



Canada Life™

frischer wind. klare flüsse. feste wurzeln.

ABGELTUNGSTEUER AB 2009

NEUE CHANCEN MIT FONDSPOLICEN



Mit uns können Sie rechnen




Nehmen Sie uns beim Wort! Mit dem SMARTcheck optimizer der Firma SMARTcompagnie GmbH können Sie nun in der Beratung die voraussichtliche Auswirkung der Abgeltungsteuer auf die Anlage Ihrer Kunden ausrechnen und mit der Anlage in eine Fondspolice der Canada Life vergleichen.

TIPP: Unter der Rubrik „Service“ in dieser Broschüre stellen wir Ihnen unseren neuen Abgeltungsteuerrechner anhand eines Beispiels genauer vor.



Der Abgeltungsteuerrechner steht auf www.mit-uns-koennen-sie-rechnen.de zum Download bereit.

- 
- 01** ABGELTUNGSTEUER 2009 – NEUE REGELN
 - 02** FONDSPOLICEN UND ABGELTUNGSTEUER
 - 03** SERVICE
 - 04** MIT UNS KÖNNEN SIE RECHNEN

01

ZIELE DER ABGELTUNGSTEUER:

- Attraktivität und Wettbewerbsfähigkeit des deutschen Finanzplatzes verbessern
- Steuersystem vereinfachen
- Steuerliche Transparenz schaffen

Zuzüglich zu dem Abgeltungsteuersatz von 25 % wird der Solidaritätszuschlag von derzeit 5,5 % sowie ggf. Kirchensteuer bezogen auf die Abgeltungsteuer, deren Höhe vom jeweiligen Bundesland abhängig ist, fällig. Somit erhöht sich der **Gesamtsteuersatz auf 26,375 % bzw. 27,82 %** (bei einem Kirchensteuersatz von 8 %).

ABGELTUNGSTEUER 2009 – NEUE REGELN

WARUM ABGELTUNGSTEUER?

Das Kapital geht zum „besten Wirt“ – sprich zum attraktivsten Finanzplatz. Das weiß auch die Bundesregierung. Aus diesem Grund wird im Rahmen der Unternehmenssteuerreform 2008 die Besteuerung der Kapitalanlagen, die im Privatvermögen gehalten werden, durch Einführung der Abgeltungsteuer ab dem Stichtag 1. Januar 2009 neu geregelt.

Aber wie beeinflusst die Abgeltungsteuer Ihre Tätigkeit als Berater? Für Ihre Kunden ändert sich ab 2009 die Besteuerung ihrer Direktanlage – z.B. in Aktien oder Fonds – teilweise zum Nachteil Ihrer Kunden. Da kann es sich anbieten, die Anlage zu optimieren bzw. Alternativen zu finden.

WAS ÄNDERT SICH 2009?

Zum Jahresbeginn 2009 wird es einen gesonderten Einkommensteuertarif – die sogenannte Abgeltungsteuer – in Höhe von 25 % geben. Die unterschiedlichen Einkunftsarten und Besteuerungsgrundlagen für Wertpapiere entfallen damit.

GEÄNDERTE RAHMENBEDINGUNGEN AUF EINEN BLICK

	Vor 2009	Ab 2009
Abführung der Steuer	Ggf. Vorauszahlung über die Kapitalertragsteuer und Steuerermittlung über Einkommensteuererklärung.	Die Abgeltungsteuer muss vom depotführenden Kreditinstitut – z.B. der Hausbank – direkt an das Finanzamt abgeführt werden. Und das kann mit abgeltender, d.h. abschließender Wirkung erfolgen. Somit müssen diese Einkünfte nicht mehr in der Einkommensteuererklärung angegeben werden.*
Werbungskosten	Sparerfreibetrag: € 750 für Ledige und € 1.500 für zusammenveranlagte Ehegatten. Werbungskosten können geltend gemacht werden.	Sparerpauschbetrag von € 801 bzw. € 1.602 für zusammenveranlagte Ehegatten. Übersteigende tatsächliche Werbungskosten können nicht geltend gemacht werden.
Verlustverrechnung	Liegt zwischen Kauf und Verkauf mehr als ein Jahr, wird der Verkauf steuerlich nicht beachtet. Innerhalb der Zeitspanne von einem Jahr ist der Vorgang bei den „sonstigen Einkünften“ steuerlich zu berücksichtigen. Dabei werden Verluste mit anderen Veräußerungsgewinnen des gleichen Jahres, der Vor- oder Folgejahre ausgeglichen.	Nur innerhalb der Kapitaleinkünfte, Sonderregelung bei Aktienveräußerungsgewinnen – diese können nur mit Aktienveräußerungsverlusten verrechnet werden.

* Bitte beachten Sie, dass es Fälle gibt, in denen eine Angabe der Kapitaleinkünfte in der Einkommensteuererklärung von Vorteil bzw. zwingend erforderlich sein kann.

25 % ABGELTUNGSTEUER – ABER AUF WAS?

