

Garantieausschluss Vorsorgeinvest Premium

VS-Nr.

01-FV 1234567

Versicherungsnehmer

Peter Privatrente



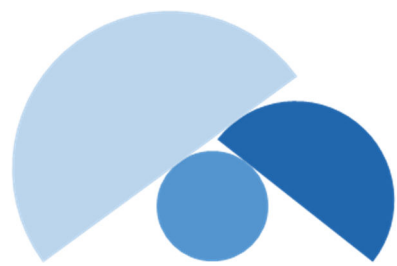
Unterlagen für den Beratungstermin (Version Mobile Vertriebe):

1. Beratungsunterlagen „Garantieausschluss“

- Grundstruktur und Funktionsweise des Garantimodelles Premium
- Aktuelle Informationen zur Entwicklung der Premium-Produkte finden Sie als -> Broker Retail: Sprechen Sie Ihren persönlichen Betreuer an
- Erhöhung der Performancechancen durch Herausnahme der Garantie (Pro / Contra)
- Neue Wertsteigerungskomponente ist der Performance-Motor des Produktes

2. Aktueller Vertragsstand

3. Änderungsanträge



Grundstruktur und Funktionsweise des Garantiemodelles Premium

Dynamische Garantierzeugung über I-CPPI: So funktionieren die Premiumprodukte

Die Premium Produkte der Zurich verbinden den Wunsch auf Kapitalmarktinvestment mit der gleichzeitigen Sicherheit einer Beitragsgarantie. Diese wird über einen dynamischen Mechanismus, den sogenannten I-CPPI Algorithmus (Individualisierte Constant Proportion Portfolio Insurance) erreicht:

Das Anlagemodell investiert in eine Wertsicherungs- und eine Wertsteigerungskomponente. Dieses Vorgehen verfolgt zwei Ziele:

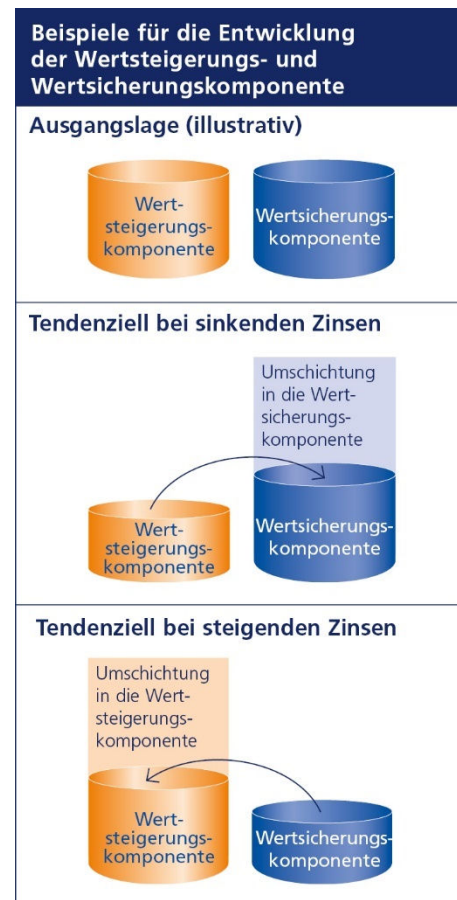
- Auf der einen Seite soll die Garantie der eingezahlten Beiträge zum Beginn Ihrer Rente sichergestellt werden. Deshalb investiert die Wertsicherungskomponente in Rentenfonds. Der Tageswert sowie die Verzinsung von Rentenfonds spiegeln den jeweils aktuellen Marktzins wider.
- Auf der anderen Seite sollen die Renditechancen der Kapitalmärkte genutzt werden. Deshalb investiert die Wertsteigerungskomponente in wachstumsorientierte Fonds.



Börsentäglich wird auf Basis der aktuellen Verzinsung von sicheren Rentenpapieren (z.B. der 10jährigen Bundesanleihe) geprüft, welcher Anteil vom Vertragsguthaben in die Wertsicherungskomponente investiert werden muss, um die Beitragsgarantie zum Laufzeitende sicher zu stellen.

- Bei sinkenden Zinsen wird der Anteil der Wertsicherungskomponente tendenziell erhöht, sofern es für die Garantiestellung erforderlich ist.
- Bei steigenden Zinsen wird der Anteil der Wertsicherungskomponente tendenziell gesenkt und damit mehr Potenzial für Wertsteigerungen generiert.

