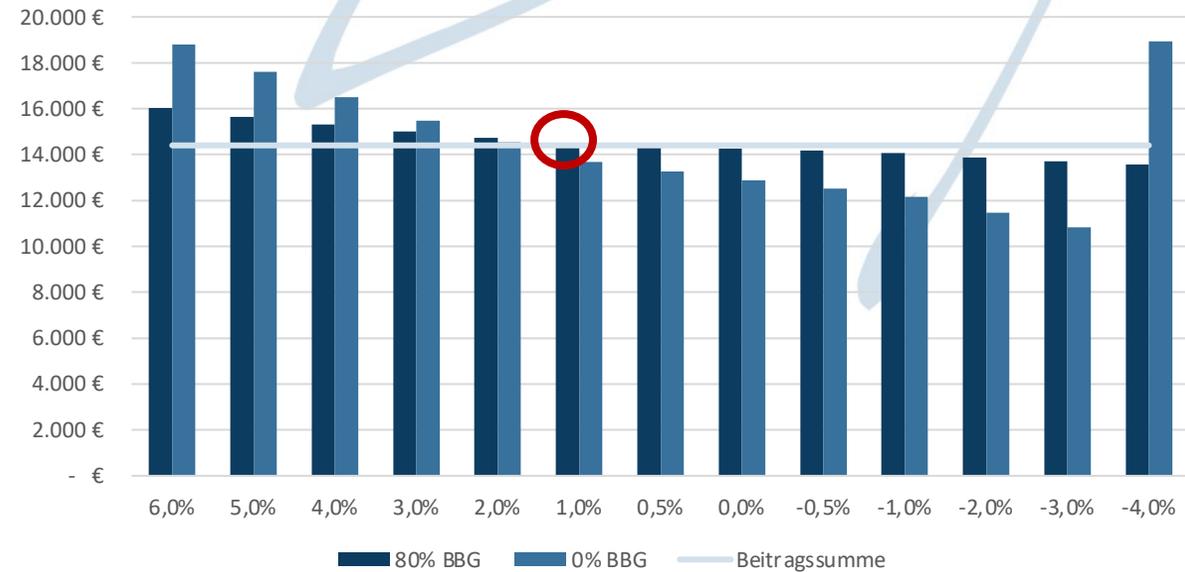
Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

# Was muss passieren, dass man weniger ausgezahlt bekommt, als man eingezahlt hat?

### 30 Jahre Laufzeit



### 12 Jahre Laufzeit



**Beispiel:** Fondsgebundene Rentenversicherung, 2,5% Abschlusskosten, 8% Verwaltungskosten, Laufzeit: 30 / 12 Jahre, Gesamtverzinsung: 2,3% p.a.



