

Übersicht: Kosten im laufenden Beitrag



Kostenstruktur



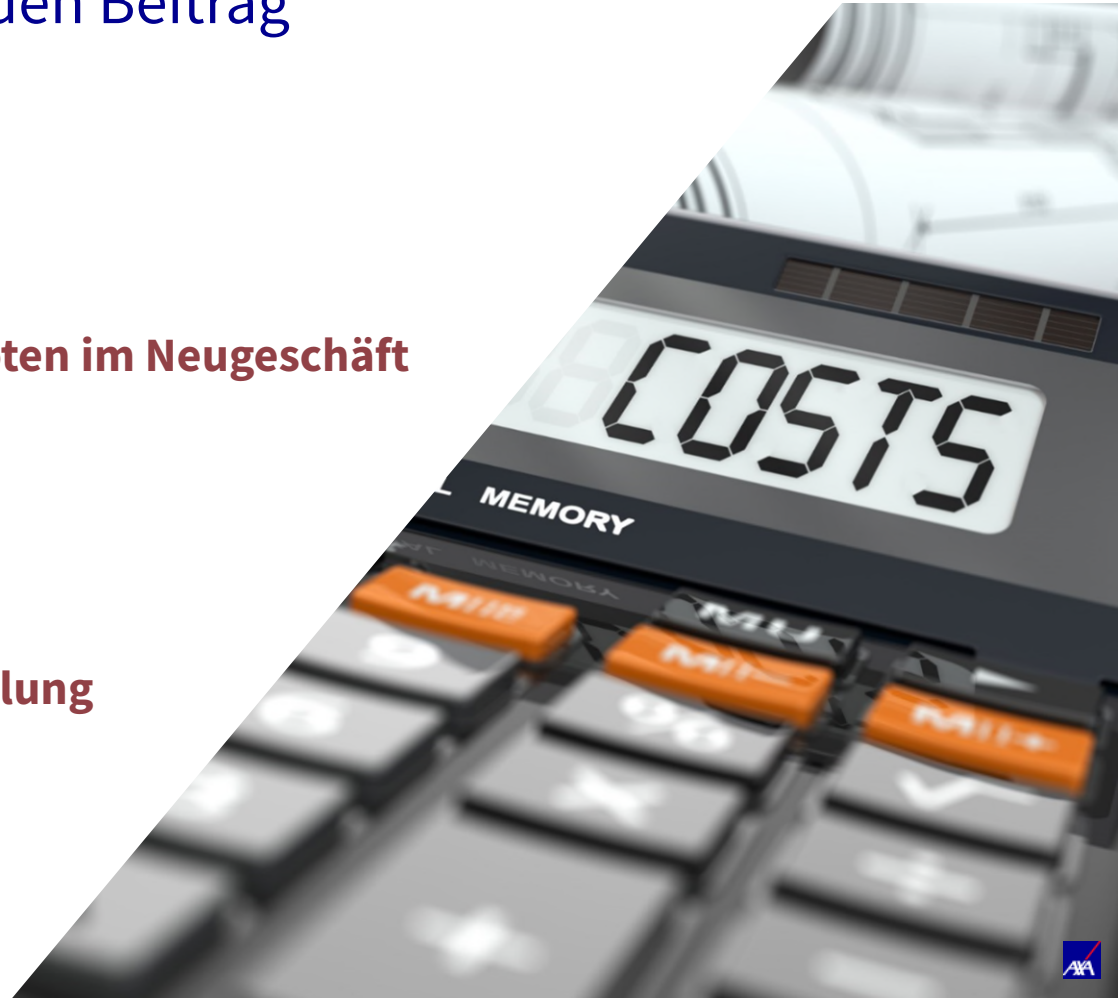
Kostenhöhen und Kostenquoten im Neugeschäft



Auswirkung der Kosten auf die Vertragsentwicklung



Schichtenspezifische Darstellung im Kostenausweis



Übersicht: Kostenstruktur im laufenden Beitrag

I.1

Schema Kostenstruktur

I.2

Sparbeitrag bei JustInvest/JustGreenInvest und Relax Rente

I.3

Veränderung der Verwaltungskosten durch die Laufzeit

 Zurück zur Gesamtübersicht

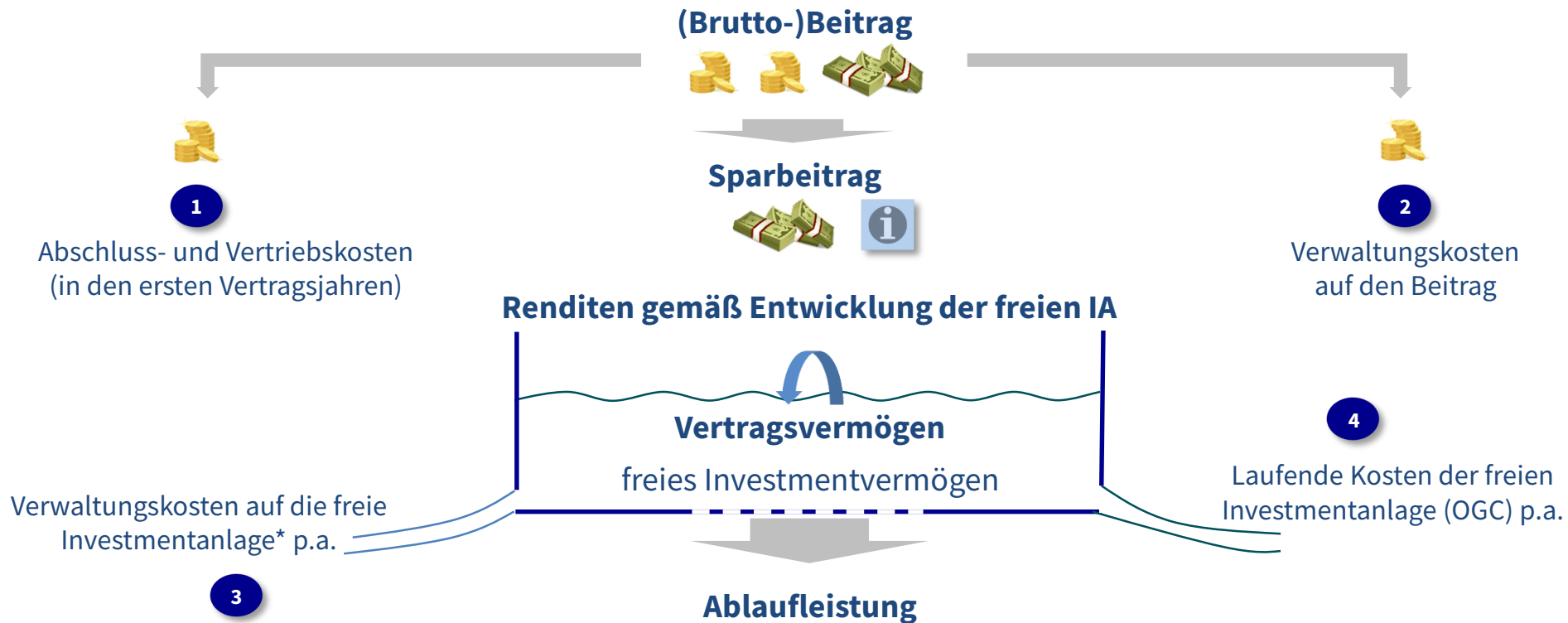
JustInvest/JustGreenInvest

Schematische Darstellung (lfd. Beitrag)

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

Relax Rente



* mtl. anteilige Entnahme

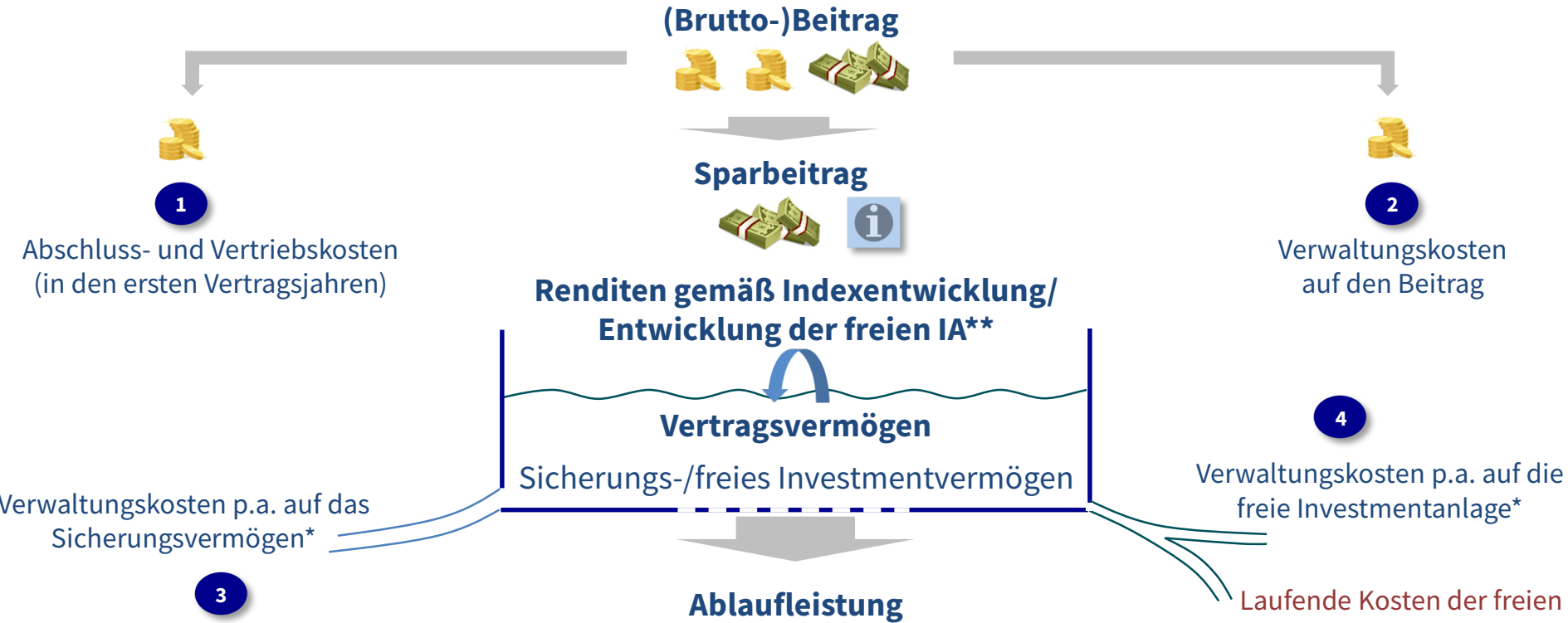
Relax Rente Chance / Comfort Plus

Schematische Darstellung (lfd. Beitrag)