Fazit: Die Premium Produkte investieren immer so viel wie nötig in Sicherheit und so viel wie möglich in Wertsteigerung.



Erhöhung der Performancechancen durch Herausnahme der Garantie



Sie sind mit der aktuellen Vertragsentwicklung unzufrieden und wünschen höhere Performancechancen?

Die Beibehaltung der Garantie im Vertrag ist für Sie nicht zwingend notwendig?

Entscheidend für die Wahl ist Ihre Abwägung nach Sicherheit bzw. Rendite sowie Ihre Erwartungshaltung hinsichtlich der Kapitalmarktentwicklung:

Eine Alternative für mehr Performancechancen: Garantie herausnehmen

- Mit einer Herausnahme der Garantie kann das Guthaben sowie die weiteren Beiträge zu 100% chancenreich investiert werden. Die Zinsentwicklung ist bei Garantieherausnahme ohne Bedeutung.
- Dabei bleiben alle anderen Vertragsmerkmale wie beispielsweise der garantierte Rentenfaktor oder eine bestehende Berufsunfähigkeits-Absicherung unverändert erhalten.
- Je nach Risikoempfinden können Sie eine offensive, ausgewogene oder defensive Fondsanlage wählen. Natürlich können Sie die Fondsanlage während der Vertragsdauer ändern.

Kundenfokus	Hohe Sicherheit		Sicherheit	Sicherheit & Chance	Chance
Handhabung der Garantie	Beibehaltung der Garantie (Vertrag unverändert)		Keine Garantie (Fondsanlage defensiv)	Keine Garantie (Fondsanlage ausgewogen)	Keine Garantie (Fondsanlage offensiv)
Zukünftige Zinsentwicklung	Zinsen auf niedrigem Niveau	Zinsen auf höherem Niveau	Zinsentwicklung nur relevant bei Beibehaltung der Garantie		
Partizipation am Erfolg der Kapitalmärkte	Nein	Partizipation am Kapitalmarkterfolg gegeben			

Vorteile der Beibehaltung der Garantie beachten

- Bei einem Garantierausschluss ist die bisherige Garantiezusage unwiderruflich weg. Es bleibt auch keine Teilgarantie erhalten.
- Liegt das Vertragsguthaben bei Garantierausschluss unterhalb den gezahlten Beiträgen, werden die Verluste durch die Fondsumschichtung realisiert. Die neue Fondsanlage muss diese Verluste erst kompensieren.
- Verbleibt das Zinsniveau während der restlichen Vertragslaufzeit auf einem höheren Niveau, ist die Partizipation am Kapitalmarkterfolg ebenfalls gegeben, wenn die Beitragsgarantie beibehalten wird.
- Ein Garantierausschluss macht dann Sinn, wenn Sie für die Zukunft eher niedrige Zinsen und steigende Börsenkurse erwarten sowie eine deutliche Performance oberhalb der gezahlten Beiträge wünschen.

Beispiele für "Beibehaltung der Garantie"	Gezahlte Beiträge 36.000 EUR	
Worst Case	Rentenfonds zum Nennwert	36.000 EUR
Keine positive Vertragsentwicklung	= garantierte Auszahlung	36.000 EUR
Bei Vertragsablauf 100 % Rentenfonds		
Positive Vertragsentwicklung	Rentenfonds zum Nennwert	36.000 EUR
Bei Vertragsablauf Rentenfonds < 100 %	+ Guthaben aus Vorsorge-Fonds	10.000 EUR
Performance aus Vorsorge-Fonds vorhanden	= Auszahlung	46.000 EUR

Neue Wertsteigerungskomponente ist der Performance-Motor des Produktes

Insgesamt stehen drei Fondsmodelle unseres Kooperationspartners DWS Investments zur Wahl.

- Sie können entsprechend Ihrer Anlagepräferenz – ob mehr chancen- oder sicherheitsorientiert – wählen.
- Während der Restlaufzeit können Sie das gewählte Modell jederzeit kostenfrei wechseln.



Kundenfokus
Chance

1) Zurich Premium Multi Asset Offensiv

ISIN: LU0358627221

- Globaler und eher **offensiver Multi Asset Fonds** mit breiter Risikostreuung.
- Portfolio des Fonds verfügt über eine **Zielaktienquote von 60 % - 100 %**.
- Positionierung des Fonds und der Storyline mit klarem Nachhaltigkeitsfokus (gem. Art. 8 Offenlegungs-VO).

