

Neue flexible Versicherungslösungen vereinen Garantien und Renditechancen

In der Finanzkrise suchen viele Kunden für ihre private Vorsorge vermehrt Sicherheit. Dabei kann die Lösung auch eine fondsgebundene Lebensversicherung sein. Die neueste Generation bietet neben Renditechancen auch Garantien und hohe Flexibilität.



Von Urs Arbter
Leiter Markt und Produkte
Swiss Life Schweiz

Das Jahr 2008 geht als «Annus horribilis» in die Finanzgeschichte ein. Finanzmarktkrise, weltweit fallende Aktienkurse, der Fall Madoff: Sie alle haben das Vertrauen der Anleger erschüttert. Und ins Bewusstsein gerückt, dass die Sicherheit in der privaten Vorsorge keine Selbstverständlichkeit ist. Die Kunden suchen vermehrt eine ganzheitliche finanzielle Absicherung, die neben dem Aufbau von Vermögen auch den Schutz vor Risiken hoch gewichtet. Swiss Life hat in Beratungsgesprächen die Erfahrung gemacht, dass Kunden in dieser Situation häufig eine klassische Lebensversicherung suchen, welche höchstmöglichen Schutz vor Risiken bietet. Dies kann im Einzelfall die richtige Lösung sein, muss es aber nicht. Denn eine neue Generation von fondsgebundenen Versicherungen trägt den gestiegenen Bedürfnissen der Kunden nach Sicherheit

Rechnung, ohne Renditeaspekte in den Hintergrund zu drängen: die sogenannten «Variable Annuities». Das sind flexible fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen, welche die Chance auf zusätzliche Kapitalerträge mit Garantien nach Wahl verbinden. Diese Garantien orientieren sich am individuellen Kundenbedarf und können sehr flexibel gestaltet werden. Nach dem Muster des amerikanischen und japanischen Markts, wo «Variable Annuities» schon seit vielen Jahren erfolgreich sind, stehen dabei verschiedene Arten von Garantien im Vordergrund: So gibt es Zielspargarantien, garantierte Umwandlungssätze für die Renten oder garantierte absolute Kapitalentnahmen. Garantiegeber ist dabei stets das Versicherungsunternehmen.

Flexibel und transparent

«Variable Annuities» bieten über die wählbaren Garantien und die Renditechancen hinaus weitere Vorteile für die Kunden. Stichwort Transparenz: Die Wertentwicklung ist für den Kunden

einfach nachzuvollziehen, weil sie der Entwicklung der zugrundeliegenden Fonds entspricht. Auch die Kosten sind transparent: Die von der Versicherung angebotenen Garantien sind klar ausgewiesen. Der Kunde erfährt, wie viel er jeweils für die garantierte Leistung bezahlt. Ein weiterer Vorteil von Variable Annuities liegt in der grossen Flexibilität. So kann der Kunde kurzfristig entscheiden, wann er die garantierte Rente in Anspruch nehmen oder das angesparte Kapital beziehen will. Variable Annuities bieten übrigens nicht nur den Kunden viele Vorteile. Versicherungsgesellschaften schätzen die neuen Produkte aus unternehmerischer Sicht. Verglichen mit konventionellen Lebensversicherungen erfordern fondsgebundene Versicherungen weniger Eigenkapital.

Swiss Life hat in der Schweiz

Variable-Annuity-Produkt lanciert

Swiss Life ist überzeugt, dass nicht-traditionelle Versicherungen den Bedürfnissen vieler Kunden entsprechen und auch in Zukunft vermehrt nachgefragt werden. Daher hat Swiss Life vergangenes Jahr in Deutschland das gruppenweit erste Variable-Annuity-Produkt erfolgreich lanciert. Und auch in ihrem Heimmarkt bietet die Marktführerin in der finanziellen Vorsorge seit kurzem mit *Swiss Life Champion Duo* ein derartiges Produkt an. Es verbindet Risiko- und Vorsorgeschutz mit Steuervorteilen und sei hier kurz vorgestellt, weil es exemplarisch die grosse Flexibilität und die Vorteile dieser Produktgruppe aufzeigt.

Wahlweise Säule 3a und 3b öffnen

Swiss Life Champion Duo vereint zwei Versicherungen in einem Produkt und kann dadurch sowohl die Säule 3a (gebundene Vorsorge) als auch die Säule 3b (freie Vorsorge) öffnen. Dies hat für den Kunden gleich mehrere Vorteile:

Zum einen können dank der Kombination von zwei Verträgen in einem Produkt die Kosten gesenkt werden. Zum anderen ist dadurch sichergestellt, dass der Vorsorgeschutz während der gesamten Vertragsdauer aufrechterhalten werden kann.