Zurück zum Kapitel

Zurück zur Gesamtübersicht

JustInvest/JustGreenInvest



* mtl. anteilige Entnahme ** neu eingehende Sparbeiträge werden bis zum nächsten Indexstichtag zunächst konv. verzinst.



Der Sparbeitrag in der JustInvest/JustGreenInvest

Was kommt im Vertrag nach Abzug der Kosten an? (beispielhafte Darstellung)

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

Vertragsjahr 1-5

Los
geht's



Ab Vertragsjahr 6

Los
geht's

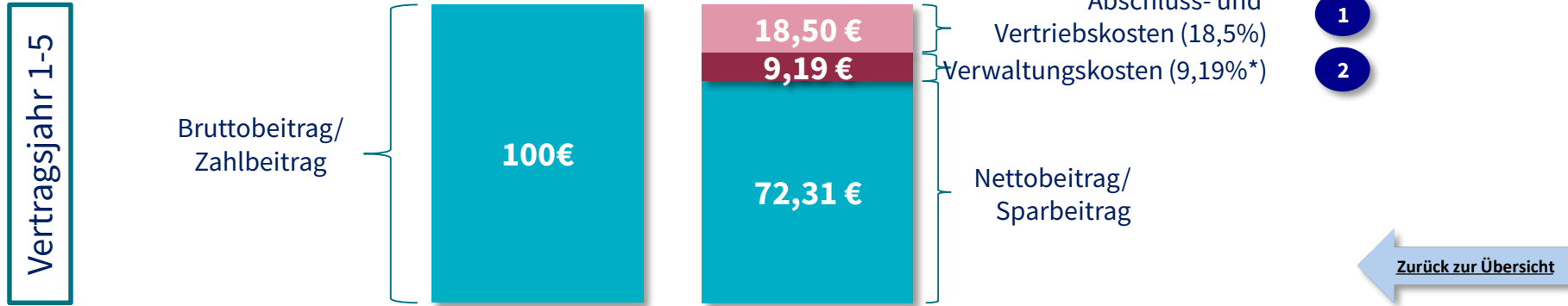


Der Sparbeitrag in der JustInvest/JustGreenInvest

Was kommt im Vertrag nach Abzug der Kosten an? (beispielhafte Darstellung)

Zurück zum Kapitel

Zurück zur Gesamtübersicht



Ab Vertragsjahr 6

Los geht's

Der Sparbeitrag in der JustInvest/JustGreenInvest

Was kommt im Vertrag nach Abzug der Kosten an? (beispielhafte Darstellung)

Zurück zum Kapitel

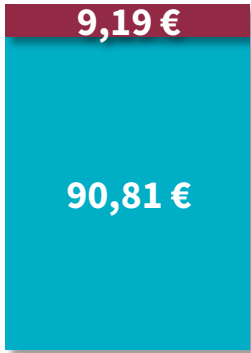
Zurück zur Gesamtübersicht

Vertragsjahr 1-5

Los geht's

Ab Vertragsjahr 6

Bruttobeitrag/
Zahlbeitrag



Verwaltungskosten (9,19%*)

2

Nettobeitrag/
Sparbeitrag

Relax Rente

Zurück zur Übersicht

Modelpoint: EA 30 Jahre, Beitragszahlung 37 Jahre, 100€ monatlicher Beitrag, 15 Jahre RGZ, Kosten laut IVI; freie Investmentanlage: Amundi Prime Global

* Laufzeitstafel linear zwischen 30 und 40 Jahre von 8,46% bis 9,50%



Der Sparbeitrag in der Relax Rente

Was kommt im Vertrag nach Abzug der Kosten an? (beispielhafte Darstellung)

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

Vertragsjahr 1-5

Los
geht's

Ab Vertragsjahr 6

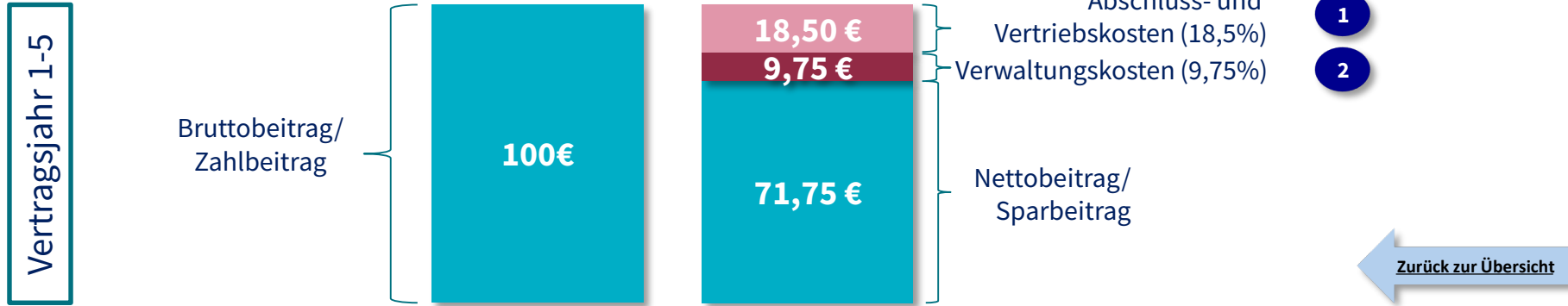
Los
geht's

Der Sparbeitrag in der Relax Rente

Was kommt im Vertrag nach Abzug der Kosten an? (beispielhafte Darstellung)

Zurück zum Kapitel

Zurück zur Gesamtübersicht



Ab Vertragsjahr 6

Los geht's

Der Sparbeitrag in der Relax Rente

Was kommt im Vertrag nach Abzug der Kosten an? (beispielhafte Darstellung)

Zurück zum Kapitel

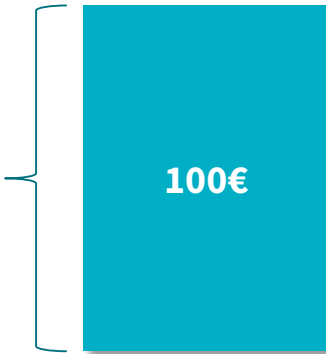
Zurück zur Gesamtübersicht

Vertragsjahr 1-5

Los geht's

Ab Vertragsjahr 6

Bruttobeitrag/
Zahlbeitrag



Verwaltungskosten (9,75%)

2

Nettobeitrag/
Sparbeitrag

JustInvest/JustGreenInvest

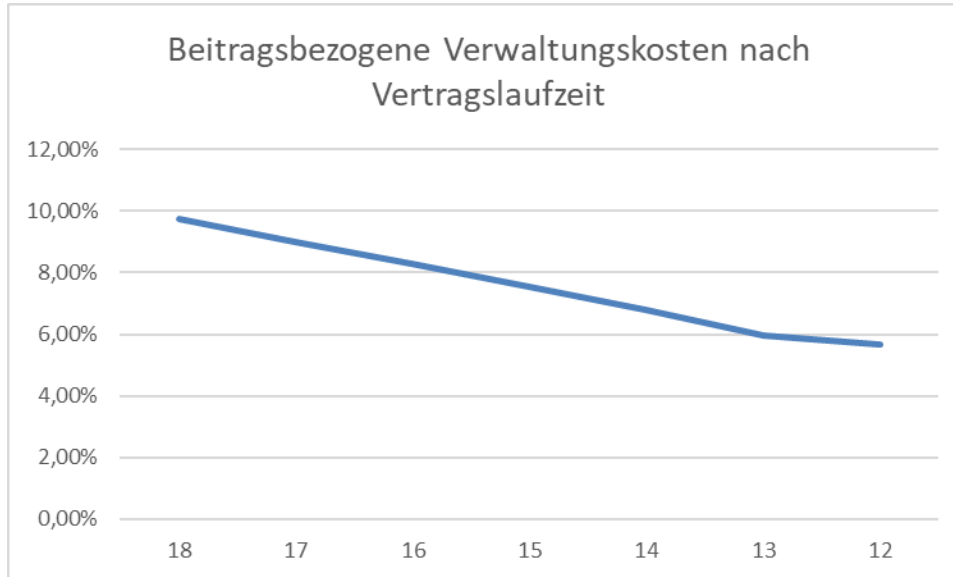
Zurück zur Übersicht

Beitragsbezogene Verwaltungskosten

Laufzeitstafel bei der Relax Rente

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht



Die Verwaltungskosten werden ab einer Laufzeit von ≤ 20 Jahren kontinuierlich reduziert



Die beitragsbezogenen Verwaltungskosten sinken von 9,75% auf 5,67%

**Oberstes Ziel: Sicherstellung der Bruttobeitragsgarantie in allen Laufzeiten!
Daher wird bei kürzeren Laufzeiten konsequent auf einen Teil der Kosten verzichtet!**

Übersicht: Kostenhöhen und Kostenquoten im Neugeschäft

II.1



Was ist die Effektivkostenquote?

