

Unverbindliche Modellrechnung

zur Flexiblen Vorsorge Smart-Invest nach Tarif CFR

Beginn	01.05.2020	<u>Überschussverwendungsart</u>	
Laufzeit	38 Jahre	- bis zum Rentenbeginn:	- Sofortrabatt auf den Ausgabeaufschlag,
Beitrag	150,00 EUR		- laufende Überschüsse in Fondsanlage und
Zahlweise	monatlich		- Schlussüberschuss in Euro
voraussichtliche Beitragssumme	68.400,00 EUR	- nach Rentenbeginn:	- jährliche Rentenerhöhung (dynamische Rente) oder
Rentengarantiezeit	10 Jahre		- als Zusatzrente (flexible Rente)

Zu Grunde gelegter Sofortrabatt²⁾ 50 %

Flexibler Abrufzeitraum

Ende des Versicherungsjahres	Werte ¹⁾ in EUR bei gleichbleibender jährlicher Wertsteigerung von (inkl. Überschussbeteiligung ²⁾)			
	0 %	3,00 %	6,00 %	9,00 %

lebenslange monatliche Altersrente

Rentenbeginn	voraussichtliche dynamische Rente ^{3/4)}			
34	131,71	228,98	422,54	815,47
35	139,57	246,68	464,72	918,11
36	147,87	265,71	511,12	1.033,89
37	156,64	286,18	562,20	1.164,60
38	165,93	308,23	618,48	1.312,27

wahlweise einmalige Kapitalabfindung

Zahlungstermin	voraussichtliche Kapitalabfindung (inkl. Überschussbeteiligung)			
34	59.590	103.600	191.173	368.952
35	61.560	108.806	204.978	404.962
36	63.542	114.181	219.640	444.292
37	65.537	119.732	235.212	487.247
38	67.543	125.463	251.750	534.161
Voraussichtliche Rendite		2,96 %	5,99 %	9,01 %

So kann sich Ihre Rente ab dem vereinbarten Rentenbezug entwickeln.

Lebenslange Rentenbezugsphase

Verlauf ab Rentenbezug	eine monatliche dynamische Rente ^{3/4)} , jährlich voraussichtlich steigend um 2,00% ³⁾			
ab dem 01.05.2058	165,93	308,23	618,48	1.312,27
nach 5 Jahren	183,20	340,31	682,85	1.448,85
nach 10 Jahren	202,27	375,73	753,92	1.599,65
nach 15 Jahren	223,32	414,84	832,39	1.766,14
über die gesamte Laufzeit	eine monatliche flexible Rente ^{3/4)}			
	232,16	431,25	865,33	1.836,04

Die angegebenen Werte gelten vor Steuern.

Das Kapitalanlagerisiko tragen Sie als Kunde durch Ihre Fondsauswahl. Bei steigenden Werten haben Sie die Chance, einen Wertzuwachs zu erzielen; Sie tragen jedoch auch bei fallenden Kursen das Risiko des Wertverlustes.

- Die angegebenen Werte basieren auf einem beispielhaft unterstellten Investmentfonds - der nicht Ihrer individuellen Fondsauswahl entspricht - und berücksichtigen KEINE Fondskosten (individuelle Fondskosten können Sie der Fondsinformation des jeweiligen Investmentfonds entnehmen).
- Die für den Beispielfonds im Rahmen der Überschussbeteiligung unterstellten Überschussanteilsätze (für den Sofortrabatt auf den Ausgabeaufschlag, die laufenden Überschüsse sowie den Schlussüberschuss) werden quartärllich (Sofortrabatt) bzw. jährlich festgelegt und sind für die Zukunft nicht garantiert. Nähere Informationen hierzu bzw. deren Höhe können Sie den nachfolgenden Hinweisen zur Modellrechnung entnehmen.
- Die Leistungen aus der Überschussbeteiligung können nicht garantiert werden. Sie gelten nur dann, wenn die für das laufende Geschäftsjahr festgesetzten Überschussanteile und die derzeit maßgebenden Rechnungsgrundlagen während der gesamten Versicherungsdauer unverändert bleiben. Bitte beachten Sie hierzu die nachstehenden Hinweise.
- Die angegebenen Rentenwerte basieren auf Rentenfaktoren, die sich aus den zu Vertragsbeginn maßgebenden Rechnungsgrundlagen ergeben. Diese können sich während der Vertragslaufzeit ändern. Wir garantieren Ihnen für das zu Rentenbeginn vorhandene Fondsguthaben mindestens 75 % des zu Vertragsbeginn maßgebenden Rentenfaktors. Bitte beachten Sie hierzu die nachstehenden Hinweise.

