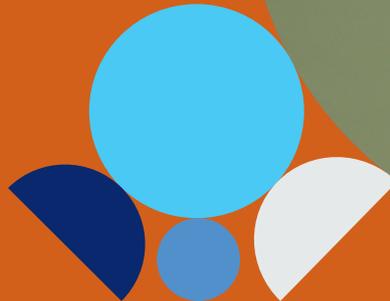


# Nachhaltig erfolgreich – 50 Jahre Fondspolice

Gut für die Zukunft aufgestellt



# Innovationen als Motor des Erfolgs

**50 Jahre Fondspolice – ein Grund zum Feiern.** Zurich ist seit fünf Jahrzehnten mit fondsgebundenen Investmentlösungen erfolgreich am Markt und zählt heute zu den führenden Anbietern. 1972 als Pionier gestartet, haben wir durch vielfältige Innovationen das Marktgeschehen aktiv mitgestaltet und eine starke Wettbewerbsposition aufgebaut.

Ob gemanagte Depotmodelle, die Einführung von ETFs im Neugeschäft oder der Einstieg in die nachhaltige Altersvorsorge mit ESG-Fonds, viele Innovationen sind mit dem Namen Zurich verbunden. Und die Geschichte geht weiter, denn die Gestaltung einer zukunftstauglichen Altersvorsorge wird zu einer großen gesellschaftlichen Herausforderung der nächsten Jahre, wenn nicht Jahrzehnte.

Wir wollen auch in Zukunft mit unseren fondsgebundenen Lösungen maßgeblich zu einer leistungsstarken Altersvorsorge beitragen. In Anbetracht dauerhafter Niedrigzinsphasen ist die fondsgebundene Rentenversicherung das Instrument der Wahl. Sie verbindet Renditechancen der Kapitalmärkte mit Versicherungsschutz – ein wesentlicher Vorteil gegenüber klassischen Vorsorgelösungen.



Mit *Vorsorgeinvest*<sup>1</sup> verfügt Zurich über ein attraktives Angebotspektrum, das individuell und flexibel ausgestaltet werden kann und so unterschiedlichste Anforderungen an eine leistungsstarke Vorsorge erfüllt.

**Wir sind überzeugt, dass unsere langjährige Erfahrung und das Gespür, wichtige Trends frühzeitig zu erkennen, es uns ermöglichen, auch zukünftig mit innovativen Lösungen eine Vorreiterrolle einzunehmen.**

Zu unserem Jubiläum der Fondspolice haben wir eine Kampagne gestartet, die uns das ganze Vertriebsjahr über begleitet.

<sup>1</sup> Bzw. *Vorsorgeinvest* Spezial im Maklervertrieb mit erweiterter Fondspalette

Seit August 2022 sind unsere Depotmodelle ETF mit Klima-Fokus am Markt – professionell gemanagt, konsequent nachhaltig und kosteneffizient mit ETFs umgesetzt.

Umfassende Informationen finden Sie unter: **[www.50-jahre-fondspolice.de](http://www.50-jahre-fondspolice.de)**. Wir wollen über alle Zielgruppen und Schichten hinweg die Fondspolice noch stärker im Markt verankern und neue Potenziale ausschöpfen.

In diesem Sinne freuen wir uns auf weitere gemeinsame Erfolge.

Björn Bohnhoff  
Vorstand Leben

Anne van Loo  
Leiterin Vertriebsförderung



# Gut rechnen konnten wir schon immer

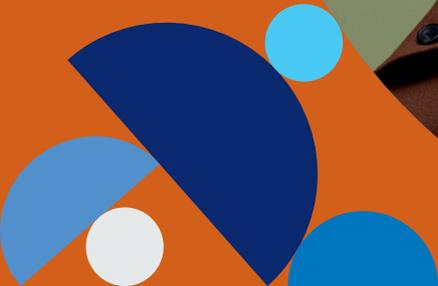
Unsere Altersvorsorge:  
wie der erste Taschenrechner 1972 –  
Innovationen für jedermann