Details zum Fonds auf der DWS-Homepage unter www.dws.de



Kundenfokus
Sicherheit

2) Zurich Premium Multi Asset Defensiv

ISIN: LU0418624085

- Globaler und eher **defensiver Multi Asset Fonds** mit breiter Risikostreuung.
- Portfolio des Fonds verfügt über eine **Zielaktienquote von 0 % - 40 %**.
- Positionierung des Fonds und der Storyline mit klarem Nachhaltigkeitsfokus (gem. Art. 8 Offenlegungs-VO).

Details zum Fonds auf der DWS-Homepage unter www.dws.de



Kundenfokus
Sicherheit
& Chance

3) Zurich Premium Multi Asset mit Ablaufstabilisator (ausgewogene Anlage)

- Zu Beginn Investition in „**Zurich Premium Multi Asset Offensiv**“ (s.o.)
- In den letzten 10 Vertragsjahren: Automatisierter, sukzessiver Tausch aus dem „**Zurich Premium Multi Asset Offensiv**“ in den risikoärmeren „**Zurich Premium Multi Asset Defensiv**“ (s.o.)
 - Ablaufstabilisator zur Reduzierung von Schwankungen vor Rentenbeginn.
 - So werden Auswirkungen starker Schwankungen kurz vor Laufzeitende abgemildert, gleichzeitig aber Renditechancen erhalten.



Ihr Vertragsstand

Um Ihnen einen Überblick über den aktuellen Stand Ihres Vertrages zu geben, haben wir Ihnen nachfolgend einige relevante Vertragsgrößen zum aktuellen Stichtag zusammengestellt.

Stichtag: 01.05.2025

Garantiertes Guthaben bei Ablauf (bei Fortführung der Beitragszahlung)	36.000 EUR
Aktueller Beitrag (Klicken oder tippen Sie hier, um Text einzugeben.)	100 EUR
Bisher gezahlte Beiträge	12.000 EUR
Gesamtguthaben	10.500 EUR
- davon Guthaben in der Sicherheitskomponente	9.000 EUR
- davon Guthaben in der Renditekomponente	1.500 EUR

Hinweis: Die Garantie zum Ende der Laufzeit entspricht den eingezahlten Beiträgen. Dies gilt jedoch nicht im Falle von unplanmäßigen Vertragsänderungen, insbesondere auch bei Beitragsfreistellung oder Reduzierung der Beiträge.

Änderungsantrag und Dokumentation zur Neuanlage im Fondsmodell Zurich Premium Multi Asset mit Ablaufstabilisator

Unter der u.g. Vertragsnummer besteht ein privater Lebensversicherungsvertrag. Anlässlich des aktuell anhaltend niedrigen Zinsniveaus und den daraus resultierenden Auswirkungen auf diesen Vertrag, hat ein Beratungsgespräch stattgefunden. Ziel des Beratungsgesprächs war es, verschiedene Handlungsmöglichkeiten aufzuzeigen, um dadurch eine sinnvolle Entscheidung über die zukünftige Vertragsgestaltung treffen zu können. Ich wurde anhand des Informationsblattes sowohl über die aktuellen Rahmenbedingungen und die Auswirkungen auf meinen Vertrag als auch über die sich ergebenden Handlungsmöglichkeiten aufgeklärt und wünsche dementsprechend zum nächstmöglichen Termin:

- ☐ Unveränderte Fortführung meines Vertrags mit der Sicherheit der Garantie zum Vertragsablauf, allerdings bei derzeitigen Kapitalmarktverhältnissen ohne nennenswertes Renditepotential
- ☒ Herausnahme der Garantie, verbunden mit der Möglichkeit, dadurch deutlich mehr Rendite auf die eingezahlten Beiträge zu erreichen.

Die Herausnahme der Garantie ist mit einer Änderung der Fondsanlage verbunden, bei welcher ich eine der folgenden Alternativen wähle:

- ☐ **DWS Premium Modell** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset Offensiv)
- ☒ **DWS Premium Modell ABS** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset mit Ablaufstabilisator)
- ☐ **DWS Premium Modell Balance** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset Defensiv)

Ergänzend zu den bisherigen Vertragsunterlagen für den bestehenden Vertrag gelten für diese Änderung die folgenden allgemeinen Bestimmungen:

1. Durch die Herausnahme der Garantie entfällt mein Anspruch auf eine garantierte Kapitalleistung bei Ablauf sowie mein Anspruch auf ein garantiert zu verrentendes Kapital. Alle anderen vertraglichen Bestandteile wie der garantierte Rentenfaktor je 10.000 EUR, etwaige BU-Absicherung, versicherungstechnische Kosten, usw. behalten unverändert ihre Gültigkeit.
2. Mir ist bewusst, dass mit dieser Änderung die Garantie zu Ablauf in meinem Vertrag komplett entfällt. Durch diesen Garantieverzicht können sich die Performancechancen erhöhen. Allerdings kann dies auch zu einem Teil- oder sogar Totalverlust des vorhandenen Vertragsguthabens sowie der zukünftigen Beiträge führen.
3. Zu dem Termin der Herausnahme der Garantie ändert sich auch meine Fondsanlage gemäß dem gewählten Anlagemodell. Die genaue Zusammensetzung meiner Fondsanlage kann ich der nächsten Wertbestätigung entnehmen.
4. Die Paragraphen „Welche Versicherungsleistungen erhalten Sie?“ sowie „Wann und wie können Sie das Garantieniveau anheben oder eine Höchststandsicherung vornehmen?“ meiner allgemeinen Versicherungsbedingungen verlieren ihre Gültigkeit, soweit es um Regelungen der garantierten Leistung im Erlebensfall geht. Der garantierte Rentenfaktor bleibt davon unberührt. Gleiches gilt für den Paragraphen „Wonach errechnen sich die erhöhten Leistungen im DWS Premium Modell?“ der besonderen Bedingungen für die Anpassungsversicherung.
5. Ein nachträglicher Wiedereinschluss der Garantie ist nicht möglich.
6. Ich habe zur Kenntnis genommen, dass nach der Vertragsumstellung die bisherigen Steuervergünstigungen nur erhalten bleiben, wenn die Voraussetzungen zur hälftigen Besteuerung des Unterschiedsbetrags erneut erfüllt werden (Auszahlung nach Vollendung des 62. Lebensjahres des Steuerpflichtigen und nach Ablauf von zwölf Jahren seit dem Änderungstermin). Ich beantrage die Umstellung auch für den Fall, dass die genannten Voraussetzungen danach nicht mehr erfüllt sind.

Vertragsnummer Klicken oder tippen Sie hier, um Text einzugeben.

Neue Fondsanlage DWS Premium Modell ABS
(Zurich Premium Multi Asset mit Ablaufstabilisator)

Dieses Informationsblatt wurde mir ausgehändigt.
Ich bestätige, dass ich die vorstehenden Regelungen zur Kenntnis genommen habe.

Ort, Datum

Unterschrift Versicherungsnehmer

Unterschrift Vermittler



Änderungsantrag und Dokumentation zur Neuanlage im Fondsmodell Zurich Premium Multi Asset Offensiv

Unter der u.g. Vertragsnummer besteht ein privater Lebensversicherungsvertrag. Anlässlich des aktuell anhaltend niedrigen Zinsniveaus und den daraus resultierenden Auswirkungen auf diesen Vertrag, hat ein Beratungsgespräch stattgefunden. Ziel des Beratungsgesprächs war es, verschiedene Handlungsmöglichkeiten aufzuzeigen, um dadurch eine sinnvolle Entscheidung über die zukünftige Vertragsgestaltung treffen zu können. Ich wurde anhand des Informationsblattes sowohl über die aktuellen Rahmenbedingungen und die Auswirkungen auf meinen Vertrag als auch über die sich ergebenden Handlungsmöglichkeiten aufgeklärt und wünsche dementsprechend zum nächstmöglichen Termin:

- ☐ Unveränderte Fortführung meines Vertrags mit der Sicherheit der Garantie zum Vertragsablauf, allerdings bei derzeitigen Kapitalmarktverhältnissen ohne nennenswertes Renditepotential
- ☒ Herausnahme der Garantie, verbunden mit der Möglichkeit, dadurch deutlich mehr Rendite auf die eingezahlten Beiträge zu erreichen.