Die nachfolgende Tabelle gibt Ihnen einen Eindruck über eine mögliche Entwicklung Ihres Vertrages innerhalb der Ansparphase.

Ansparphase

Ende des Versicherungsjahres	Werte ¹⁾ in EUR bei gleichbleibender jährlicher Wertsteigerung von (inkl. Überschussbeteiligung ²⁾)			
	im Todesfall/bei Rückkauf	im Todesfall/bei Rückkauf	im Todesfall/bei Rückkauf	im Todesfall/bei Rückkauf
	0 %	3,00 %	6,00 %	9,00 %
1	1.690	1.717	1.744	1.771
2	3.381	3.487	3.594	3.702
3	5.072	5.311	5.557	5.810
4	6.765	7.191	7.639	8.109
5	8.460	9.130	9.848	10.618
6	10.199	11.173	12.238	13.403
7	11.940	13.279	14.775	16.442
8	13.681	15.451	17.467	19.760
9	15.425	17.690	20.324	23.381
10	17.169	19.999	23.356	27.335
11	18.914	22.380	26.575	31.651
12	20.661	24.835	29.992	36.363
13	22.409	27.367	33.619	41.508
14	24.158	29.978	37.470	47.126
15	25.909	32.670	41.558	53.261
16	27.660	35.446	45.899	59.960
17	29.413	38.310	50.508	67.276
18	31.168	41.264	55.401	75.265
19	32.923	44.310	60.597	83.990
20	34.680	47.452	66.114	93.519
21	36.438	50.692	71.973	103.926
22	38.197	54.035	78.194	115.292
23	39.957	57.483	84.801	127.707
24	41.719	61.039	91.817	141.266
25	43.482	64.708	99.269	156.077
26	45.246	68.493	107.182	172.253
27	47.012	72.397	115.586	189.923
28	48.778	76.425	124.512	209.223
29	50.547	80.580	133.992	230.305
30	52.316	84.867	144.060	253.334
31	54.086	89.290	154.754	278.488
32	55.858	93.852	166.112	305.966
33	57.632	98.560	178.176	335.981
34	59.590	103.600	191.173	368.952
35	61.560	108.806	204.978	404.962
36	63.542	114.181	219.640	444.292
37	65.537	119.732	235.212	487.247

Die angegebenen Werte gelten vor Steuern.

Das Kapitalanlagerisiko tragen Sie als Kunde durch Ihre Fondsauswahl. Bei steigenden Werten haben Sie die Chance, einen Wertzuwachs zu erzielen; Sie tragen jedoch auch bei fallenden Kursen das Risiko des Wertverlustes.

1) Die angegebenen Werte basieren auf einem beispielhaft unterstellten Investmentfonds - der nicht Ihrer individuellen Fondsauswahl entspricht - und berücksichtigen KEINE Fondskosten (individuelle Fondskosten können Sie der Fondsinformation des jeweiligen Investmentfonds entnehmen).

2) Die für den Beispielfonds im Rahmen der Überschussbeteiligung unterstellten Überschussanteilsätze (für den Sofortrabatt auf den Ausgabeaufschlag, die laufenden Überschüsse sowie den Schlussüberschuss) werden quartärllich (Sofortrabatt) bzw. jährlich festgelegt und sind für die Zukunft nicht garantiert. Nähere Informationen hierzu bzw. deren Höhe können Sie den nachfolgenden Hinweisen zur Modellrechnung entnehmen.

Wichtige Hinweise zur unverbindlichen Modellrechnung

Erläuterung zur modellhaften Darstellung der Wertentwicklung der Fondsanteile

Die dargestellten möglichen Leistungsentwicklungen in der Zukunft basieren auf der Annahme gleichbleibender jährlicher Wertsteigerungen eines beispielhaft unterstellten Investmentfonds - der nicht Ihrer individuellen Fondsauswahl entspricht - und der für diesen Fonds aktuell festgelegten Überschussbeteiligung. Sie dienen ausschließlich Illustrationszwecken. Bisherige oder künftige Wertsteigerungen können daraus nicht abgeleitet werden. Die tatsächlichen Ergebnisse können höher oder niedriger sein als die angegebenen Werte.