Nachhaltig handeln –  
50 Jahre Fondspolice





**1972**  
Markteinführung des ersten  
Taschenrechners Casio-Mini  
Electronic Calculator

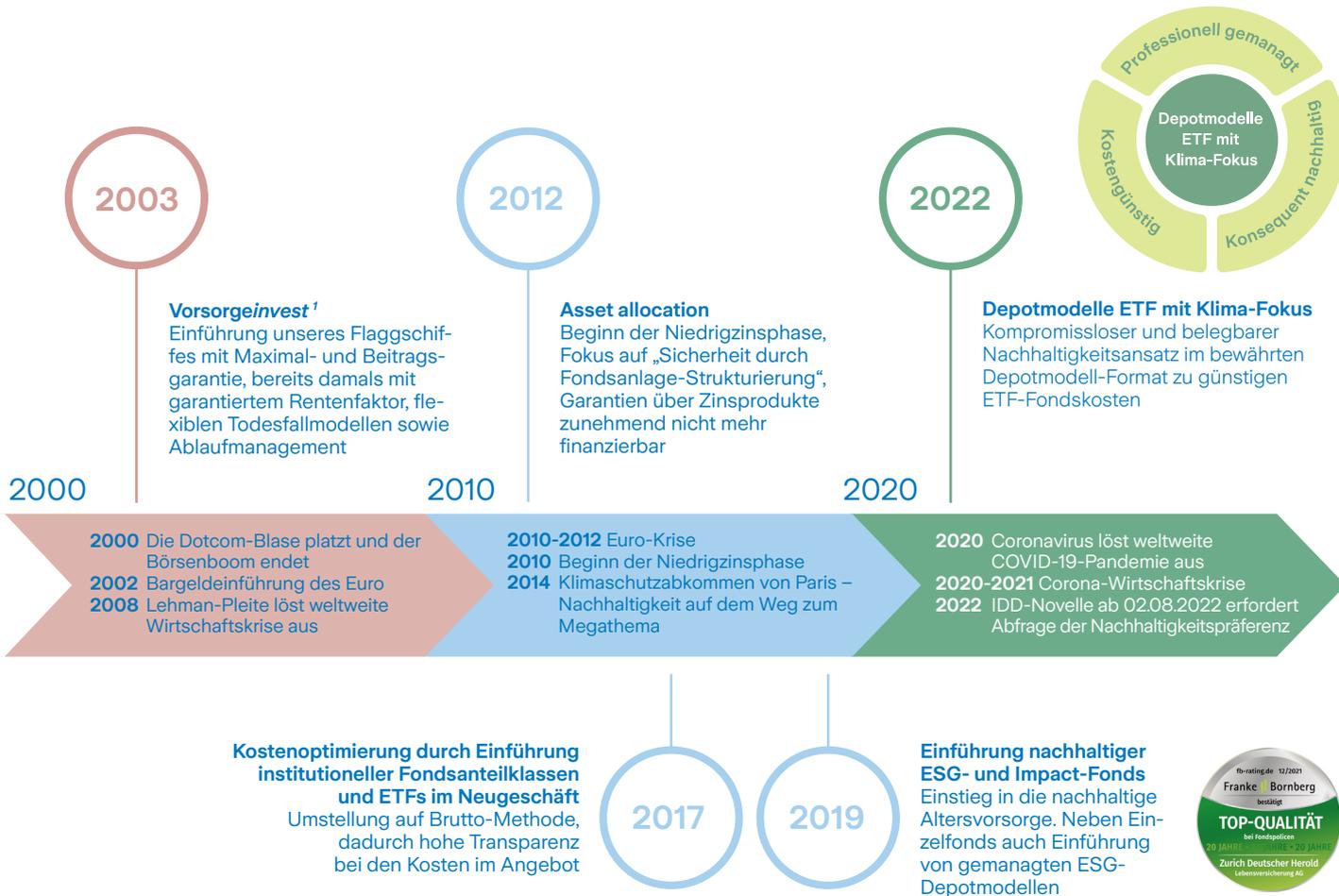


# Zurich Fondspolice – erfolgreiche Innovationen über fünf Jahrzehnte

Seit 50 Jahren ist Zurich erfolgreich mit Fondspolice im Altersvorsorgemarkt. 1972 zählten wir mit der ersten Fondspolice zu den Pionieren in Deutschland – heute gehören wir zu den **größten Anbietern fondsgebundener Versicherungslösungen**. Hinter dieser Erfolgsgeschichte stehen kontinuierliche Innovationen. Oft waren wir Vorreiter, wie z. B. mit

der Einführung der Depotmodelle, heute sind diese Marktstandard. Unser Anspruch ist es, wesentliche Trends frühzeitig zu erkennen und daraus **leistungsstarke Lösungen mit einem hohem Kundennutzen** zu entwickeln. Die hervorragende Positionierung in unabhängigen Ratings und Rankings ist für uns ein Ansporn, die Erfolgsgeschichte weiterzuschreiben.





