

Exzellente Aussichten für Ihre Kapitalanlage

Zurich Investment Zertifikat – Dezember 2019

Limitierte
Zeichnungsfrist:
3. September bis
23. November
2007





Sie suchen erstklassige Renditechancen? Willkommen an Bord

Wer mit seiner Geldanlage eine richtig gute Rendite erzielen will, kommt an den besonders chancenreichen Kapitalmärkten nicht vorbei. Wie beim Segelfliegen ist auch hier der Einstiegszeitpunkt extrem wichtig – damit Sie den richtigen Aufwind nutzen können. Deshalb lohnt es sich, gerade jetzt zu investieren. Schließlich blicken die führenden Wirtschaftsinstitute so positiv in die Zukunft wie lange nicht mehr. Und die Kursrisiken chancenreicher Anlageprodukte? Die können Sie vergessen! Denn das neue Zurich Investment Zertifikat bietet Ihnen attraktive Mindestleistungen und die Steuervorteile der Rentenversicherung.

Anlageziele planen ...

Für die Kapitalanlageentscheidung sind immer Ihre Ziele und Wünsche maßgeblich:

- Sie wollen Ihr Kapital (z. B. Umschichtung Ihres Depots, Wiederanlage der Leistung einer fälligen Versicherung oder Sparanlage, Schenkung/Erbschaft) langfristig anlegen (mindestens 12 Jahre) und dabei Ihr Vermögensportfolio abrunden.
- Sie möchten die Chancen der Aktienmärkte nutzen, aber nicht das volle Risiko eingehen.
- Sie möchten die Vorteile von Vermögensaufbau und Altersversorgung intelligent kombinieren.
- Sie bevorzugen steuerbegünstigte Anlageformen.

... und das (die) Steuer im Griff behalten!

Anfang 2007 sind die Sparerfreibeträge nahezu halbiert worden (Singles 801 EUR p. a./Verheiratete 1.602 EUR p. a.). Halbieren Sie doch auch Ihren steuerpflichtigen Ertrag! Das AltEinkG privilegiert Rentenversicherungen bei der Ertragsbesteuerung gegenüber Kapitalanlagen im Direktgeschäft – wir zeigen Ihnen gerne, unter welchen Bedingungen Sie profitieren können. Auch nach Einführung der Abgeltungssteuer ab 2009 wird dieser Vorteil der Rentenversicherung gegenüber der Direktanlage erhalten bleiben.

	Freibeträge	Freibetrag ausgeschöpft* ab
Single	801 EUR	20.025 EUR
Verheiratet	1.602 EUR	40.050 EUR

*Durchschnittliche Wertentwicklung 4% p. a.



Maximale Ertragshöhe und sichere Landung

Das Zurich Investment Zertifikat ist eine fonds- und zertifikatsgebundene Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag. Der Einmalbeitrag beträgt mindestens 10.000 EUR, die Kapitalanlage erfolgt in den ersten 12 Jahren im Kapitalschutzzertifikat **Zurich Zertifikat Dezember 2019**, welches von der Deutschen Bank emittiert wird. Wünschen Sie längere Laufzeiten, wird das Kapital nach 12 Jahren in Fonds der DWS umgeschichtet. Die Leistung des Zertifikates wird durch folgende Elemente bestimmt:

„Ein sicheres Ziel vor Augen“: Egal wie sich die Börsen entwickeln – Ihre Beiträge sowie eine garantierte Mindestleistung aus dem Zertifikat nach 12 Jahren ist abgesichert. Die garantierte Mindestleistung wird bei Auflegung des Zertifikates am 30. November 2007 in Prozent des Einmalbeitrages festgelegt. Sie bekommen diesen Prozentsatz mit der Versicherungspolice mitgeteilt.