II.2

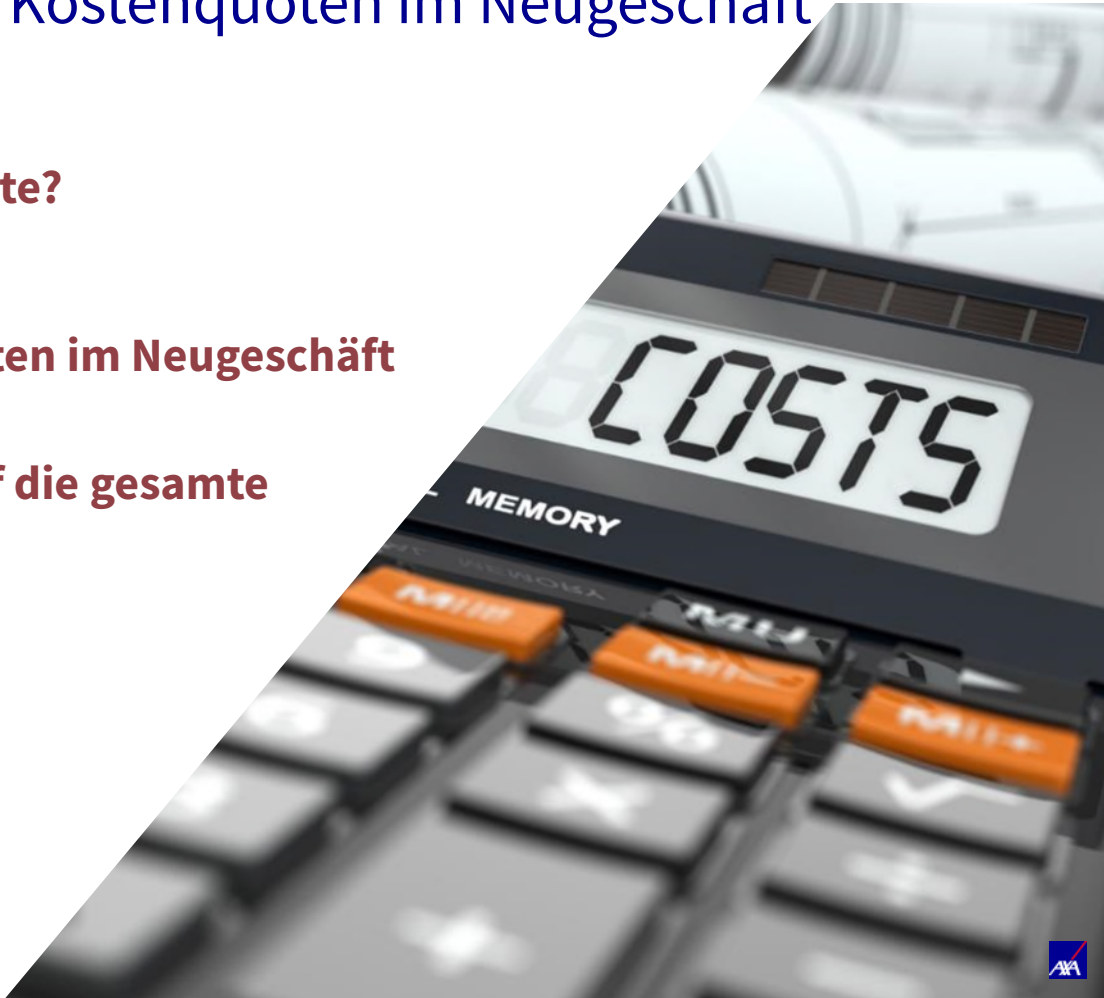


Kostenhöhen und Kostenquoten im Neugeschäft

II.3



Kostenquoten im Hinblick auf die gesamte Vertragslaufzeit



Zurück zur
Gesamtübersicht

Renditeminderung durch Kosten

Reduction in Yield (RIY)/Effektivkostenquote

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

3

Zeigt den Renditeverlust durch
sämtliche vorab quantifizierbare
und tatsächliche Kosten bis zum
Rentenbeginn

- Die quantifizierbaren Kosten sind:
- Abschluss- und Vertriebskosten
 - Verwaltungs- und sonstige laufende Kosten
 - Fondskosten

DEFINITION



Renditeminderung durch Kosten

Reduction in Yield (RIY)/Effektivkostenquote

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

3

💡 Ziel ist die Zusammenfassung aller Kosten in einer einzigen Kennzahl um die Transparenz und Vergleichbarkeit zwischen unterschiedlichen Produkten herzustellen

💡 Einzelne Angebote sind nur im Rahmen definierter Parameter vergleichbar:

- Produktkategorie (fondsgebunden, klassisch, etc.)
- Renditeerwartung
- Vertragslaufzeit
- Beitragshöhe
- Schicht

💡 Je nach Schicht kann es unterschiedliche Bezeichnungen für die Renditeminderung durch Kosten geben:

- Effektivkostenquote (Schicht I)
- Effektivkosten/Reduction in Yield/RIY (Schicht III/bAV)

Renditeminderung durch Kosten

Schematische Herleitung der Werte (Schicht III/bAV)

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

3

Ablaufleistung des Vertrags (bei vorgegebener Wertentwicklung) mit allen enthaltenen Kosten (gemäß dem Angebot) und zusätzlich dem Eigentümeranteil an den Kapitalerträgen, sowie den jährlichen kollektiven Kapitalanlagekosten, den Transaktionskosten für Kapitalanlageaktivitäten und Kosten für das biometrische Risiko

vs. Ablaufleistung des Vertrags (bei vorgegebener Wertentwicklung) wenn fiktiv alle Kosten auf Null gesetzt werden.

Die Differenz ausgedrückt in einer Minderung der jährlichen Rendite entspricht der **Effektivkostenquote**.

Achtung! Bei AXA gibt es **kostenseitig keine Unterschiede** zwischen Basisversorgung (Schicht I), bAV und Privatversorgung (Schicht III)!

Renditeminderung durch Kosten

Schematische Herleitung der Werte (Schicht I)

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

3

Ablaufleistung des Vertrags (bei vorgegebener Wertentwicklung) mit allen enthaltenen Kosten (gemäß dem Angebot) und zusätzlich dem Eigentümeranteil an den Kapitalerträgen, sowie den jährlichen kollektiven Kapitalanlagekosten

vs. Ablaufleistung des Vertrags (bei vorgegebener Wertentwicklung) wenn fiktiv alle Kosten auf Null gesetzt werden.

Die Differenz ausgedrückt in einer Minderung der jährlichen Rendite entspricht der **Effektivkostenquote**.

Achtung! Bei AXA gibt es **kostenseitig keine Unterschiede** zwischen Basisversorgung (Schicht I), bAV und Privatversorgung (Schicht III)!

Im Vertrag einkalkulierte Kosten (lt. IVI)

JustInvest/JustGreenInvest

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

3

4

Versicherungskosten

1
Abschluss-
und Vertriebs-
kosten

2
Kosten auf den
Beitrag

Sonstige Kosten

Kosten auf ...

3

freie Investmentanl.

Assetkosten

4

Lfd. Kosten
der freien
Investment-
anlage
(OGC)

2,5%
der BBS

9,19%
je Beitrag

0,15% p. a. des Vermögens
(nach Kostenüberschuss)

0,05% p.a. des
Vermögens

Alternative Darstellung vor Kostenüberschuss

Im Vertrag einkalkulierte Kosten (lt. IVI)

JustInvest/JustGreenInvest

Zurück zum
Kapitel

Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

3

4

Versicherungskosten

1

Abschluss-
und Vertriebs-
kosten

2,5%
der BBS

2

Kosten auf den
Beitrag

9,19%
je Beitrag

3

Sonstige Kosten

Kosten auf ...

freie Investmentanl.

