

ERGO

A Munich Re company



ERGO Index-Produkte

Umstellung des Munich Re World Wide Trend Index

Düsseldorf, September 2023

Vertraulich

Hintergründe

ERGO

A Munich Re company

- ❖ Der Munich Re World Wide Trend Index wurde ursprünglich als sogenannter „**Total Return**“-Index aufgelegt
- ❖ Total Return beschreibt die Zusammensetzung der Gesamtrendite einer Anlage
- ❖ **Die Gesamtrendite des Total Return Index setzt sich aus zwei Teilen zusammen:**
 - den Überrenditen der dynamischen Anlagestrategie (**Trendfolgekonzept**)
 - den Erträgen einer täglichen Geldmarktanlage (**sog. Zinskomponente**)
- ❖ Die Performance des Total Return Index ist also neben dem Ergebnis der Anlagestrategie immer auch direkt von der Höhe des kurzfristigen Geldmarktzinses abhängig
- ❖ Somit wird auch die Höhe der Beteiligungsquote am Index maßgeblich durch den „eingekauften“ Geldmarktzins bestimmt

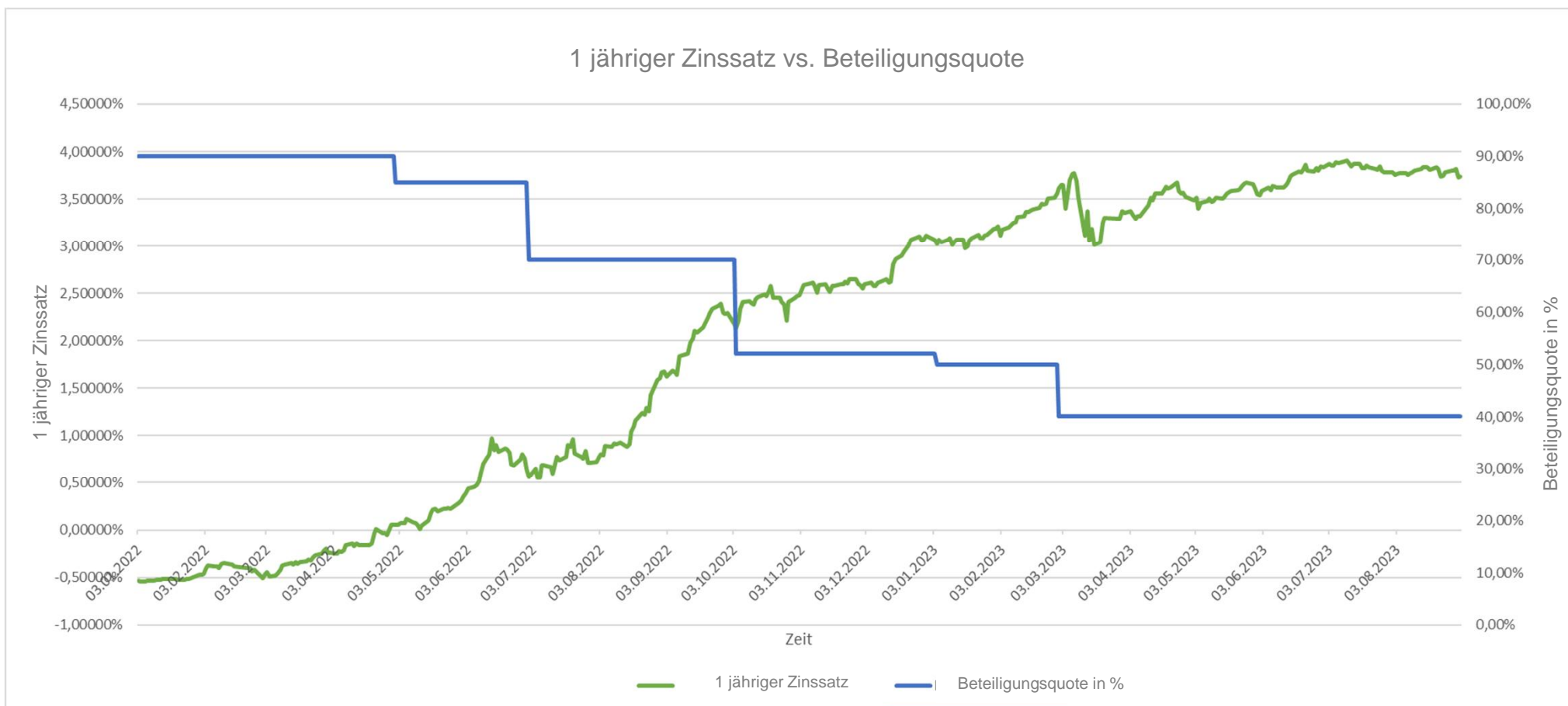
Die zuletzt stark angestiegenen Geldmarktzinsen führten dazu, dass die Beteiligungsquote am Index sank