3

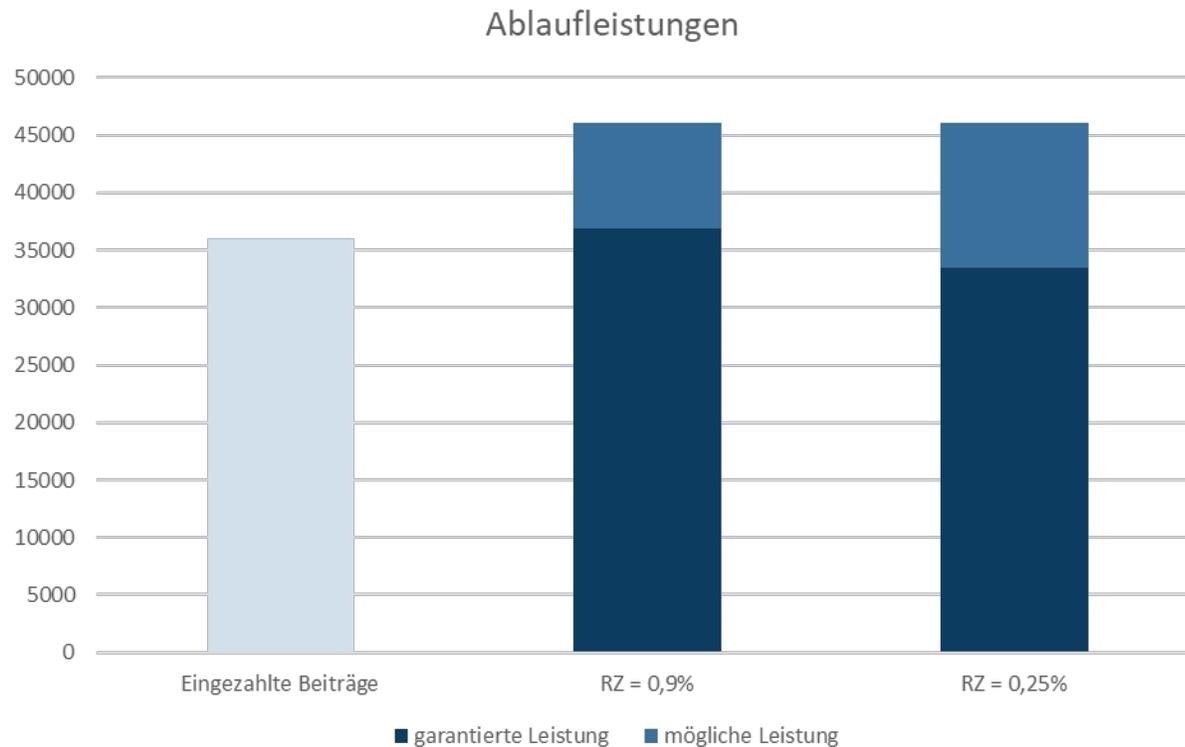
Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

Was passiert mit konventionellen Produkten?



Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

# Auswirkung auf konventionelle Produkte: Wirklich viel passiert nicht!



**Beispiel:** Konventionelle Rentenversicherung, 2,5% Abschlusskosten, 8% Verwaltungskosten, Laufzeit: 30 Jahre, Gesamtverzinsung: 2,3% p.a.





3

Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

Und was passiert mit Indexpolicen?



Die Auswirkung auf die Rentenversicherung.

# Wie funktioniert eine Indexpolice?



1

Die monatlichen Sparbeiträge werden im Sicherungsvermögen angelegt

2

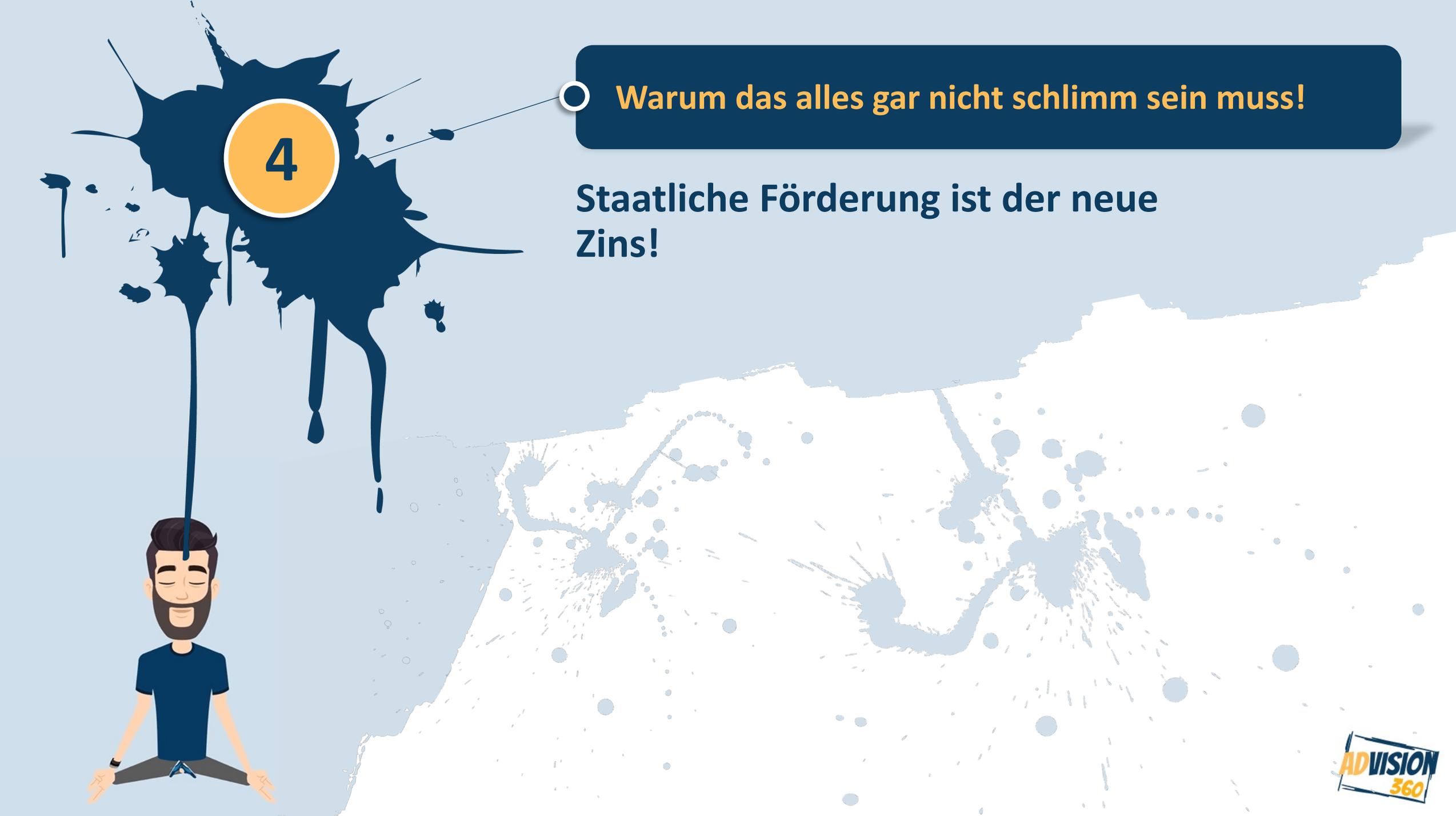
Zum Indexstichtag entscheidet sich der Kunde für die Verzinsung des Sicherungsvermögens oder der Indexpartizipation.