Im Zusammenhang mit Einkünften aus Kapitalvermögen gibt es unterschiedliche Besteuerungsregeln, die Sie folgender Tabelle entnehmen können:

Einkünfte aus Kapitalvermögen			
Anlageklassen vor und nach 2009	Laufende Erträge (Dividenden und Zinsen)	Kapitalerträge (Kursgewinne)	Innerhalb einer Versicherungspolice
Aktien			
Vor 2009	Dividenden unter Anwendung des Halbeinkünfteverfahrens – also 50 % – mit dem persönlichen Einkommensteuersatz.	Bei Verkauf innerhalb eines Jahres nach Kauf (Spekulationsfrist) wird der Ertrag zu 100 % mit dem persönlichen Einkommensteuersatz besteuert. Nach Ablauf der Spekulationsfrist sind Kursgewinne steuerfrei.	Keine Besteuerung der Erträge innerhalb der Versicherungspolice.
Nach 2009	25 % Abgeltungsteuer auf alle Erträge.	25 % Abgeltungsteuer auf alle Erträge.	Als Versicherungspolice steuerfrei.
Bestandsschutz	Nein.	Ja, für Wertpapiere, die noch vor dem Jahreswechsel gekauft werden/wurden. Diese Veräußerungsgewinne sind weiterhin steuerfrei.	
Auswirkungen	Nachteil, da das Halbeinkünfteverfahren wegfällt.	Innerhalb der Haltedauer von einem Jahr ist die Abgeltungsteuer günstiger, da der persönliche Einkommensteuersatz meist über 25 % liegt. Wenn nicht, wird weiterhin der günstigere Steuersatz angewendet.*	
Festverzinsliche Wertpapiere			
Vor 2009	Zinsen sind zu 100 % mit dem persönlichen Einkommensteuersatz zu versteuern.	Bei Verkauf innerhalb der Spekulationsfrist wird der Ertrag steuerpflichtig. Nach Ablauf der Spekulationsfrist sind die Erträge steuerfrei.	Keine Besteuerung der Erträge innerhalb der Versicherungspolice.
Nach 2009	25 % Abgeltungsteuer auf alle Erträge.	25 % Abgeltungsteuer auf alle Erträge.	Als Versicherungspolice steuerfrei.
Bestandsschutz	Nein.	Ja, für Wertpapiere, die noch vor dem Jahreswechsel gekauft werden/wurden.	
Auswirkungen	Zinsen: Positiv, da 25 % meist unter dem persönlichen Einkommensteuersatz liegt und es nicht zu einer Schlechterstellung kommt.*	Der Wegfall der Spekulationsfrist führt zu einer haldedauerunabhängigen Steuerpflicht.	
Zertifikate			
Vor 2009	Fallen normalerweise nicht an.	Innerhalb eines Jahres zum persönlichen Einkommensteuersatz, nach einem Jahr steuerfrei. Garantiezertifikate sind als Finanzinnovationen immer voll steuerpflichtig.	Keine Besteuerung der Erträge innerhalb der Versicherungspolice.
Nach 2009		25 % Abgeltungsteuer auf alle Erträge.	Als Versicherungspolice steuerfrei.
Bestandsschutz		Garantiezertifikate unterliegen ab dem 01.01.2009 der Abgeltungsteuer. Für normale Zertifikate ist der Bestandsschutz bereits zum 01.07.2008 abgelaufen.	
Auswirkungen		Die als „steueroptimiertes“ Anlageinstrument bekannten Zertifikate gelten als die großen Verlierer der Abgeltungsteuer.	
Investmentfonds			
Vor 2009	Ausgeschüttet oder thesauriert – unterliegen der Einkommensteuer, Dividenden nach Anwendung des Halbeinkünfteverfahrens.	Ausschüttungen innerhalb eines Jahres nach Kauf: einkommensteuerpflichtig. Nach einem Jahr: steuerfrei. Thesaurierte Veräußerungsgewinne sind steuerfrei.	Keine Besteuerung der Erträge innerhalb der Versicherungspolice.
Nach 2009	25 % Abgeltungsteuer auf alle Erträge.	25 % Abgeltungsteuer auf alle Erträge.	Als Versicherungspolice steuerfrei.
Bestandsschutz	Nein.	Ja, für Anteile, die vor dem 01.01.2009 erworben wurden. Die einzelnen Anteile werden nach der First-In-First-Out (FIFO)-Methode besteuert, d.h., es wird angenommen, dass die Anteile, die zuerst erworben wurden, auch zuerst veräußert werden.	
Auswirkungen	Volle Versteuerung der Erträge kann die Rendite schmälern!	Wegfall der Spekulationsfrist führt zur haldedauerunabhängigen Steuerpflicht. FIFO-Methode kann den Bestandsschutz gerade bei Fondssparplänen gefährden.	

* Auf Antrag ermittelt das Finanzamt eine Günstigerprüfung zwischen 25 % Abgeltungsteuer und persönlichem Einkommensteuersatz. Zu einer Schlechterstellung kommt es nicht.

02

FONDSPOLICEN UND ABGELTUNGSTEUER

FONDSGEBUNDENE RENTEN- UND LEBENSVERSICHERUNG

Zu den Gewinnern der Abgeltungsteuer zählen die fondsgebundenen Renten- und Lebensversicherungen. Im Gegensatz zur Direktanlage können nämlich innerhalb der Versicherungspolice Fonds gewechselt sowie Erträge vereinnahmt werden, **ohne dass 25 % abgezogen werden.**

Schon 2005 wurde die Besteuerung von Lebensversicherungen durch das Alterseinkünftegesetz neu geregelt. Ab 2009 ändert sich hier nicht viel: Auch weiterhin werden die begünstigenden Regelungen für Altverträge, die vor dem 01.01.2005 und Neuverträge, die ab diesem Stichtag abgeschlossen wurden, gelten. Bei vorzeitigem Rückkauf unterliegen jedoch auch die Erträge dieser Verträge der Abgeltungsteuer.