Vertraulich

Stark fallende Beteiligungsquote in der aktuellen Gestaltung als Total Return wegen Marktzinsanstieg

ERGO

A Munich Re company



Vertraulich

Vorteile für unsere Kunden durch Umstellung des Index auf Excess Return

ERGO

A Munich Re company

Excess Return Index:

- Die Gesamrendite ergibt sich ausschließlich aus den Überrenditen der dynamischen Anlagestrategie.
- Der kurzfristige Geldmarktzins geht nicht in die Rendite des Index ein.
- Damit hat er auch keinen Einfluss auf die Höhe der Beteiligungsquote.



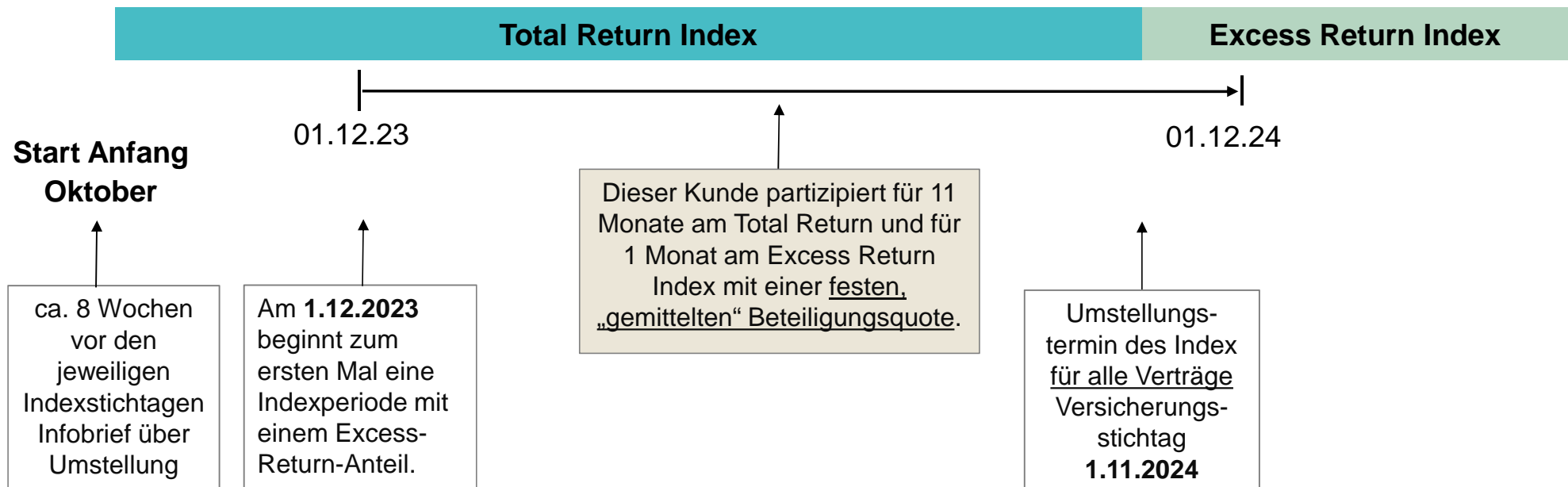
- ❖ Durch die Umstellung erhöht sich für die Kunden beginnend mit dem Versicherungstichtag 01.12.2023 die Beteiligungsquote.
- ❖ Ab diesem Datum steigt die Beteiligungsquote von Stichtag zu Stichtag an, bis die Umstellung für den Versicherungstichtag 01.11.2024 abgeschlossen ist.
- ❖ Durch die Herausnahme der „Zinskomponente“ ist die Höhe der Beteiligungsquote zukünftig unabhängig von Veränderungen am Zinsmarkt und verläuft konstanter.