3

Entscheidet sich der Kunde für die Indexpartizipation wird die **Gesamtverzinsung** für den Erwerb einer Indexpartizipation verwendet.

3

Nur wenn es wiederkehrend schlechte Renditen gibt, wird auf den **Rechnungszins** zurückgegriffen, um damit die garantierte Leistung sicher zu stellen.



4

Warum das alles gar nicht schlimm sein muss!

Staatliche Förderung ist der neue  
Zins!

Warum das alles gar nicht schlimm sein muss!

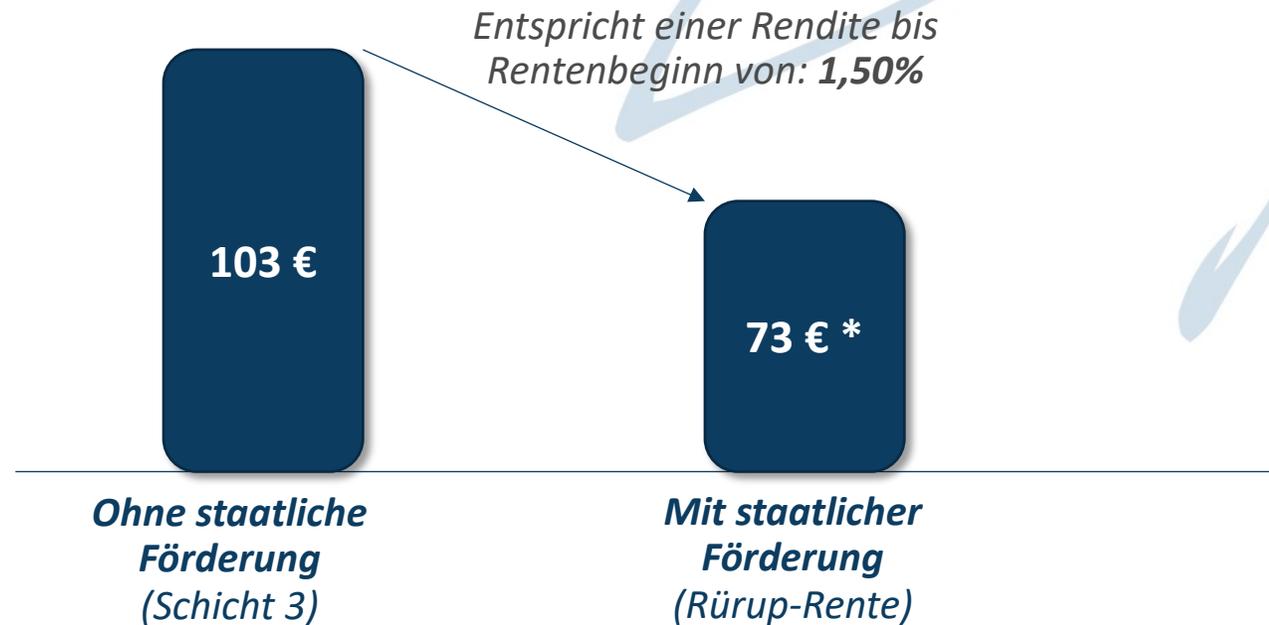
# Beispiele: Wie berechnet man die staatliche Förderung?