Sie werden von einer Reihe von Faktoren beeinflusst, wie z.B. der Art des Fonds, der Entwicklung der Kapitalmärkte, Zinssätzen, Inflationsraten, Währungsparitäten und den Anlageentscheidungen des Fondsmanagements. Die tatsächlichen Leistungen sind andere. Diese Leistungen würden sich auch dann von den angegebenen Werten unterscheiden, wenn die tatsächliche Wertsteigerung über mehrere Jahre den in der Modellrechnung genannten Durchschnittssätzen entspricht, jedoch für einzelne Versicherungsjahre höher oder niedriger ausfällt. Schwankungen wirken sich umso stärker aus, je mehr sich die Versicherung dem Ablauf nähert.

Erläuterungen zur Überschussbeteiligung

Die Überschussbeteiligung besteht vor Rentenbeginn aus einem quartärl festgelegten Sofortrabatt sowie aus jährlich festgelegten laufenden Überschüssen und einem Schlussüberschuss.

In der Rentenbezugsphase setzt sich die Überschussbeteiligung aus jährlichen Überschussanteilen sowie der Leistung aus der Beteiligung an den Bewertungsreserven zusammen.

Die Leistungen aus der Überschussbeteiligung können daher nicht garantiert werden; sie sind nur als Beispiele anzusehen. Die Höhe der künftigen Überschussbeteiligung hängt - speziell vor Rentenbeginn - von der Entwicklung der Kosten ab. Zudem ist sie - speziell nach Rentenbeginn - von der Zinsentwicklung des Kapitalmarktes sowie von der möglichen Veränderung der Lebenserwartung abhängig.

Überschussbeteiligung vor Rentenbeginn

- Sofortrabatt

Der jeweilige Sofortrabatt auf die Ausgabeaufschläge ist unabhängig von Laufzeit und Eintrittsalter. Er ist lediglich von den ausgewählten Investmentfonds sowie dem Zeitpunkt des Fondskaufs abhängig und beträgt für den beispielhaft unterstellten Investmentfonds 50 % auf den von der Kapitalverwaltungsgesellschaft festgelegten Ausgabeaufschlag.

- Laufende Überschussanteile

Die laufenden Überschussanteile werden monatlich zugeteilt und in Anteilheiten der entsprechenden Investmentfonds umgerechnet. Diese Überschüsse setzen sich aus den folgenden Komponenten zusammen und die Überschussanteilsätze (für den beispielhaft unterstellten Investmentfonds) für das Kalenderjahr 2020 betragen:

- 2,50% des monatlichen Beitrags,
- 0,15 % der aufgelaufenen Beitragssumme und
- 0,225 % des vorhandenen Fondsguthabens.

- Schluss-Überschussanteil

Sowohl zum vereinbarten Ende der Ansparphase als auch bei vorzeitiger Beendigung der Versicherung kann ein Schluss-Überschussanteil, der nicht garantiert ist und - auch rückwirkend - gekürzt werden kann, fällig werden.

Zum vereinbarten Ende der Ansparphase:

Zum Ende der Ansparphase kann ein Schluss-Überschussanteil fällig werden. Dieser beträgt 1,50 % der aufgelaufenen Beitragssumme.

Bei vorzeitiger Beendigung der Versicherung (Rückkauf oder Tod):

Beträgt zum Beendigungszeitpunkt die Restlaufzeit der Versicherung höchstens 5 Jahre, kann ein Schluss-Überschussanteil in vermindelter Höhe gezahlt werden.

In allen anderen Fällen wird kein Schluss-Überschussanteil gewährt.

Überschussbeteiligung nach Rentenbeginn

- Jährliche Überschussanteile

Bei der Rentenzahlung kann zwischen zwei Verwendungformen für die jährlichen Überschussanteile gewählt werden:

- Sie erhöhen die Rente jährlich um einen bestimmten Prozentsatz der Vorjahresrente (derzeit 2,00 %), erstmals nach Ablauf des ersten Rentenjahres (dynamische Rente).
- Sie werden ab Rentenbeginn für eine Zusatzrente zur garantierten Rente verwendet (flexible Rente).

Unsere derzeitige Gesamtverzinsung im Rentenbezug (zu Grunde gelegter Rechnungszins zu zuzüglich Zins-Überschussbeteiligung) beträgt 2,00 %.

