

“Funktionsweise: Garantien bei gleichzeitiger Aktienpartizipation

Garantiert wird eine jährliche Verzinsung der Sparbeiträge – also der gezahlten Beiträge abzüglich der Kosten – in Höhe von 2,75 Prozent zum Ende der Laufzeit. Das ist deutlich höher als der aktuelle Garantiezins von 2,25 %. Wenn der Rechnungszins am 01.01.2012 auf 1,75 % sinkt, wird im Rahmen der BBV-Strategie-Rente XXL ein ganzes Prozent mehr Garantieverzinsung geboten. Das ist sehr beachtlich.

Das Produkt bietet also bei dieser Stichprobe die höchste garantierte Ablaufleistung und eine der höchsten garantierten Renten. Aber: Die Garantien gelten nur zum Ende der Vertragslaufzeit.

Das Produktmanagement hat an alles gedacht und die Bedürfnisse der Anleger erkannt und geschickt in das Produktdesign umgesetzt.

Sicherheitsbewusste Anleger fragen sich nach möglichen Risiken aus der Zertifikatskonstruktion. Da die Garantie durch das Zertifikat sichergestellt wird, haftet am Ende auch nur die Emittentin für die Garantie. Die Deutsche Bank ist mit einem Finanzstärkerating A+ von Standard & Poors sowie Aa3 von Moody's ganz bestimmt ein finanzstarkes Institut.

Wer ein noch besseres Gefühl braucht, kann zusätzlich eine Beitragsgarantie durch die BBV vereinbaren. In diesem Fall werden außerdem die eingezahlten Beiträge (also nicht nur der Spar-anteil, sondern der gesamte Zahlbeitrag einschließlich der Gebühren für diese Garantie, aber ohne Beiträge für sonstigen Risikoschutz) zum Laufzeitende garantiert.

Flexibilität und Leistungsspektrum

Schon bei Vertragsbeginn wird der zu diesem Zeitpunkt gültige Rentenfaktor zu 100 % garantiert – aber ausschließlich bezogen auf das Garantiekapital und die Mindestverzinsung. Sehr gut: Eine Treuhänderklausel ist nicht vorgesehen. Damit bietet die BBV-Strategie-Rente XXL eine garantierte Rentenhöhe, die in Deutschland ihresgleichen sucht.

Risikoschutz

Sehr gut: Hat der Kunde eine Rentengarantiezeit vereinbart und benötigt während der Rentenzahlung einmalig Geld, kann er sich das Guthaben aus der Versicherung auszahlen lassen. Genau gesagt wird der Barwert der ausstehenden Renten bis zum Ende der Rentengarantiezeit ausgezahlt.

Ein Novum, das es nur bei der BBV gibt, ist der Vorsorge-ABS. Dabei handelt es sich um einen speziellen Schutz bei unverschuldeter Arbeitslosigkeit oder Arbeitsunfähigkeit. Es gilt zunächst nur bei einem Versicherungsbeginn zwischen dem 1. Juni 2010 und dem 31.12.2011. Ach ja, was kostet dieses bayerische Schmankerl? Nichts. Die BBV trägt die Kosten selbst. Finanziert werden sie aus dem Marketing-Budget. Eine Werbemaßnahme, die Kunden und Vermittler direkt erfreut. Eine Gesundheitsprüfung ist ebenfalls nicht erforderlich.

Kosten

Seit dem 1. Juli 2008 müssen die Abschluss- und Vermittlungskosten sowie die laufenden Kosten in Euro angegeben werden. Im Vergleich zu anderen provisionsbelasteten Produkten sind diese Kosten als unterdurchschnittlich niedrig zu bewerten.

Die BBV-Strategie-Rente XXL konnte in Bezug auf die Produktkosten günstiger kalkuliert werden. Daher werden höhere Ablaufleistungen ausgewiesen. Die Kosten können aber nur deshalb so niedrig sein, weil die Garantien extern abgesichert werden.

Bewertung: Für wen geeignet?

Die BBV-Strategie-Rente XXL verspricht vollmundig „Die Nr. 1 der garantierten Vorsorgelösungen“. In einem Punkt wird diese mutige Aussage eindrucksvoll bestätigt: Die BBV-Strategie-Rente XXL bietet in der Stichprobe tatsächlich die höchste garantierte Ablaufleistung und die (knapp) zweithöchste garantierte Rente. Die sehr hohe Garantie erkaufte sich der Anleger aber mit dem Nachteil der faktisch fehlenden Flexibilität in der Ansparphase. Vorziehen oder Hinausschieben des Rentenbeginns, Beitragsherabsetzung oder -freistellung und natürlich die teilweise oder vollständige Kündigung führen zum vollständigen oder teilweisen Verlust der genannten Garantien.

Damit ist die Entscheidung für den Berater im Prinzip einfach: Die BBV-Strategie-Rente XXL ist immer dann erste Wahl, wenn der Kunde höchste Garantien bei Ablauf nachfragt und den Vertrag durchhalten kann und möchte.“

Wichtiger Hinweis: Diese Zitate wurden einer Produktanalyse entnommen, die das ITA im Auftrag der Bayerische Beamten Lebensversicherung a.G. erstellt hat. Die Zitate geben nur einzelne Aussagen wieder. Entscheidend ist der Gesamtzusammenhang. Daher sollte der Leser unbedingt die gesamte Produktanalyse lesen, um sämtliche Informationen zu diesem Produkt zu erhalten. Die Analyse können Sie unter www.ita-online.info oder <http://tinyurl.com/bbv-ita-analyse> einsehen.