## Peter, nicht verheiratet

Alter: 30 Jahre  
Gehalt: 7.000 €  
Bis. Entgeltpunkte: 5 Entgeltpunkte  
Zusätzliche  
Nettorente: **500 € monatlich**



## Monatliche Beiträge für einen Rentenbeginn mit 67:



\*entspricht dem Effektivbeitrag, bei einem Zahlbeitrag von 137,09 €

Warum das alles gar nicht schlimm sein muss!

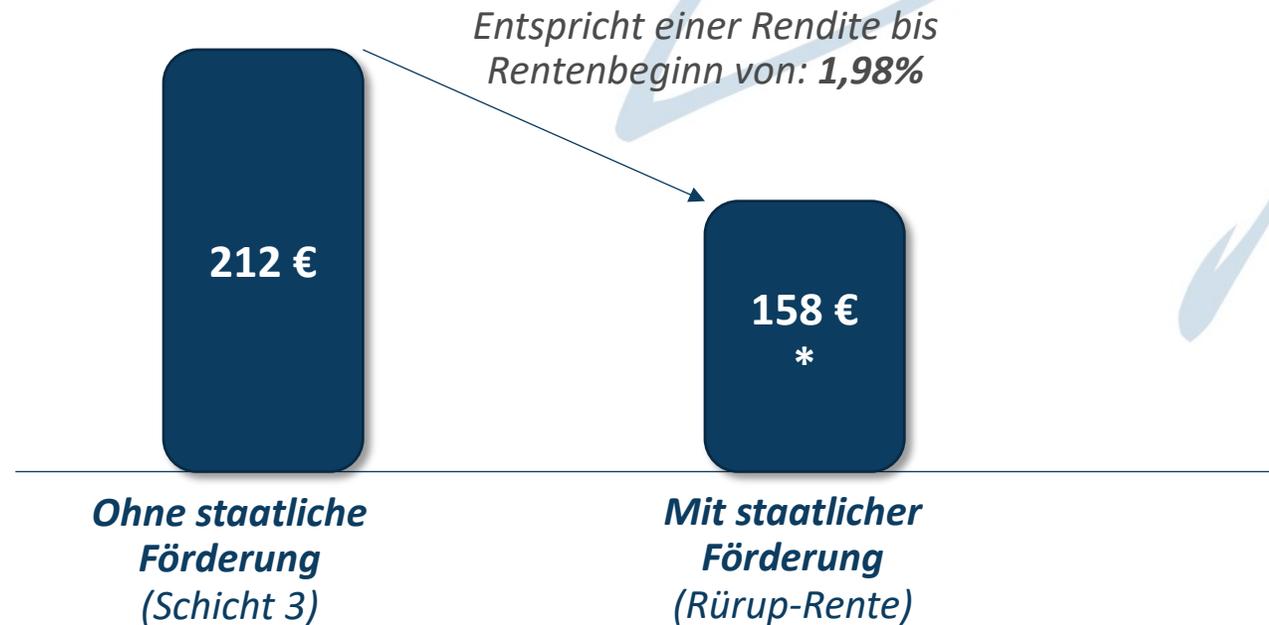
# Beispiele: Wie berechnet man die staatliche Förderung?

