

Erwartungen und Wünsche

der Deutschen an ihre Altersvorsorge.

Der neue Vorsorge-Dreiklang: Sicherheit, Renditechancen und Einfachheit.

**INITIATIVE
GEGEN
ALTERSARMUT**

**Wir können das Marktumfeld nicht ändern,
aber die Art und Weise, wie Vorsorge funktioniert.**

Liebe Leserinnen, liebe Leser,

über zehn Jahre liegt der Beginn der großen Krise zurück, die auch die Rahmenbedingungen für die Altersvorsorge neu geschrieben hat. Die Finanzmärkte haben sich längst erholt, das Zinsumfeld jedoch nicht.

Und die Deutschen? Die lassen sich mit dem Umdenken viel Zeit und bleiben ihrer **sicherheitsorientierten und vorsichtigen Haltung in Finanzfragen treu**. Doch die Sorge über zu geringe Erträge wächst.

Sie als Berater müssen **langfristig zufriedenstellende Lösungen für die Altersvorsorge** anbieten – und Ihren Kunden die Produkte **einfach und verständlich** erklären können.

Mit der Stuttgarter Indexrente stellen wir Ihnen ein innovatives Produkt vor, das den Bedürfnissen nach **Sicherheit, Rentabilität und Einfachheit** gerecht wird.

Wir wünschen Ihnen interessante Einblicke und neue Antworten für Ihre Vorsorgeberatung.

Freundliche Grüße

Ihre Stuttgarter Lebensversicherung a.G.

In den Köpfen steht Sparen für Sicherheit,
doch in Wirklichkeit schreiben Sparer rote Zahlen.

Menschen verbinden Kapitalanlagen mit Risiko,
dabei bieten sie vor allem Chancen und Perspektiven.

Unsicherheit in Vorsorge- und Finanzfragen muss der
Altersvorsorge nicht im Weg stehen.

Indexrenten sind innovative Vorsorgelösungen,
die Sicherheit, Chancen und Einfachheit verbinden.

Eine der modernsten Indexrenten Deutschlands:
Stuttgarter *index-safe*.

Einer, der Sicherheit und Rendite in Balance bringt:
der Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index.

Die Partizipationsquote und Index-Turbos: So einfach lassen sich
Indexrenditen berechnen – und die Renditechancen erhöhen.

Die Stuttgarter bietet die Sicherheit, die die Deutschen wollen.

1

Sicherheit

2

Rendite-
chancen

3

Einfachheit

4

Lösung
Indexrente

5

Stuttgarter
index-safe

6

M-A-X
Multi-Asset Index

7

Partizipation
& Turbos

8

Die Stuttgarter

In den Köpfen steht Sparen für Sicherheit, doch in Wirklichkeit schreiben Sparer rote Zahlen.

Viele Menschen halten am traditionellen Sparen fest. Davon versprechen sie sich den Erhalt ihres Sparvermögens bei gefühlt wenig Risiko. Doch die Unzufriedenheit unter den Sparern wächst: Sie spüren die Folgen niedriger Zinsen wie den fortschreitenden Kaufkraftverlust ihres Vermögens.

Immer noch ...

81%

der Deutschen setzen auf Sparanlagen, Tages- und Festgeld.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management:
„Income Barometer 2018“

49%

ist der Kapitalerhalt dabei wichtiger als die Wertsteigerung.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management:
„Income Barometer 2018“

Doch ...