FAZIT: Die Renten- und Lebensversicherung unterliegen weiterhin dem Alterseinkünftegesetz, sie gelten damit als „Gewinner“ der **Abgeltungsteuer**. Im Unterschied zur Direktanlage in Fonds bleibt im Rahmen der Versicherungspolice die Rendite während der Laufzeit/Aufschubdauer von der Abgeltungsteuer befreit, denn: Innerhalb der Police können die Fonds beliebig oft getauscht und Erträge reinvestiert werden – ohne dass 25 % Abgeltungsteuer abgezogen werden. Da die Versicherungsleistung erst zum Auszahlungszeitpunkt besteuert wird, kann über die gesamte Laufzeit der Steuerstundungseffekt ausgenutzt werden. **Würden Sie nicht auch lieber später Steuern zahlen statt heute?**

Altverträge (vor 01.01.2005)

Vor 2009	Ab 2009
Erfüllung der Voraussetzungen zur steuerlichen Begünstigung*	
Verrentung: Ertragsanteilbesteuerung Kapitalisierung: Steuerfrei	Verrentung: Keine Änderung Kapitalisierung: Keine Änderung
Nichterfüllung der Voraussetzungen zur steuerlichen Begünstigung*	
Verrentung: Ertragsanteilbesteuerung Kapitalisierung: Besteuerung mit 25 % Kapitalertragsteuer ohne abgeltende Wirkung. Erstattung im Rahmen der persönlichen Veranlagung.	Verrentung: Keine Änderung Kapitalisierung: 25 % Abgeltungsteuer
Auswirkungen	
Keine Änderung.	Vorteil, da 25 % Abgeltungsteuer meist niedriger ist als der persönliche Einkommensteuersatz. Falls nicht, wird dieser weiterhin herangezogen.**

Neuverträge (ab 01.01.2005)

Vor 2009	Ab 2009
Erfüllung der Voraussetzungen zur steuerlichen Begünstigung*	
Verrentung: Ertragsanteilbesteuerung Kapitalisierung: Besteuerung mit persönlichem Einkommensteuersatz im Falle der hälftigen Endbesteuerung (Besteuerungsgrundlage: 50 % der Erträge)	Verrentung: Keine Änderung Kapitalisierung: Es bleibt bei der hälftigen Endbesteuerung, aber Abzug der Kapitalertragsteuer auf vollen Ertrag. Erstattung im Rahmen der persönlichen Veranlagung
Nichterfüllung der Voraussetzungen zur steuerlichen Begünstigung*	
Verrentung: Ertragsanteilbesteuerung Kapitalisierung: Besteuerung zu 100 % mit persönlichem Einkommensteuersatz	Verrentung: Ertragsanteilbesteuerung Kapitalisierung: 25 % Abgeltungsteuer
Auswirkungen	
Keine Änderung.	Vorteil, da 25 % Abgeltungsteuer meist niedriger ist als der persönliche Einkommensteuersatz. Falls nicht, wird dieser weiterhin herangezogen.**

* Bei Altverträgen: Mindestens 12 Jahre Vertragslaufzeit und 5 Jahre Beitragszahlung.

Bei Neuverträgen: Mindestens 12 Jahre Vertragslaufzeit und Rente/Auszahlung nicht vor dem 60. Lebensjahr.

** Auf Antrag erfolgt beim Finanzamt eine Günstigerprüfung zwischen 25 % Abgeltungsteuer und persönlichem Einkommensteuersatz. Zu einer Schlechterstellung kommt es nicht.

VERGLEICH FONDSSPARPLAN (DIREKTANLAGE) MIT FONDSPOLICE (FLEXIBLER RENTENPLAN PLUS)

NACH 30 JAHREN ERGEBEN SICH FOLGENDE VERTRAGSWERTE

Die Fondspolice erzielt ein Guthaben zu Rentenbeginn von € 85.832, der Fondssparplan eines von € 70.139. Dabei ist zu beachten, dass das Guthaben der Fondspolice erst mit Auszahlung der Versicherungsleistung besteuert wird. Das Guthaben des Fondssparplans hingegen wurde schon während der Ansparphase mit 25 % Abgeltungsteuer belastet.

AUSZAHLUNGSMÖGLICHKEIT 1: KAPITALAUSZAHLUNG

Für die Fondspolice ergibt sich folgender Auszahlungsbetrag:

Kapitalauszahlung		Fondspolice
Guthaben zum Rentenbeginn		85.832 €
Eingezahlte Beiträge		36.000 €
Ertrag (Bemessungsgrundlage)	85.832 ./ 36.000	49.832 €
Zunächst wird auf den Ertrag Kapitalertragsteuer fällig		
Steuer (Vorwegabzug 25% KapEST)	49.832 * 0,25	12.458 €
Auszahlung nach KapEST	85.832 ./ 12.458	73.374 €
Durch die Einkommensteuerveranlagung wird die endgültige Steuerhöhe festgelegt:		
ESt-Veranlagung		
1. Anzusetzende Einkünfte (Steuerpflichtiger Ertrag, der nach dem Halbeinkünfteverfahren ermittelt wird)	49.832 : 2	24.916 €
2. Individueller Steuersatz*		10.623 €
Anrechnung KapEST		
1. Einkommensteuer		10.623 €
2. Anrechenbare KapEST		12.458 €
3. Erstattung	12.458 ./ 10.458	1.835 €
Guthaben nach Steuern	73.374 + 1.835	75.209 €

Der Wert für den Fondssparplan versteht sich nach Abzug der Abgeltungsteuer:

Kapitalauszahlung	Fondssparplan
Auszahlung nach Steuern	70.139 €

AUSZAHLUNGSMÖGLICHKEIT 2:

ZAHLUNG EINER LEBENSLANGEN RENTE/REGELMÄSSIGE ENTNAHME

Laufende Auszahlungen	Fondspolice	Auszahlplan
Guthaben zu Rentenbeginn	85.832 €	70.139 €
Rente monatlich (4 %, DAV2004R)	506 €	419 €

Die Bruttorente aus der Fondspolice bzw. des Fondssparplans wird dann mit dem persönlichen Ertragsanteil – in diesem Fall 18 % – besteuert.



