



Die wichtigsten Eckpunkte auf einen Blick

	Direktanlage				Fondsgebundene Versicherung				
	Rentenfonds	Mischfonds	Aktienfonds	Offene Immobilienfonds	3. Schicht				
					vor 2005	Rentenzahlung	(Teil-) Kapitalzahlung ab 01.01.2018	Riesterrente	Basisrente
Besteuerung auf Fondsebene									
Besteuerung	Keine Besteuerung	Besteuerung von 15 % Körperschaftsteuer auf inländische Dividenden, inländische Mieterträge und Gewinne aus dem Verkauf deutscher Immobiliengewinne – direkt aus dem Fondsvermögen.				Keine Besteuerung, soweit die Voraussetzungen einer Anteilsklasse für steuerbegünstigte Anleger erfüllt sind.			
Besteuerung auf Anlegerebene / Kundenebene									
Teilfreistellung (Ausgleich für die Besteuerung auf Fondsebene)	Keine	15 % (Aktienquote mind. 25% ¹)	30 % (Aktienquote mind. 31% ¹)	60 % (Aktienquote mind. 80% ²)	Keine	Keine	15 % Pauschal ³	Keine	Keine
Grundsätzliche Besteuerung	Zinsen p. a. und Kursgewinne mit 25 % Abgeltungssteuer ⁴ steuerpflichtig	Dividenden p. a. und sonstige laufende Erträge p. a. (in voller Höhe) sowie Kursgewinne mit 25 % Abgeltungssteuer ⁴ steuerpflichtig		Ausschüttungen p. a. und Kursgewinne mit 25 % Abgeltungssteuer ⁴ steuerpflichtig	Erträge steuerfrei, wenn Laufzeit mind. 12 Jahre, laufende Beitragszahlungsdauer mind. 5 Jahre und Mindesttodesfallschutz mind. 60 %	Ertragsanteilsbesteuerung, d. h. persönlicher Steuersatz auf den Ertragsanteil der Gesamterrente (altersabhängig, z. B. Renteneintrittsalter 65 Jahre, Ertragsanteil 18 %)	Hälftige Besteuerung der Erträge, wenn Laufzeit mind. 12 Jahre und Auszahlung ab Vollendung des 62. Lebensjahres (ansonsten Erträge voll steuerpflichtig mit Abgeltungssteuer ⁴)	Staatlich geförderte Einzahlungen (Zulagen bzw. Vorteil aus Sonderausgabenabzug); Auszahlungen, die auf geförderten Beiträgen beruhen, voll steuerpflichtig mit persönlichem Steuersatz	Geförderte Einzahlungen (jährlich steigende Anrechnung im Rahmen des Sonderausgabenabzuges), Rentenzahlungen unterliegen der Kohortenbesteuerung, jährlich steigender Besteuerungsanteil, für Rentenbeginn ab 2040 volle Rentenbesteuerung
Besteuerungshäufigkeit	Jährliche Besteuerung der Erträge ⁵ (Zinsen, Dividenden oder Mietausschüttungen) während der Vertragslaufzeit (Minderung des Zinseszinseseffektes).				Steuerfrei	Besteuerung erst bei Zahlung der Leistung zum Ende der Vertragslaufzeit (Keine Minderung des Zinseszinseseffektes)			
Besteuerung bei Fondswechsel	Fondswechsel (Shift & Switch) steuerrechtlich eine Veräußerung und damit steuerpflichtig				Fondswechsel (z. B. Shift & Switch, jährliches Rebalancing innerhalb der individuellen Fondsanlage, monatliche Umschichtungen innerhalb der gemanagten Depotmodelle) ist innerhalb der fondsgebundenen Rentenversicherung steuerrechtlich keine Veräußerung und damit steuerfrei				
Wegfall des Bestandsschutzes ab 01.01.2018	Wegfall des Bestandsschutzes für Fondsanteile, die vor 2009 erworben worden sind → Die Folgen des Wegfalls werden durch einen Freibetrag von 100.000 EUR/Person auf neu entstehende Veräußerungsgewinne abgemildert				Keine Betroffenheit				
Sparerpauschbetrag	801 EUR Ledige/1.602 EUR zusammen veranlagte Ehegatten (ein Werbungskostenabzug darüber hinaus ist nicht mehr möglich)								

1 Physisch replizierte Aktienquote (d. h. z. B. swap-basierte ETFs werden nicht in der Aktienquote angerechnet)
 2 Schwerpunkt Inland 60 %, Schwerpunkt Ausland 80 %
 3 Für Erträge, die nach dem 31.12.2017 zufließen

4 Zzgl. Solidaritätszuschlag (5,5 %) und ggf. Kirchensteuer (8 bzw. 9 %)
 5 Die jährliche Besteuerung während der Vertragslaufzeit gilt nicht für Kursgewinne. Diese werden bei Veräußerung der Anteile besteuert.