0,25% p. a. des Vermögens
(vor Kostenüberschuss)

Assetkosten

5

Lfd. Kosten
der freien
Investment-
anlage
(OGC)

0,05% p.a. des
Vermögens

Alternative Darstellung nach Kostenüberschuss

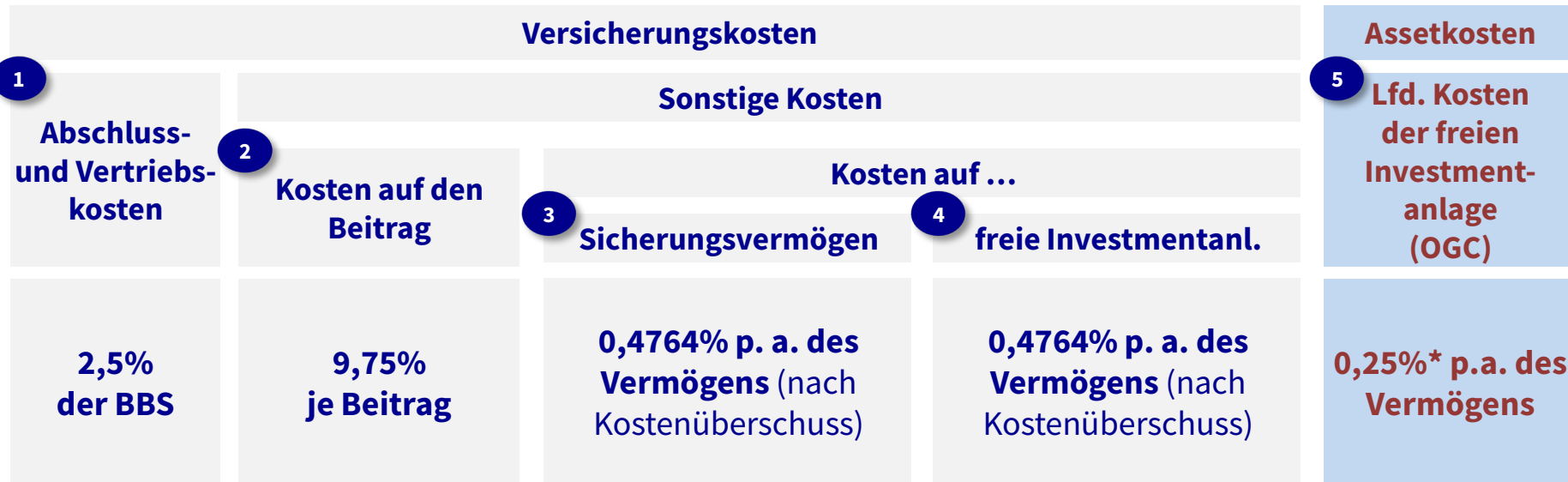
Im Vertrag einkalkulierte Kosten (lt. IVI)

Relax Rente Comfort Plus

Zurück zum Kapitel

Zurück zur Gesamtübersicht

1 2 3 4



Alternative Darstellung vor Kostenüberschuss

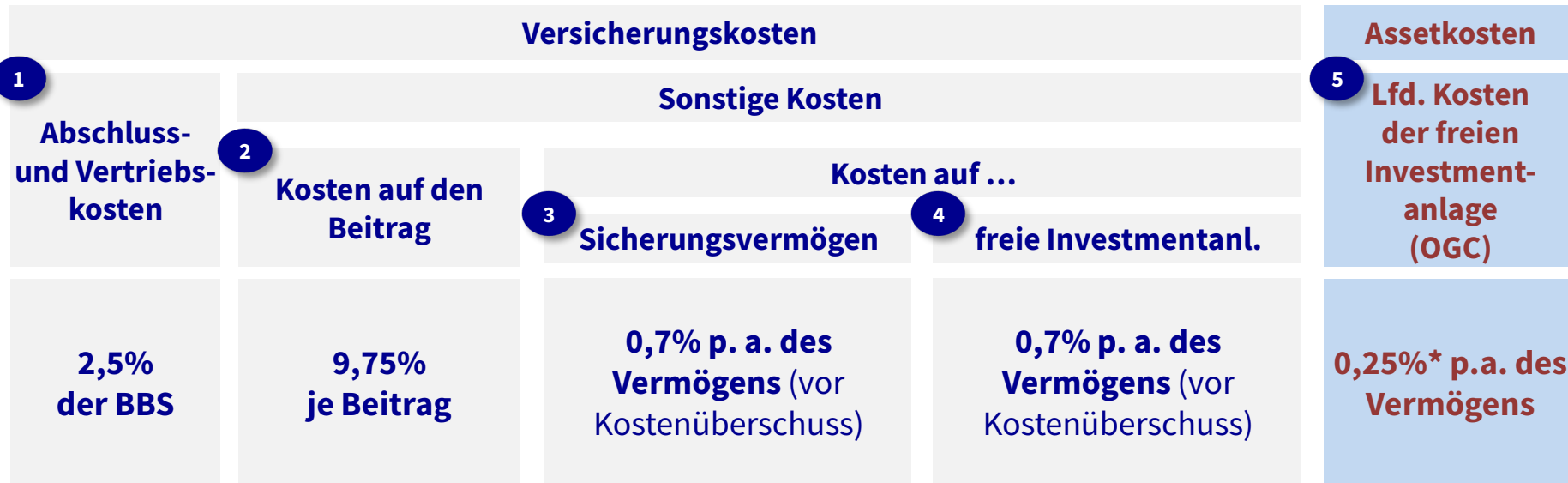
Im Vertrag einkalkulierte Kosten (lt. IVI)

Relax Rente Comfort Plus

Zurück zum Kapitel

Zurück zur Gesamtübersicht

1 2 3 4



Alternative Darstellung nach Kostenüberschuss

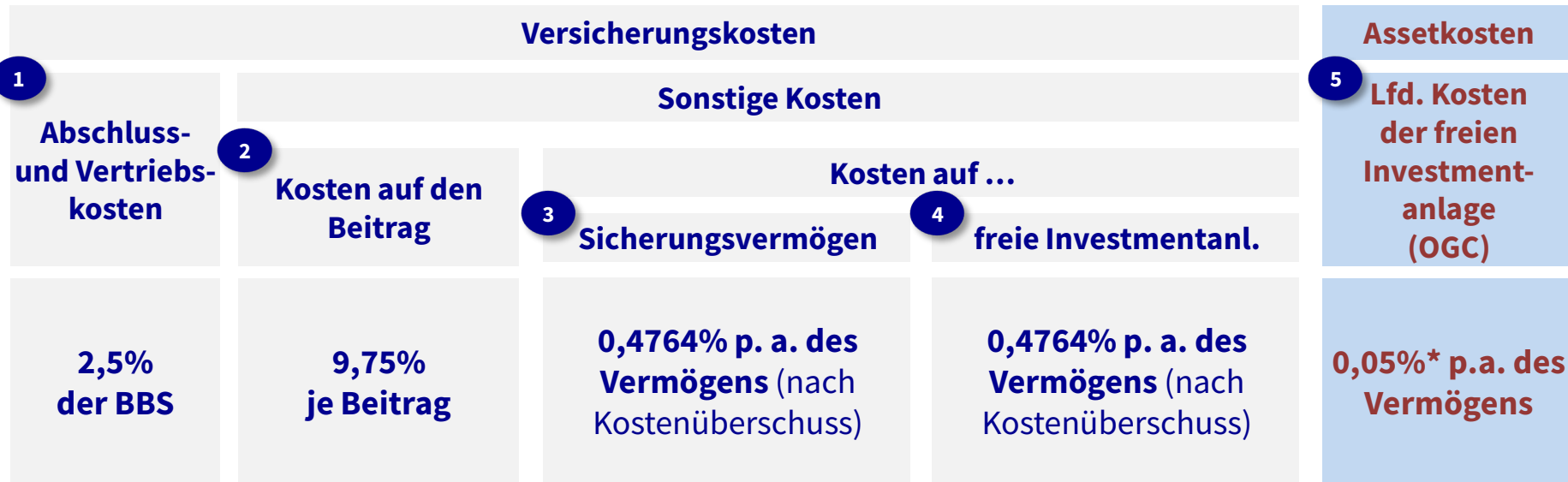
Im Vertrag einkalkulierte Kosten (lt. IVI)

Relax Rente Chance

Zurück zum Kapitel

Zurück zur Gesamtübersicht

1 2 3 4



Alternative Darstellung vor Kostenüberschuss

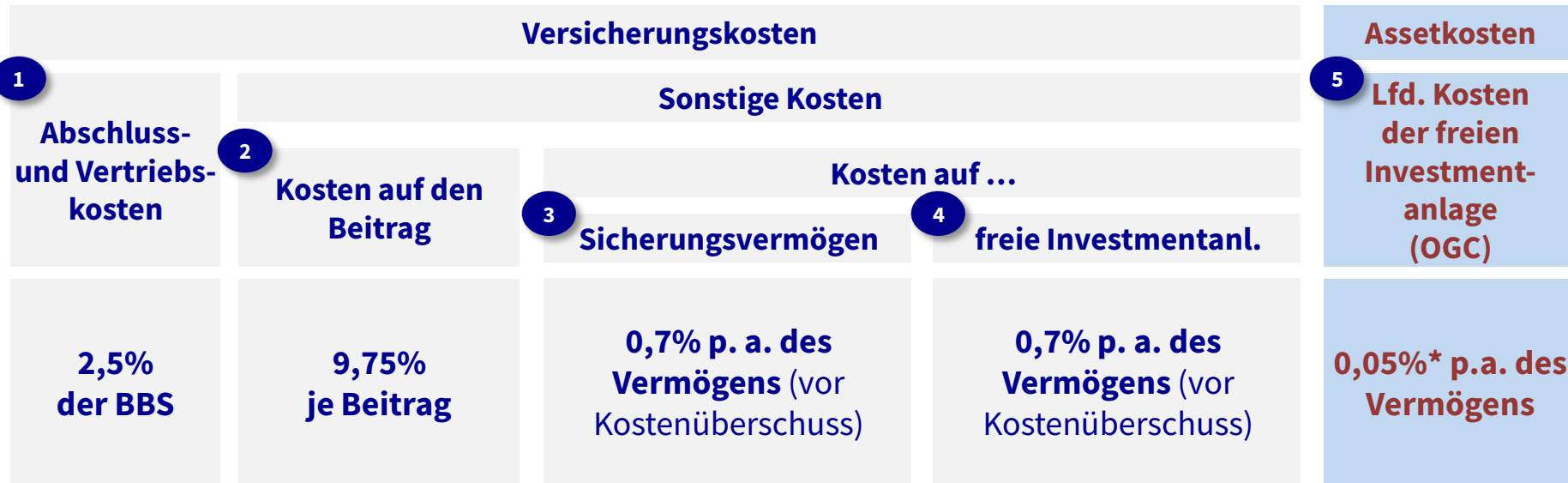
Im Vertrag einkalkulierte Kosten (lt. IVI)