<sup>1</sup> Einführung *Vorsorgeinvest* Spezial im Maklervertrieb mit erweiterter Fondspalette in 2006

# Gut analysieren konnten wir schon immer

Unsere Altersvorsorge:  
wie der erste populäre C64-Heimcomputer 1982 –  
die Kapazitäten optimal genutzt





**1982**  
Markteinführung des  
Commodore 64 – der  
meistverkaufte Heim-  
computer seinerzeit



# Fondspolice als erste Wahl einer chancenreichen Altersvorsorge

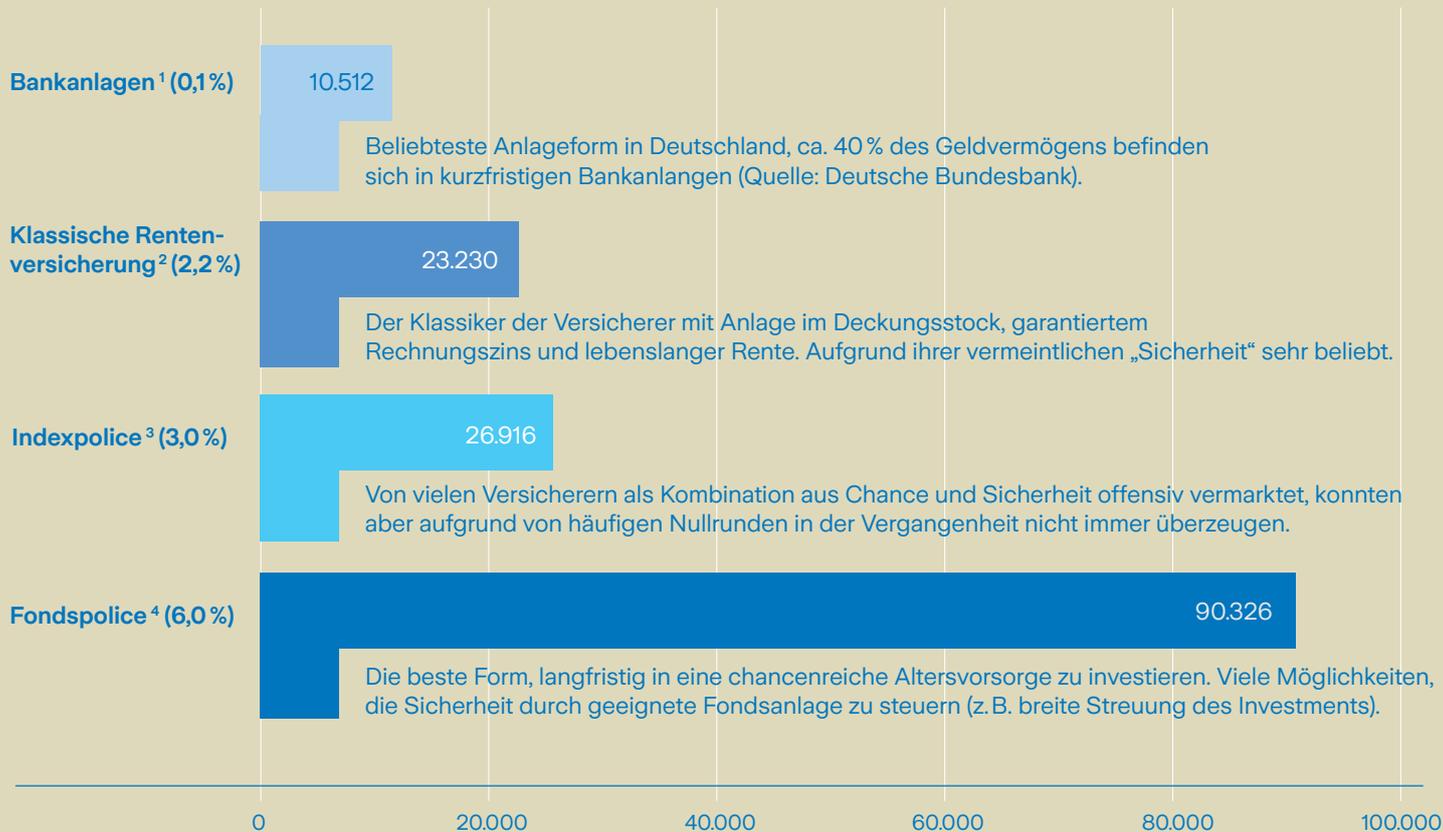
Der Aufbau einer nachhaltigen Altersvorsorge ist vor dem Hintergrund eines dauerhaft niedrigen Zinsniveaus besonders anspruchsvoll. **Der Leitzins der Europäischen Zentralbank (EZB) befindet sich seit vielen Jahren auf historisch tiefem Niveau.** Damit erzielen klassische Anlagen wie Tagesgeld, Festgeld oder Sparbücher nur geringe Verzinsungen. Der Zinseszinsseffekt kommt nicht mehr zum Tragen, d. h., bereinigt um die Inflation wird kein Kapital mehr aufgebaut, es drohen sogar Kaufkraftverluste durch den negativen Realzins ( $\text{Inflation} > \text{Zins}$ ).