## Uschi, verheiratet

Alter: 40 Jahre  
Gehalt: 9.000 €  
Bis. Entgeltpunkte: 20 Entgeltpunkte  
**Zusätzliche  
Nettorente:** 500 € monatlich



## Monatliche Beiträge für einen Rentenbeginn mit 67:



\*entspricht dem Effektivbeitrag, bei einem Zahlbeitrag von 265,54 €

Staatliche Förderung ist der neue Zins!

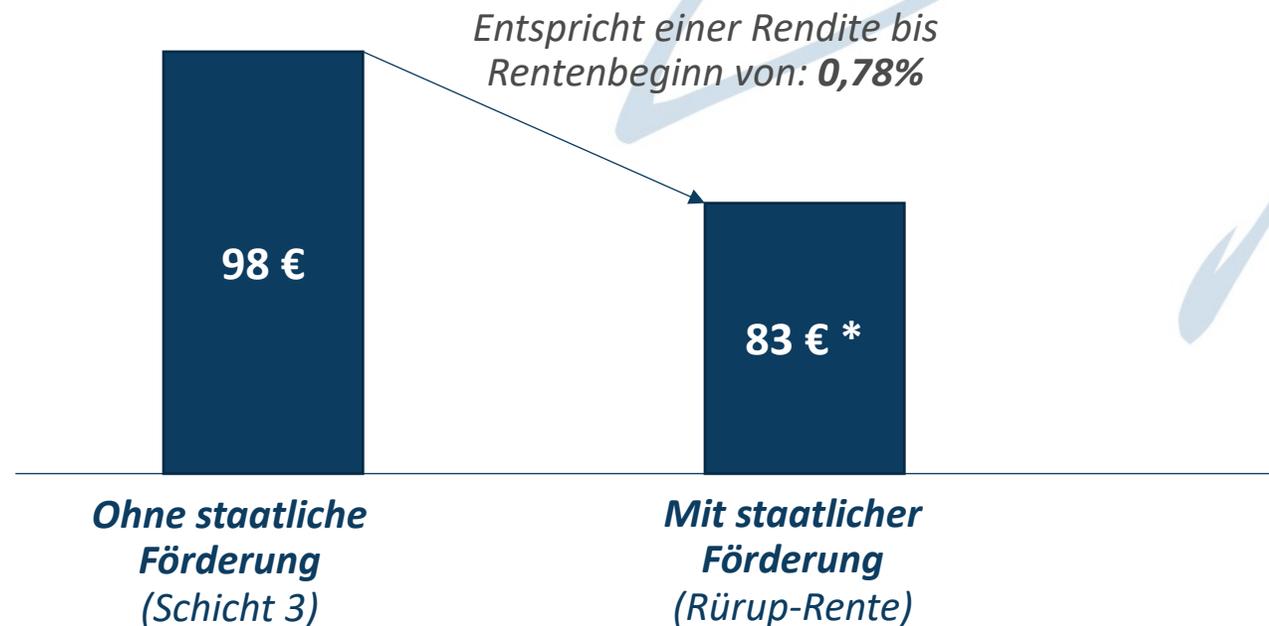
# Beispiele: Wie berechnet man die staatliche Förderung?

## Lisa, nicht verheiratet

Alter: 30 Jahre  
Gehalt: 2.000 €  
Bis. Entgeltpunkte: 5 Entgeltpunkte  
Zusätzliche  
Nettorente: **500 €** monatlich  
**Kinder: 0**



## Monatliche Beiträge für einen Rentenbeginn mit 67:



\*entspricht dem Effektivbeitrag, bei einem Zahlbeitrag von 110 €

Staatliche Förderung ist der neue Zins!