BEISPIEL: Ein 35-jähriger Mann zahlt für 30 Jahre € 100 monatlich in eine Fondspolice bzw. legt das Geld alternativ direkt an. Investiert wird anfangs zu 100 % in Aktienfonds, innerhalb einer Laufzeit von 30 Jahren wird das investierte Geld sukzessive in Rentenfonds umgeschichtet. Es wird eine jährliche Wertentwicklung von 6 % unterstellt. Der Mann sei ledig und kirchensteuerpflichtig mit einem Bruttoeinkommen von € 30.000. Im Falle der Rentenzahlung wird ein persönlicher Steuersatz von 30 % unterstellt.



Auf den folgenden Seiten wird das gleiche Beispiel mithilfe des SMARTcheck optimierer berechnet.

* Steuerbetrag, der unter Berücksichtigung eines laufenden Einkommens von € 30.000 für einen ledigen, kirchensteuerpflichtigen Angestellten anfällt.

Für die Fondspolice wird der Flexible Rentenplan plus der Canada Life unterstellt.

Folgende Annahmen werden für die Direktanlage getroffen: Anlage in ein Wertpapierdepot. Kosten in Höhe von 5 % bzw. 3 % Ausgabeaufschlag für die Erstanlage in Aktien- bzw. Rentenfonds, 5 % bzw. 3 % Ausgabeaufschlag für jede Umschichtung innerhalb des Depots. Über die Laufzeit werden insgesamt drei Umschichtungen vorgenommen. Zu versteuernde Erträge aus Ausschüttungen bei Aktienfonds in Höhe von 1,5 %, für Rentenfonds in Höhe von 3 % pro Jahr.

Es handelt sich jeweils um stark vereinfachte Beispiele, welche nicht repräsentativ sein können, sondern lediglich unterschiedliche Mechanismen aufzeigen sollen. Ob eine bestimmte Form der Altersvorsorge sinnvoll ist, hängt immer von den individuellen Gegebenheiten des Steuerpflichtigen und der gewählten Form der Altersvorsorge ab. Vor dem Abschluss eines Produktes für die Altersvorsorge muss immer eine ausführliche Beratung unter Berücksichtigung der individuellen steuerlichen Situation des Kunden und der jeweils gewählten konkreten Form der Altersvorsorge erfolgen.

03

SERVICE

MIT UNS KÖNNEN SIE RECHNEN! Mit dem Abgeltungsteuerrechner **SMARTcheck optimizer** unterstützen wir Sie in der Kundenberatung. Auf www.mit-uns-koennen-sie-rechnen.de finden Sie eine Präsentation in der alle Tricks & Kniffe des Rechners vorgeführt werden.

Mit dem Starten des Rechners gelangen Sie gleich auf die Startseite, auf der Sie die Kundendaten eingeben können. Über die Felder „**TOOLS**“ und „**EINGABE**“ gelangen Sie immer auf die Startseite zurück.

Unser Vergleich der Direktanlage mit der Fondspolice zeigt beispielhaft die Auswirkungen der Abgeltungsteuer. Doch wie sieht die Altersvorsorge Ihrer Kunden ab 2009 aus? Um Sie in der Kundenberatung zu unterstützen stellen wir Ihnen auf www.mit-uns-koennen-sie-rechnen.de unseren Abgeltungsteuerrechner zur Verfügung, der die steuerlichen Auswirkungen von Direktanlagen und Fondspolice vergleicht.

Um Ihnen den Einstieg in die Berechnungen zu erleichtern, möchten wir Ihnen im Folgenden gerne das vorangegangene Beispiel vorrechnen.

ABGELTUNGSTEUERRECHNER SMARTCHECK OPTIMIZER

ANGABEN

The screenshot shows the 'SMARTcheck optimizer' web application. The interface includes a navigation bar with tabs for 'Tools', 'Finanztools', 'Berater', 'Vorbelegungen', and 'Informationen zum Optimizer'. The main form is divided into sections: 'Kundendaten' (Customer Data), 'AnlageSteuern' (Investment Taxes), and 'AnlageSteuern' (Investment Taxes). The 'Kundendaten' section includes fields for Nachname, Vorname, Strasse, PLZ, Ort, Alter, Geschlecht, Familienstand, Einkommen EUR, and Kirchensteuerpflichtig in. The 'AnlageSteuern' section includes fields for Angenommene Wertentwicklung p.a. %, Laufzeit in Jahren, Beitrag EUR, Zahlungsweise, Beitragszahlungen in Jahren, Anlageform, Sparerpauschbetrag EUR p.a., and Wechselzahlungen. A 'Dynamik' field is set to 5.00. Red callout boxes highlight 'Allgemeine Angaben zum Kunden', 'Steuerlich relevante Angaben zum Kunden', and 'Angaben zur Anlage'. Buttons for 'Zurück', 'Drucken', and 'Berechnen' are visible at the bottom.

Das Feld „**Dynamik**“ bezieht sich auf den Sparerfreibetrag. Mit steigenden Kapitalerträgen wird der Sparerfreibetrag aufgebraucht. Um dies zu simulieren kann hier der Pauschalbetrag negativ dynamisiert werden. In der Voreinstellung wird angenommen, dass der Sparerfreibetrag durch steigende Erträge jährlich um 5 % abnimmt. Sie können aber auch in dem Feld „Sparerfreibetrag“ einen Pauschalwert eingeben, maximal aber nur € 801.

Jahr	Anteil Aktienfonds	Anteil Rentenfonds	Anteil Dachfonds	Alles wechseln?
5	87,00%	33,00%	0,00%	<input checked="" type="checkbox"/>
15	34,00%	66,00%	0,00%	<input checked="" type="checkbox"/>
25	1,00%	99,00%	0,00%	<input checked="" type="checkbox"/>

Zu Beginn der Anlage wird zu 100 % in Aktienfonds investiert. Die Aufteilung wird während der Laufzeit dreimal geändert. Dabei wird nicht nur die Aufteilung der verschiedenen Anlageklassen gewechselt, sondern auch die Fonds innerhalb einer Anlageklasse.