Auch **klassische Rentenversicherungen** können in dieser Lage die Inflation nicht mehr ausgleichen. Um Vorsorgeziele mit klassischen Produkten zu erreichen, sind daher entweder höhere Beiträge oder längere Laufzeiten erforderlich.

Ob **Indexpolice**n in dieser Situation eine chancenreiche Alternative sind, bleibt abzuwarten, da die Mehrrendite gegenüber rein klassischen Rentenversicherungen in der Vergangenheit eher gering war.

**Die Lösung: Fondspolice**n ermöglichen es, **langfristig in eine chancenorientierte Altersvorsorge zu investieren.** Durch breite Streuung der Anlage und lange Laufzeiten kann die Sicherheit auch ohne Garantie erhöht werden. Ebenso ist eine kapitalmarktnähere Anlage bis zu 100 % möglich. Ein weiteres Plus sind Steuervorteile der fondsgebundenen Rentenversicherung.





**Illustrative Darstellung** zur Wirkung unterschiedlicher Wertentwicklungen auf eine Kapitalanlage von 10.000 EUR in 50 Jahren.

<sup>1</sup> Annahme 0,1% – basiert auf Durchschnittsverzinsung der letzten 2 Jahre von Sparbuch: 0,01%, Tagesgeld: 0,03%, Festgeld: 0,14% (Quelle: FMH-Finanzberatung) – ohne Berücksichtigung von Kontoführungsgebühren und ggf. Verwahrentgelt, **Beitragsrendite 0,1% p.a.**

<sup>2</sup> Annahme 2,2% – basiert auf laufende Verzinsung der deutschen Lebensversicherer 2021: 2,13% (Quelle: Statista) – Effektivkosten 0,5%-Punkte, **Beitragsrendite 1,7% p.a.**

<sup>3</sup> Annahme 3,0% – basiert auf Assekurata Überschussstudie 2020 (Durchschnittsrendite von Indexpolice, Indexstichtage 2014 bis 2019: 2,8%) – Effektivkosten 1,0%-Punkte, **Beitragsrendite 2,0% p.a.**

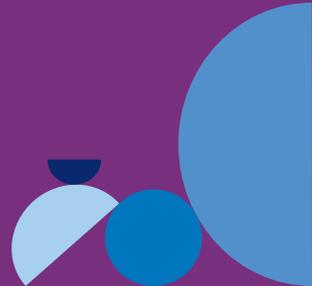
<sup>4</sup> Annahme 6,0% – basiert auf DAL-Dreieck des Deutschen Aktieninstitutes (Stand 31.12.2020), Rendite DWS Akkumula in 50 Jahren: 8,0% p.a., Wertentwicklung Depotmodell Wachstum Plus

letzte 10 Jahre: 9,6% p.a. (Stand: 31.10.2021) – Effektivkosten 1,5%-Punkte, **Beitragsrendite 4,5% p.a.**  
Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen dar.

# Gut kommunizieren konnten wir schon immer

Unsere Altersvorsorge:  
wie das erste Mobiltelefon 1992 –  
ungebunden ein Schritt in die Freiheit

Nachhaltig handeln –  
50 Jahre Fondspolice





**1992**  
Markteinführung eines der  
ersten Mobil-Telefone Motorola  
International 3200

# Die Altersvorsorge – eine häufig unterschätzte Herausforderung

In Deutschland liegen aktuell 97% der Renten unterhalb des durchschnittlichen Nettolohns von 2.084 Euro. Knapp zwei Drittel aller Rentner erhielten in 2020 eine Rente von unter 1.200 Euro<sup>1</sup> – **für viele ist Altersarmut bereits heute eine traurige Realität.**

**Es ist bereits absehbar, dass die gesetzliche Rente keine ausreichende Altersversorgung sicherstellen kann.** Die erforderlichen Änderungen bei Eintrittsalter und Rentenniveau sind aktuell nicht zu erwarten, sodass sich die Probleme angesichts der demographischen Entwicklung weiter verstärken werden.