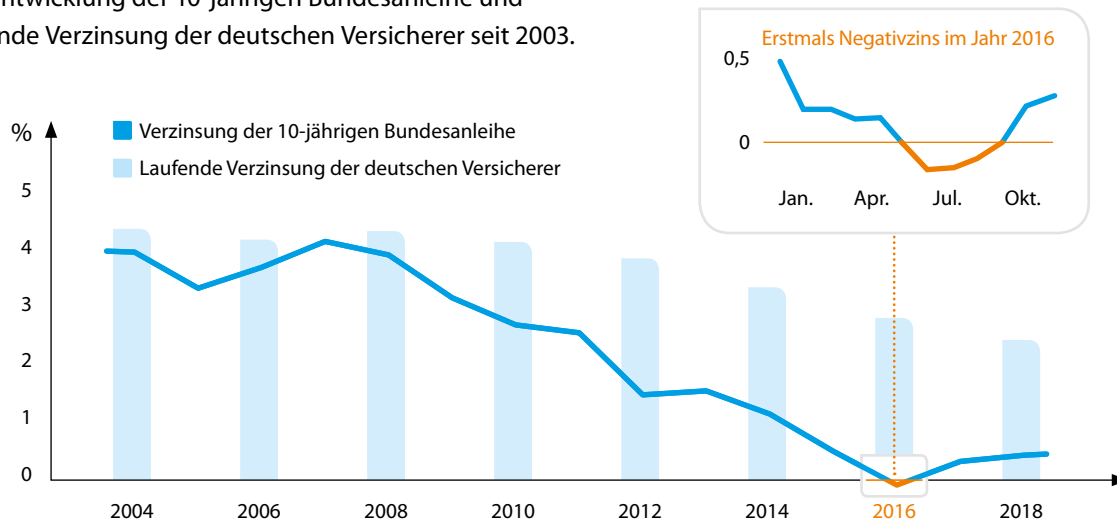
67%

sind mit den Sparerträgen nicht zufrieden.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management:
„Income Barometer 2018“

Die Zinsen auf Sparanlagen, Tages- und Festgeld sind niedrig – eine Erholung ist kurzfristig nicht in Sicht.

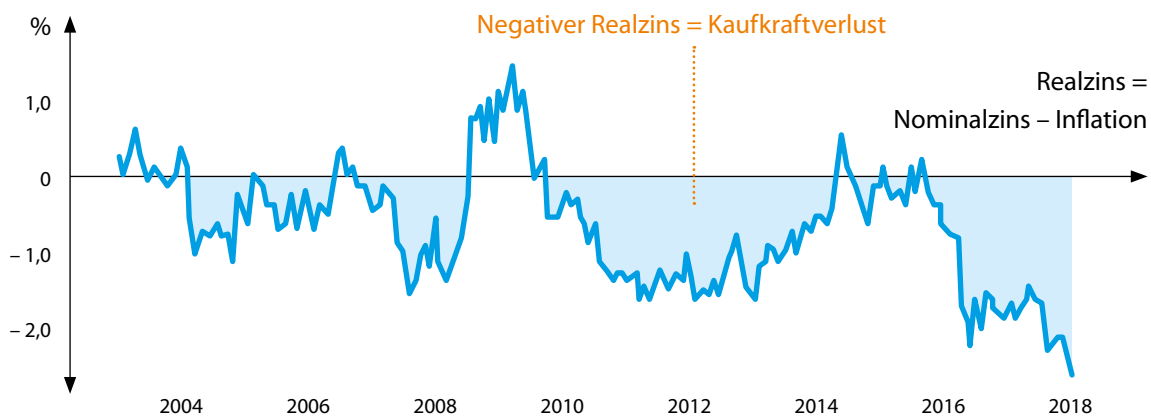
Zinsentwicklung der 10-jährigen Bundesanleihe und laufende Verzinsung der deutschen Versicherer seit 2003.



Quellen: Statista, „Laufende Verzinsung der Lebensversicherer in Deutschland von 2000 bis 2018“, 2018; Deutsche Bundesbank, Zeitreihe „BBK01.WX3950: Ungewogene Umlaufrendite“, 2018

Die niedrigen Zinsen gleichen die Inflation nicht mehr aus – und führen zu realen Kaufkraftverlusten.

Realzinssätze auf Spareinlagen ohne Laufzeit.