Der Button „FONDSWECHSEL VERWALTEN“ auf der Startseite führt Sie zu einer Maske, in der Sie eine individuelle Fondsaufteilung festlegen können. Per Doppelklick gelangen Sie in die einzelnen Fondswechsel.



ANLAGEWECHSEL WÄHREND DER LAUFZEIT

JAHR 5: 80 % Aktienfonds,
20 % Rentenfonds
JAHR 15: 40 % Aktienfonds,
60 % Rentenfonds
JAHR 25: 1 % Aktienfonds,
99 % Rentenfonds

EINSTELLUNGEN FONDS-DIREKTANLAGE

Aufteilung der Anlagen

Anteil Aktienfonds %:
 Anteil Rentenfonds %:
 Anteil Dachfonds %:

Ausgabeaufschläge

Ausgabeaufschlag Aktienfonds %:
 Ausgabeaufschlag Rentenfonds %:
 Ausgabeaufschlag Dachfonds %:

Wechselaufschläge

Wechselaufschlag Aktienfonds %:
 Wechselaufschlag Rentenfonds %:
 Wechselaufschlag Dachfonds %:

Ausschüttungen / Thesaurierte Erträge

Ausschüttung / Thesaurierende Werte Aktienfonds %:
 Ausschüttung / Thesaurierende Werte Rentenfonds %:
 Ausschüttung / Thesaurierende Werte Dachfonds %:

Managementgebühren

Gebühr (% pro Jahr):

Depotgebühren

Gebührentart:
 Gebühr pro Jahr:
 Maximalgebühr pro Jahr EUR:

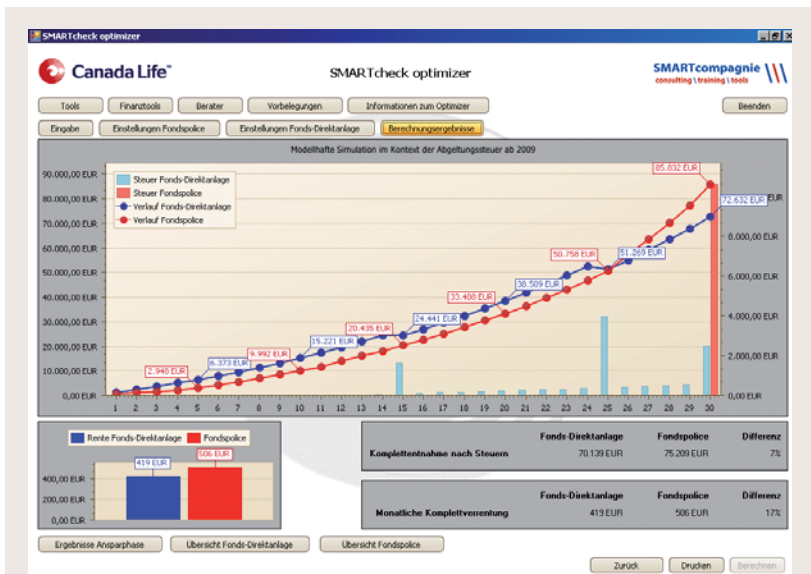
Hier sind die marktüblichen Werte aus der Rubrik „Vorbelegungen“ hinterlegt. Sie können allerdings die Aufteilung der Anlage beim Investmentbeginn, Ausgabeaufschläge bei Wechsel, Erträge und vieles mehr ändern.

EINSTELLUNGEN FONDPOLICE

In diesem Beispiel wurde der Flexible Rentenplan plus hinterlegt. Sie können aber auch das Unitised-With-Profits-Produkt GENERATION private oder den Einmalbeitragstarif Flexibler Kapitalplan auswählen.

BERECHNUNGSERGEBNISSE

Das Ergebnis zeigt, dass das Guthaben der Fondspolice nach Steuern um 7 % – bei einer Verrentung sogar um 17 % – höher liegt als das der Fonds-Direktanlage. Die Wechsel während der Laufzeit wirken sich bei der Direktanlage ungünstig aus, da die Abgeltungsteuer unmittelbar anfällt. Bei der Fondspolice wird die Steuer hingegen erst zum Laufzeitende fällig. Der Zinseszinsseffekt kann somit 30 Jahre lang genutzt werden.



In der Grafik wird durch die Punkte die Entwicklung des Gesamtguthabens der Anlagen über die Laufzeit dargestellt. Die Balken zeigen die Steuerhöhe zum Zeitpunkt der Fälligkeit.

ÜBERSICHT FONDS-DIREKTANLAGE

Jahr	Anteil Aktienfonds	Anteil Renditefonds	Anteil Direktfonds	Wechselgebühr	Gesamtsteuer	Depotkosten	Beitragssumme	Gesamtsumme
15	34,00%	66,00%	0,00%	959 EUR	1.611 EUR	0 EUR	24.441 EUR	24.441 EUR
16	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	110 EUR	0 EUR	26.126 EUR	26.992 EUR
17	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	138 EUR	0 EUR	27.846 EUR	29.668 EUR
18	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	168 EUR	0 EUR	29.603 EUR	32.475 EUR
19	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	199 EUR	0 EUR	31.399 EUR	35.419 EUR
20	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	230 EUR	0 EUR	33.237 EUR	38.509 EUR
21	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	263 EUR	0 EUR	35.120 EUR	41.752 EUR
22	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	285 EUR	0 EUR	37.060 EUR	45.167 EUR
23	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	309 EUR	0 EUR	39.062 EUR	48.762 EUR
24	34,00%	66,00%	0,00%	0 EUR	334 EUR	0 EUR	41.129 EUR	52.549 EUR
25	1,00%	99,00%	0,00%	1.668 EUR	3.959 EUR	0 EUR	51.269 EUR	51.269 EUR
26	1,00%	99,00%	0,00%	0 EUR	425 EUR	0 EUR	53.574 EUR	55.122 EUR
27	1,00%	99,00%	0,00%	0 EUR	457 EUR	0 EUR	55.961 EUR	59.178 EUR
28	1,00%	99,00%	0,00%	0 EUR	491 EUR	0 EUR	58.436 EUR	63.436 EUR
29	1,00%	99,00%	0,00%	0 EUR	526 EUR	0 EUR	61.000 EUR	67.919 EUR
30	1,00%	99,00%	0,00%	0 EUR	564 EUR	0 EUR	63.666 EUR	72.632 EUR