- Beteiligung an den Bewertungsreserven nach Rentenbeginn

Innerhalb der Rentenzahlungsphase - erstmals nach Ablauf des ersten Rentenbezugsjahres - kann zusätzlich zu den Leistungen aus den jährlichen Überschussanteilen eine Beteiligung an den Bewertungsreserven fällig werden, die zu einer zusätzlichen Erhöhung der Rente im Rentenbezug führt. Bewertungsreserven entstehen, wenn der Marktwert der Kapitalanlagen über dem Wert liegt, mit dem die Kapitalanlagen in der Bilanz ausgewiesen sind. An einem Teil dieser Bewertungsreserven werden Sie nach einem verursachungsgerechten Verfahren beteiligt.

Erläuterungen zur Rentenleistung

Zum Ende der Ansparphase erhalten Sie eine lebenslange Rente. Diese Rente berechnet sich aus dem zum Rentenzahlungsbeginn vorhandenen Fondsguthaben und dem ggf. anfallenden Schlussüberschuss. Sofern sich die Lebenserwartung zukünftig stärker als bisher von uns angenommen ändern sollte bzw. sofern von uns ein von Ihrem Vertrag abweichender Rechnungszins festgelegt wird, können die maßgebenden Rechnungsgrundlagen - Sterbetafel und Rechnungszins - zur Ermittlung der Rente zum Rentenzahlungsbeginn angepasst werden. Eine Anpassung der Rechnungsgrundlagen und somit auch der Rente erfolgt nur mit Zustimmung eines unabhängigen Treuhänders, der die Voraussetzungen und die Angemessenheit der Änderung prüft. Wir garantieren Ihnen für das zu Rentenbeginn vorhandene Fondsguthaben (und den ggf. anfallenden Schlussüberschuss) mindestens 75 % des zu Vertragsbeginn maßgebenden Rentenfaktors. Dieser gibt die Höhe der Rente je 10.000 EUR Fondsguthaben an. Über eine Änderung der Rechnungsgrundlagen bzw. der Rente vor Rentenbeginn werden wir Sie in Textform (z.B. Brief, Fax, E-Mail) informieren.

Zu Vertragsbeginn gültiger Rentenfaktor:	24,57 EUR
Garantierter Mindestrentenfaktor zum 01.05.2058:	18,43 EUR

Die Rentenfaktoren zu einem möglichen früheren Rentenbeginn können Sie Ihrer Police entnehmen.

Bei der Berechnung der in dieser unverbindlichen Modellrechnung dargestellten Rentenwerte wurden die aktuell maßgebenden Rechnungsgrundlagen - u.a. der Rechnungszins von 0,00% sowie die Sterbetafel DAV 2004 R - zu Grunde gelegt.

Anpassung der laufenden Beiträge / Auszahlungen

Sie können im Rahmen der bedingungsgemäßen Regelungen zum nächsten Monatsersten

- Ihren vereinbarten Beitrag reduzieren,
- den Vertrag beitragsfrei stellen bzw.
- Auszahlungen beauftragen.

Zudem können Sie Ihren Erhöhungssatz im Rahmen der Dynamik-Option jährlich anpassen.

Flexibler Abbruchzeitraum (nach Vollendung des 62. Lebensjahrs)

Sie können den Rentenbeginn im Zeitraum ab Vollendung des 62. Lebensjahrs bis zum vereinbarten Ende der Ansparphase frei wählen. Zusätzlich haben Sie bis zum Ende der vereinbarten Ansparphase einmalig die Möglichkeit, diesen auf Antrag auf das Alter von 85 Jahren aufzuschieben. Diese Optionen sind vor allem dann vorteilhaft, wenn Sie zum Zeitpunkt der Fälligkeit eine kurzfristige Kursschwankung der Investmentfonds ausgleichen möchten oder aber weiter Kursteigerungen realisieren wollen. Bitte beachten Sie, dass wir auf Seite 1 der Modellrechnung ggfs. lediglich einen Ausschnitt der möglichen Leistungen innerhalb des flexiblen Abbruchzeitraums darstellen. Die Rentenfaktoren für den gesamten Zeitraum finden Sie in Ihrer Police.

Passives Ablaufmanagement

Sie haben bei Antragsstellung sowie während der Ansparzeit die Möglichkeit, sich für ein passives Ablaufmanagement zu entscheiden. Bei diesem schieben wir - in den letzten fünf Jahren vor Rentenbeginn - unabhängig vom Kapitalmarktverlauf Ihr Fondsdeckungskapital - entsprechend der dann von Ihnen gewählten Option - systematisch in risikoärmere Anlagen um. Dadurch werden die Risiken einer Wertminderung - insbesondere aufgrund von Kursrückgängen - reduziert.