



Ihre FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Herzlich willkommen bei Standard Life – wir freuen uns sehr, dass Sie sich für eines unserer Vorsorgeprodukte interessieren. Auf den nächsten Seiten stellen wir Ihnen kurz die Standard Life Versicherung vor und informieren Sie über die wesentlichen Merkmale und Leistungen Ihres Vorsorgeproduktes.

Inhalt

- Standard Life – Zahlen, Daten Fakten
- Individueller Vorschlag
- Produktinformationsblatt
- Unverbindliche Modellrechnung

Weitere detaillierte Informationen zu Ihrem Standard Life Produkt erfahren Sie in Ihrem Basispaket. Falls Sie Fragen haben sollten, wenden Sie sich bitte an Ihren Vermittler oder an unser freundliches Serviceteam, das werktags von 8:30 bis 18:00 Uhr gerne für Sie da ist unter 0180 2 214747 für € 0,06 pro Anruf aus dem Festnetz der Deutschen Telekom, ggf. davon abweichender Tarif aus den Mobilfunknetzen.

Standard Life Versicherung Zahlen, Daten, Fakten

Gründung

1825 in Edinburgh, Schottland

Größe

Standard Life gehört heute zu den größten Versicherungsunternehmen der Welt¹, (über 6,5 Millionen Kunden weltweit, ca. € 160 Milliarden verwaltete Vermögenswerte)

Finanzkraft

Die führende Ratingagentur Moody's stuft Standard Life mit „A1“ (gute Qualität) seit Jahren kontinuierlich als finanzstark und sicher ein. Standard & Poor's hob im Februar 2009 das Rating für Standard Life von A auf A+ (sehr gut) – eine hervorragende Bestätigung in Krisenzeiten.

Die Kapitalausstattung 2008 (nach Financial Groups Directive Surplus) liegt fast unverändert stark bei £ 3,3 Mrd. (2007: £ 3,4 Mrd.). Selbst nach einem Fall des FTSE-Index um 40% gegenüber dem Schlusskurs vom 31. Dezember 2008 würde diese noch £ 2,7 Mrd. betragen.

Weiterentwicklung

Standard Life hat Tochtergesellschaften, Niederlassungen und Joint Ventures in Asien, Europa und Nordamerika.

Rechtsform

Die Standard Life plc ist als Aktiengesellschaft im Leitindex FTSE 100 an der Londoner Börse gelistet (FTSE = Financial Times Stock Exchange, enthält die 100 größten britischen Unternehmen nach Marktkapitalisierung).

Erfolgsreferenz Deutschland

Geschäftssitz

Seit 1996 in Frankfurt am Main mit einer Niederlassung vertreten, ist Standard Life in diesem Kernmarkt des internationalen Konzerngeschäftes innerhalb von nur zwölf Jahren in die Top 10 der deutschen Versicherer aufgestiegen, die ihre Kunden über unabhängige Vermittler (oder Makler) gewinnen².

Servicekompetenz

- Platz 1 beim Charta Qualitätsbarometer 2008
- Platz 3 im branchenübergreifenden Wettbewerb Deutschlands kundenorientiertester Dienstleister 2007 und damit Deutschlands kundenorientiertester Versicherer initiiert von der Universität St. Gallen, Steria Mummert Consulting, ServiceRating und dem Handelsblatt.

In Großbritannien

- 14 mal in Folge zur „Company of the year“ bei den Money Marketing Financial Services Awards gewählt
- Standard Life als 'Best Group Pension Provider' bei den Corporate Adviser Awards 2009 ausgezeichnet

¹ Forbes.com, Stand: 04.02.2008, nach Marktkapitalisierung

² Tillinghast Vertriebswege Survey 2008

Standard Life Versicherung Zahlen, Daten, Fakten

Insolvenzschutz

Kunden mit Verträgen seit dem 1. Dezember 2001 können – in dem unwahrscheinlichen Fall, dass Standard Life zahlungsunfähig werden sollte – Entschädigungsleistungen über das britische Sicherungssystem FSCS (Financial Services Compensation Scheme) beantragen.

Standard Life Investments (SLI)

Bei Standard Life werden die Kapitalanlagen vom konzerneigenen, mehrfach ausgezeichneten Investmenthaus Standard Life Investments (SLI) gemanagt. SLI gehört zu den renommiertesten Investmenthäusern Europas und ist nebenher einer der größten Immobilienverwalter weltweit.

Das konzerneigene Investmenthaus betreut nicht nur die Gelder der Standard Life-Versicherungsnehmer, sondern ist auch weltweit als institutioneller Vermögensverwalter in den wichtigsten Anlageklassen aktiv. Dieses Miteinander von Versicherungsunternehmen und Investmentgesellschaft ergibt Synergieeffekte im Sinne der Kunden.

Auszeichnungen

- Platz 1 für Harry Nimmo und sein UK Smaller Companies Team der Citywire's Top Hundred Fund Manager of the year 2009 (zum zweiten Mal in Folge)
- Auszeichnung mit dem "Multi-Asset Manager of the Year Award" bei den UK Pensions Awards 2009 (und 2008)
- Sieger in der Kategorie „Bond Pound Sterling – High Yield“-Kategorie und bei den Lipper Awards 2009 und die Hong Kong-basierte Auszeichnung in der „Best Bond Group“-Kategorie
- Auszeichnung mit dem „Best Performing Smaller Companies Fund Award bei den PLC Awards 2008 (und 2007)
- Gewinner in der Kategorie UK Smaller Companies bei den Investment Week Investment Trust Awards 2008
- Goldplatzierung bei den Ethical Investment Association (EIA) Transparency Awards 2008
- Auszeichnungen als „Citywire Team All Stars Asset Group Winner“ in der Kategorie „UK Equities“ und als „Best UK Smaller Companies Manager“ bei den Citywire Team All Stars Awards 2008
- Platz 1 in der Kategorie „UK Smaller Companies“ bei den Investment Week Awards 2008.
- Auszeichnung als „Best European Private Equity Trust“ und „Best UK Smaller Companies Trust“ bei den Money Observer Investment Trust Awards 2008
- Auszeichnung mit dem 5-Star Award in der Investment-Kategorie bei den FT Adviser Online Service Awards 2008
- Gewinner in der Moneywise "Best Small Companies Trust"-Kategorie 2008 (das zweite Jahr in Folge)
- Auszeichnung des UK Smaller Companies Fund als "Small Cap Fund of the Year" bei den Growth Company Awards 2008
- Auszeichnung mit dem „Best Overall Group Lipper Award“ in der Kategorie „Non UK Equity Large“ bei den Lipper Fund Awards 2008
- Gewinner in der Kategorie „UK Smaller Companies fund sector category“ bei den Trustnet Awards 2008