Ein Beispiel für die Flexibilität: Angestellte Erwerbstätige mit Pensionskasse zahlen die ersten 6566 Franken (Stand 2009) in die Säule 3a ein und können die Prämien von der Steuer absetzen. Was darüber hinaus einbezahlt wird, öffnet die Säule 3b. In dieser Säule müssen die Kapitalerträge nicht versteuert werden. Vorteilhaft ist das neue Produkt auch für Arbeitnehmer, die ihre Erwerbstätigkeit wegen einer längeren Ausbildung oder bei Familiengründung vorübergehend einstellen: Wer nicht erwerbstätig ist, darf von Gesetzes wegen nicht in eine Säule 3a einzahlen. Der Kunde kann den Sparprozess in der Säule 3b fortführen. Nach der Rückkehr ins Erwerbsleben alimentiert man wieder das steuerbegünstigte Sparen 3a.

Auch für Selbständigerwerbende, die keiner Pensionskasse angehören, wird Flexibilität gross geschrieben. Diese dürfen einen höheren Betrag in die Säule 3a einzahlen, je nach Einkommen maximal 32'832 Franken (Stand 2009). Praktisch: Der Kunde entscheidet erst am Jahresende, wie die Aufteilung zwischen den Säulen 3a und 3b erfolgen soll. Bei Vertragsende erhält der Kunde den Wert des Fondsguthabens, mindestens aber das garantierte Erlebensfallkapital, ausbezahlt. Dank dieser Garantie kann der Kunde mit seinen periodisch eingezahlten Prämien sorgenfrei an den Renditechancen des Kapitalmarkts partizipieren. Apropos sorgenfrei: Swiss Life untersteht als Lebensversicherer in der Schweiz der strengen Aufsicht durch das Bundesamt für Privatversicherungen (BPV). Die Ansprüche der Kunden sind durch ein dichtes Netz von Sicherheitsbestimmungen gesichert. Eine Versicherung muss jederzeit die Ansprüche der Versicherten in vollem Umfang decken können – ohne Wenn und Aber. Dies gilt auch für die von Swiss Life abgegebenen Garantien und wird von der Aufsichtsbehörde regelmässig überprüft.

Umfassender Schutz vor Risiken

Die Renditechancen sind das eine. Aber neben den Überlegungen zum Aufbau von Vermögen gilt es, die Risiken nicht aus dem Auge zu verlieren. So lässt sich bei diesem Produkt eine Prämienbefreiung bei Erwerbsunfähigkeit mitversichern, damit das Erreichen des Sparziels auch in so einem Fall gewährleistet ist. Auch eine Rente bei Erwerbsunfähigkeit oder zusätzliche Kapitalleistungen im Todesfall können in die Police eingeschlossen werden. Sollte der Kunde einmal einen finanziellen Engpass erleben, kann er die Prämien so weit reduzieren, dass der Sparprozess unterbrochen wird. Die Risikoabsicherung bliebe dennoch in vollem Umfang gewahrt.

Auch ein nachhaltiges

Fonds-Portfolio steht zur Auswahl

Der Kunde kann zwischen verschiedenen Rendite- und Risikoprofilen auswählen. Zu diesem Zweck stehen derzeit 4 Fonds-Portfolios aus jeweils 6 Einzelfonds zur Auswahl. Die Selektion der Fonds basiert auf einem standardisierten Prozess aufgrund qualitativer und quantitativer Kriterien. Der Anteil von Swiss-Life-Fonds innerhalb eines Portfolios beträgt maximal 25%. Swiss Life ist bei der Fondsauswahl dem Wunsch vieler Anleger entgegengekommen, welche ihre Gelder nach-

haltig angelegt wissen wollen. Das Fonds-Portfolio *Eco 50* enthält daher auch Fondsanlagen, welche nachhaltigen Kriterien entsprechen.

Der Kunde partizipiert direkt an der Wertentwicklung der einzelnen Fonds innerhalb des Portfolios; die einzelnen Fondspositionen werden dem Kunden jährlich ausgewiesen. Mindestens einmal jährlich findet pro Police ein Rebalancing statt, das heisst, die Aufteilung der Anlagen wird wieder mit derjenigen des Fonds-Portfolios in Einklang gebracht.

Der Kunde hat die Möglichkeit, jederzeit sein Fonds-Portfolio durch ein anderes zu ersetzen. Dies macht im Verlauf des Lebenszyklus Sinn: So kann in der Ansparphase des Vermögens ein Portfolio mit hohem Aktienanteil zweckmässig sein, im Alter hingegen, wenn der Vermögenserhalt im Vordergrund steht, könnte ein weniger risikoreiches Portfolio die optimale Lösung sein. Aber auch bei dieser Entscheidung gilt es in der Beratung, die individuelle Vermögens- und Vorsorgesituation des Kunden im Auge zu behalten. Denn daran hat sich auch bei Vorsorgelösungen der neusten Generation nichts geändert: Eine ganzheitliche finanzielle Absicherung bleibt die Kernkompetenz von Schweizer Lebensversicherern.

www.swisslife.ch ●



Den Lebensabend frei von finanziellen Sorgen geniessen – fondsgebundene Lebensversicherungen der neusten Generation helfen dabei.