



## Aktuelles Marktumfeld

Nach wie vor wirft Corona seine Schatten auf die durch eine anhaltende Niedrigzinsphase geprägten europäischen Kapitalmärkte. So liegt die Rendite zehnjähriger deutscher Staatsanleihen bei minus 0,15% (Stand 01.11.2021).

Banken müssen bei der Europäischen Zentralbank immer noch einen negativen Einlagenzins von minus 0,5% zahlen. Eine spürbare Zinserhöhung ist im aktuellen pandemischen- und politischen Umfeld nicht zu erwarten.

Aufgrund dieser Rahmenbedingungen hat der Gesetzgeber den Rechnungszins zum 01.01.2022 auf 0,25% gesenkt, was sich auf die gesamte Lebensversicherungsbranche auswirkt.

## Strategie der Württembergischen Lebensversicherung

Die Württembergische Lebensversicherung ist nach wie vor durch eine vorausschauende und auf Sicherheit angelegte Geschäftspolitik bestens auf schwierige Rahmenbedingungen vorbereitet.

Sie wird auch zukünftig dem Grundsatz der Sicherheit und Nachhaltigkeit treu bleiben und alles dafür tun, die gegebenen Garantieverprechen einzuhalten und gleichzeitig attraktive Renditechance zu ermöglichen. Damit ist die Württembergische Lebensversicherung auch weiterhin der „Fels in der Brandung“ für seine Kunden.

## Überschussdeklaration 2022

Im Gegensatz zu vielen Mitbewerbern kann die Württembergische Lebensversicherung die Überschüsse auch im dritten Jahr in Folge stabil halten. Dadurch ergeben sich keine Auswirkungen auf den Bestand.

Die Gesamtverzinsung der Sparanteile bei der Württembergischen Lebensversicherung beträgt weiterhin durchschnittlich **2,61%**. Die laufende Verzinsung beträgt 2,15%.

Bei den neuen modernen Garantieprodukten wurde erneut ein Extra-Überschuss deklariert:

- Index Clever: Extra-Überschuss 0,20%
- Klassik Clever: Extra-Überschuss 0,30%

Beim Parkkonto kann für das erste Quartal 2022 weiterhin die Verzinsung von 0,20% aufrechterhalten werden.

Neben der weiterhin attraktiven Gesamtverzinsung bieten moderne Rentenprodukte unseren Kunden nach wie vor felsenfeste Garantien, die wir als zukunfts- und krisensicheres Unternehmen erfüllen werden.

Nicht alle Mitbewerber können die Verzinsung aus 2021 in 2022 beibehalten. So senkt zum Beispiel die Alte Leipziger die laufende Verzinsung um 0,25%.

Bei der ARA Pensionskasse entspricht die Gesamtverzinsung der Sparanteile der garantierten Verzinsung.



## Vergleichsberechnungen TG 2017 bzw. 2018 / TG 2022

Die Senkung des Rechnungszinses erfordert teilweise ein geringeres Garantieniveau in der neuen Tarifgeneration 2022. Durch die Beibehaltung des Deklarationsniveaus bleibt die mögliche Leistungsfähigkeit allerdings nahezu unverändert.

### Aufgeschobene Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag

**Beispiel: Tarif ARCE, Einmalbeitrag 50.000 EUR**

Württembergische Lebensversicherung	Laufzeit 5 Jahre		Laufzeit 10 Jahre		Laufzeit 20 Jahre	
	Deklaration 21/22		Deklaration 21/22		Deklaration 21/22	
	TG 2018	TG 2022	TG 2018	TG 2022	TG 2018	TG 2022
<b>Garantie-Kapital (€)</b>	49.420,75	<b>48.754,89</b>	50.000,00	<b>48.306,21</b>	50.000,00	<b>49.301,54</b>
	99,8%	<b>97,5%</b>	100,0%	<b>96,6%</b>	100,0%	<b>98,6%</b>
<b>Mögliches Gesamtkapital (€)</b>	50.929,95	<b>51.198,76</b>	57.471,25	<b>57.440,81</b>	74.072,46	<b>74.487,86</b>
<b>Mögliche Ablaufrendite</b>	0,37%	<b>0,47%</b>	1,40%	<b>1,40%</b>	1,98%	<b>2,01%</b>
<b>Garantierte Mindestrente (€)</b>	167,24	<b>150,86</b>	164,81	<b>145,20</b>	156,86	<b>140,31</b>
<b>Mögliche mtl. Gesamtrente (€)</b>	217,33	<b>218,15</b>	240,20	<b>239,67</b>	297,80	<b>298,89</b>

Beginn 01.01.2022, geb. 01.01.1960 (Aufschubdauer 5 Jahre), 01.01.1965 (Aufschubdauer 10 Jahre), 01.01.1975 (Aufschubdauer 20 Jahre), Rentenbeginnalter 67, steigende Bonusrente, 10 Jahre Rentengarantiezeit, Todesfall-Leistung = Guthaben, Berechnung mit der Deklaration 2022, Leistungen u.a. abhängig von gültiger (Tranchen-) Deklaration.