Die Herausnahme der Garantie ist mit einer Änderung der Fondsanlage verbunden, bei welcher ich eine der folgenden Alternativen wähle:

- ☒ **DWS Premium Modell** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset Offensiv)
- ☐ **DWS Premium Modell ABS** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset mit Ablaufstabilisator)
- ☐ **DWS Premium Modell Balance** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset Defensiv)

Ergänzend zu den bisherigen Vertragsunterlagen für den bestehenden Vertrag gelten für diese Änderung die folgenden allgemeinen Bestimmungen:

1. Durch die Herausnahme der Garantie entfällt mein Anspruch auf eine garantierte Kapitalleistung bei Ablauf sowie mein Anspruch auf ein garantiert zu verrentendes Kapital. Alle anderen vertraglichen Bestandteile wie der garantierte Rentenfaktor je 10.000 EUR, etwaige BU-Absicherung, versicherungstechnische Kosten, usw. behalten unverändert ihre Gültigkeit.
2. Mir ist bewusst, dass mit dieser Änderung die Garantie zu Ablauf in meinem Vertrag komplett entfällt. Durch diesen Garantieverzicht können sich die Performancechancen erhöhen. Allerdings kann dies auch zu einem Teil- oder sogar Totalverlust des vorhandenen Vertragsguthabens sowie der zukünftigen Beiträge führen.
3. Zu dem Termin der Herausnahme der Garantie ändert sich auch meine Fondsanlage gemäß dem gewählten Anlagemodell. Die genaue Zusammensetzung meiner Fondsanlage kann ich der nächsten Wertbestätigung entnehmen.
4. Die Paragraphen „Welche Versicherungsleistungen erhalten Sie?“ sowie „Wann und wie können Sie das Garantieniveau anheben oder eine Höchststandsicherung vornehmen?“ meiner allgemeinen Versicherungsbedingungen verlieren ihre Gültigkeit, soweit es um Regelungen der garantierten Leistung im Erlebensfall geht. Der garantierte Rentenfaktor bleibt davon unberührt. Gleiches gilt für den Paragraphen „Wonach errechnen sich die erhöhten Leistungen im DWS Premium Modell?“ der besonderen Bedingungen für die Anpassungsversicherung.
5. Ein nachträglicher Wiedereinschluss der Garantie ist nicht möglich.
6. Ich habe zur Kenntnis genommen, dass nach der Vertragsumstellung die bisherigen Steuervergünstigungen nur erhalten bleiben, wenn die Voraussetzungen zur häufigsten Besteuerung des Unterschiedsbetrags erneut erfüllt werden (Auszahlung nach Vollendung des 62. Lebensjahres des Steuerpflichtigen und nach Ablauf von zwölf Jahren seit dem Änderungstermin). Ich beantrage die Umstellung auch für den Fall, dass die genannten Voraussetzungen danach nicht mehr erfüllt sind.

Vertragsnummer [Klicken oder tippen Sie hier, um Text einzugeben.](#)

Neue Fondsanlage **DWS Premium Modell**
(Zurich Premium Multi Asset Offensiv)

Dieses Informationsblatt wurde mir ausgehändigt.
Ich bestätige, dass ich die vorstehenden Regelungen zur Kenntnis genommen habe.

Ort, Datum

Unterschrift Versicherungsnehmer

Unterschrift Vermittler



Änderungsantrag und Dokumentation zur Neuanlage im Fondsmodell Zurich Premium Multi Asset Defensiv

Unter der u.g. Vertragsnummer besteht ein privater Lebensversicherungsvertrag. Anlässlich des aktuell anhaltend niedrigen Zinsniveaus und den daraus resultierenden Auswirkungen auf diesen Vertrag, hat ein Beratungsgespräch stattgefunden. Ziel des Beratungsgesprächs war es, verschiedene Handlungsmöglichkeiten aufzuzeigen, um dadurch eine sinnvolle Entscheidung über die zukünftige Vertragsgestaltung treffen zu können. Ich wurde anhand des Informationsblattes sowohl über die aktuellen Rahmenbedingungen und die Auswirkungen auf meinen Vertrag als auch über die sich ergebenden Handlungsmöglichkeiten aufgeklärt und wünsche dementsprechend zum nächstmöglichen Termin:

- ☐ Unveränderte Fortführung meines Vertrags mit der Sicherheit der Garantie zum Vertragsablauf, allerdings bei derzeitigen Kapitalmarktverhältnissen ohne nennenswertes Renditepotential
- ☒ Herausnahme der Garantie, verbunden mit der Möglichkeit, dadurch deutlich mehr Rendite auf die eingezahlten Beiträge zu erreichen.