Relax Rente Chance

Zurück zum Kapitel

Zurück zur Gesamtübersicht

1 2 3 4



Alternative Darstellung nach Kostenüberschuss

Effektivkostenquoten vs. Renditeerwartungen

Überblick

Zurück zum
Kapitel

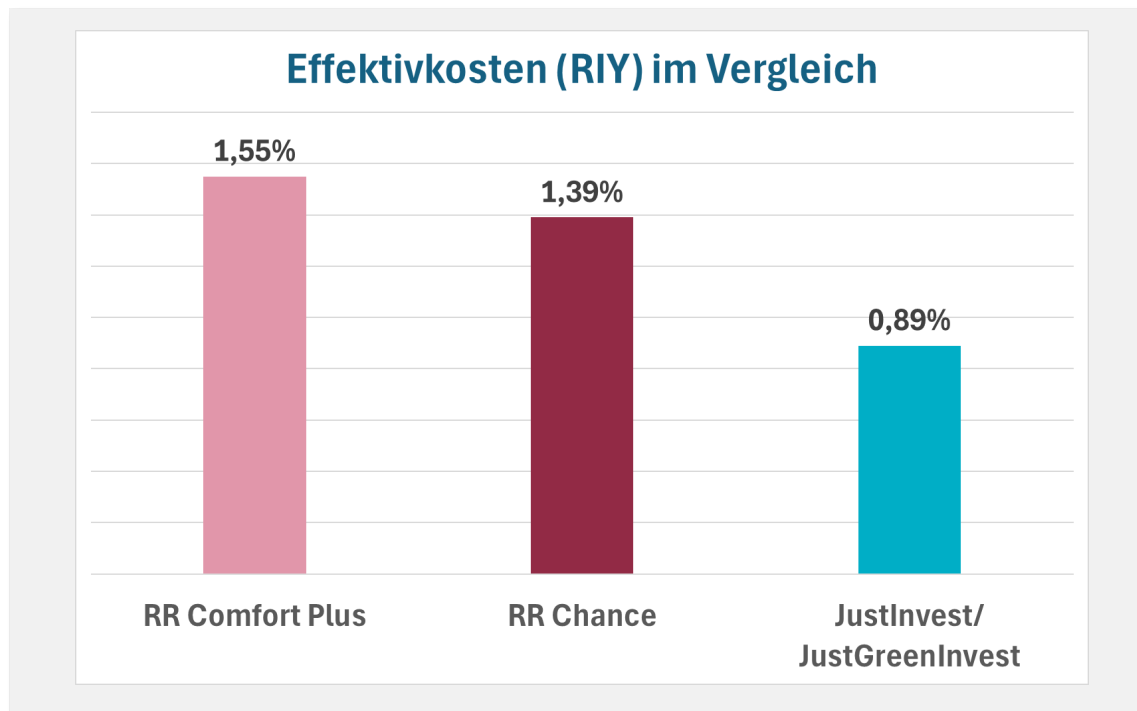
Zurück zur
Gesamtübersicht

1

2

3

4



Modelpoint: EA 30 Jahre, Beitragszahlung 37 Jahre, 100€ monatlicher Beitrag, 15 Jahre RGZ, Schicht III, Kosten laut IV; freie Investmentanlage bei RR Chance/JustInvest/JustGreenInvest: Amundi Prime Global; Wertentwicklung: 4% (Index bei RR), 6% (Fonds); Quelle: AXA BT

Einfluss der Kosten

Entwicklung des Vertragsvermögens am Beispiel der JustInvest/JustGreenInvest

Verhältnis des Vertragsvermögens zur Summe der eingezahlten Beiträge bei unterschiedlicher Wertentwicklung			
Jahr	eingezahlte Beiträge	6%	8%
1	1.200	894	904
2	2.400	1.840	1.877
3	3.600	2.841	2.927
4	4.800	3.899	4.058
5	6.000	5.020	5.278
6	7.200	6.433	6.823
7	8.400	7.929	8.489
8	9.600	9.511	10.285
9	10.800	11.185	12.221
10	12.000	12.957	14.308
11	13.200	14.830	16.557
12	14.400	16.812	18.981
13	15.600	18.908	21.593
14	16.800	21.126	24.409
...
37	44.400	128.475	204.068

- Anfänglich erhöhte Kostenbelastung
 - ➔ Vertragsguthaben < Eingezahlte Beiträge
- Positive Wertentwicklung
 - ➔ Ab einer gewissen Vertragslaufzeit gilt Vertragsguthaben > Eingezahlte Beiträge

Der „Break Even“ ist insbesondere abhängig von der Rendite und der Laufzeit des Vertrages.

Beispiel: Laufzeit 37 Jahre

Wertentwicklung 6%	Wertentwicklung 8%
Break even nach ca. 9 Jahren	Break even nach ca. 8 Jahren



Einfluss der Kosten

Entwicklung des Vertragsvermögens am Beispiel der Relax Rente Comfort Plus

Verhältnis des Vertragsvermögens zur Summe der eingezahlten Beiträge bei unterschiedlicher Wertentwicklung

Jahr	eingezahlte Beiträge	Index 4% SV+ 4%	Index 4% SV+ 6%
1	1.200	877	880
2	2.400	1.792	1.811
3	3.600	2.746	2.792
4	4.800	3.739	3.827
5	6.000	4.776	4.920
6	7.200	6.084	6.302
7	8.400	7.449	7.764
8	9.600	8.868	9.297
9	10.800	10.344	10.899
10	12.000	11.887	12.590
11	13.200	13.497	14.374
12	14.400	15.179	16.259
13	15.600	16.933	18.245
14	16.800	18.760	20.342
.....
37	44.400	89.717	103.466

- Anfänglich erhöhte Kostenbelastung

➔ Vertragsguthaben < Eingezahlte Beiträge

- Positive Wertentwicklung

➔ Ab einer gewissen Vertragslaufzeit gilt Vertragsguthaben > Eingezahlte Beiträge

Der „Break Even“ ist insbesondere abhängig von der Rendite und der Laufzeit des Vertrages.

Beispiel: Laufzeit 37 Jahre

Wertentwicklung
4%; 4%

Break even nach
ca. 11 Jahren

Wertentwicklung
4%; 6%

Break even nach
ca. 9 Jahren

Schichtenspezifische Darstellung der Kosten

Zurück zur
Gesamtübersicht

Produktinformationsblatt (PIB) Schicht 1

Effektivkosten

1,88 Prozentpunkte

Bei der Berechnung der Effektivkosten wurden für den dargestellten Vertragsverlauf renditemindernde Größen berücksichtigt, die sich auf die Höhe des Kapitals zu Beginn der Auszahlungsphase auswirken. Dies sind insbesondere die Kosten der Ansparphase. Eine beispielhafte Wertentwicklung von 4,00 % wird durch die renditemindernden Größen von 1,88 Prozentpunkten auf eine Effektivrendite von 2,12 % verringert.

Einzelne Kosten

Der Anbieter darf vertraglich nur folgende Kosten berechnen:

Ansparphase	
Abschluss- und Vertriebskosten	
insgesamt	1.110,00 Euro
Prozentsatz der vereinbarten Beiträge verteilt auf die ersten 5 Jahre nach Vertragsbeginn	max. 2,50 %
Verwaltungskosten	
voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr	122,44 Euro
Prozentsatz der eingezahlten Beiträge	max. 9,75 %
Prozentsatz des gebildeten Kapitals, jährlich	max. 4,00 %
Kapital im Sicherungsvermögen, jährlich	0,70 %
Kapital in der Indexbeteiligung, jährlich	0,00 %
Kapital in freier Investmentanlage, jährlich	max. 4,00 %
aktuelle Kostenbelastung, jährlich	1,01 %
monatlich anfallende Kosten in Euro von Ende Beitragszahlung bis Auszahlungsbeginn und in beitragsfreien Zeiten	2,50 Euro
Auszahlungsphase	
Verwaltungskosten	
Prozentsatz bezogen auf die Altersleistung, jährlich	1,50 %

Wo finde ich die...

Abschluss- und Vertriebskosten

Verwaltungskosten auf den Beitrag

Verwaltungskosten auf das Sicherungsvermögen

Verwaltungskosten auf die freie Investmentanlage

Lfd. Kosten der freien Investmentanlage (OGC)

Effektivkostenquote

Individuelle Vertragsinformation (IVI) bAV / Schicht 3

11. Kosten, Gebühren und Steuern

[...]

Die gesamte Beitragssumme der Relax PrivatRente Comfort beträgt bis zum Beginn der Rentenbeginnphase 44.400,00 Euro. Hierin sind 2,50 % (Wert ggf. gerundet) Abschluss- und Vertriebskosten einkalkuliert, also insgesamt 1.110,00 Euro. Die Abschluss- und Vertriebskosten werden maximal über die ersten fünf Jahre der Beitragszahlungsdauer verteilt. Zusätzlich sind bis zum 01.07.2063 in Ihrem jährlichen Beitrag von 1.200,00 Euro übrige Kosten in Höhe von 117,00 Euro enthalten. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten entfällt auf Verwaltungskosten. Ändern sich Ihre Beiträge, ändern sich auch die Kosten.