Vertraulich

Sukzessive Umstellung der Indexbeteiligung vermeidet Parallelbetrieb beider Indizes im Umstellungsjahr

ERGO

A Munich Re company



Vertraulich

Sukzessive Umstellung der Indexbeteiligung vermeidet Parallelbetrieb beider Indizes im Umstellungsjahr

ERGO

A Munich Re company



**Beispiel für
Indexstichtag 1.4.**

Kundenrendite = Beteiligungsquote x Indexentwicklung

Annahme

- Beteiligungsquote Total Return Index: 40%
- Beteiligungsquote Excess Return Index: 80%

Beteiligungsquote zum Indexstichtag 1.4.2024

- Gemittelte Beteiligungsquote mit Excess Return Anteil von 5/12
- $7/12 \times 40\% + 5/12 \times 80\% = \text{gerundet } 57\%$

Relevante Indexentwicklung

- Entwicklung Total Return 1.4.2024 - 1.11.2024
- Entwicklung Excess Return 1.11.2024 - 1.4.2025

Vertraulich

Kundenanschreiben zur Indexumstellung

ERGO

A Munich Re company

- ❖ Betroffen sind über 200.000 Verträge in der bAV/pAV
- ❖ Es werden alle Kunden informiert, d. h. auch diejenigen, die aktuell keinen Index gewählt haben
- ❖ Die erste Tranche an Briefen wird Anfang Oktober 2023 für den Stichtag 1.12.2023 versandt
- ❖ Die letzte Tranche erfolgt im September 2024 für den Stichtag 1.11.2024
- ❖ Besonderheiten bei der bAV siehe nächste Folie

TEST TEST

ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG, 40198 Düsseldorf
PEL113001

Herrn
Ole 535-FIR 22-31113023
Am Holzbach 1
99998 Körner

Informationen zur Indexbeteiligung
ERGO Rente Balance

Sehr geehrter Herr 535-FIR-22-31113023,

Sie haben mit dem Abschluss Ihrer ERGO Rente Balance einen wichtigen Schritt zur Absicherung Ihrer Altersvorsorge getan.

Ihre ERGO Rente Balance bietet eine attraktive Kombination aus Renditechancen, Sicherheit und Flexibilität. Für die Verwendung Ihrer Überschüsse können Sie zwischen den Anlagekonzepten MSCI World Index (EUR) und Munich Re World Wide Trend Index wählen. Auch die Gutschrift Ihrer Überschüsse als sichere Verzinsung ist möglich. Zudem können Sie die genannten Anlagekonzepte in 25%-Schritten kombinieren.

Der MSCI World Index ist einer der renommiertesten weltweiten Aktienindizes am Markt. Er verbindet hohe Renditechancen mit einer breiten Streuung durch die Abbildung der Wertentwicklung von mehr als 1.550 Unternehmen aus 23 Industrienationen. Über die letzten Jahre hat der MSCI World Index bei steigenden Märkten eine hohe durchschnittliche Rendite erwirtschaftet.

Das Anlagekonzept Munich Re World Wide Trend Index berücksichtigt weltweit unterschiedliche Anlageklassen wie Aktien, Anleihen, Rohstoffe und Währungen. Das macht ihn unabhängig von der Entwicklung einzelner Regionen und Märkte. Die Zusammensetzung des Index wird regelmäßig überprüft und angepasst. Dadurch soll ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Verhältnis ermöglicht werden. Die Trendfolgestrategie des Index sorgt dafür, dass der Index in allen Marktphasen Renditechancen nutzen kann.

Damit Sie am Anlagekonzept Munich Re World Wide Trend Index künftig mit einer höheren Beteiligungsquote teilhaben können, haben wir gemeinsam mit der Munich Re Änderungen am Anlagekonzept vorgenommen. Dies macht einen Austausch des zugrundeliegenden Index notwendig. Soweit Sie eine Beteiligung am Anlagekonzept Munich Re World Wide Trend Index gewählt haben, beteiligen wir Sie ab dem 04.11.2024 (Indexberechnungstag) an der Wertentwicklung des Munich Re World Wide Trend Index (ER); ISIN: DE000SLOJWE1.

Immer für Sie da:
Tel 0800 3746-081*
service@ergo.de
www.ergo.de
*Gebührenfrei

10. August 2023

Versicherungsnummer:
LF 69503716

Seite 1/2

Versicherungsnummer:
LF 69503716

Seite 2/2

TEST TEST

Was müssen Sie tun?

Die Änderung erfolgt für Sie automatisch ab dem 04.11.2024, soweit Sie eine Beteiligung am Anlagekonzept Munich Re World Wide Trend Index gewählt haben. **Sie brauchen sich also um nichts weiter kümmern.** Bitte nehmen Sie dieses Schreiben zu Ihren Unterlagen. Falls Sie für das kommende Versicherungsjahr eine andere Verwendung der Überschüsse wünschen, teilen Sie uns dies bitte bis zum 24.04.2024 in Textform mit.

Sie möchten mehr zur Indexbeteiligung und zu unseren Indizes erfahren?

Aktuelle Informationen zur Indexbeteiligung finden Sie im Internet unter ergo.de/balance.