Zusammenfassung:
 Gesamtguthaben: 72.632 EUR
 - Beitragssumme: 63.666 EUR
 = Ertrag: 8.966 EUR
 -> Steuern: 2.493 EUR
 -> Netto-Komplettentnahme: 70.139 EUR

Die Übersicht zeigt die Entwicklung des Guthabens, die Kosten und fällige Abgeltungsteuer. Man sieht, in welcher Höhe Steuern in den Jahren der Anlagewechsel fällig werden. Das Guthaben wird somit regelmäßig geschmälert, wodurch der Zinseszinsseffekt nicht im gleichen Maß zum Tragen kommt wie bei der Fondspolice.



FONDSPOLICE

Gesamtguthaben	€ 85.832
- Beitragssumme	€ 36.000
= Ertrag	€ 49.832
▶ Steuern	€ 10.623
▶ Netto-Komplettentnahme	€ 75.209

FONDS-DIREKTANLAGE

Gesamtguthaben	€ 72.632
- Beitragssumme	€ 63.666
= Ertrag	€ 8.966
▶ Steuern	€ 2.493
▶ Netto-Komplettentnahme	€ 70.139

ÜBERSICHT FONDSPOLICE

Jahr	Neuer Beiträge	beiträge kumuliert	Todesfallleistung	Herabguthaben
15	1.200 EUR	18.000 EUR	21.155 EUR	20.435 EUR
16	1.200 EUR	19.200 EUR	23.504 EUR	22.736 EUR
17	1.200 EUR	20.400 EUR	25.992 EUR	25.176 EUR
18	1.200 EUR	21.600 EUR	28.626 EUR	27.762 EUR
19	1.200 EUR	22.800 EUR	31.415 EUR	30.503 EUR
20	1.200 EUR	24.000 EUR	34.368 EUR	33.408 EUR
21	1.200 EUR	25.200 EUR	37.495 EUR	36.487 EUR
22	1.200 EUR	26.400 EUR	40.806 EUR	39.750 EUR
23	1.200 EUR	27.600 EUR	44.312 EUR	43.288 EUR
24	1.200 EUR	28.800 EUR	48.026 EUR	46.874 EUR
25	1.200 EUR	30.000 EUR	51.950 EUR	50.758 EUR
26	1.200 EUR	31.200 EUR	56.096 EUR	54.926 EUR
27	1.200 EUR	32.400 EUR	60.471 EUR	59.371 EUR
28	1.200 EUR	33.600 EUR	65.086 EUR	64.106 EUR
29	1.200 EUR	34.800 EUR	69.951 EUR	69.135 EUR
30	1.200 EUR	36.000 EUR	75.076 EUR	74.462 EUR

Zusammenfassung:
 Anteilguthaben: 85.832 EUR
 - Beitragssumme: 36.000 EUR
 = Zu versteuernder Ertrag: 49.832 EUR
 -> Steuern: 10.623 EUR
 -> Netto-Komplettentnahme: 75.209 EUR

Dargestellt werden Guthabenentwicklung und Todesfallleistung. Da bei der Fondspolice die Steuer erst mit dem Auszahlungstermin fällig wird, bleibt das Guthaben in der Ansparphase unberührt und kann den Zinseszinsseffekt komplett ausnutzen.



FAZIT: Durch die laufende Besteuerung der Direktanlage aufgrund von Dividendenzahlungen, Kursgewinnen o.Ä. kann der Zinseszinsseffekt nicht in vollem Maße genutzt werden. Bei der Fondspolice hingegen bleibt das Guthaben während der Ansparphase von Steuerzahlungen befreit. Erst bei Auszahlung kommt die günstige Besteuerung zum Tragen.

Für die Richtigkeit der Angaben kann keine Gewähr übernommen werden, denn Programm- oder Berechnungsfehler können trotz sorgfältigen Vorgehens nicht ausgeschlossen werden.

04

MIT UNS KÖNNEN SIE RECHNEN ...

... WEIL WIR IHNEN ALS ANTWORT AUF DIE ABGELTUNG- STEUER INNOVATIVE UND FLEXIBLE PRODUKTE BIETEN.

Im Hinblick auf die Abgeltungsteuer stellen unsere Rentenversicherungen eine mögliche Alternative zur Direktanlage dar, da wir Ihren Kunden die nötige Flexibilität und Investmenterfahrung bieten. Unsere Fondsauswahl enthält nach Risiko- und Renditegesichtspunkten optimierte Portfolios namhafter Fondsgesellschaften.

FLEXIBLER RENTENPLAN PLUS

Der Flexible Rentenplan plus ist eine aufgeschobene fondsgebundene Rentenversicherung, bei der Ihren Kunden 21 Fonds und Fondsportfolios namhafter Fondsgesellschaften zur Verfügung stehen. Die Auswahl enthält auch den UWP-Fonds plus, der durch eine spezielle Funktionsweise hohe Renditechancen mit Garantien als einem Sicherheitsnetz verknüpft.