Die Herausnahme der Garantie ist mit einer Änderung der Fondsanlage verbunden, bei welcher ich eine der folgenden Alternativen wähle:

- ☐ **DWS Premium Modell** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset Offensiv)
- ☐ **DWS Premium Modell ABS** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset mit Ablaufstabilisator)
- ☒ **DWS Premium Modell Balance** (Anlage im Zurich Premium Multi Asset Defensiv)

Ergänzend zu den bisherigen Vertragsunterlagen für den bestehenden Vertrag gelten für diese Änderung die folgenden allgemeinen Bestimmungen:

1. Durch die Herausnahme der Garantie entfällt mein Anspruch auf eine garantierte Kapitalleistung bei Ablauf sowie mein Anspruch auf ein garantiert zu verrentendes Kapital. Alle anderen vertraglichen Bestandteile wie der garantierte Rentenfaktor je 10.000 EUR, etwaige BU-Absicherung, versicherungstechnische Kosten, usw. behalten unverändert ihre Gültigkeit.
2. Mir ist bewusst, dass mit dieser Änderung die Garantie zu Ablauf in meinem Vertrag komplett entfällt. Durch diesen Garantieverzicht können sich die Performancechancen erhöhen. Allerdings kann dies auch zu einem Teil- oder sogar Totalverlust des vorhandenen Vertragsguthabens sowie der zukünftigen Beiträge führen.
3. Zu dem Termin der Herausnahme der Garantie ändert sich auch meine Fondsanlage gemäß dem gewählten Anlagemodell. Die genaue Zusammensetzung meiner Fondsanlage kann ich der nächsten Wertbestätigung entnehmen.
4. Die Paragraphen „Welche Versicherungsleistungen erhalten Sie?“ sowie „Wann und wie können Sie das Garantieniveau anheben oder eine Höchststandsicherung vornehmen?“ meiner allgemeinen Versicherungsbedingungen verlieren ihre Gültigkeit, soweit es um Regelungen der garantierten Leistung im Erlebensfall geht. Der garantierte Rentenfaktor bleibt davon unberührt. Gleiches gilt für den Paragraphen „Wonach errechnen sich die erhöhten Leistungen im DWS Premium Modell?“ der besonderen Bedingungen für die Anpassungsversicherung.
5. Ein nachträglicher Wiedereinschluss der Garantie ist nicht möglich.
6. Ich habe zur Kenntnis genommen, dass nach der Vertragsumstellung die bisherigen Steuervergünstigungen nur erhalten bleiben, wenn die Voraussetzungen zur häufigsten Besteuerung des Unterschiedsbetrags erneut erfüllt werden (Auszahlung nach Vollendung des 62. Lebensjahres des Steuerpflichtigen und nach Ablauf von zwölf Jahren seit dem Änderungstermin). Ich beantrage die Umstellung auch für den Fall, dass die genannten Voraussetzungen danach nicht mehr erfüllt sind.

Vertragsnummer [Klicken oder tippen Sie hier, um Text einzugeben.](#)

Neue Fondsanlage **DWS Premium Modell Balance**
(Zurich Premium Multi Asset Defensiv)

Dieses Informationsblatt wurde mir ausgehändigt.

Ich bestätige, dass ich die vorstehenden Regelungen zur Kenntnis genommen habe.

Ort, Datum

Unterschrift Versicherungsnehmer

Unterschrift Vermittler



Dokumentation zur Anlage im Fondsmodell Zurich Premium

Unter der u.g. Vertragsnummer besteht ein privater Lebensversicherungsvertrag. Anlässlich des aktuell anhaltend niedrigen Zinsniveaus und den daraus resultierenden Auswirkungen auf diesen Vertrag, hat ein Beratungsgespräch stattgefunden. Ziel des Beratungsgesprächs war es, verschiedene Handlungsmöglichkeiten aufzuzeigen, um dadurch eine sinnvolle Entscheidung über die zukünftige Vertragsgestaltung treffen zu können. Ich wurde anhand des Informationsblattes sowohl über die aktuellen Rahmenbedingungen und die Auswirkungen auf meinen Vertrag als auch über die sich ergebenden Handlungsmöglichkeiten aufgeklärt und wünsche dementsprechend:

- ☒ Unveränderte Fortführung meines Vertrags mit der Sicherheit der Garantie zum Vertragsablauf, allerdings bei derzeitigen Kapitalmarktverhältnissen ohne nennenswertes Renditepotential
- ☐ Herausnahme der Garantie, verbunden mit der Möglichkeit, dadurch deutlich mehr Rendite auf die eingezahlten Beiträge zu erreichen.

Vertragsnummer

Klicken oder tippen Sie hier, um Text einzugeben.

Dieses Informationsblatt wurde mir ausgehändigt.
Ich bestätige, dass ich die vorstehenden Regelungen zur Kenntnis genommen habe.

Ort, Datum

Unterschrift Versicherungsnehmer

Unterschrift Vermittler