Tagesaktuelle Informationen zu unseren Indizes finden Sie hier:

- MSCI World Index (EUR): ergo.de/msci
- Munich Re World Wide Trend Index: ergo.de/mrwwti

Bei Fragen rufen Sie uns einfach an - wir sind gern für Sie da.

Freundliche Grüße

Dr. Dr. Michael Fausser
Vorsitzender des Vorstands

Christian Molt
Mitglied des Vorstands

ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG
Vorstand: Dr. Dr. Michael Fausser, Dr. Christian Molt
Vorstand: Dr. Dr. Michael Fausser (Vorsitzender),
Dr. Christian Molt, Ralf Kowarsch, Christian Molt,
Ralf Kowarsch, Ulrike Tautz
100 Düsseldorf, Handelsregister: Amtsgericht Düsseldorf
HRB 36407, USt-ID DE 193067032, VerSt-Nr. 800V2000040930

Hauptschrift:
ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG
ERGO-Platz 1, 40477 Düsseldorf
Internet:
www.ergo.de

Bankverbindung: SIC!redit Bank
BLZ 2525 0330, BIC 25250330
BIC HYEG3333

Vertraulich

Vorgehensweise in der bAV

ERGO

A Munich Re company

In der bAV werden die Kundenanschriften wie folgt umgesetzt:

Direktversicherung und an die Versicherte Person abgetretenes Indexwahlrecht

- Tranchenweise Anschrift der Versicherten Person mit identischem Kundenanschriften wie in der pAV

Direktversicherung mit Indexwahlrecht beim Arbeitgeber und Rückdeckung Direktzusage

- Anschrift der Arbeitgeber an die VN-Adresse mit einem einzigen, gekürzten Kundenanschriften unabhängig von Anzahl der VP zu einem einheitlichen Zeitpunkt Mitte Oktober

Rückdeckung Unterstützungskasse

- Anschrift der Trägerunternehmen mit einem einzigen, gekürzten Kundenanschriften unabhängig von Anzahl der VP zu einem einheitlichen Zeitpunkt Mitte Oktober

Besondere Kundenverbindungen

- Für ausgewählte Kundenverbindungen (SAP, Dachser für AGF und Bremer Straßenbahnen) erfolgt eine persönliche Kundenansprache inkl. manueller Briefschreibung

Vertraulich

Anpassungen der Index-Landingpage ergo.de/mrwwti



A Munich Re company

Wie entwickelt sich der Munich Re World Wide Trend Index aktuell?

Soweit Sie eine Beteiligung am Anlagekonzept Munich Re World Wide Trend Index gewählt haben, beteiligen wir Sie ab dem 04.11.2024 (Indexberechnungstag) an der Wertentwicklung des Munich Re World Wide Trend Index (ER).

Daher stellen wir im Folgenden die Wertentwicklung von zwei Indizes dar:

- Munich Re World Wide Trend Index (TR): An dieser Wertentwicklung werden Sie bis zum 04.11.2024 (Indexberechnungstag) beteiligt.
- Munich Re World Wide Trend Index (ER): An dieser Wertentwicklung werden Sie ab dem 04.11.2024 (Indexberechnungstag) beteiligt.

Munich Re World Wide Trend Index (TR)



Performance (12.09.2023)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Maximal
Munich Re World Wide Trend Index	-0.37%	6.27%	6.2%	10.14%

Performance p.a. (12.09.2023)

	1 Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	Maximal
Munich Re World Wide Trend Index	-0.37%	2.05%	1.21%	1.64%

Munich Re World Wide Trend Index (ER)



Performance (12.09.2023)

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Maximal
Munich Re World Wide Trend Index	-2.77%	4.67%	5.47%	9.76%

Performance p.a. (12.09.2023)

	1 Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	Maximal
Munich Re World Wide Trend Index	-2.77%	1.53%	1.07%	1.58%

- ❖ In der Übergangsphase werden auf der Index-Landingpage beide Indizes untereinander mit Charts und Tabellen dargestellt.
- ❖ Zusätzlich wird ein Hinweistext vorangestellt, mit dem dargestellt wird, in welchem Zeitraum der Kunde am TR-Index und ab wann er am ER-Index partizipiert.
- ❖ Auch das Index-Factsheet wird übergangsweise aus zwei Seiten bestehen, zu jedem Index eine Seite.
- ❖ Mit endgültiger Umstellung auf den Excess Return Index wird ab Anfang November 2024 nur noch dieser Index dargestellt.

www.ergo.de/mrwwti

www.ergo.de/index

Vertraulich