**Eine weitere Absicherung über eine betriebliche oder private Altersvorsorge ist unbedingt erforderlich.** Klassische Anlagen wie Sparbücher, Tages- oder Festgelder bilden ca. 40% des gesamten Geldvermögens.<sup>2</sup> Sie sind jedoch in Anbetracht des aktuell niedrigen Zinsniveaus nur bedingt für die Altersvorsorge geeignet. Mit diesen klassischen Anlagen sollte nur die erforderliche Liquidität gesichert werden – der Rest sollte in mittel- und langfristige Anlagen investiert werden. **Die Altersvorsorge sollte breit gestreut werden. Hier bieten sich insbesondere Fondsprodukte an.** Durch einen solchen Schritt können auch Kaufkraftverluste durch erhöhte Inflation vermieden werden.

<sup>1</sup> Quelle: Deutsche Rentenversicherung Bund (2021), Statistikportal

<sup>2</sup> Quelle: Deutsche Bundesbank, Geldvermögen 3. Quartal 2021

Niedrigzinsen	<p>EZB-Leitzins seit vielen Jahren auf historisch tiefem Niveau → 10-jährige Bundesanleihe immer noch auf niedrigem Niveau (Juni 2022: 1,7%) → Bankanlagen teilweise noch mit Verwahrentgelt auf Guthaben, oftmals 0,5 %, bereits ab 5.000 EUR</p>
Rechnungszins 0,25%	Viele Produkte mit Garantie (z.B. Riester-Rente) nur noch schwer darstellbar
Inflation	In 2022: 5,2 - 7,8 %
Altersarmut	Schon jetzt für viele Rentner Realität, Tendenz leider steigend
Steigende Lebenserwartung	Kapital- und Rentenbedarf wird größer
Rentenniveau sinkt	Vorsorgelücke wächst
Rentenbesteuerung steigt	Bis 2040 bei 100 % <sup>1</sup>
Nachhaltigkeit / ESG	Regulatorischer Rahmen durch Transparenz-VO (seit 10.03.2021) und IDD-Nachhaltigkeitspräferenz (ab 02.08.2022) verschärft

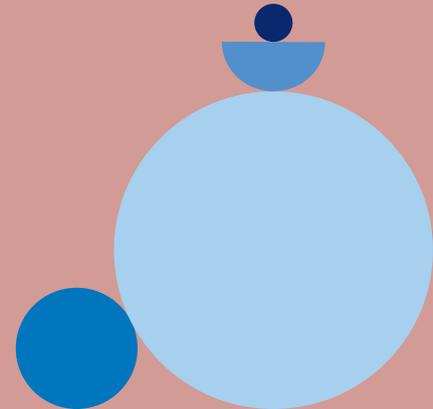
Stand: Juni 2022

<sup>1</sup> Planung laut Koalitionsvertrag der Bundesregierung: volle Besteuerung erst ab 2060

# Gut organisieren konnten wir schon immer

Unsere Altersvorsorge:  
wie das erste Smartphone 2002 –  
die integrative Lösung für vielfältige Anforderungen

Nachhaltig handeln –  
50 Jahre Fondspolice





**2002**  
Markteinführung  
des BlackBerry 6710 –  
gilt als erstes Smartphone  
der Technikgeschichte

# Wichtige Argumente für die Fondspolice – worauf ist zu achten

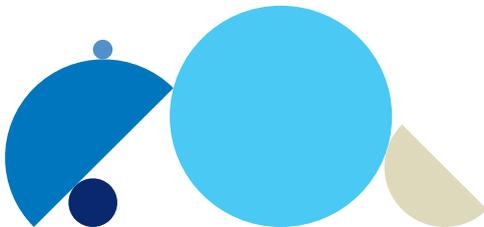
Qualität, Transparenz und Zukunftsfähigkeit sind wesentliche Kriterien bei der Beurteilung von Fondspolice. Hier bestehen zum Teil **erhebliche Qualitäts- und Leistungsunterschiede**.