Quelle: Deutsche Bundesbank, Zeitreihe „BBK01.SUR101 Realzinssätze Banken DE/Neugeschäft/Einlagen privater Haushalte, täglich fällig“, 2018

1

Sicherheit

2

Rendite-
chancen

3

Einfachheit

4

Lösung
Indexrente

5

Stuttgarter
index-safe

6

M-A-X
Multi-Asset Index

7

Partizipation
& Turbos

8

Die Stuttgarter

Menschen verbinden Kapitalanlagen mit Risiko, dabei bieten sie vor allem Chancen und Perspektiven.

Immer noch hat ein großer Teil der Verbraucher Bedenken, Kapital am Finanzmarkt anzulegen. Vor allem Verlustängste verhindern den Schritt in die kapitalmarktbasierende Vorsorge. Darüber hinaus kennen viele Menschen die Renditevorteile von langfristigen Anlagen nicht.

Nur
21%

der Deutschen legen in Fonds,
Aktien oder Anleihen an.

Quelle: J.P. Morgan Asset Management:
„Income Barometer 2018“

Nur fast
jeder 3.

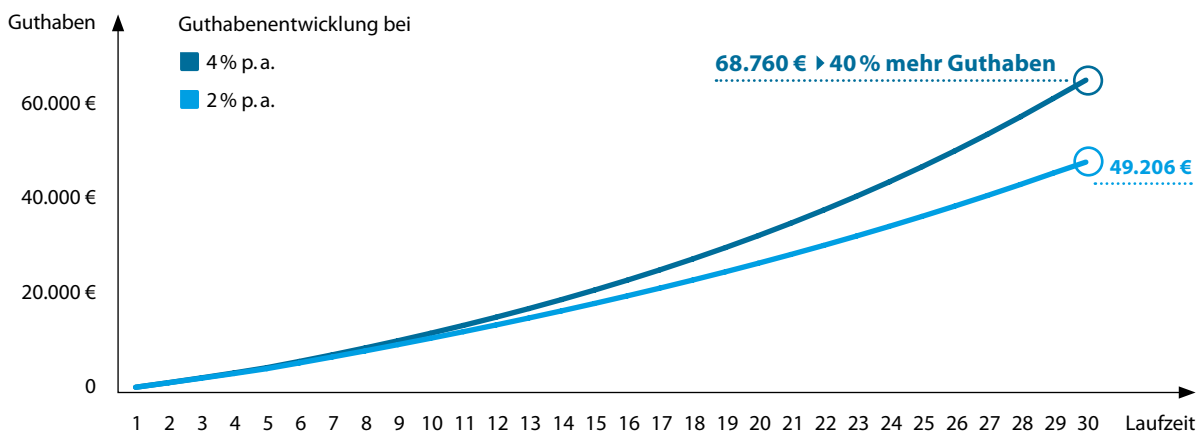
Verbraucher weiß um den Rendite-
vorteil langfristiger Anlagen.

Quelle: Deutsches Aktieninstitut:
„Mehr Aktionäre in Deutschland“, 2019



Hoher Zins und Zinseszins sind für den Aufbau einer Altersvorsorge unverzichtbar – und nur am Kapitalmarkt zu haben.

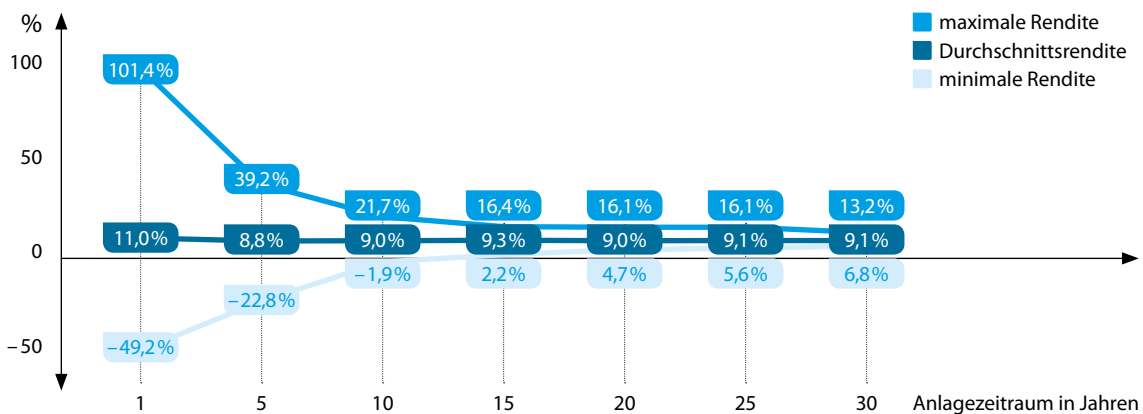
Entwicklung des Guthabens mit 2 und 4 Prozent jährlicher Verzinsung.
Beispiel: Ein 37-Jähriger legt 30 Jahre lang monatlich 100 EUR an.