**Beispiel: Tarif IRE, Einmalbeitrag 50.000 EUR**

Württembergische Lebensversicherung	Laufzeit 12 Jahre		Laufzeit 15 Jahre		Laufzeit 25 Jahre	
	Deklaration 21/22		Deklaration 21/22		Deklaration 21/22	
	TG 2017	TG 2022	TG 2017	TG 2022	TG 2017	TG 2022
<b>Ø Beteiligungsquote</b>	69,88%	<b>72,04%</b>	72,5%	<b>74,23%</b>	76,71%	<b>77,75%</b>
<b>Garantie-Kapital (€)</b>	50.000,00	<b>47.500,00</b>	50.000,00	<b>47.500,00</b>	50.000,00	<b>47.500,00</b>
	100,0%	<b>95,0%</b>	100,0%	<b>95,0%</b>	100,0%	<b>95,0%</b>
<b>Mögliches Gesamtkapital (€)</b>	73.811,11	<b>73.701,16</b>	83.784,39	<b>83.623,30</b>	127.750,25	<b>127.400,24</b>
<b>Mögliche Ablaufrendite</b>	3,30%	<b>3,29%</b>	3,50%	<b>3,49%</b>	3,82%	<b>3,81%</b>
<b>Garantierte Mindestrente (€)</b>	163,13	<b>141,18</b>	160,70	<b>138,86</b>	153,25	<b>131,74</b>

<b>Mögliche mtl. Gesamtrente (€)</b>	306,01	<b>305,03</b>	343,29	<b>342,02</b>	504,41	<b>501,97</b>
--------------------------------------	--------	---------------	--------	---------------	--------	---------------

Beginn 01.01.2022, geb. 01.01.1967 (Aufschubdauer 12 Jahre), 01.01.1970 (Aufschubdauer 15 Jahre), 01.01.1980 (Aufschubdauer 25 Jahre), Rentenbeginnalter 67, 10 Jahre Rentengarantiezeit, Überschuss Indexbeteiligung / steigende Bonusrente, Hochrechnung 4%

### Sofortbeginnende Rente gegen Einmalbeitrag

**Beispiel: Tarif SR, Einmalbeitrag 50.000 EUR**

Württembergische Lebensversicherung	Deklaration 2021/2022	
	TG 2017	TG 2022
Garantierte Rente (€)	166,11	<b>152,25</b>
Gesamtrente im 1. Jahr für steigende Bonusrente (€)	208,16	<b>207,78</b>
Gesamtrente im 1. Jahr für Bonusrente (€)	215,29	<b>218,49</b>

Beginn 01.01.2022, geb. 01.01.1955, Eintrittsalter 67, Einmalbeitrag 50.000 €, 10 Jahre Rentengarantiezeit

### Aufgeschobene Renten gegen laufenden Beitrag

**Beispiel: Tarif ARC, laufender Beitrag 100 EUR**

Württembergische Lebensversicherung	Laufzeit 15 Jahre		Laufzeit 25 Jahre		Laufzeit 35 Jahre	
	Deklaration 21/22		Deklaration 21/22		Deklaration 21/22	
	TG 2018	TG 2022	TG 2018	TG 2022	TG 2018	TG 2022
Garantierte Ablaufleistung (€)	18.000,00	<b>16.744,29</b>	30.000,00	<b>27.839,79</b>	42.000,00	<b>38.930,72</b>
Mögliche Ablaufleistung (€)	20.503,81	<b>19.792,44</b>	37.687,73	<b>37.427,80</b>	59.422,97	<b>59.548,78</b>
Garantierte Rentenleistung (€)	58,54	<b>48,95</b>	92,99	<b>77,21</b>	124,54	<b>102,82</b>
Mögliche mtl. Gesamtrente (€)	84,00	<b>80,95</b>	148,80	<b>147,46</b>	226,81	<b>226,74</b>

Beginn 01.01.2022, geb. 01.01.1970 (Aufschubdauer 15 Jahre), 01.01.1980 (Aufschubdauer 25 Jahre), 01.01.1990 (Aufschubdauer 35 Jahre), Rentenbeginnalter 67, steigende Bonusrente, Todesfall-Leistung = 100% Beitragsrückgewähr, 10 Jahre Rentengarantiezeit.

**Beispiel: Tarif IR, laufender Beitrag 100 EUR**

	Laufzeit 15 Jahre		Laufzeit 25 Jahre		Laufzeit 35 Jahre	
Württembergische Lebensversicherung	Deklaration 21/22		Deklaration 21/22		Deklaration 21/22	
	TG 2017	TG 2022	TG 2017	TG 2022	TG 2017	TG 2022
Standard-Beteiligungsquote	83,01%	<b>83,01%</b>	83,01%	<b>83,01%</b>	83,01%	<b>83,01%</b>
Garantie-Kapital (€)	18.000,00	<b>16.200,00</b>	30.000,00	<b>27.000,00</b>	42.000,00	<b>37.800,00</b>
Mögliches Gesamtkapital (€)	22.725,99	<b>21.972,13</b>	45.931,34	<b>45.656,47</b>	80.286,99	<b>80.524,20</b>
Garantierte Mindestrente (€)	58,54	<b>47,36</b>	92,99	<b>74,88</b>	124,54	<b>99,84</b>
Mögliche mtl. Gesamtrente (€)	93,11	<b>89,86</b>	181,35	<b>179,89</b>	306,44	<b>306,61</b>

Beginn 01.01.2022 , geb. 01.01.1970 (Aufschubdauer 15 Jahre), 01.01.1980 (Aufschubdauer 25 Jahre) und 01.01.1990 (Aufschubdauer 35 Jahre), Endalter 67, Überschuss Indexbeteiligung / steigende Bonusrente, 10 Jahre Rentengarantiezeit, Hochrechnung 4%.

### Fazit

Mit einer deklarierten durchschnittlichen Gesamtverzinsung von 2,61% ist und bleibt die Rentenversicherung der Württembergischen Lebensversicherung gegenüber klassischen Banksparprodukten sehr attraktiv.

Ergänzend sind die Fördermöglichkeiten (z.B. in der bAV oder BasisRente) nach wie vor ein zusätzliches Argument für die Altersvorsorge Ihrer Kunden.

Darüber hinaus ist auch zukünftig die Absicherung des Älterwerdens durch eine lebenslange Rente nur mit leistungsfähigen Altersvorsorgeprodukten gewährleistet.