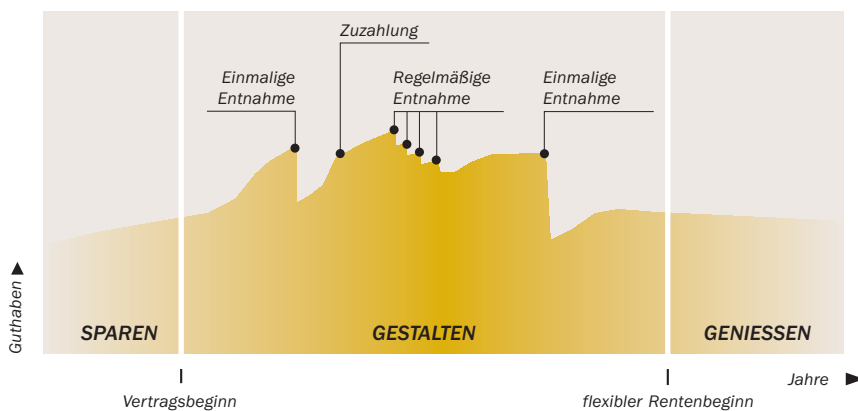
ZUKUNFT FLEXIBEL GESTALTEN!

- Fondswechsel können jederzeit vorgenommen werden, bis zu 20-mal im Jahr sogar gebührenfrei.
- Zuzahlungen können ab € 2.500 getätigt werden.
- Anstelle der individuellen Fondsauswahl kann der Kunde das auch den Profis überlassen – mit dem Automatischen Portfolio Management (APM), ohne dass Ihren Kunden zusätzliche Kosten entstehen.
- Mit der Marktoption stellen wir Ihrem Kunden auf Anfrage kurz vor Rentenbeginn Angebote für Renten anderer für Canada Life verfügbarer Versicherer zur Auswahl. Damit hat Ihr Kunde die Wahl und kann seine Rente optimal an seine Bedürfnisse anpassen.
- Als Zusatzoptionen können Ihre Kunden „Beitragsbefreiung bei Berufsunfähigkeit“ und/oder „Absicherung von sieben schweren Krankheiten“ wählen.

FLEXIBLER KAPITALPLAN

Der Flexible Kapitalplan ist eine aufgeschobene fondsgebundene Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag, die durch ihre zahlreichen Gestaltungsmöglichkeiten maximale Flexibilität bietet.

FUNKTIONSWEISE DES FLEXIBLEN KAPITALPLANS



Schematische Darstellung

FONDSAUSWAHL

Auswahl aus über 20 Fonds und Fondsportfolios namhafter Fondsgesellschaften und dem Garantiefonds 5 mit Kapitalschutzkonzept.

EINFACH TRÄUME GESTALTEN!

- Fondswechsel können jederzeit vorgenommen werden, bis zu 20-mal im Jahr sogar gebührenfrei.
- Zuzahlungen sind ab € 2.500 möglich.
- Auch bei diesem Produkt kann Ihr Kunde anstelle der individuellen Fondsauswahl das Automatische Portfolio Management (APM) wählen, ohne dass zusätzliche Kosten entstehen.
- Bereits ab dem 2. Versicherungsjahr können einmalige oder regelmäßige Entnahmen getätigt werden.
- Die Mindestaufschubzeit beträgt 5 Jahre.
- Die Marktoption bietet Flexibilität zum Rentenbeginn.

WEITERE RENTENPRODUKTE DER CANADA LIFE:

- **GENERATION private:** Private Altersvorsorge erfrischend anders! Durch Anlage in den UWP-Fonds I werden hohe Renditechancen mit Garantien verbunden.
- **GENERATION basic plus:** Steuern sparen für's Alter! Die Rürup-Rente mit der Auswahl aus über 20 Fonds und Fondsportfolios.
- **GENERATION business:** Gemeinsam Sicherheit schaffen! Renditeorientierte betriebliche Altersvorsorge mit Sicherheit durch Anlage in den UWP-Fonds I.



Fondsgebundene Policen











1. Platz Canada Life

Quelle: Anlageergebnisse und Kosten, Ausgewogene Depotklassen, Wertzuwachs innerhalb von 3 Jahren, Euro 07/2008



In unseren Produkten sind auch **bekannte Topfonds namhafter Fondsgesellschaften** vertreten. Exklusiv für unsere Kunden werden die Anlagestrategien dieser Topfonds der Branche unter Risiko-/Renditegesichtspunkten nach Markowitz optimiert. Die jeweilige Portfoliozusammensetzung wird hinsichtlich Stärke und Themenschwerpunkt der jeweiligen Fondsgesellschaft (z.B. europäische Aktien oder Rohstoffe) regelmäßig überprüft und angepasst. Ziel dabei ist es, das jeweilige Fondsportfolio von der Renditechance her anzuheben und gleichzeitig das Risiko zu senken.

FONDS UND PARTNER

Renditechance/Risiko					<input type="checkbox"/> Sicherheit <input checked="" type="checkbox"/> Renditechance	
■■■■■ Sehr gering Nur Geldwerte, Euro-Raum, risikofreie Anlage	■■■■■ Gering Hauptsächlich festverzinsliche Wertpapiere, geringe Schwan- kungen, stetige Wertentwicklung	■■■■■ Mittel Ausgeglichene Mischung aus Aktien und festverz. Wertpapieren, mittlere Schwan- kungen, höhere Ertragschancen	■■■■■ Hoch Bis zu 100 % Aktien, international breit gestreut bzw. mit Absicherungsmecha- nismen, höhere Schwankungen und Ertragschancen	■■■■■ Sehr hoch Bis zu 100 % Aktien, konzentriert in einem Markt, hohe Schwankungen, höhere Ertrags- chancen		
Deutsche Geldwerte II	Deutsche Renten II			Deutsche Aktien II		
	EURO Sicher- heitsorientiert II	EURO Ausgewogen II	EURO Dynamisch II			
			EURO Index II			
			US Index II			
			GB Index II			
	UWP-Fonds*		Dividende plus II			
			Aktien International II			
				Trend Strategie II		
	Renten Dynamisch II					
	Renten Ausgewogen II		Perspektive International II			
				Aktien Europa II		
				Perspektive US II		
				Aktien Asien II		
				Aktien Zukunftsmärkte II		
			Perspektive Balance II			
		Garantiefonds 5**				

* Nur innerhalb des Flexiblen Rentenplan plus und des GENERATION basic plus wählbar.