Ein wichtiger Indikator zur Bestimmung der **Qualität des Produktes** sind Rating/Rankings durch unabhängige Experten. Zudem sollten bedeutende Themen, wie beispielsweise Nachhaltigkeit, abgebildet werden.

Die **Qualität der Anlagen** (Anlagespektrum), Fondsauswahl- und Depotmanagementprozesse sind weitere zentrale Beurteilungskriterien.

Stichwort **Transparenz**: Ist das Angebot verständlich und nachvollziehbar? Werden alle Kosten berücksichtigt (Anwendung der Brutto-Methode)?

Ein weiterer Aspekt ist die **Zukunftsfähigkeit** der Produkte. Hier haben wir insbesondere mit den gemanagten Depotmodellen für jeden Kundengeschmack passende Angebote.



# Für die Zukunft aufgestellt



## Herausforderungen Versicherungsmarkt

- **Niedrigzinsniveau** und sinkende Gesamtverzinsungen machen klassische (Versicherungs-)Produkte unattraktiv
- Heterogene Berechnungsmethoden bei Versicherern machen **Vergleichbarkeit** von Vorsorgeprodukten **nahezu unmöglich**
- Fondsgebundene Produkte in der Kritik, da Umgang mit **Fondskosten** und Rückerstattungen häufig **intransparent**
- **Anlagespektrum** bei Versicherungsgesellschaften häufig **für Kunden nicht optimal** (z. B. nur wenige Anbieter mit ETFs im Angebot)
- **Nachhaltige Altersvorsorge** als das Megathema der 2020er-Jahre

## Zurich

- **Seit 1972** einer der ersten Versicherer am Markt mit einer **fondsgebundenen Rentenversicherung**, laufend angepasst an die Anforderungen der jeweiligen Zeit
- Bringt **Transparenz** und berücksichtigt produktübergreifend alle anfallenden Kosten bei den Hochrechnungen (Brutto-Methode)
- Setzt auf Fonds mit hervorragendem Preis-/Leistungsverhältnis und **nachvollziehbarer Kostenstruktur**
- Mit immer **neuen** und **innovativen Fonds** (z. B. institutionellen Fondsanteilsklassen und ETFs)
- Ist der **mit Abstand führende Versicherer** bei nachhaltigen Fonds im Bestand (nach Gesamtvolumen)<sup>1</sup>

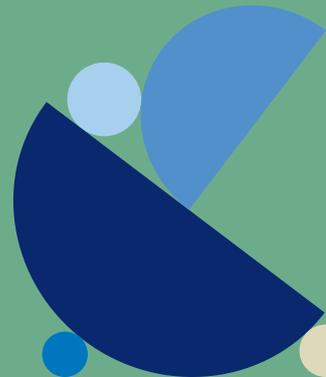


<sup>1</sup> Quelle: Fonds Professionell, 26.10.2021: Fondspolicen: So sind die Anbieter in Sachen ESG aufgestellt.

# Gut anlegen konnten wir schon immer

Unsere Altersvorsorge:  
Das Ziel im Blick und dabei nachhaltig handeln –  
wie unser Partner, der Weltumsegler Boris Herrmann

Nachhaltig handeln –  
50 Jahre Fondspolice





**Boris Herrmann** | Als Weltumsegler steht er – wie kaum ein anderer – für Nachhaltigkeit und Verantwortung. Ganz im Sinne unseres Unternehmens. So investieren wir in nachhaltige ESG-Fonds.