**Individueller Vorschlag zu Ihrer
FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung
mit Kapitalwahlrecht**

überreicht durch: (Vermittler-Nr. 331178)

Die Rahmendaten Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung

Versicherte Person	Herr Harry Vollekanneprovi
Geburtsdatum der versicherten Person	01.03.1979
Versicherungsbeginn	01.08.2009
Eintrittsalter	30
Rentenbeginn	01.08.2046
Alter zum Rentenbeginn	67
Beitrag	€ 100,00 monatlich
Datum der letzten Beitragszahlung	01.07.2046
Beitragszahlungsdauer	37 Jahre

Garantie im Erlebensfall zum Rentenbeginn

Garantierte Jahresrente	€ 1.836,24
alternativ: garantierte Kapitalabfindung	€ 47.686,00

Beispielhafte Leistung im Erlebensfall zum Rentenbeginn

illustrierte Jahresrente		modellhafter konstanter Wertzuwachs p. a. bis zum Rentenbeginn		
		4 %	6 %	8 %
bei einem modellhaften konstanten Wertzuwachs p. a. ab dem Rentenbeginn	2,5 %	€ 3.972	€ 6.024	€ 9.336
	4 %	€ 4.860	€ 7.356	€ 11.400
	5,5 %	€ 5.760	€ 8.724	€ 13.512
alternativ: illustrierte Kapitalabfindung		€ 81.358	€ 123.083	€ 190.403

Die angegebenen Werte sind lediglich als Beispiel anzusehen; sie stellen keine Ober- bzw. Untergrenze dar. Die tatsächlich auszahlenden Leistungen werden voraussichtlich unter oder über diesen Beträgen liegen. Weitere Erklärungen zu den illustrierten Werten entnehmen Sie bitte der beiliegenden, unverbindlichen Modellrechnung.

Beachten Sie hierzu bitte auch die Ausführungen unter „Ertragsbeteiligung“.

**Individueller Vorschlag zu Ihrer
FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung
mit Kapitalwahlrecht**

Leistungen im Todesfall

Bis zum Rentenbeginn:

Bei Tod der versicherten Person vor Rentenbeginn wird der dann aktuelle Rückkaufswert, der dann aktuelle Nominalwert oder die Summe der in den Vertrag eingezahlten Beiträge fällig, je nachdem welcher dieser Werte am höchsten ist.

Nach Rentenbeginn:

Kapitalschutz

(Die Beschreibung dieser Option finden Sie in den Versicherungsbedingungen.)

vereinbart

**Produktinformationsblatt zu Ihrer
FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung
mit Kapitalwahlrecht**

Sie interessieren sich für unsere Rentenversicherung FREELAX? Und wir wollen, dass Sie die wichtigsten Merkmale kennen. Deshalb geben wir Ihnen auf den folgenden Seiten grundlegende Informationen im Überblick.

Diese Übersicht ist nicht abschließend. Weitere Informationen finden Sie in Ihrem Antrag, der unverbindlichen Modellrechnung sowie im Basispaket, in dem auch die Versicherungsbedingungen enthalten sind. Wir empfehlen Ihnen sämtliche Informationen sorgfältig zu lesen.

1. Was für eine Art der Versicherung ist FREELAX?

FREELAX ist eine Rentenversicherung mit einem in der Zukunft liegenden Rentenbeginn.

Bei FREELAX handelt es sich um ein britisches, sogenanntes (Unitised) With Profit-Produkt, das der britischen Finanzaufsicht „Financial Services Authority“ (FSA) unterliegt. Daraus ergeben sich folgende Besonderheiten: Auf die versicherten Leistungen (vgl. Punkt 2) haben Sie erst mit Erreichen des Rentenbeginns (01.08.2046) sowie im Todesfall vor dem Rentenbeginn einen Anspruch. Im Falle einer vorzeitigen Vertragsbeendigung (z. B. Kündigung; vgl. Punkt 9) haben Sie lediglich Anspruch auf den Rückkaufswert. Ohne Garantien während der Laufzeit haben wir eine größere Investmentfreiheit während der Ansparphase, eine Grundvoraussetzung für Renditechancen.

Ihre FREELAX ist ein Vertrag ohne Überschussbeteiligung im Sinne des § 153 des Versicherungsvertragsgesetzes (VVG); eine solche Überschussbeteiligung wird ausdrücklich insgesamt ausgeschlossen.

Vielmehr ist Ihre Versicherung vor Rentenbeginn an die Wertentwicklung eines gesonderten Teilvermögens – Serie IV des German With Profit-Funds, der zum Beispiel in Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und sonstige Geldmarktinstrumente investiert – gebunden. Infolge dessen sind Sie an der Entwicklung des Funds und damit indirekt auch der Kapitalmärkte beteiligt: Sie haben die Chance insbesondere bei Kurssteigerungen einen Wertzuwachs zu erzielen; bei Kursrückgängen tragen Sie hingegen das Risiko der Wertminderung (Wertentwicklungsrisiko). Standard Life kann ein Glättungsverfahren anwenden. Wenden wir dieses an, können kurzfristige Schwankungen des Zeitwertes und damit die Volatilität Ihres Vertrages reduziert werden.

