

## Herausforderung und Chance für die Versicherungswirtschaft

# Demografischer Wandel und veränderte Kapitalmarktbedingungen

Die Menschen in Deutschland leben heute über 30 Jahre länger als noch vor 100 Jahren. Der Anteil der Älteren an der Gesellschaft nimmt deutlich zu. Bei sinkender Gesamtbevölkerungszahl wird bis zum Jahr 2030 bereits jeder dritte Bundesbürger älter als 60 Jahre sein. Diese Entwicklung setzt sich fort. Die Gründe dafür liegen auf der Hand: Die Lebenserwartung der Menschen wird immer höher und es werden immer weniger Kinder geboren.



Ansgar Eckert,  
Marketingleiter  
WWK Versicherungen

Der demografische Wandel hat bekanntlich dramatische Auswirkungen auf die sozialen Sicherungssysteme, die auf dem so genannten Umlageprinzip beruhen: Danach finanzieren zum Beispiel in der Rentenversicherung die aktiv Beschäftigten mit ihren Beiträgen unmittelbar die Renten der Älteren. Heute bezieht ein Rentner im Durchschnitt fast 15 Jahre lang Rente, eine Rentnerin fast 20 Jahre lang. Das ist bei Frauen fast doppelt und bei Männern anderthalb mal so lange wie 1960. Während heute noch vier Personen im arbeitsfähigen Alter den Rentnern gegenüberstehen, werden es 2030 nur noch zwei sein. Dadurch wird die Rentenversicherung finanziell immer mehr beansprucht.

Ständig steigende Rentenversicherungsbeiträge können nicht die Antwort auf das Problem sein. Das stünde im Widerspruch zum Ziel der Bundesregierung die Lohnzusatzkosten zu senken, damit neue Arbeitsplätze entstehen können. Es wäre auch gegenüber jüngeren Beitragszahlenden nicht gerecht, wenn diese stark wachsende Beiträge zahlen müssten.

Angesichts des demografischen Wandels kann die gesetzliche Rentenversi-

cherung allein den Lebensstandard der zukünftigen Rentner nicht mehr sichern. Mittlerweile ist der jüngere Bevölkerungsanteil weitgehend für den demographischen Wandel und die entsprechenden Konsequenzen sensibilisiert und fragt zunehmend entsprechende (private) Vorsorgeprodukte zur Ergänzung staatlicher Leistungen nach. Der privaten Versicherungswirtschaft kommt also in Zukunft eine immer bedeutendere Rolle zu.

Allerdings ändern sich mit der zunehmenden demografischen Verschiebung auch die Struktur und die Bedürfnisse der Kunden. So wandelt sich die Altersstruktur der Kunden insgesamt. Höhere Altersklassen gewinnen stark an Bedeutung. Darüber hinaus werden Lebensverläufe und Lebensmodelle vielfältiger. Dies betrifft unter anderem unterschiedliche Lebens- und Familienformen, neue Formen des generationsübergreifenden Zusammenlebens und un stetiger Erwerbsbiografien.

An all diese Veränderungen müssen sich die Angebote der Versicherungsbranche anpassen, um nachhaltig bedarfsgerechte Produkte anzubieten und somit am Markt bestehen zu können. Das betrifft in erster Linie die Pro-

duktstruktur. Diese wird sich weiter von der Kapital- zur Rentenversicherung verschieben. Die Vorsorgeprodukte der Zukunft müssen zudem vielschichtig aufgebaut sein, um den wandelnden Bedürfnissen und den sich rasch verändernden Lebenszyklen gerecht werden zu können.

### Chancen der Kapitalmärkte intelligent nutzen

Noch wichtiger erscheint allerdings die Anpassung der Produkte an veränderte Kapitalmarktbedingungen. Eine ausreichende individuelle Altersabsicherung kann nur dann sichergestellt werden kann, wenn die Chancen der Kapitalmärkte intelligent genutzt werden. Langfristig gibt es vor dem Hintergrund eines anhaltenden Niedrigzinsumfelds deshalb kaum Alternative zu fondsbasierten Vorsorgeprodukten. Denn letztlich sind nur sie in der Lage, eine auskömmliche Rendite zu erwirtschaften. Die dafür notwendige Akzeptanz kann bei den schon aus ihrer Historie eher aktienscheuen Deutschen allerdings nur dann erreicht werden, wenn bei der Produktgestaltung der Spagat zwischen attraktiver Rendite und einem breit akzeptierten Sicherheitskonzept gelingt.