Quelle: www.zins-berechnen.de (Stand 7.1.2019). Monatlich vorschüssige Einzahlung, jährliche Zinsperiode.

Langfristige Kapitalanlagen bieten die notwendigen Renditeaussichten – Verlustrisiken sinken.

Renditen von Sparplänen in den DAX im Zeitraum 1967 – 2017 über verschiedene Anlagezeiträume.



Historische interne Renditen des deutschen Aktienmarktes DAX 30 bei unterschiedlichen Anlagehorizonten. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Quelle: Deutsches Aktieninstitut, „Regelmäßig in Aktien sparen lohnt sich“, 6/2018

2

Rendite-
chancen

3

Einfachheit

4

Lösung
Indexrente

5

Stuttgarter
index-safe

6

M-A-X
Multi-Asset Index

7

Partizipation
& Turbos

8

Die Stuttgarter

Unsicherheit in Vorsorge- und Finanzfragen

muss der Altersvorsorge nicht im Weg stehen.

Die meisten Verbraucher finden den Finanzmarkt zu kompliziert und verstehen entsprechende Produkte nicht. Weil es ihnen aber wichtig ist, Finanzentscheidungen selbst nachvollziehen zu können und einfach zu verstehen, scheuen sie oftmals den Schritt in die kapitalmarktbasiertere Altersvorsorge.

Viele Menschen haben immer noch Angst vor dem Investieren.

63%

verstehen laut eigener Aussage die meisten Finanzprodukte gar nicht.

Quelle: NFS Netfonds, „Servicemonitor Finanzen“, 2016

15%

der Deutschen sorgen überhaupt nicht vor, weil ihnen das Thema Finanzen zu kompliziert ist.

Quelle: Fidelity International, „Verantwortungsbarometer Deutschland 2018“, 2018

34%

der Deutschen scheuen den Kapitalmarkt, weil sie meinen, vom Thema zu wenig zu verstehen.

Quelle: J. P. Morgan Asset Management, „Income Barometer 2018“, 2018



71%

der Verbraucher bewerten Verständlichkeit und Klarheit einer persönlichen Altersvorsorgeberatung positiv.

Quelle: Amundi Asset Management, „Altersvorsorge Studie – Schwerpunkt Beratung“, 2017



Eine gute, persönliche Beratung ist für Sparer besonders wertvoll und wichtig. Doch sie erwarten nicht nur Erklärungen, sondern auch Produkte, die einfach zu verstehen sind.

3

Einfachheit

4

Lösung
Indexrente

5

Stuttgarter
index-safe

6

M-A-X
Multi-Asset Index

7

Partizipation
& Turbos

8

Die Stuttgarter

Indexrenten sind innovative Vorsorgelösungen, die Sicherheit, Chancen und Einfachheit verbinden.

Indexrenten bieten Sicherheit mit attraktiven Renditechancen. Ihr Funktionsprinzip ist denkbar einfach: Bei einer positiven Indexentwicklung wächst das Guthaben. Bei einer negativen Entwicklung kann das einmal erreichte Guthaben nicht mehr fallen.