** Nur innerhalb des Flexiblen Kapitalplans und des GENERATION basic plus wählbar.

- Schwerpunkt Deutschland
- Schwerpunkt Europa
- Globale Märkte
- Schwerpunktmärkte



MIT UNS KÖNNEN SIE RECHNEN, WEIL WIR DAS 1X1 DES ERFOLGS BEHERRSCHEN

ERFAHRUNG

Canada Life wurde 1847 als erste kanadische Lebensversicherung gegründet und hat sich in über 160 Jahren zu einem Finanzdienstleister der internationalen Spitzenklasse entwickelt. Seit 2000 ist das Unternehmen auf dem deutschen Markt mit einer Niederlassung tätig. Weltweit verwaltet die Muttergesellschaft Great-West Lifeco gemeinsam mit allen Töchtern ein Vermögen von mehr als € 273 Milliarden und betreut allein in Kanada über 12 Millionen Kunden. Sie rangiert unter den weltweit größten Lebensversicherungen. In Deutschland hat Canada Life über 346.000 Kunden und verzeichnet Beitragseinnahmen im Neugeschäft von über € 91 Millionen und eine Bewertungssumme von rund € 2 Milliarden.

INVESTMENTKOMPETENZ

Mittlerweile können wir allein in Deutschland auf eine über 10-jährige Erfahrung mit fondsgebundenen Produkten zurückgreifen (inkl. des von der Prudential 2003 übernommenen Geschäfts). In Kanada, Großbritannien und Irland blickt Canada Life auf eine jahrzehntelange Investmenthistorie zurück. Darüber hinaus gehören zum weiteren Unternehmensverbund mehrere erfahrene und bekannte Fondsmanagementgesellschaften wie z.B. Mackenzie, Putnam oder Setanta.

ATTRAKTIVER INVESTMENTANSATZ

Canada Life Rentenversicherungen sind bekannt für den sogenannten Unitised-With-Profits-Ansatz. Durch eine Kombination aus Garantien und hohem Aktieninvestment erhält der Kunde Sicherheit bei gleichzeitiger Renditechance. Canada Life deklariert in diesem Bereich seit Jahren einen der höchsten geglätteten Wertzuwächse im deutschen Markt.

Bei den reinen Fondspolizen bietet Canada Life eine attraktive, breit gefächerte Fondsauswahl. Dabei nutzt Canada Life sowohl das Know-how von erfahrenen Fondsmanagementgesellschaften in der Unternehmensgruppe als auch von renommierten, unabhängigen Partnern. So haben einige Partnergesellschaften speziell für Canada Life Fondsportfolios entwickelt, welche das Risiko-Rendite-Verhältnis des Fonds optimieren sollen und dabei in mehrere Publikumsfonds unterschiedlicher Ausrichtung anlegen. Bei Bedarf kann der Kunde über das Automatische Portfolio Management (APM) seine Fondsauswahl gemäß seinem individuell gewählten Risikoprofil in die erfahrenen Hände von Canada Life legen.

FLEXIBILITÄT

Canada Life bietet bei den Produkten zahlreiche Gestaltungsmöglichkeiten, um möglichst dem individuellen Bedarf des Kunden gerecht zu werden. Durch Zusatzoptionen lassen sich die Versorgungsziele zusätzlich absichern. So bietet Canada Life über die in ihren Rentenversicherungen enthaltene Marktoption dem Kunden die Möglichkeit, auch zu Rentenbeginn die für ihn dann am besten geeignete, für Canada Life verfügbare Rente am Markt zu wählen. Weitere Optionen zu Rentenbeginn, wie z.B. die Vereinbarung einer Rentengarantiezeit oder einer Hinterbliebenenrente, bieten zusätzlichen Freiraum für die bedarfsgerechte Ausgestaltung der Rente.

FINANZSTÄRKE

Die Canada Life-Gruppe steht mit ihrer hervorragenden Finanzstärke, die von den führenden Ratingagenturen immer wieder bestätigt wird, für die gegebenen Leistungsversprechen ein. In Deutschland gibt es lediglich wenige Unternehmen, die eine ähnlich gute Finanzstärke aufweisen können.

Moody's Investors Service	Aa3 (ausgezeichnet)	
Standard & Poor's	AA (sehr stark)	
A.M. Best Company	A+ (hervorragend)	
FitchRatings	AA+ (sehr stark)	

WEITERE INFORMATIONEN

erhalten Sie von Ihrem Vertriebsleiter oder von **Canada Life Assurance Europe Limited**,
Niederlassung für Deutschland
Höninger Weg 153a, 50969 Köln, HRB 34058, AG Köln
Postanschrift: Canada Life Assurance Europe Limited,
Postfach 1763, 63237 Neu-Isenburg
Telefon: 0180 - 30 77 77-0* und 06102 - 306 1799, Telefax: 0180 - 30 77 77-1*
*9 Cent pro Minute aus dem deutschen Festnetz; ggf. abweichender Mobilfunktarif
maklerservice@canadalife.de, www.canadalife.de

Hauptsitz: **Canada Life Assurance Europe Limited**,
Canada Life House, Temple Road, Blackrock, Co. Dublin, Ireland
Eingetragener Firmensitz in Irland Nr. 297731