# Die Fondspolice – das universelle Vorsorgekonzept

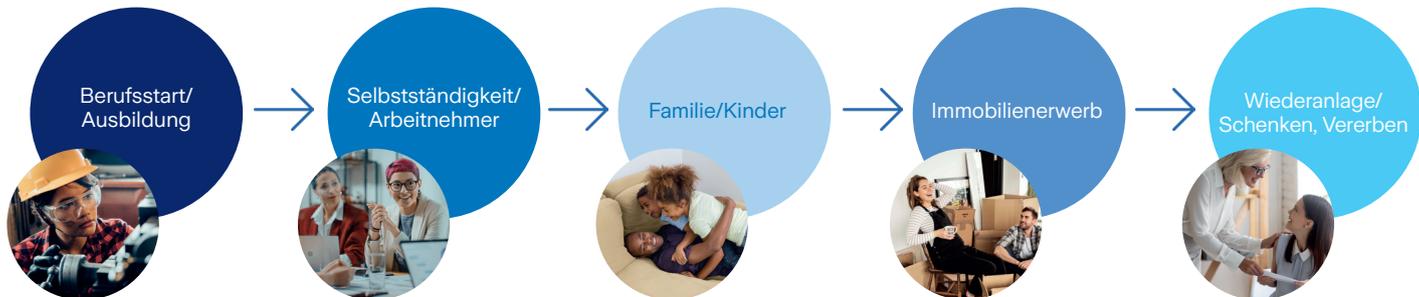
Vorsorgeinvest<sup>1</sup> ist die vielseitige Lösung für den Vermögensaufbau, insbesondere für die Ruhestandsfinanzierung. Durch die flexible Ausgestaltung können Vorsorgewünsche über alle Schichten in unterschiedlichen Lebensphasen bedarfsgerecht gestaltet werden:

- Zum Start in den Beruf Vorsorgeinvest<sup>1</sup> in der **betrieblichen Altersvorsorge**
- Für Selbstständige, gut und mittel verdienende Arbeitnehmer als chancenreiche **Basisrente**
- Für junge Familien mit integriertem Schutz gegen das **Todesfall- und Berufsunfähigkeitsrisiko** – insbesondere bei einem späteren Immobilienerwerb sehr wichtig

- Mit **Juniorinvest** kann für Kinder, Enkel oder Patenkinder frühzeitig ein Vorsorgebaustein, z. B. für deren Ausbildung, angespart werden
- In **Erbfällen, Schenkungen oder bei Wiederanlagen** können größere Kapitalanlagen über die Zurich Fondspolices bedarfsgerecht angelegt werden

Vorsorgeinvest<sup>1</sup> ist flexibel und vielfältig gestaltbar, je nach Bedarf:

- nachhaltig
- kostengünstig
- gemanagt oder individuell
- mit oder ohne Garantie
- im Neugeschäft und oftmals auch im Bestand



# Alle Highlights auf einen Blick

## Renditechancen

- Gemanagte Fondsanlage mit monatlicher Überprüfung und Anpassung durch ein Expertengremium – und das gebührenfrei
- Breite Fondspalette aus Aktien-, Renten- und Mischfonds sowie ETFs mit unterschiedlich hohen Renditechancen
- Niedrige Fondskosten durch institutionelle Fondsanteilklassen bzw. ETFs
- Nutzung von Steuervorteilen der fondsgebundenen Rentenversicherung (3. Schicht)
- Neue Depotmodelle ETF mit Klima-Fokus



## Sicherheit

- Lange Laufzeiten und breite Streuung der Fondsanlage (Fondsallokation) erhöhen die Sicherheit der Anlage
- Jährliches Rebalancing als aktive Ertragssicherungsstrategie möglich
- Einschluss einer Teilgarantie möglich
- Garantierter Rentenfaktor ab Beginn (Günstigerprüfung zum Rentenbeginn)
- Absicherung biometrischer Risiken (Langlebigkeits-, Todesfall- und Berufsunfähigkeitsrisiko) möglich

## Flexibilität (insbesondere in der 3. Schicht)

- Einmalige oder laufende Beitragszahlung (Beitragsdepot ab einem Jahr Depotdauer)<sup>2</sup>
- Verfügungsphase: lebenslange Rente, Kapitalauszahlung, Teilkapitalisierung, -verrentung oder Entnahmeplan möglich<sup>2</sup>
- Übertragung der Fondsanteile in ein privates Depot (z. B. bei der DWS) je nach ausgewähltem Fonds möglich<sup>3</sup>
- Kapitalentnahme in Aufschubzeit und Rentenzahlungszeit eingeschränkt möglich<sup>3</sup>
- Kostenloser Fondswechsel möglich



Mehr Informationen zu  
**50 Jahren Fondspolice unter**  
[www.50-jahre-fondspolice.de](http://www.50-jahre-fondspolice.de)

- <sup>1</sup> Bzw. Vorsorgeinvest  
Spezial im Maklervertrieb mit erweiterter Fondspalette
- <sup>2</sup> Gilt für Vorsorgeinvest in der 3. Schicht
- <sup>3</sup> Gilt für Produkte der 3. Schicht



**Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG**  
50427 Köln  
[www.zurich.de](http://www.zurich.de)

---

521613360 2208