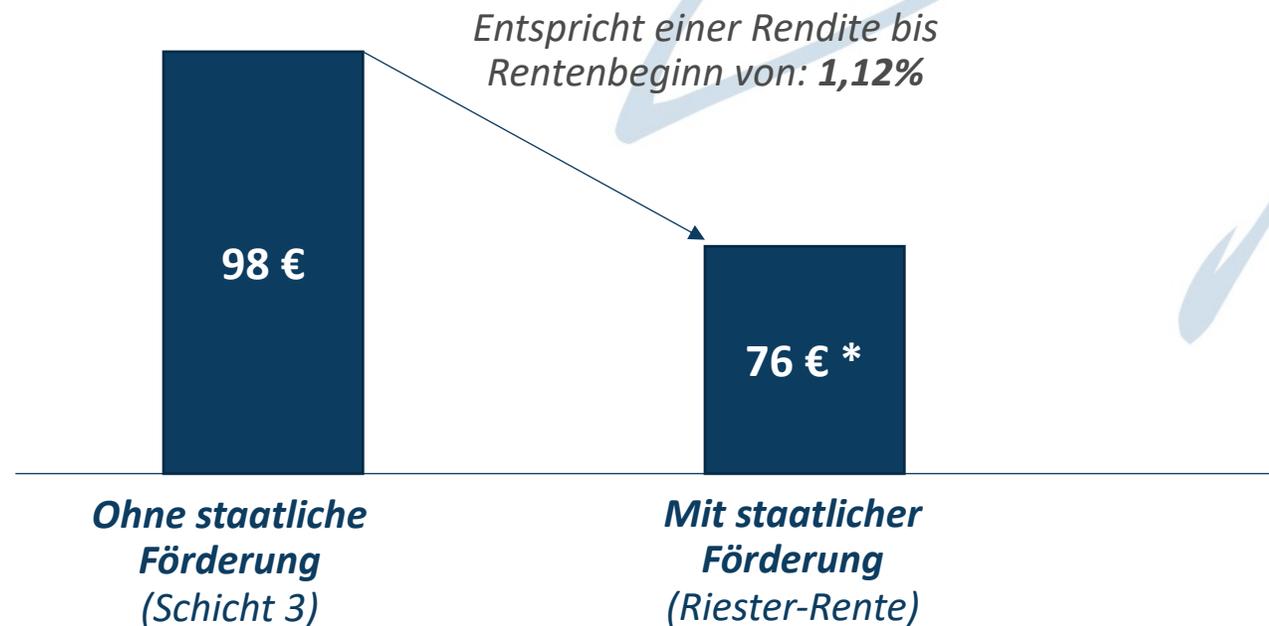
# Beispiele: Wie berechnet man die staatliche Förderung?

## Lisa, nicht verheiratet

Alter: 30 Jahre  
Gehalt: 2.000 €  
Bis. Entgeltpunkte: 20 Entgeltpunkte  
Zusätzliche  
Nettorente: **500 €** monatlich  
**Kinder: 1**



## Monatliche Beiträge für einen Rentenbeginn mit 67:



\*entspricht dem Effektivbeitrag, bei einem Zahlbeitrag von ca. 110 €

Staatliche Förderung ist der neue Zins!