Mehr zu diesem Thema finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 1 und § 3.

2. Welche Risiken sind bei FREELAX versichert? Welche Risiken sind ausgeschlossen?

Im Erlebensfall

Erlebt die versicherte Person (Herr Harry Vollekanneprovi) den Rentenbeginn (01.08.2046), zahlen wir lebenslang die garantierte Rente oder die sich aus dem Nominalwert mit den dann gültigen Rechnungsgrundlagen ergebende Rente – je nachdem, welcher dieser beiden Rentenbeträge höher ist. Vor Erreichen des Rentenbeginns haben Sie keinen Anspruch auf diese Versicherungsleistungen.

Garantierte Jahresrente zum Rentenbeginn	€ 1.836,24
alternativ: Garantierte Kapitalabfindung zum Rentenbeginn	€ 47.686,00

Bei Tod vor dem Rentenbeginn

Bei Tod der versicherten Person erbringen wir den Zeitwert des Vertrages, den Nominalwert oder die Summe der eingezahlten Beiträge abzüglich vorgenommener Teilauszahlungen – und zwar den Wert, der am höchsten ist.

Produktinformationsblatt zu Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Bei Tod nach Rentenbeginn

Bei Tod der versicherten Person nach Rentenbeginn erbringen wir als Todesfallleistung den Betrag, der bei Rentenbeginn bestimmt und verrechnet wurde, abzüglich der bereits gezahlten Renten.

Mehr zu dem Thema, was versichert ist, finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 1. Eine ungefähre Vorstellung darüber, wie hoch die Versicherungsleistung bei unterschiedlichen Wertentwicklungsszenarien sein könnte, soll Ihnen die unverbindliche Modellrechnung vermitteln.

3. Wie hoch sind die Beiträge? Wann und wie lange muss ich sie zahlen? Was passiert, wenn ich einen Beitrag verspätet oder gar nicht zahle? Welche Kosten fallen für meinen Vertrag an?

Die von Ihnen gewählten Beiträge betragen monatlich € 100,00. Die Beitragszahlung für Ihren Vertrag endet planmäßig zum 01.07.2046.

Der erste Beitrag ist sofort nach Vertragsabschluss (Zugang des Versicherungsscheins bei Ihnen), jedoch nicht vor dem Versicherungsbeginn (01.08.2009) zu zahlen. Alle weiteren Beiträge (Folgebeiträge) werden jeweils zu Beginn der Versicherungsperiode fällig. Die Versicherungsperiode ist bei Ihrem Vertrag ein Monat.

Wichtig ist: Zahlen Sie Ihre Beiträge bitte stets pünktlich. Sie gefährden sonst Ihren Versicherungsschutz.

Wird der erste Beitrag nicht rechtzeitig und vollständig gezahlt, können wir unter Umständen vom Vertrag zurücktreten oder sind nicht zur Leistung verpflichtet. Wenn Sie einen Folgebeitrag nicht rechtzeitig zahlen, erhalten Sie von uns eine Mahnung in Textform. Begleichen Sie den Rückstand nicht rechtzeitig, entfällt oder vermindert sich Ihr Versicherungsschutz.

Mehr zu diesem Thema finden Sie im Antrag und in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 8 und § 9.

Kosten für Abschluss und Verwaltung

Im Zusammenhang mit dem Abschluss Ihres Vertrages entstehen Kosten, z. B. für die Produktentwicklung, die Programmierung und die Wartung der Angebotssoftware sowie durch die Beratung und Vermittlung, das Marketing, die Risikoprüfung, die Erstellung und den Versand Ihrer Vertragsunterlagen. Darüber hinaus werden für die Kalkulation des Beitrags regelmäßig Verwaltungskosten berücksichtigt. Diese entstehen durch Serviceleistungen wie z. B. das Durchführen von Vertragsanpassungen, die Erstellung von Jahresinformationen, Adressänderungen u. ä. Alle diese Kosten werden nicht gesondert in Rechnung gestellt, da sie bereits bei der Tarifikalkulation berücksichtigt sind. Einen Teil der Kosten verrechnen wir mit den Beiträgen, die Sie in Ihren Vertrag einzahlen. Den verbleibenden Teil der Kosten entnehmen wir über eine prozentuale Kostenentnahme direkt aus der Serie IV des German With Profit-Funds, in die Ihr Vertrag investiert.

Für die Berechnung der Kosten werden die Rahmendaten Ihrer Modellrechnung verwendet.

Ihre Beiträge verringern sich folgendermaßen um einkalkulierte Abschluss- und Verwaltungskosten. Als Abschlusskosten wird Ihren laufenden Beiträgen ein Betrag von € 710,40 pro Jahr über 5 Jahre entnommen. Für Ihren Vertrag ergeben sich somit Abschlusskosten von insgesamt € 3.552,00. Als Verwaltungskosten fallen weitere Beträge von jährlich € 60,00 für eine Laufzeit von 37 Jahren an.

Der Serie IV des German With Profit-Funds entnehmen wir zur Deckung weiterer Kosten derzeit € 4,75 pro Jahr je € 1.000 des Fund-Wertes (das sind 0,475 % p. a.) auf täglicher Basis. Die Kosten – und damit die Höhe dieses Betrages – können sich über die Laufzeit ändern. Eine Erhöhung ist nur mit Zustimmung eines unabhängigen Treuhänders möglich. Die vollständigen Voraussetzungen unter denen wir diesen Betrag anpassen können, finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 14 Abs. 3 (b).

Zusätzlich separieren wir im Fund pauschal und täglich Kapital für die Sicherung der den Versicherungsnehmern gewährten Garantien. Derzeit gehen wir hierfür von einem Kapitalbedarf von durchschnittlich € 5 pro Jahr je € 1.000 des Fund-Wertes (das sind 0,5 % p. a.) aus, die wir bei der Bestimmung des Zeitwertes berücksichtigen. Da sich künftige Wertentwicklungen nicht vorhersagen lassen, kann der tatsächliche Kapitalbedarf auch höher oder niedriger liegen und damit kann sich auch der oben genannte Wert ändern. Die Reserve für Garantien verbleibt im Fund und steht ausschließlich der Gesamtheit der Versicherungsnehmer zu, deren Vertrag in die Serie IV des German With Profit-Funds investiert.