Dem Sicherungsvermögen Ihres Vertrages entnehmen wir übrige Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro je 10.000 Euro Sicherungsvermögen. Durch den Überschuss auf das Sicherungsvermögen reduzieren sich die übrigen Kosten auf aktuell 3,97 Euro monatlich¹⁾. Sofern ein Teil des Vertragsvermögens in der freien Investmentanlage angelegt ist (Investmentvermögen), entnehmen wir diesem übrige Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro je 10.000 Euro Investmentvermögen. Durch den Überschuss auf das Investmentvermögen reduzieren sich die übrigen Kosten auf aktuell 3,97 Euro monatlich¹⁾. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten auf das Vertragsvermögen entfällt auf Verwaltungskosten.

Während des Rentenbezuges belaufen sich die Kosten auf 1,50 Euro je 100 Euro Altersrente. Diese Kosten sind in der ausgewiesenen Altersrente bereits berücksichtigt.

[...]

Die laufenden Kosten der freien Investmentanlage können sich je Investmentanlage unterscheiden. Für die von Ihnen gewählte freie Investmentanlage ergeben sich laufende Kosten von insgesamt 0,25 %.

Unter der Annahme einer jährlich gleichbleibenden Wertentwicklung der Indexbeteiligung von 4,00 % p.a. bzw. der freien Investmentanlage von 6,00 % p.a. (vor Kosten) beträgt die Minderung der Rendite durch Kosten (Effektivkosten) 1,55 %-Punkte. Hierbei wurden sowohl Kosten der freien Investmentanlage als auch die Kosten aus dem Versicherungsvertrag berücksichtigt und Kostenüberschüsse gegengerechnet. Außerdem wird vorausgesetzt, dass die aktuelle Überschussbeteiligung bis zum Ende der Aufschubzeit unverändert bleibt.

Schichtenspezifische Darstellung der Kosten

Zurück zur Gesamtübersicht

Produktinformationsblatt (PIB) Schicht 1

Effektivkosten

1,88 Prozentpunkte

Bei der Berechnung der Effektivkosten wurden für den dargestellten Vertragsverlauf renditemindernde Größen berücksichtigt, die sich auf die Höhe des Kapitals zu Beginn der Auszahlungsphase auswirken. Dies sind insbesondere die Kosten der Ansparphase. Eine beispielhafte Wertentwicklung von 4,00 % wird durch die renditemindernden Größen von 1,88 Prozentpunkten auf eine Effektivrendite von 2,12 % verringert.

Einzelne Kosten

Der Anbieter darf vertraglich nur folgende Kosten berechnen:

Ansparphase	
Abschluss- und Vertriebskosten	
insgesamt	1.110,00 Euro
Prozentsatz der vereinbarten Beiträge verteilt auf die ersten 5 Jahre nach Vertragsbeginn	max. 2,50 %
Verwaltungskosten	
voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr	122,44 Euro
Prozentsatz der eingezahlten Beiträge	max. 9,75 %
Prozentsatz des gebildeten Kapitals, jährlich	max. 4,00 %
Kapital im Sicherungsvermögen, jährlich	0,70 %
Kapital in der Indexbeteiligung, jährlich	0,00 %
Kapital in freier Investmentanlage, jährlich	max. 4,00 %
aktuelle Kostenbelastung, jährlich	1,01 %
monatlich anfallende Kosten in Euro von Ende Beitragszahlung bis Auszahlungsbeginn und in beitragsfreien Zeiten	2,50 Euro
Auszahlungsphase	
Verwaltungskosten	
Prozentsatz bezogen auf die Altersleistung, jährlich	1,50 %

Wo finde ich die...

Abschluss- und Vertriebskosten

Verwaltungskosten auf den Beitrag

Sicherungsvermögen

Verwaltungskosten freie Investmentanlage

Lfd. Kosten der Investmentanlage

Effektivkostenquote

Individuelle Vertragsinformation (IVI) bAV / Schicht 3

11. Kosten, Gebühren und Steuern

[...]

Die gesamte Beitragssumme der Relax PrivatRente Comfort beträgt bis zum Beginn der Rentenbeginnphase 44.400,00 Euro. Hierin sind 2,50 % (Wert ggf. gerundet) Abschluss- und Vertriebskosten einkalkuliert, also insgesamt 1.110,00 Euro. Die Abschluss- und Vertriebskosten werden maximal über die ersten fünf Jahre der Beitragszahlungsdauer verteilt. Zusätzlich sind bis zum 01.07.2063 in Ihrem jährlichen Beitrag von 1.200,00 Euro übrige Kosten in Höhe von 117,00 Euro enthalten. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten entfällt auf Verwaltungskosten. Ändern sich Ihre Beiträge, ändern sich auch die Kosten.

Das Sicherungsvermögen ist... monatlich übrige Kosten in Höhe von monatlich 5,63 Euro... die übrigen Kosten auf... Teil des Vertragsvermögens in der freien Investmentanlage... diesem übrige Kosten in Höhe von... auf das Investmentver-

Abschluss- und Vertriebskosten

- ➡ 1.110,00 Euro = 2,50 % der Bruttobeitragssumme
- ➡ Gleicher Ausweis in den Informationsblättern der verschiedenen Schichten

Verwaltungskosten.
rente.
unterscheiden. Für die
samt 0,25 %.
gung von 4,00 % p.a.
g der Rendite durch
dem Versicherungsver-
gesetzt, dass die aktu-



Schichtenspezifische Darstellung der Kosten

Zurück zur
Gesamtübersicht

Produktinformationsblatt (PIB) Schicht 1

Effektivkosten

1,88 Prozentpunkte

Bei der Berechnung der Effektivkosten wurden für den dargestellten Vertragsverlauf renditemindernde Größen berücksichtigt, die sich auf die Höhe des Kapitals zu Beginn der Auszahlungsphase auswirken. Dies sind insbesondere die Kosten der Ansparphase. Eine beispielhafte Wertentwicklung von 4,00 % wird durch die renditemindernden Größen von 1,88 Prozentpunkten auf eine Effektivrendite von 2,12 % verringert.

Einzelne Kosten

Der Anbieter darf vertraglich nur folgende Kosten berechnen:

Ansparphase

Abschluss- und Vertriebskosten

Insgesamt	1.110,00 Euro
Prozentsatz der vereinbarten Beiträge verteilt auf die ersten 5 Jahre nach Vertragsbeginn	max. 2,50 %

Verwaltungskosten

voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr	122,44 Euro
Prozentsatz der eingezahlten Beiträge	max. 9,75 %
Prozentsatz des gebildeten Kapitals, jährlich	max. 4,00 %
Kapital im Sicherungsvermögen, jährlich	0,70 %
Kapital in der Indexbeteiligung, jährlich	0,00 %
Kapital in freier Investmentanlage, jährlich	max. 4,00 %
aktuelle Kostenbelastung, jährlich	1,01 %

monatlich anfallende Kosten in Euro von Ende Beitragszahlung bis Auszahlungsbeginn und in beitragsfreien Zeiten 2,50 Euro

Auszahlungsphase

Verwaltungskosten	
Prozentsatz bezogen auf die Altersleistung, jährlich	1,50 %

Wo finde ich die...

Abschluss- und
Vertriebskosten

Verwaltungskosten auf
den Beitrag

Verwaltungskosten auf den Beitrag

- ➔ 9,75% des Jahresbeitrags = 117€ p.a.
- ➔ Gleicher Ausweis des prozentualen Wertes in den Informationsblättern der verschiedenen Schichten

122,54 € als zusammengefasste Größe der Verwaltungskosten auf den Beitrag und des Vermögens

Individuelle Vertragsinformation (IVI) bAV / Schicht 3

11. Kosten, Gebühren und Steuern

[...]

Die gesamte Beitragssumme der Relax PrivatRente Comfort beträgt bis zum Beginn der Rentenbeginnphase 44.400,00 Euro. Hierin sind 2,50 % (Wert ggf. gerundet) Abschluss- und Vertriebskosten einkalkuliert, also insgesamt 1.110,00 Euro. Die Abschluss- und Vertriebskosten werden maximal über die ersten fünf Jahre der Beitragszahlungsdauer verteilt. Zusätzlich sind bis zum 01.07.2063 in Ihrem jährlichen Beitrag von 1.200,00 Euro übrige Kosten in Höhe von 117,00 Euro enthalten. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten entfällt auf Verwaltungskosten. Ändern sich Ihre Beiträge, ändern sich auch die Kosten.

Dem Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus werden monatliche Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro entnommen. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert.

Die Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro werden dem Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus entnommen. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert.

Die Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro werden dem Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus entnommen. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert.

Die Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro werden dem Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus entnommen. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert.

Die Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro werden dem Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus entnommen. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert. Das Sicherungsvermögen Ihres Vermögensaufbaus wird durch diese Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro reduziert.