Das zeichnet Indexrenten aus:

Die Sparbeiträge fließen in das Vertragsguthaben.

Zum Rentenbeginn erhalten Kunden eine **garantierte Mindestleistung**. Daraus errechnet sich eine **lebenslange Mindestrente**.

Die Indexrente beteiligt Kunden an der Renditeentwicklung eines chancenreichen Index.

Ziel ist es, über ein Beteiligungsmodell **attraktive Renditen** und **möglichst wenige Jahre mit Null-Rendite** zu ermöglichen.

Sicherheit



+

Renditechancen



+



Gute Indexrenten machen es Kunden zudem besonders einfach, die Funktionsweise **zu verstehen**.

Die Indexrenditen sind **transparent zu berechnen** und Kunden müssen keine komplexen Anlageentscheidungen treffen.

Einfachheit



4

Lösung
Indexrente

5

Stuttgarter
index-safe

6

M-A-X
Multi-Asset Index

7

Partizipation
& Turbos

8

Die Stuttgarter

Eine der modernsten Indexrenten Deutschlands:

Stuttgarter *index-safe*.

2016 hat Die Stuttgarter die Indexrente *index-safe* eingeführt. Dank garantierter Leistungen, M-A-X Multi-Asset Index, Partizipationsquote und Index-Turbo kombiniert keine andere Indexrente so einfach Sicherheit mit attraktiven Renditechancen.

2019 hat Die Stuttgarter die Sicherheit von *index-safe* durch garantierte Rentenfaktoren weiter gesteigert. Und mit dem neuen Index-Turbo Plus können auch die Renditechancen noch einmal deutlich erhöht werden.

Das zeichnet Stuttgarter *index-safe* besonders aus:

Sicherheit



durch

- garantierte Mindestleistung
- garantierte Mindestrente
- garantierte Rentenfaktoren **NEU**
- breit gestreuten Index
- Wahlmöglichkeit „sichere Verzinsung“
- jährliche Sicherung der Erträge

Renditechancen



durch

- Indexbeteiligung
- Partizipationsquote für mehr Jahre mit positiven Renditen im Vergleich zu Cap-Modellen
- Möglichkeit zur Erhöhung der Quote mit Index-Turbo oder Index-Turbo Plus **NEU**



Einfachheit



durch

- nachvollziehbares Indexmodell
- Kapitalmarktchancen, ohne Entscheidungen für einzelne Anlageklassen treffen zu müssen
- transparente Berechnung der jährlichen Indexrendite



Die Stuttgarter bietet *index-safe* als BasisRente, RiesterRente, DirektRente, RückdeckungsRente, FlexRente, Kindervorsorge und Gesundheitskonto.

5

Stuttgarter
index-safe

6

M-A-X
Multi-Asset Index

7

Partizipation
& Turbos

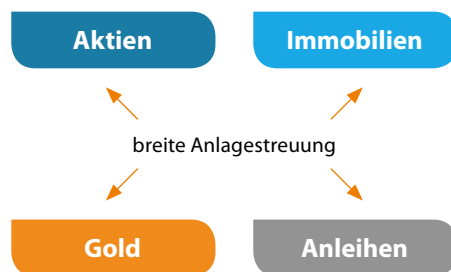
8

Die Stuttgarter

Einer, der Sicherheit und Rendite in Balance bringt:

der Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index.

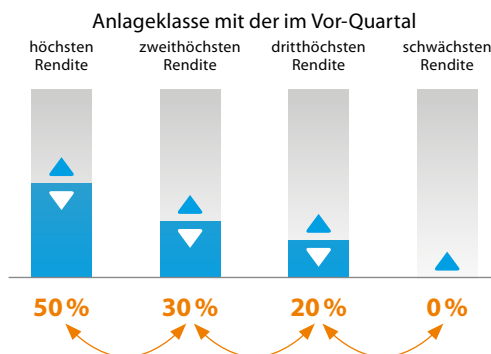
Mit dem Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index partizipieren Kunden an der Entwicklung eines Index, der speziell für die Anforderungen einer langfristigen Altersvorsorge konzipiert wurde. Der M-A-X bildet die Wertentwicklung mehrerer Anlageklassen ab, um eine ausgewogene Kombination aus Sicherheit und Renditechancen zu ermöglichen.