Produktinformationsblatt zu Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Reduzierung der Bruttorendite durch Kosten (Reduction in Yield)

Zum Vergleich verschiedener Angebote ist es nützlich, alle relevanten Kosten sowie deren Verteilung auf die Laufzeit in eine vergleichbare Kennzahl umzurechnen. Hierzu bietet sich die so genannte Reduction in Yield-Methode an. Sie zeigt auf, wie stark sich eine angenommene Bruttorendite für die Kapitalanlage durch Kosten für Abschluss und Verwaltung sowie die Kosten für die Kapitalanlage reduziert. Die Reduction in Yield-Methode ist für alle fondsgebundenen Versicherungen und britischen With Profit-Versicherungen sowie für sonstige Versicherungen geeignet, bei denen die Kosten der Kapitalanlage in Erfahrung zu bringen sind.

Risikokosten werden hierbei nicht berücksichtigt, da sie je nach Höhe des Risikoschutzes die Vergleichbarkeit stark einschränken würden.

Insbesondere sollte für eine gute Vergleichbarkeit das Anlagekonzept der Produkte und somit die zu erwartende Bruttorendite ähnlich sein.

Die Reduction in Yield ist abhängig von dem verwendeten Illustrationszinssatz bzw. der angenommenen Bruttorendite. Für die Berechnung der Reduction in Yield werden die Rahmendaten und Annahmen Ihrer Modellrechnung verwendet. Bei einem mittleren Illustrationszinssatz von 6 % p. a. wäre die angenommene Bruttorendite Ihres zugrunde liegenden Investments 6,975 % p. a. Diese Bruttorendite reduziert sich durch Kosten für Abschluss und Verwaltung sowie die Kosten für die Kapitalanlage um 2,051 %-Punkte.

Bitte beachten Sie, dass wir bei der angegebenen Reduction in Yield nach britischem Vorbild selbstverständlich **alle** relevanten Kosten, d. h. Abschluss- und Verwaltungskosten sowie die Kosten aus der Kapitalanlage, berücksichtigen. Dies ist für den quantitativen Vergleich von Versicherungsprodukten notwendig. Möglicherweise weisen Wettbewerber einen Renditeeffekt, eine Reduction in Yield oder eine ähnliche Kennzahl aus, die nicht alle relevanten Kosten berücksichtigt, was bei einem Vergleich von Produkten besonders zu beachten ist.

Sonstige Kosten

Wir stellen Ihnen keine sonstigen Kosten gesondert in Rechnung. Ausgenommen sind solche Kosten, die Sie durch Ihr Verhalten verursachen. Dazu zählen Kosten bei Rückläufern im Lastschriftverfahren und sonstige Kosten, die uns Ihre Bank oder ein Dritter in Rechnung stellt.

Aktuell verzichten wir auf die Erhebung dieser Kosten, d. h. sie betragen zur Zeit € 0,00 (Null). Während der Laufzeit Ihres Vertrages können wir dies ändern, mehr hierzu finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 14 Abs. 4.

4. Gibt es Leistungsausschlüsse?

Es gibt nur wenige Ausnahmen von unserer Leistungspflicht, wie zum Beispiel bei Selbsttötung der versicherten Person innerhalb der ersten 3 Vertragsjahre. Dann kann sich die Auszahlung auf den aktuellen Rückkaufwert beschränken.

Dies ist ein Beispiel. Mehr dazu finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 6. Sonstige Leistungsausschlüsse finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 5.

5. Was muss ich bei Vertragsschluss beachten um den Versicherungsschutz nicht zu gefährden?

Sie müssen den Antrag wahrheitsgemäß (z. B. Geburtsdatum) und vollständig ausfüllen.

Das ist wichtig für die Wirksamkeit und den Fortbestand des vereinbarten Vertrages. Sie können sonst Ihren Versicherungsschutz teilweise oder ganz verlieren: unter Umständen können wir uns vom Vertrag lösen oder bereits gezahlte Leistungen zurückfordern.

Mehr zu diesem Thema finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 7.

**Produktinformationsblatt zu Ihrer
FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung
mit Kapitalwahlrecht**

6. Was muss ich während der Laufzeit des Vertrages beachten?

Benachrichtigen Sie uns unverzüglich, wenn Sie umziehen, heiraten oder Ihren Namen ändern. Fehlende Informationen können den reibungslosen Vertragsablauf beeinträchtigen.

Mehr zu diesem Thema finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 20.

7. Was ist bei Eintritt des Versicherungsfalles zu beachten?

Im Todesfall oder auch bei Erleben des Rentenbeginns ist uns der Versicherungsschein vorzulegen. Abhängig vom Versicherungsfall benötigen wir noch weitere Unterlagen von Ihnen. Darüber hinaus können wir vor jeder Renten- oder Kapitalzahlung einen offiziellen Nachweis darüber verlangen, dass die versicherte Person noch lebt. Fehlende Nachweise können die reibungslose Auszahlung der Versicherungsleistungen beeinträchtigen.

Der Tod der versicherten Person ist uns unverzüglich mitzuteilen.

Mehr zu diesem Thema finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 17.

8. Wann beginnt und wann endet mein Versicherungsschutz?

Ihr Versicherungsschutz beginnt, wenn wir Ihren Antrag angenommen und Sie den ersten Beitrag gezahlt haben, frühestens jedoch am 01.08.2009.

Erlebt die versicherte Person den Rentenbeginn am 01.08.2046, dann beginnt die lebenslange Rentenzahlung.

Mehr zu diesem Thema finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 4.