Fondsgebundene Rentenversicherung als attraktive Vorsorgelösung

Fondsgebundene Rentenversicherung
jetzt auch mit nachhaltigen ESG-Fonds

	Direktanlage in Investmentfonds	Fondsgebundene Rentenversicherung mit freier Fondsanlage	Fondsgebundene Rentenversicherung mit gemanagtem Anlagemodell mit börsentäglicher Überprüfung
		<ul style="list-style-type: none"> • Vorsorgeinvest¹⁾ • Zurich Vorsorgeflex • Basis Renteinvest <p>Vorsorgelösung mit vielen Wahlmöglichkeiten</p>	<ul style="list-style-type: none"> • VarioInvest Rente¹⁾ • VarioInvest FörderRente • VarioInvest BasisRente <p>Bequeme und einfache Vorsorgelösung</p>
Renditechancen	<ul style="list-style-type: none"> • Breite Fondspalette (Aktien-, Renten- und Mischfonds) mit unterschiedlich hohen Renditechancen • Hohe Fondsqualität • Keine gemanagte Fondsanlage • Ggfs. Ausgabeaufschlag bei Fondswechsel 	<ul style="list-style-type: none"> • Breite Fondspalette (Aktien-, Renten- und Mischfonds – auch als nachhaltige ESG-Fonds – sowie ETFs in der Einzelfondsauswahl) mit unterschiedlich hohen Renditechancen • Hohe Fondsqualität (u.a. DWS Investments, Fidelity, Schroders, Invesco sowie weitere renommierte Fondsanbieter) • Niedrige Fondskosten durch institutionelle Fondsanteilsklassen • Gemanagte Fondsanlage mit monatlicher Überprüfung – in den Modellvarianten „Plus“ (mit institutionellen Fondsanteilsklassen), „ETF“ (mit kostengünstigen Exchange Traded Funds) und „ESG“ (mit nachhaltigen Fonds) • Kein Ausgabeaufschlag bei Fondswechsel 	<ul style="list-style-type: none"> • Automatische und gemanagte Fondsanlage (45 % Fonds mit Unternehmensanleihen; 55 % Mischung aus Aktienfonds und Fonds mit Staatsanleihen) • Renditechancen in Abhängigkeit von der Garantiehöhe, Zinsentwicklung, Kapitalmarktentwicklung etc. • Kein Ausgabeaufschlag bei Fondsumschichtungen • Hohe Fondsqualität (Festlegung der Anlagestrategie durch Zurich, Umsetzung der Anlagestrategie sowie Administration der Fonds durch DWS Investments) • Nachhaltige Anlage mit ESG-Fonds
Sicherheit	<ul style="list-style-type: none"> • Lange Laufzeiten und breite Streuung der Fondsanlage (Fondsallokation) erhöhen die Sicherheit der Anlage • Kein jährliches Rebalancing, da steuerpflichtig • Kein Einschluss von echten (Teil-)Garantien möglich • Kein Versicherungsschutz innerhalb der Direktanlage 	<ul style="list-style-type: none"> • Lange Laufzeiten und breite Streuung der Fondsanlage (Fondsallokation) erhöhen die Sicherheit der Anlage • Jährliches Rebalancing zur Reduzierung des Schwankungsrisikos • Ablaufmanagement zehn Jahre vor Ablauf • Einschluss einer Teilgarantie von 50 % möglich³⁾ • Einschluss von Versicherungsschutz (Absicherung von Langlebighkeits-, Todesfall- und Berufsunfähigkeitsrisiko) möglich 	<ul style="list-style-type: none"> • Garantiemodell VarioInvest – je nach Produkt 100 % Garantie (Riester), 80 % Garantie (Basisrente, 3. Schicht) oder Garantieguthaben (bAV BoLZ) • Anhebung des Garantieniveaus während der Vertragslaufzeit durch Auto Lock-In⁴⁾ und / oder Ablauf-Lock in • Einschluss von Versicherungsschutz (Absicherung von Langlebighkeits-, Todesfall- und Berufsunfähigkeitsrisiko⁴⁾) möglich
Flexibilität	<ul style="list-style-type: none"> • Sehr hohe Flexibilität (Fondswechsel, Kapitalentnahme) • Nur Kapitalauszahlung, keine lebenslange Rentenzahlung 	<ul style="list-style-type: none"> • Geringere Flexibilität bei Basis Renteinvest (geförderte Altersvorsorgeprodukte, lebenslange Rentenzahlung) • Hohe Flexibilität bei Vorsorgeinvest¹⁾ (z.B. Fondswechsel, Kapitalentnahme²⁾, Verfügungsphase, Kapital und/oder Rente) • Sehr hohe Flexibilität bei Zurich Vorsorgeflex (Fondswechsel, Kapitalentnahme ohne Stornoabschlag, permanente Verfügungsphase, Kapital und/oder Rente) 	<ul style="list-style-type: none"> • Geringere Flexibilität bei VarioInvest FörderRente und VarioInvest BasisRente (geförderte Altersvorsorgeprodukte, lebenslange Rentenzahlung, keine Wahlmöglichkeit bei der Fondsanlage) • Hohe Flexibilität bei VarioInvest Rente (z.B. Kapitalentnahme²⁾, Verfügungsphase, Kapital und/oder Rente – keine Wahlmöglichkeit bei der Fondsauswahl)

1 Wählbar in der privaten und betrieblichen Altersversorgung

2 In der bAV aus steuerlichen Gründen nur eingeschränkt bei Rentenübergang möglich (max. 30 % mit Restverrentung des verbleibenden Guthabens)

3 Keine Garantien bei Zurich Vorsorgeflex möglich

4 Nicht bei Riester-Produkt VarioInvest FörderRente

Stand: Dezember 2020



ZURICH[®]