Der M-A-X verteilt strategisch.

Der M-A-X kann in vier verschiedene Anlageklassen investieren:

- Aktien (weltweit)
- Immobilien (Europa)
- Staats- und Unternehmensanleihen (Europa)
- Gold



Der M-A-X passt sich dem Markt an.

Die Gewichtung der vier Anlageklassen wird alle drei Monate an die Kapitalmarktentwicklungen angepasst. Dabei wird immer in die drei renditestärksten Anlageklassen des Vor-Quartals investiert.

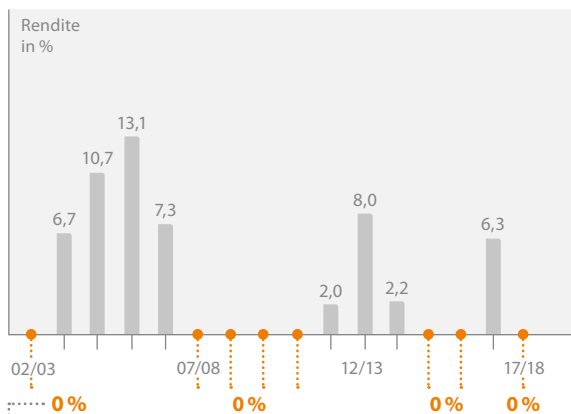


Dank breiter Streuung und Trendsteuerung reduzieren sich die für einen Index typischen Schwankungsrisiken. Im Rahmen von *index-safe* erzielt der M-A-X vergleichsweise attraktive Indexrenditen.

Im Vergleich überzeugt der Stuttgarter M-A-X mit attraktiven Renditen.

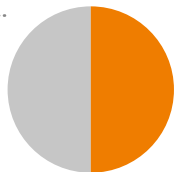
Indexrenditen im Vergleich¹

Wertentwicklung des Euro Stoxx 50
nach Berücksichtigung der Deckelung
der Monatsrendite² (Cap)

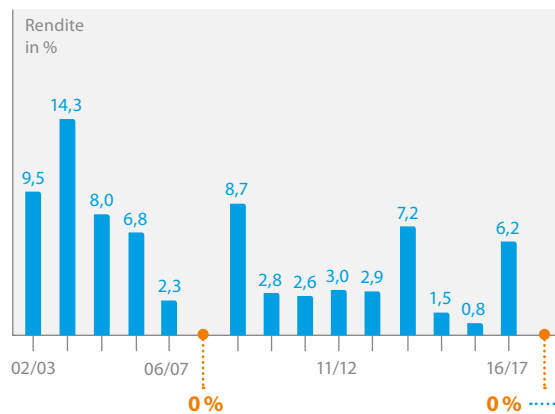


50% positive Indexjahre

Durchschnittliche Rendite
3,8% p.a.

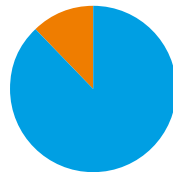


**Wertentwicklung des
Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index**
nach Berücksichtigung der jährlichen
Partizipationsquote³



88% positive Indexjahre

Durchschnittliche Rendite
4,7% p.a.



¹ Zeitraum Dezember 2002 bis November 2018, simulierte Vergangenheitsbetrachtungen lassen keine Aussage für die Zukunft zu.
Die Grafik stellt beim Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index simulierte Vergangenheitswerte dar – Auflegedatum war der 1.10.2015.

² Euro Stoxx 50: monatliche Deckelung der Monatsrendite in diesem Beispiel auf 3,0% (Cap).

³ Stuttgarter M-A-X Multi-Asset Index: jährliche Partizipationsquote in diesem Beispiel 66%.