9. Kann ich den Vertrag vorzeitig beenden?

Sie können Ihren Vertrag vor dem Rentenbeginn (01.08.2046) jederzeit zum Schluss einer Versicherungsperiode (vgl. Punkt 3) schriftlich kündigen und wir zahlen dann den Rückkaufswert, soweit ein solcher vorhanden ist. Gerade zu Beginn kann der Rückkaufswert jedoch aufgrund der entnommenen Kosten niedriger als die Summe der eingezahlten Beiträge sein. Generell ist es von Nachteil, den Vertrag vorzeitig zu beenden.

Nach Rentenbeginn ist eine Kündigung nicht mehr möglich.

Mehr zu diesem Thema finden Sie in den Versicherungsbedingungen Teil I, § 11.

**Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer
FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung
mit Kapitalwahlrecht**

Die Aufgabe von Modellrechnungen

Modellrechnungen verfolgen ein Ziel: diese Zahlenbeispiele sollen Ihnen eine ungefähre Vorstellung vermitteln, was Ihr Versicherungsprodukt bei unterschiedlichen Wertentwicklungsszenarien prinzipiell leisten könnte. Sie veranschaulichen also den Vertrag, ohne dabei Vertragsbestandteil zu sein.

Bei der vorliegenden unverbindlichen Modellrechnung handelt es sich um eine unternehmensindividuelle Beispielrechnung, d. h. die unten im Beispiel angegebenen Zinssätze sind nicht gesetzlich vorgegeben, sondern unternehmensindividuell angenommene Zinssätze.

Werte zum Rentenbeginn

Erlebt die versicherte Person den Rentenbeginn, wird das dann vorhandene Kapital automatisch als lebenslange Rente ausgezahlt, es sei denn, Sie vereinbaren zu Vertragsbeginn das Kapitalwahlrecht und beantragen fristgerecht vor Rentenbeginn die Auszahlung des Kapitals. Die Jahresrente entspricht der Summe der monatlich gezahlten Renten eines Versicherungsjahres.

Alle Berechnungen basieren auf der Annahme einer vollständigen und pünktlichen Zahlung der Beiträge.

Garantie im Erlebensfall zum Rentenbeginn

Garantierte Jahresrente **€ 1.836,24**
alternativ: garantierte Kapitalabfindung **€ 47.686,00**

Beispielhafte Leistung im Erlebensfall zum Rentenbeginn

illustrierte Jahresrente		modellhafter konstanter Wertzuwachs p. a. bis zum Rentenbeginn		
		4 %	6 %	8 %
bei einem modellhaften konstanten Wertzuwachs p. a. ab dem Rentenbeginn	2,5 %	€ 3.972	€ 6.024	€ 9.336
	4 %	€ 4.860	€ 7.356	€ 11.400
	5,5 %	€ 5.760	€ 8.724	€ 13.512
alternativ: illustrierte Kapitalabfindung		€ 81.358	€ 123.083	€ 190.403

Die obige Tabelle zeigt Ihnen beispielhafte Leistungen zum Rentenbeginn. Wie die Werte sich ergeben bzw. zu verstehen sind, wollen wir Ihnen im Folgenden am Fall der illustrierten Rente von € 7.356 (Tabellenwert in der Mitte) erläutern.

Wenn wir bis zum Rentenbeginn von einer konstanten durchschnittlichen Wertentwicklung der Kapitalanlage von 6 % p. a. nach Abzug der Kosten ausgehen, ergibt sich zum Rentenbeginn ein illustriertes Kapital von € 123.083. Dieses Kapital wandeln wir zum Rentenbeginn mit den dann gültigen Rechnungsgrundlagen in eine Rente um. Bei Verwendung eines Zinses von 4 % p. a. für die Rentenphase und der heute gültigen Einschätzung zur Entwicklung der Langlebigkeit, ergibt sich die illustrierte Jahresrente von € 7.356.

Da wir weder die Wertentwicklung bis zum Rentenbeginn noch ab Rentenbeginn vorhersagen können, haben wir Ihnen zur Verdeutlichung der Auswirkungen von unterschiedlichen Wertentwicklungen mehrere Werte modellhaft und unverbindlich dargestellt.

Die angegebenen Werte sind lediglich als Beispiel anzusehen; sie stellen keine Ober- bzw. Untergrenze dar. Die tatsächlich auszahlenden Leistungen werden voraussichtlich unter oder über diesen Beträgen liegen. Beachten Sie hierzu bitte auch die Ausführungen unter „Ertragsbeteiligung“.

Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Hierbei haben wir folgende Annahmen zugrunde gelegt:

Bis zum Rentenbeginn

Unter Berücksichtigung unserer unternehmensindividuellen Gegebenheiten sowie volkswirtschaftlicher, betriebswirtschaftlicher, technischer und rechtlicher Zusammenhänge haben wir eine konstante durchschnittliche Wertentwicklung der Kapitalanlagen von 6 % p. a. nach Abzug der Kosten angenommen. Unsere starke finanzielle Ausstattung sowie das für uns maßgebliche britische Versicherungsaufsichtsrecht ermöglichen uns einen hohen Aktienanteil bei der Kapitalanlage. Um Ihnen zu verdeutlichen, welche Auswirkungen eine Schwankung dieses Durchschnittssatzes von nur 2 % hat, haben wir Ihnen modellhaft auch die Leistungen genannt, wenn für die gesamte Vertragsdauer der oben verwendete Zinssatz zwei Prozentpunkte niedriger oder höher ausfällt.