Die WWK Lebensversicherung a. G. ist sich den gesamtwirtschaftlichen Herausforderungen bewusst und hat ihre Vorsorgekonzepte erfolgreich ausgerichtet. Mit der in allen drei Steuerschichten zur Verfügung stehenden Produktgeneration WWK IntelliProtect® bietet der Versicherer eine Innovation, die der gestiegenen Anforderung nach einer sicheren Geldanlage bei gleichzeitig hohen Renditechancen optimal gerecht wird. Zudem überzeugt das Produkt mit einem Höchstmaß an Flexibilität, die es dem Kunden gestattet, seine Vorsorgestrategie auf die jeweils individuellen Lebensumstände passgenau abzustimmen.

### Garantie + Rendite

Unter der Dachmarke WWK IntelliProtect® wird seit dem Jahr 2009 eine innovative Generation von Altersvor-

sorgeprodukten mit Bruttobeitragsgarantie angeboten. Dabei wird die Garantiezusage durch die WWK ausgesprochen. Mit der WWK Premium FondsRente protect kann je nach Steuersituation sowohl eine Privatrente, Direktversicherung oder Basisrente abgeschlossen werden. Zudem steht mit der WWK Premium FörderRente protect eine staatlich geförderte Riesterrente zur Verfügung. Alle Tarife wurden von der Ratingagentur Franke & Bornberg mit der Bestnote FFF bewertet.

Der Garantiemechanismus der neuen WWK Produkte ermöglicht trotz bestehender Garantiezusage ein Maximum an Fondsanlage bei gleichzeitiger Bereitstellung eines offenen Fondsspektrums für den Kunden. Je nachdem, wie sich das Risikobudget entwickelt, investieren wir das Kundenguthaben mal stärker, mal schwächer in sichere Anlagen (Sicherungsvermögen) und chancenorientierte Anlagen (Investmentfonds). Der Kunde hat stets die Gewähr, dass wir für ihn sein maximales Risikobudget ermitteln und damit eine höchstmögliche Partizipation in chancenreiche Fonds sicherstellen. Aufgrund der kundenindividuellen und börsentäglichen Maximierung der freien Fondsanlage ist die Produktlösung der WWK performanter als Garantiefonds-

lösungen und dynamische Hybridprodukte mit Garantiefonds.

### Höchststandsabsicherung

Neben dem täglichen individuellen Garantie-Management für den Kunden, das zu einer maximalen Investitionsquote in Investmentfonds führt, verfügt das Produkt seit Oktober 2010 über weitere sehr attraktive Eigenschaften. So vervollständigt eine optional wählbare Höchststandsabsicherung mit monatlichen Lock-In Schwellen das bestehende Garantiemodell. Zudem können Anleger das Garantieniveau der angebotenen Fondsrenten jetzt auf ihre individuellen Sicherheitsbedürfnisse anpassen. Darüber hinaus stellt die WWK auf der vom Kunden frei wählbaren Anlagenseite des Produkts im Rahmen einer offenen Fondsarchitektur eine Palette von 31 Fonds und zwei passiven Anlagestrategien (Fonds-Baskets) zur Verfügung.

Mit der Produktlinie WWK IntelliProtect® stellt die WWK Vermittlern und Kunden ein sicheres und äußerst renditestarkes Altersvorsorgeprodukt zur Verfügung, welches in allen drei Steuerschichten abgeschlossen werden kann und sich durch zahlreiche konzeptionelle Alleinstellungsmerkmale vom Markt für Fondsrenten abhebt.

*Türme, die unverrückbar stehen – dank der starken Garantien durch einen Versicherer.*