Schichtenspezifische Darstellung der Kosten

Zurück zur Gesamtübersicht

Produktinformationsblatt (PIB) Schicht 1

Effektivkosten

1,88 Prozentpunkte

Bei der Berechnung der Effektivkosten wurden für den dargestellten Vertragsverlauf renditemindernde Größen berücksichtigt, die sich auf die Höhe des Kapitals zu Beginn der Auszahlungsphase auswirken. Dies sind insbesondere die Kosten der Ansparphase. Eine beispielhafte Wertentwicklung von 4,00 % wird durch die renditemindernden Größen von 1,88 Prozentpunkten auf eine Effektivrendite von 2,12 % verringert.

Einzelne Kosten

Der Anbieter darf vertraglich nur folgende Kosten berechnen:

Ansparphase	
Abschluss- und Vertriebskosten	
insgesamt	1.110,00 Euro
Prozentsatz der vereinbarten Beiträge verteilt auf die ersten 5 Jahre nach Vertragsbeginn	max. 2,50 %
Verwaltungskosten	
voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr	122,44 Euro
Prozentsatz der eingezahlten Beiträge	max. 9,75 %
Prozentsatz des gebildeten Kapitals, jährlich	max. 4,00 %
Kapital im Sicherungsvermögen, jährlich	0,70 %
Kapital in der Indexbeteiligung, jährlich	0,00 %
Kapital in freier Investmentanlage, jährlich	max. 4,00 %
aktuelle Kostenbelastung, jährlich	1,01 %
monatlich anfallende Kosten in Euro von Ende Beitragszahlung bis Auszahlungsbeginn und in beitragsfreien Zeiten	2,50 Euro
Auszahlungsphase	
Verwaltungskosten	
Prozentsatz bezogen auf die Altersleistung, jährlich	1,50 %

Wo finde ich die...

Abschluss- und Vertriebskosten

Verwaltungskosten auf den Beitrag

Verwaltungskosten auf das Sicherungsvermögen

Verwaltungskosten auf freie Investmentanlage

Investment...

Effektivkostenquot...

Individuelle Vertragsinformation (IVI) bAV / Schicht 3

11. Kosten, Gebühren und Steuern

Die gesamte Beitragssumme der Relax PrivatRente Comfort beträgt bis zum Beginn der Rentenbeginnphase 44.400,00 Euro. Hierin sind 2,50 % (Wert ggf. gerundet) Abschluss- und Vertriebskosten einkalkuliert, also insgesamt 1.110,00 Euro. Die Abschluss- und Vertriebskosten werden maximal über die ersten fünf Jahre der Beitragszahlungsdauer verteilt. Zusätzlich sind bis zum 01.07.2063 in Ihrem jährlichen Beitrag von 1.200,00 Euro übrige Kosten in Höhe von 117,00 Euro enthalten. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten entfällt auf Verwaltungskosten. Ändern sich Ihre Beiträge, ändern sich auch die Kosten.

Dem Sicherungsvermögen Ihres Vertrages entnehmen wir übrige Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro je 10.000 Euro Sicherungsvermögen. Durch den Überschuss auf das Sicherungsvermögen reduzieren sich die übrigen Kosten auf aktuell 3,97 Euro monatlich¹⁾. Sofern ein Teil des Vertragsvermögens in der freien Investmentanlage angelegt ist (Investmentvermögen), entnehmen wir diesem übrige Kosten in Höhe von monatlich 4,76 Euro je 10.000 Euro Investmentvermögen.

Verwaltungskosten auf das Sicherungsvermögen

Vor Kostenüberschuss:
 $12 * 5,83€ = 70€$ pro 10.000€ Kapital
 (= 0,70% des Kapitals)

Nach Kostenüberschuss:
 $12 * 3,97€ = 47,64€$ pro 10.000€ Kapital
 (= 0,4764% des Kapitals)

Unterschiedlicher Ausweis in den Informationsblättern der verschiedenen Schichten, da Ausweis mit Kostenüberschuss bei Basisversorgung und Riester nicht erlaubt. Der Maximalwert bezieht sich auf die im weiteren Verlauf genannte Fondskostenobergrenze und stellt nicht die aktuelle Kostenbelastung dar.



Schichten

Kosten

Verwaltungskosten der freien Investmentanlage

☞ **Vor** Kostenüberschuss:
 $12 * 5,83€ = 70€$ pro 10.000€ Kapital
 (= 0,70% des Kapitals)

☞ **Nach** Kostenüberschuss:
 $12 * 3,97€ = 47,64€$ pro 10.000€ Kapital
 (= 0,4764% des Kapitals)

Unterschiedlicher Ausweis in den Informationsblättern der verschiedenen Schichten, da Ausweis mit Kostenüberschuss bei Basisversorgung und Riester **nicht erlaubt**.

Außerdem wird in der Basisversorgung und bei Riester aus den Verwaltungskosten auf das Vermögen in der freien Investmentanlage und den laufenden Kosten der freien Investmentanlage eine Sammelposition erzeugt. Die 0,70% sind Bestandteil der links ausgewiesenen „1,01%“!

Produktinformation

Effektivkosten

1,88 Prozentpunkte

Bei der Berechnung des effektiven Vertragsverlaufs stellen sich die sich auf die Höhe der Rendite auswirken. Diese Phase. Eine beispielhaft die renditemindernden Effektivrendite von 2,1%

Einzelne Kosten

Der Anbieter darf verschiedene

Ansparphase Abschluss- und Vertriebskosten

Insgesamt

Prozentsatz der vereinbarten Kosten

verteilt auf die ersten

Verwaltungskosten

voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr	
Prozentsatz der eingezahlten Beiträge	max. 4,00 %
Prozentsatz des gebildeten Kapitals, jährlich	max. 4,00 %
Kapital im Sicherungsvermögen, jährlich	0,70 %
Kapital in der Indexbeteiligung, jährlich	0,00 %
Kapital in freier Investmentanlage, jährlich	max. 4,00 %
aktuelle Kostenbelastung, jährlich	1,01 %
monatlich anfallende Kosten in Euro von Ende Beitragszahlung bis Auszahlungsbeginn und in beitragsfreien Zeiten	
	2,50 Euro
Auszahlungsphase	
Verwaltungskosten	
Prozentsatz bezogen auf die Altersleistung, jährlich	1,50 %

freie Investmentanlage

Lfd. Kosten der freien Investmentanlage (OGC)

Effektivkostenquote

Individuelle Vertragsinformation (IVI) bAV / Schicht 3

11. Kosten, Gebühren und Steuern

[...]

Die gesamte Beitragssumme der Relax PrivatRente Comfort beträgt bis zum Beginn der Rentenbeginnphase 44.400,00 Euro. Hierin sind 2,50 % (Wert ggf. gerundet) Abschluss- und Vertriebskosten einkalkuliert, also insgesamt 1.110,00 Euro. Die Abschluss- und Vertriebskosten werden maximal über die ersten fünf Jahre der Beitragszahlungsdauer verteilt. Zusätzlich sind bis zum 01.07.2063 in Ihrem jährlichen Beitrag von 1.200,00 Euro übrige Kosten in Höhe von 117,00 Euro enthalten. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten entfällt auf Verwaltungskosten. Ändern sich Ihre Beiträge, ändern sich auch die Kosten.

Dem Sicherungsvermögen Ihres Vertrages entnehmen wir übrige Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro je 10.000 Euro Sicherungsvermögen. Durch den Überschuss auf das Sicherungsvermögen reduzieren sich die übrigen Kosten auf aktuell 3,97 Euro monatlich¹⁾. Sofern ein Teil des Vertragsvermögens in der freien Investmentanlage angelegt ist (Investmentvermögen), entnehmen wir diesem übrige Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro je 10.000 Euro Investmentvermögen. Durch den Überschuss auf das Investmentvermögen reduzieren sich die übrigen Kosten auf aktuell 3,97 Euro monatlich¹⁾. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten auf das Vertragsvermögen entfällt auf Verwaltungskosten.

¹⁾ Während des Rentenbezuges belaufen sich die Kosten auf 1,50 Euro je 100 Euro Altersrente. Diese Kosten sind in der ausgewiesenen Altersrente bereits berücksichtigt.

[...]

Die laufenden Kosten der freien Investmentanlage können sich je Investmentanlage unterscheiden. Für die von Ihnen gewählte freie Investmentanlage ergeben sich laufende Kosten von insgesamt 0,25 %.

Unter der Annahme einer jährlich gleichbleibenden Wertentwicklung der Indexbeteiligung von 4,00% p.a. bzw. der freien Investmentanlage von 6,00% p.a. (vor Kosten) beträgt die Minderung der Rendite durch Kosten (Effektivkosten) 1,55 %-Punkte. Hierbei wurden sowohl Kosten der freien Investmentanlage als auch die Kosten aus dem Versicherungsvertrag berücksichtigt und Kostenüberschüsse gegengerechnet. Außerdem wird vorausgesetzt, dass die aktuelle Überschussbeteiligung bis zum Ende der Aufschubzeit unverändert bleibt.

Schichtenspezifische Darstellung der Kosten

Laufende Kosten der freien Investmentanlage

- Derzeit 0,25% des Investmentvermögens p. a.
- Die 0,25% sind Bestandteil der links ausgewiesenen „max. 4,00%“
- Die aktuelle Kostenbelastung setzt sich zusammen aus den laufenden Kosten der freien Investmentanlage (0,25%) und den Verwaltungskosten auf das Investmentvermögen (0,7%). Auch hier ist bei den Verwaltungskosten auf das Investmentvermögen zu berücksichtigen, dass ein Ausweis der Kostenüberschüsse nicht erlaubt ist!
- Die Formulierung „max.“ stellt in der Basisversorgung und bei Riester eine Fondskostenobergrenze dar und wurde gewählt, um zu vermeiden, dass bereits bei einer kleinen Kostenerhöhung sofort ein neues PIB versendet werden muss.