Nach Rentenbeginn

Ab Rentenbeginn zahlen wir eine lebenslange, in ihrer Höhe vollgarantierte Leibrente auf das Leben der versicherten Person. Aufgrund dieser Garantie investieren wir für Verträge in der Rentenphase stark in festverzinsliche Wertpapiere. Maßgeblich für die Höhe der Rente werden die zum Rentenbeginn gültigen Rechnungsgrundlagen sein. Die Berechnung der illustrierten Jahresrente, die in ihrer Höhe nicht garantiert ist, beruht neben den oben genannten Zusammenhängen auf der heute gültigen Einschätzung zur Entwicklung der Langlebigkeit. Wir zeigen Ihnen die möglichen Leistungen, die sich bei einer Wertentwicklung der Kapitalanlagen von 2,5 %, 4 % bzw. 5,5 % p. a. nach Abzug der Kosten ergeben würden. Es handelt sich hierbei **nicht** um eine Prognose der künftigen Entwicklung, sondern lediglich um eine modellhafte, unverbindliche Darstellung möglicher Entwicklungen des Vertrages. **Die tatsächlich fällige Rente kann unter, aber auch über der illustrierten Rente liegen.**

Mindestens zahlen wir jedoch die garantierte Rente. Auch wenn während der Ansparphase die Wertentwicklung besser ausfällt als illustriert, kann eine erhebliche Veränderung der Rechnungsgrundlagen dazu führen, dass zu Rentenbeginn lediglich die garantierte Rente gezahlt werden kann.

Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Die Werte sind unverbindlich und dienen lediglich der Veranschaulichung. Wir nehmen modellhaft an, dass sich die Kapitalanlagen nach Abzug der Kosten sowohl bis als auch nach dem vereinbarten Rentenbeginn jeweils durchschnittlich konstant entwickeln (siehe jeweilige Spaltenüberschrift). **In der Realität wird der Wert Ihres Vertrages naturgemäß Schwankungen unterliegen.** Die "illustrierte beitragsfreie Sofortrente" ist die Rente, die Sie bekommen könnten, wenn Sie zum Ende des Jahres in den Rentenbezug übergehen. **Beachten Sie hierzu bitte auch die nachstehenden Ausführungen unter „Ertragsbeteiligung“.** Die angegebenen Werte beziehen sich auf das Ende des jeweiligen Versicherungsjahres.

Illustrierte beitragsfreie Sofortrenten

Die folgenden Werte sind nicht garantiert. Die garantierten beitragsfreien Sofortrenten betragen zu jeder Zeit € 0,00 (Null).

Jahr	Summe der jährlichen Beiträge	illustrierte beitragsfreie Sofortrente*	illustrierte beitragsfreie Sofortrente*	illustrierte beitragsfreie Sofortrente*
		6 % p. a. bis Rentenbeginn	6 % p. a. bis Rentenbeginn	6 % p. a. bis Rentenbeginn
		2,5 % p. a. ab Rentenbeginn	4 % p. a. ab Rentenbeginn	5,5 % p. a. ab Rentenbeginn
1	1.200,00	0	0	0
2	1.200,00	0	12	24
3	1.200,00	12	36	48
4	1.200,00	36	60	84
5	1.200,00	48	84	108
6	1.200,00	96	144	192
7	1.200,00	144	204	264
8	1.200,00	192	276	360
9	1.200,00	252	348	444
10	1.200,00	312	420	552
11	1.200,00	372	516	648
12	1.200,00	444	600	768
13	1.200,00	516	696	888
14	1.200,00	600	804	1.020
15	1.200,00	684	912	1.152
16	1.200,00	780	1.032	1.296
17	1.200,00	876	1.164	1.452
18	1.200,00	996	1.296	1.620
19	1.200,00	1.104	1.440	1.800
20	1.200,00	1.236	1.608	1.992
21	1.200,00	1.368	1.776	2.208
22	1.200,00	1.524	1.956	2.424
23	1.200,00	1.680	2.160	2.664
24	1.200,00	1.848	2.364	2.916
25	1.200,00	2.040	2.604	3.192
26	1.200,00	2.244	2.844	3.480
27	1.200,00	2.460	3.108	3.804
28	1.200,00	2.700	3.396	4.140
29	1.200,00	2.964	3.708	4.512
30	1.200,00	3.240	4.056	4.896
31	1.200,00	3.540	4.416	5.328
32	1.200,00	3.876	4.812	5.784

*Die angegebene Rente entspricht der Summe der monatlich gezahlten Renten eines Versicherungsjahres. Alle Beträge in Euro.

**Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer
FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung
mit Kapitalwahlrecht**

Jahr	Summe der jährlichen Beiträge	illustrierte beitragsfreie Sofortrente*	illustrierte beitragsfreie Sofortrente*	illustrierte beitragsfreie Sofortrente*
		6 % p. a. bis Rentenbeginn	6 % p. a. bis Rentenbeginn	6 % p. a. bis Rentenbeginn
		2,5 % p. a. ab Rentenbeginn	4 % p. a. ab Rentenbeginn	5,5 % p. a. ab Rentenbeginn
33	1.200,00	4.236	5.244	6.288
34	1.200,00	4.632	5.712	6.828
35	1.200,00	5.052	6.216	7.404
36	1.200,00	5.520	6.768	8.040
37	1.200,00	6.024	7.356	8.724

**Die angegebene Rente entspricht der Summe der monatlich gezahlten Renten eines Versicherungsjahres. Alle Beträge in Euro.*

**Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer
FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung
mit Kapitalwahlrecht**

Illustrierte Rückkaufswerte

Die folgenden Werte sind nicht garantiert. Die garantierten Rückkaufswerte betragen zu jeder Zeit € 0,00 (Null).