Einfach zu verstehen:

die Indexbeteiligung der Stuttgarter.

Die Stuttgarter beteiligt Kunden mit einer prozentualen Quote an der Jahresrendite des M-A-X Multi-Asset Index. Das Beteiligungsprinzip ist einfach und leicht zu erklären: Entwickelt sich der Index positiv, wird dem Vertrag die entsprechende Rendite in Höhe dieser Partizipationsquote gutgeschrieben. Entwickelt er sich negativ, bleibt das Vertragsguthaben unangetastet.

Die Stuttgarter Partizipationsquote: Transparente und nachvollziehbare Indexrenditen, die Sie sich selbst ausrechnen können.

Die Mehrzahl der Indexprodukte am Markt errechnet die maßgebliche Rendite durch Addition der positiven und negativen Monatsrenditen. Dabei werden die positiven Renditen nach oben gedeckelt (Cap) oder mittels einer monatlichen Quote berechnet. Negative Monatsrenditen fließen in der Regel voll in die Berechnung ein. Dieses Verfahren ist

kompliziert und für Kunden schwer nachvollziehbar.

Demgegenüber erhöht die Partizipationsquote die Chance auf Jahre mit positiver Indexrendite (vergl. Seite 15) – und ist für Kunden so einfach zu verstehen, dass sie ihre jährliche Indexrendite sogar selbst berechnen können.

Rechenbeispiel:

Jahresrendite Stuttgarter M-A-X		Partizipationsquote		Jährliche Indexrendite auf das Vertragsguthaben
5%	x	66%	=	3,3%

„Die Wahrscheinlichkeit, dass marktübliche Indexmodelle mit einem Cap-Verfahren eine Nullrunde erzielen, ist (deutlich) höher als bei Verwendung von Modellen mit einer Partizipationsquote.“

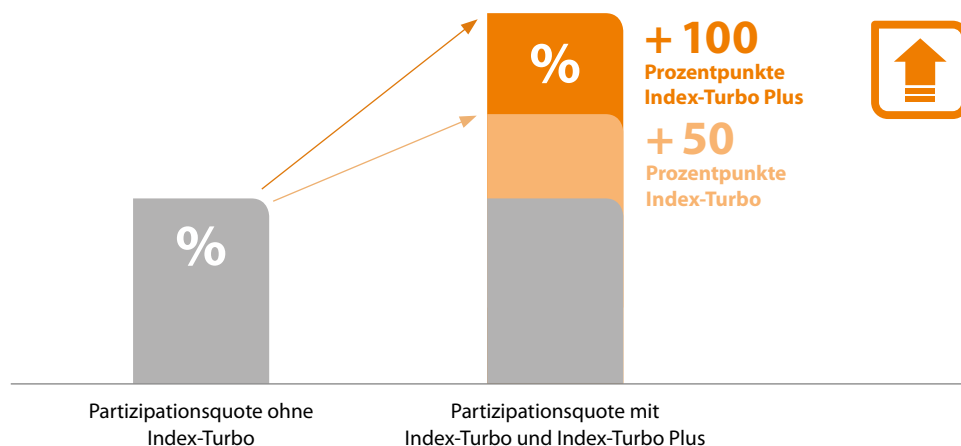
Die einfache Art, mehr Chancen rauszuholen:

Index-Turbo und Index-Turbo Plus.

Mit dem Index-Turbo können Kunden ihre Renditechancen weiter erhöhen. Dabei setzen sie neben den Überschüssen einen kleinen Teil ihres Vertragsguthabens ein.⁴ Mit dem Index-Turbo Plus gibt es ab sofort eine noch offensivere Variante.

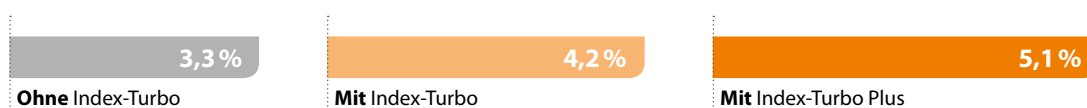
Mit Index-Turbo und Index-Turbo Plus erhöhen Kunden auf Wunsch die Partizipationsquote.