Vertragsinformation (IVI) bAV / Schicht 3

Gebühren und Steuern

Die Vertragssumme der Relax PrivatRente Comfort beträgt bis zum Beginn der Rentenbeginnphase 1.110,00 Euro. Hierin sind 2,50 % (Wert ggf. gerundet) Abschluss- und Vertriebskosten einkalkuliert. Die Abschluss- und Vertriebskosten werden maximal über die ersten 37 Jahre der Beitragszahlungsdauer verteilt. Zusätzlich sind bis zum 01.07.2063 in Ihrem jährlichen Beitrag 117,00 Euro übrige Kosten in Höhe von 117,00 Euro enthalten. Der gesamte Betrag der übrigen Kosten wird auf das Vertragsvermögen entfallen.

Das Investmentvermögen Ihres Vertrages entnehmen wir übrige Kosten in Höhe von monatlich 5,83 Euro auf das Vertragsvermögen. Durch den Überschuss auf das Sicherungsvermögen reduzieren sich die übrigen Kosten auf aktuell 3,97 Euro monatlich¹⁾. Sofern ein Teil des Vertragsvermögens in der freien Investmentanlage angelegt ist (Investmentvermögen), entnehmen wir diesem übrige Kosten in Höhe von monatlich 10,000 Euro Investmentvermögen. Durch den Überschuss auf das Investmentvermögen werden die übrigen Kosten auf aktuell 3,97 Euro monatlich¹⁾. Der Überschuss der übrigen Kosten auf das Vertragsvermögen entfällt auf Verwaltungskosten.

Die Kosten für die Altersrente belaufen sich auf 1,50 Euro je 100 Euro Altersrente. Die Kosten für die Riester-Rente sind in der ausgewiesenen Altersrente bereits berücksichtigt.

Die Kosten für die freie Investmentanlage können sich je Investmentanlage unterscheiden. Für die freie Investmentanlage ergeben sich laufende Kosten von insgesamt 0,25 %.

Unter der Annahme einer jährlich gleichbleibenden Wertentwicklung der Indexbeteiligung von 4,00% p.a. bzw. der freien Investmentanlage von 6,00 % p.a. (vor Kosten) beträgt die Minderung der Rendite durch die Kosten (Effektivkosten) 1,55 %-Punkte.

Hierbei wurden sowohl Kosten der freien Investmentanlage als auch die Kosten aus dem Versicherungsvertrag berücksichtigt und Kostenüberschüsse gegengerechnet. Außerdem wird vorausgesetzt, dass die aktuelle Überschussbeteiligung bis zum Ende der Aufschubzeit unverändert bleibt.

Die Kosten für die freie Investmentanlage betragen 0,25 % p.a. (vor Kosten) und die Kosten für die freie Investmentanlage (Effektivkosten) 1,55 %-Punkte. Hierbei wurden sowohl Kosten der freien Investmentanlage als auch die Kosten aus dem Versicherungsvertrag berücksichtigt und Kostenüberschüsse gegengerechnet. Außerdem wird vorausgesetzt, dass die aktuelle Überschussbeteiligung bis zum Ende der Aufschubzeit unverändert bleibt.

Verwaltungskosten auf die freie Investmentanlage

Lfd. Kosten der freien Investmentanlage (OGC)

Effektivkostenquote

Produkt



Effektivkosten

1,88 Prozentpunkte

Bei der Berechnung stellen Vertragsvermögen die sich auf die Höhe der Beiträge auswirken. Die Phase. Eine Beispielrechnung zeigt die renditemindernde Effektivrendite von 2,00 %.



Einzelne Kosten

Der Anbieter darf verschiedene

Ansparphase Abschluss- und Vertriebskosten

insgesamt

Prozentsatz der Vertragssumme verteilt auf die ersten 37 Jahre

Verwaltungskosten

voransichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr 4,44 Euro

Prozentsatz der eingezahlten Beiträge max. 9,75 %

Prozentsatz des gebildeten Kapitals, jährlich max. 4,00 %

Kapital im Sicherungsvermögen, jährlich 0,70 %

Kapital in der Indexbeteiligung, jährlich 0,00 %

Kapital in freier Investmentanlage, jährlich max. 4,00 %

aktuelle Kostenbelastung, jährlich 1,01 %

monatlich anfallende Kosten in Euro von Ende Beitragszahlung bis Auszahlungsbeginn und in beitragsfreien Zeiten 2,50 Euro

Auszahlungsphase

Verwaltungskosten Prozentsatz bezogen auf die Altersleistung, jährlich 1,50 %

Schichtenspezifische Darstellung der Kosten

Produktinformationsblatt (PIB) Schicht 3

Effektivkosten

1,88 Prozentpunkte

Bei der Berechnung der Effektivkosten wurden für den dargestellten Vertragsverlauf renditemindernde Größen berücksichtigt, die sich auf die Höhe des Kapitals zu Beginn der Auszahlungsphase auswirken. Dies sind insbesondere die Kosten der Ansparphase. Eine beispielhafte Wertentwicklung von 4,00 % wird durch die renditemindernden Größen von 1,88 Prozentpunkten auf eine Effektivrendite von 2,12 % verringert.

Einzelne Kosten

Der Anbieter darf vertraglich nur folgende Kosten berechnen:

Ansparphase	
Abschluss- und Vertriebskosten	
insgesamt	1.110,00 Euro
Prozentsatz der vereinbarten Beiträge verteilt auf die ersten 5 Jahre nach Vertragsbeginn	max. 2,50 %
Verwaltungskosten	
voraussichtl. insg. im ersten vollen Vertragsjahr	122,44 Euro
Prozentsatz der eingezahlten Beiträge	max. 9,75 %
Prozentsatz des gebildeten Kapitals, jährlich	max. 4,00 %
Kapital im Sicherungsvermögen, jährlich	0,70 %
Kapital in der Indexbeteiligung, jährlich	0,00 %
Kapital in freier Investmentanlage, jährlich	max. 4,00 %
aktuelle Kostenbelastung, jährlich	1,01 %
monatlich anfallende Kosten in Euro von Ende Beitragszahlung bis Auszahlungsbeginn und in beitragsfreien Zeiten	2,50 Euro
Auszahlungsphase	
Verwaltungskosten	
Prozentsatz bezogen auf die Altersleistung, jährlich	1,50 %

Effektivkostenquote (RIY)

Gründe für die Unterschiede:

- Kostenüberschüsse dürfen bei der Berechnung der RIY in Schicht I nicht berücksichtigt werden!
- Kosten der freien Investmentanlage sind in Schicht I höher als tatsächlich verlangt angegeben um zu vermeiden, dass bei der minimalsten Veränderung der Kostensätze ein neues PIB versendet werden muss.
- In den Unterschiedlichen Werten sind unterschiedliche Punkte berücksichtigt:
 - Eigentümerbeteiligung (Schicht I: 10%; Schicht III: 0-10%; hieraus resultieren deutliche Unterschiede!)
 - Transaktionskosten für Kapitalmarktaktivitäten (Schicht III)
 - Kosten für das biometrische Risiko (Todesfalleistung) (Schicht III)

Schicht 3

Verwaltungskosten auf die freie Investmentanlage

Lfd. Kosten der freien Investmentanlage (OGC)

Effektivkostenquote

[...]

Die laufenden Kosten der freien Investmentanlage können sich je Investmentanlage unterscheiden. Für die von Ihnen gewählte freie Investmentanlage ergeben sich laufende Kosten von insgesamt 0,25 %.

Unter der Annahme einer jährlich gleichbleibenden Wertentwicklung der Indexbeteiligung von 4,00 % p.a. bzw. der freien Investmentanlage von 6,00 % p.a. (vor Kosten) beträgt die Minderung der Rendite durch Kosten (Effektivkosten) 1,55 %-Punkte.

Hierbei wurden sowohl Kosten der freien Investmentanlage als auch die Kosten aus dem Versicherungsvertrag berücksichtigt und Kostenüberschüsse gegengerechnet. Außerdem wird vorausgesetzt, dass die aktuelle Überschussbeteiligung bis zum Ende der Aufschubzeit unverändert bleibt.

Rechtlicher Hinweis

Diese Präsentation ist lediglich als allgemeine, unverbindliche Information gedacht und kann daher nicht als Ersatz für eine detaillierte, individuelle Recherche oder eine fachkundige Beratung oder Auskunft dienen.

Auch wenn sie mit größter Sorgfalt erarbeitet wurde, erhebt sie für sich nicht den Anspruch auf sachliche Richtigkeit, Vollständigkeit und/oder Aktualität; insbesondere kann diese Präsentation nicht den besonderen Umständen des personen- oder gesellschaftsbezogenen Einzelfalls Rechnung tragen. Bei jedem spezifischen Anliegen sollte daher zuvor ein geeigneter Berater zurate gezogen werden.

Eine Verwendung der in dieser Präsentation aufgeführten Informationen liegt daher in der ausschließlich eigenen Entscheidungs- und Verantwortungssphäre des einzelnen Lesers. Jegliche Haftung seitens der AXA Konzern AG und/oder anderer Unternehmen der weltweiten AXA-Gruppe für Verluste, Schäden oder Kosten, die im Vertrauen oder in Nutzung dieser Präsentation entstehen, wird hiermit ausgeschlossen.