Jahr	Summe der jährlichen Beiträge	illustrierter Rückkaufswert	illustrierter Rückkaufswert	illustrierter Rückkaufswert
		4 % p. a. bis Rentenbeginn	6 % p. a. bis Rentenbeginn	8 % p. a. bis Rentenbeginn
1	1.200,00	439	443	448
2	1.200,00	895	913	932
3	1.200,00	1.370	1.412	1.454
4	1.200,00	1.864	1.940	2.019
5	1.200,00	2.377	2.500	2.628
6	1.200,00	3.637	3.826	4.027
7	1.200,00	4.947	5.233	5.538
8	1.200,00	6.309	6.723	7.170
9	1.200,00	7.726	8.304	8.933
10	1.200,00	9.200	9.978	10.836
11	1.200,00	10.732	11.754	12.892
12	1.200,00	12.326	13.636	15.112
13	1.200,00	13.983	15.631	17.510
14	1.200,00	15.707	17.745	20.099
15	1.200,00	17.500	19.987	22.896
16	1.200,00	19.365	22.363	25.917
17	1.200,00	21.304	24.881	29.179
18	1.200,00	23.321	27.551	32.702
19	1.200,00	25.418	30.380	36.507
20	1.200,00	27.599	33.380	40.616
21	1.200,00	29.868	36.559	45.054
22	1.200,00	32.227	39.930	49.847
23	1.200,00	34.681	43.502	55.024
24	1.200,00	37.232	47.289	60.615
25	1.200,00	39.886	51.303	66.653
26	1.200,00	42.646	55.558	73.174
27	1.200,00	45.517	60.068	80.216
28	1.200,00	48.502	64.849	87.823
29	1.200,00	51.607	69.917	96.037
30	1.200,00	54.835	75.289	104.909
31	1.200,00	58.193	80.983	114.491
32	1.200,00	61.686	87.018	124.839
33	1.200,00	65.318	93.416	136.015
34	1.200,00	69.095	100.198	148.085
35	1.200,00	73.023	107.386	161.120
36	1.200,00	77.109	115.006	175.199
37	1.200,00	81.358	123.083	190.403

Alle Beträge in Euro.

Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Ertragsbeteiligung

Keine Überschussbeteiligung

Ihre Versicherung ist ein Vertrag ohne Überschussbeteiligung im Sinne des § 153 des deutschen Versicherungsvertragsgesetzes (VVG); eine solche Überschussbeteiligung ist ausdrücklich insgesamt ausgeschlossen.

Beteiligung an der Wertentwicklung der Kapitalanlagen

Ihre Versicherung ist in der Aufschubzeit durch den Nominalwert an der Wertentwicklung des Fonds, in den Sie investieren, beteiligt. Prognosen der künftigen Entwicklung sind über einen längeren Zeitraum nicht möglich. Die in den Spalten ausgewiesenen illustrierten Werte haben rein hypothetischen Charakter. Daher können wir auch nicht zusagen, dass Leistungen in dieser Höhe tatsächlich anfallen. **Bitte beachten Sie dies insbesondere dann, wenn Sie Ihren Vertrag zur Tilgung eines Kredites oder zur Kreditsicherung einsetzen.**

Bis zum Rentenbeginn: Laufende Erhöhung des Nominalwertes und Schlusszahlung

Der Vorstand setzt mindestens einmal im Jahr einen Prozentsatz zur Erhöhung des Nominalwertes fest. Auf Basis dieses Prozentsatzes wird der Nominalwert taggenau verzinst. Der Nominalwert ist eine unter dem Vertrag bestimmte Rechnungsgröße, die sich aus den gezahlten Beiträgen sowie laufenden Erhöhungen zusammensetzt, nachdem die Kosten für Abschluss, Verwaltung und Risiken sowie etwaige Teilauszahlungen entnommen wurden.

Zum Rentenbeginndatum oder im Todesfall vor Rentenbeginn wird der Zeitwert des Vertrages bestimmt. Ist dieser Zeitwert höher als der Nominalwert, so ergibt sich eine Schlusszahlung als Differenz zwischen Zeitwert und Nominalwert. Zum Zeitpunkt des Rentenbeginn datums bzw. zum Zeitpunkt des Todesfalls vor Rentenbeginn erhöht diese Schlusszahlung den Nominalwert.

Bitte berücksichtigen Sie, dass die Erhöhung des Nominalwertes nicht zu einer Erhöhung der nach dem Versicherungsschein garantierten Leistungen führt. Nur mit Erreichen des vereinbarten Rentenbeginns sowie im Todesfall vor dem vereinbarten Rentenbeginn datum geht der Nominalwert in die Bestimmung der versicherten Leistung ein.

Ab Rentenbeginn

Sie erhalten von uns eine lebenslange, vollgarantierte Leibrente auf das Leben der versicherten Person. Ab dem Rentenbeginn ist Ihr Vertrag nicht mehr an dem Fund, in den Sie während der Aufschubzeit investieren, und dessen Wertentwicklung beteiligt.

Illustrierte Beitragsrendite

Ihre illustrierte Beitragsrendite zum Rentenbeginn beträgt unter den o. g. Voraussetzungen 4,924 % p. a. Diese Beitragsrendite ist der Zinssatz, mit welchem die Beiträge ohne Abzug der Kosten verzinst werden müssten, um die illustrierte Kapitalabfindung zum Rentenbeginn zu erreichen. Die Angaben sind nur bei Erleben des Rentenbeginns zutreffend und beziehen sich auf den illustrierten Wert bei einer durchschnittlichen Wertentwicklung der Kapitalanlagen von 6 % p. a. nach Abzug der Kosten. Die tatsächlich erreichte Rendite wird voraussichtlich nach oben oder unten abweichen. Kosten für Risikoschutz mindern die illustrierte Rendite, wodurch der Wert nur sehr eingeschränkt mit Anlagen ohne Risikoabsicherung vergleichbar ist.

Hinweis zur Steuer

Bitte beachten Sie: Eine Auszahlung im Erlebensfall vor Vollendung des sechzigsten Lebensjahres des wirtschaftlich Berechtigten führt zu einer vollen Besteuerung der Kapitalerträge.

Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Kosten für Abschluss und Verwaltung sowie weitere Kosten

Im Produktinformationsblatt weisen wir Ihnen die Abschluss- und Verwaltungskosten, die wir Ihren Beiträgen entnehmen, in €-Beträgen aus. Für die Entwicklung Ihres Vertrages spielt jedoch nicht nur die Höhe der gesamten Kosten sondern insbesondere die Verteilung und Entnahme der Kosten über die Laufzeit eine Rolle. Außerdem wirken sich Änderungen des Beitrages z. B. durch eine planmäßige Beitragsdynamik auf den Kostenverlauf aus. Um Ihnen auch hierbei größtmögliche Transparenz zu bieten, zeigen wir Ihnen im Folgenden modellhaft den Verlauf von Beitrag und Kosten auf Basis Ihrer Rahmendaten für die Modellrechnung.