Beim Index-Turbo setzen Ihre Kunden 1,5 % Ihres Vertragsguthabens ein, um die Partizipationsquote um 50 Prozentpunkte zu erhöhen. Der Index-Turbo Plus bietet noch höhere Renditechancen: Für 3 % des Vertragsguthabens steigt die Partizipationsquote um 100 Prozentpunkte. Beide Turbo-Optionen können Sie auch nachträglich ein- und ausschließen.



Jährliche Indexrendite auf das Vertragsguthaben.

Beispiel bei Jahresrendite Stuttgarter M-A-X = 5 %, unter Berücksichtigung des Einsatzes von 1,5 % bzw. 3 % des Vertragsguthabens



In der betrieblichen Altersversorgung kann der Index-Turbo nur bei der DirektRente *index-safe* für eine Beitragszusage mit Mindestleistung (Tarif 68ML) eingeschlossen werden.

⁴Ist die jährliche Wertentwicklung negativ, ist der verwendete Betrag verloren.

Die Stuttgarter bietet die Sicherheit, die die Deutschen wollen.



Lebenslange Rente

Echte Altersvorsorge bedeutet, eine lebenslange Rente zu erhalten. Die private Rentenversicherung der Stuttgarter garantiert lebenslange Zahlungen. Egal, ob Kunden 70, 90 oder über 100 Jahre alt werden.



Schutz in der Gemeinschaft

Die Bündelung der Beiträge in der Versichertengemeinschaft schafft ein breites Fundament für den Risikoausgleich und dauerhaft verlässliche Rentenzahlungen. Zudem ist jeder deutsche Lebensversicherer durch Protektor, die Sicherungseinrichtung der deutschen Versicherungswirtschaft, insolvenzgeschützt.



Staatliche Aufsicht

Deutsche Versicherer stehen unter ständiger Aufsicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Die BaFin kontrolliert zum Beispiel, ob die Leistung gegenüber den Versicherten korrekt erbracht wird. Und ob sich die Anlagepolitik an den Kriterien Sicherheit, Rentabilität, Liquidität, Mischung und Streuung orientiert.



VVaG

Als Versicherungsverein auf
Gegenseitigkeit ist Die Stuttgarter
den Interessen der Kunden verpflichtet.

Seit
111
Jahren
Stark für Sie.

Die Stuttgarter hat über
110 Jahre Erfahrung am
Markt. Sie zählt zu den
führenden deutschen
Maklerversicherern.

**INITIATIVE
GEGEN
ALTERSARMUT**

Eine Initiative der Stuttgarter Lebensversicherung a. G.

**Überreicht von Ihrer/Ihrem persönlichen
Versicherungsexperten/in:**

Zukunft machen wir aus Tradition.



Stuttgarter Lebensversicherung a. G.
Rotebühlstraße 120 · 70197 Stuttgart
Telefon 0711 665-0 · Fax 0711 665-1516
info@stuttgarter.de · www.stuttgarter.de

Rechtlicher Hinweis: Bei dem vorliegenden Dokument handelt es sich um eine Werbemitteilung. Bei den Beschreibungen handelt es sich um verkürzte, unverbindliche Darstellungen. Maßgeblich sind ausschließlich die Tarifbestimmungen und die Versicherungsbedingungen. Die FlexRente *index-safe*, die Kindervorsorge *index-safe* und das Gesundheitskonto *index-safe* sind Versicherungsanlageprodukte. Für diese Versicherungsanlageprodukte gibt es ein gesetzlich vorgeschriebenes Basisinformationsblatt. Es stellt wesentliche Informationen über das Anlageprodukt zur Verfügung. Sie können das Basisinformationsblatt kostenlos bei uns anfordern. Sie finden es auch auf unserer Website unter www.stuttgarter.de/basisinformationsblaetter.