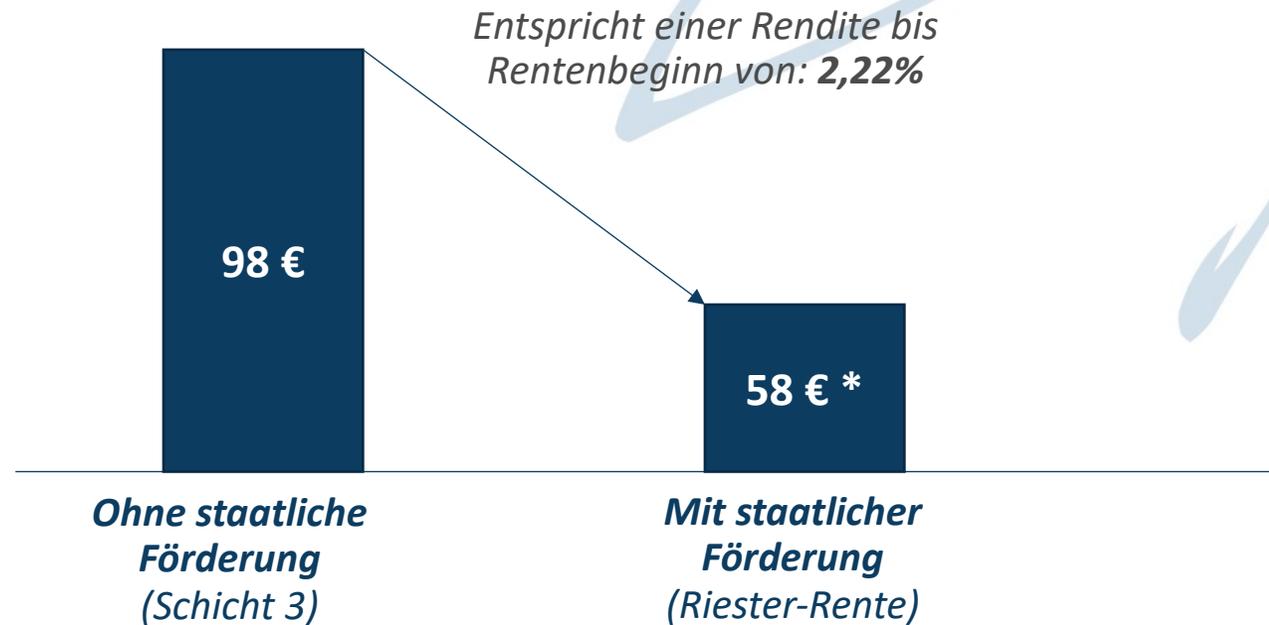
# Beispiele: Wie berechnet man die staatliche Förderung?

## Lisa, nicht verheiratet

Alter: 30 Jahre  
Gehalt: 2.000 €  
Bis. Entgeltpunkte: 20 Entgeltpunkte  
Zusätzliche  
Nettorente: **500 €** monatlich  
**Kinder: 2**



## Monatliche Beiträge für einen Rentenbeginn mit 67:



\*entspricht dem Effektivbeitrag, bei einem Zahlbeitrag von ca. 110 €



5

Was Sie für das Beratungsgespräch  
mitnehmen sollten!

Rendite<sup>3</sup>: Ihre drei Argumente!



Rendite<sup>3</sup>: Ihre drei Argumente!

# Das Maximum aus der Rentenversicherung herausholen!

Zielrente (netto):



100 €



1. Wahl der Rentenart:

Garantierte Rente:  
105 €

Überschussrente:  
81 €

Kapitalmarktrente:  
68 €

2. Wahl der Ansparphase:

Anlage mit Garantie:  
44 €

Anlage ohne Garantie:  
37 €

3. Wahl der Schicht:

Schicht 1:  
31 €

Riester-Rente:  
31 €

bAV:  
29 €

Schicht 3:  
44 €

**VIELEN DANK.**



# ADVISION 360

## © Copyright AL Kompass GmbH

Alle Rechte vorbehalten, insbesondere das Recht auf Vervielfältigung und Verbreitung sowie Übersetzung.

Kein Teil dieser Unterlage darf in irgendeiner Form ohne schriftliche Genehmigung von der AL Kompass GmbH reproduziert werden oder unter Verwendung elektronischer Systeme verarbeitet, vervielfältigt oder verbreitet werden.

## Bildrechte:

Alle in dieser Unterlage gezeigten Bilder (Fotografien / Illustrationen) unterliegen dem Urheberrecht. Das Recht zur Nutzung, Verwertung oder Verbreitung dieser Bilder wird durch Übergabe des Dokuments nicht ebenfalls übergeben. Die Weiterverwendung eines oder mehrerer Bilder ist somit ein Verstoß gegen das Urheberrecht des jeweiligen Autors. Zur Weiterverwendung sind die Nutzungsrechte beim jeweiligen Autor selbständig einzuholen.

## Betreiber und Kontakt:

AL Kompass GmbH (haftungsbeschränkt)  
Vertretungsberechtigter Geschäftsführer:  
Ansgar Lürwer  
Merkenicher Straße 132  
50735 Köln

## Handelsregister:

Amtsgericht: Köln  
Registernummer: HRB108509

info@advision360.de  
www.advision360.de