Beitragsbezogene Kosten

Vor Investition Ihrer Beiträge entnehmen wir Abschluss- und Verwaltungskosten, die in der unten stehenden Tabelle dargestellt sind. Die laufenden Verwaltungskosten setzen sich aus einem beitragsunabhängigen jährlichen Kostenbeitrag sowie einem laufzeitabhängigen Kostensatz zusammen.

Jahr	Beiträge in Euro	Abschlusskosten in Prozent des Beitrags	Verwaltungskosten in Prozent des Beitrags
1	1.200,00	59,20	5,00
2	1.200,00	59,20	5,00
3	1.200,00	59,20	5,00
4	1.200,00	59,20	5,00
5	1.200,00	59,20	5,00
6	1.200,00	0,00	5,00
7	1.200,00	0,00	5,00
8	1.200,00	0,00	5,00
9	1.200,00	0,00	5,00
10	1.200,00	0,00	5,00
11	1.200,00	0,00	5,00
12	1.200,00	0,00	5,00
13	1.200,00	0,00	5,00
14	1.200,00	0,00	5,00
15	1.200,00	0,00	5,00
16	1.200,00	0,00	5,00
17	1.200,00	0,00	5,00
18	1.200,00	0,00	5,00
19	1.200,00	0,00	5,00
20	1.200,00	0,00	5,00
21	1.200,00	0,00	5,00
22	1.200,00	0,00	5,00
23	1.200,00	0,00	5,00
24	1.200,00	0,00	5,00
25	1.200,00	0,00	5,00
26	1.200,00	0,00	5,00
27	1.200,00	0,00	5,00
28	1.200,00	0,00	5,00
29	1.200,00	0,00	5,00
30	1.200,00	0,00	5,00
31	1.200,00	0,00	5,00
32	1.200,00	0,00	5,00

Unverbindliche Modellrechnung zu Ihrer FREELAX – aufgeschobene Rentenversicherung mit Kapitalwahlrecht

Jahr	Beiträge in Euro	Abschlusskosten in Prozent des Beitrags	Verwaltungskosten in Prozent des Beitrags
33	1.200,00	0,00	5,00
34	1.200,00	0,00	5,00
35	1.200,00	0,00	5,00
36	1.200,00	0,00	5,00
37	1.200,00	0,00	5,00

Fund-bezogene Kosten

Zur Deckung weiterer Kosten entnehmen wir dem Fund, in den Sie investieren, täglich 0,475 %, dividiert durch die Anzahl der Tage des jeweiligen Kalenderjahres. Die Kosten – und damit die Höhe dieses Prozentsatzes – können sich über die Laufzeit ändern. Eine Erhöhung ist nur mit Zustimmung eines unabhängigen Treuhänders möglich.

Zusätzlich separieren wir im Fund pauschal und täglich Kapital für die Sicherung der den Versicherungsnehmern gewährten Garantien. Derzeit gehen wir hierfür von einem Kapitalbedarf von durchschnittlich 0,5 % p. a. des Fund-Wertes aus, die wir bei der Bestimmung des Zeitwertes berücksichtigen. Da sich künftige Wertentwicklungen nicht vorhersagen lassen, kann der tatsächliche Kapitalbedarf auch höher oder niedriger liegen und damit kann sich auch der oben genannte Wert ändern. Die Reserve für Garantien verbleibt im Fund und steht ausschließlich der Gesamtheit der Versicherungsnehmer zu, deren Vertrag in diesen Fund investiert.

Reduzierung der Bruttorendite durch Kosten (Reduction in Yield)

Zum Vergleich verschiedener Angebote ist es nützlich, alle relevanten Kosten sowie deren Verteilung auf die Laufzeit in eine vergleichbare Kennzahl umzurechnen. Hierzu bietet sich die sogenannte Reduction in Yield-Methode an. Sie zeigt auf, wie stark sich eine angenommene Bruttorendite für die Kapitalanlage durch Kosten für Abschluss und Verwaltung sowie die Kosten für die Kapitalanlage reduziert. Die Reduction in Yield-Methode ist für alle fondsgebundenen Versicherungen und britischen With Profit-Versicherungen sowie für sonstige Versicherungen geeignet, bei denen die Kosten der Kapitalanlage in Erfahrung zu bringen sind.

Risikokosten werden hierbei nicht berücksichtigt, da sie je nach Höhe des Risikoschutzes die Vergleichbarkeit stark einschränken würden.

Insbesondere sollte für eine gute Vergleichbarkeit das Anlagekonzept der Produkte und somit die zu erwartende Bruttorendite ähnlich sein.

Die Reduction in Yield ist abhängig von dem verwendeten Illustrationszinssatz bzw. der angenommenen Bruttorendite. Für die Berechnung der Reduction in Yield werden die Rahmendaten und Annahmen Ihrer Modellrechnung berücksichtigt.

Bei einem mittleren Illustrationszinssatz von 6 % p. a. wäre die angenommene Bruttorendite Ihres zugrunde liegenden Investments 6,975 % p. a. Diese Bruttorendite reduziert sich durch Kosten für Abschluss und Verwaltung sowie die Kosten für die Kapitalanlage um 2,051 %-Punkte (Reduction in Yield).

Bitte beachten Sie, dass wir bei der angegebenen Reduction in Yield nach britischem Vorbild selbstverständlich **alle** relevanten Kosten, d. h. Abschluss- und Verwaltungskosten sowie die Kosten aus der Kapitalanlage, berücksichtigen. Dies ist für den quantitativen Vergleich von Versicherungsprodukten notwendig. Möglicherweise weisen Wettbewerber einen Renditeeffekt, eine Reduction in Yield oder eine ähnliche Kennzahl aus, die nicht alle relevanten Kosten berücksichtigt, was bei einem Vergleich von Produkten besonders zu beachten ist.