
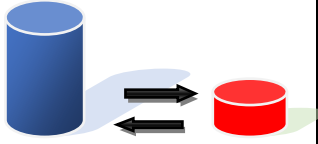
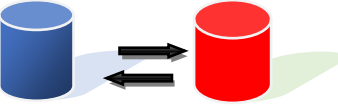
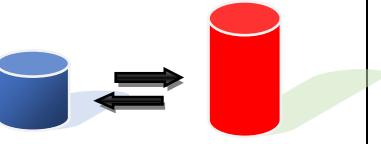



Anlagemodelle in der privaten Rentenversicherung (Schicht 3)

	▶ Klassische Rentenpolicen	▶ UWP-Policen (Britisches Modell)	▶ Fonds-Policen (Hybrid-Modelle)	▶ Reine Fonds-Policen (ohne Garantien)
 <p>Sicherungsvermögen (sicherheitsorientierte Anlagen)</p> <p>Fonds-/Investmentanlage (renditeorientierte Anlagen)</p>				
Konzeption	Bis zu 100 % der Geldanlage erfolgt im Sicherungsvermögen. Je nach Entwicklung und Laufzeit des Vertrages wird ein kleiner Teil renditeorientiert beigemischt.	Im UWP-Fondsvermögen wird sowohl sicherheits- als auch renditeorientiert angelegt. Das Verhältnis richtet sich nach der Marktlage. Jährlich wird ein Wertzuwachs deklariert und dem Vertrag gutgeschrieben. Überschüsse werden zum Teil in Rücklagen angelegt, die später in der Vertragswert einfließen.	Die Geldanlage erfolgt gezielt in Investmentfonds. Während der Vertragslaufzeit wird zur Sicherung der Garantien ein Teil der Erträge in das Sicherungsvermögen umgeschichtet. Der Sicherheitsanteil erhöht sich zum Ende der Vertragslaufzeit zunehmend.	Die Anlage erfolgt zu 100 % in Fonds und bietet keine zusätzlichen Sicherungsmechanismen
Sicherheit	Hoch	Relativ hoch	Mittel bis hoch in Abhängigkeit von der - gewählten Fondsanlage - gewählten Beitragsgarantie	Niedrig bis mittel, je nach gewählter Fondsanlage
Einflussmöglichkeiten des Kunden auf die Geldanlage	Keine	Keine UWP-Fonds werden ausschließlich vom Versicherer und dessen Anlagespezialisten gemanagt.	Ja Kunde entscheidet über Fondsauswahl und Risikoklasse. Auch während der Vertragslaufzeit sind Änderungen möglich.	Ja Kunde kann jederzeit Umschichtungen der Investmentanlage vornehmen
Beitragsgarantien (Bandbreite)	80 bis 100 % (anbieterabhängig)	80 bis 100 % (anbieterabhängig)	0 bis 80 % (anbieterabhängig)	Keine Beitragsgarantien
Absicherungen	Nicht erforderlich.	Ein Ablaufmanagement zur Ertragssicherung kann bei einigen Versicherern und Tarifen vereinbart werden.	Ein Ablaufmanagement zur Ertragssicherung kann bei einigen Versicherern und Tarifen vereinbart werden.	Ein Ablaufmanagement zur Ertragssicherung kann bei einigen Versicherern und Tarifen vereinbart werden.
Anlegertyp	Sicherheitsorientierte Kunden, die sich nicht um die Geldanlage kümmern möchten und keine unnötigen Risiken eingehen wollen.	Sicherheitsorientierte Kunden, die sich nicht um die Geldanlage kümmern möchten, aber für eine höhere Rendite zu einem überschaubaren Risiko bereit sind.	Sicherheitsorientierte Kunden, die aktiv Einfluss auf ihr Geldanlage nehmen möchten und für eine höhere Rendite zu einem höheren Risiko bereit sind. Das Risiko wird wesentlich von der Fondsauswahl und der gewählten Beitragsgarantie bestimmt.	Kunden mit Anlageerfahrungen, die Risiko und Rendite der Geldanlage selbst bestimmen möchten

Für Druckfehler und Irrtum wird keine Gewähr übernommen. Eine Weitergabe an Dritte ist nur mit Zustimmung der Bley-Wirtschaftsberatung gestattet (Stand 01.2024)