„Aufwinde nutzen“: Sie partizipieren zu 100 % an der auf Basis von jährlichen Beobachtungen ermittelten durchschnittlichen Performance eines Baskets aus drei Indizes: Mit dem Dow Jones EURO STOXX 50® nutzen Sie europäische Chancen, der S&P 500 investiert in führende US-Unternehmen und der Nikkei 225 hat Japan als Anlageziel im Visier.

„Unnützen Ballast abwerfen“: Wenn die durchschnittliche Performance des Baskets geringer ist als die Mindestleistung, werden die schlechtesten Indizes als „Renditekiller“ schrittweise aus dem Bewertungsverfahren herausgenommen (sog. Kick-out-Option).

„Die maximale Höhe erreichen“: Ende November 2019 hat das Zertifikat den höheren Wert aus der Mindestleistung und der Performancebeteiligung mit Kick-out-Option als Vorsorgekapital für Sie erwirtschaftet.



„Steuern Sie, wohin Sie wollen“: Sie können jetzt das Vorsorgekapital mit der Rentenversicherung managen. Einmalige Kapitalauszahlung, Teilauszahlungen in der Fondsphase, lebenslange Rente oder eine Mischform – wir zeigen Ihnen steueroptimierte Routen.

Nehmen Sie Kurs auf Steuervorteile

Bei Kapitalschutzzertifikaten in der Direktanlage werden alle Erträge bei Ablauf bzw. vorzeitiger Rückgabe versteuert. Das Zurich Investment Zertifikat ist eine Rentenversicherung, mit der Sie Ihre Auszahlungen und Erträge des Zertifikates über mehrere Jahre verteilen und dabei die Steuervorteile des AltEinkG nutzen:

Steuerbegünstigte Kapitalauszahlung

Bei steuerbegünstigten Versicherungen ist die Hälfte der Erträge steuerfrei, wenn der Vertrag mindestens 12 Jahre gelaufen ist und Sie bei Auszahlung mindestens 60 Jahre alt sind. Die Auszahlung kann dabei in einer Summe oder durch Teilauszahlungen in der Fondsphase erfolgen.

Einmalbeitrag: 30.000 EUR, Laufzeit: 12 Jahre, hypothetische Wertentwicklung: 5 % p. a., Auszahlungsbetrag: 53.876 EUR	Direktanlage*	Zurich Investment Zertifikat**
Einkünfte (z. B. aus nichtselbstständiger Arbeit)	60.000 EUR	60.000 EUR
Einkünfte/Erträge aus Kapitalvermögen	23.876 EUR	11.938 EUR
Zu versteuerndes Einkommen	83.876 EUR	71.938 EUR
Zu zahlende Einkommensteuer***	20.969 EUR	16.439 EUR
Steuervorteil: 4.530 EUR		

* Nach aktuellem Steuerrecht. Mit Einführung der Abgeltungssteuer ab 1. Januar 2009 ist geplant, die Steuer auf Erträge aus Kapitalvermögen in der Direktanlage auf 25 % zu begrenzen.

** 60/12 erfüllt = hälftige Ertragsbesteuerung nach § 20 Abs. 1 Nr. 6 EStG.

*** Verheiratet, aktuelle Splittingtabelle inkl. Solidaritätszuschlag, keine Kirchensteuer, Sparerfreibetrag ausgeschöpft.

Steuerbegünstigte Rentenzahlung

Bei Auszahlung als Rente sind die Erträge in der Aufschubzeit steuerfrei. In der Rentenzahlungszeit wird nur noch der günstigere Ertragsanteil besteuert (z. B. mit 60 Jahren 22 %, mit 67 Jahren 17 %).

Monatliche Rente: 1.000 EUR, Rentenbeginnalter: 67 Jahre	Monatsrente 1.000,00 EUR
Ertragsanteil von 17 %*	170,00 EUR
Angenommener Steuersatz des Rentners von 25 %	-42,50 EUR
Nettorente	957,50 EUR

*Gemäß § 22 Nr. 1 a) bb) EStG.

Steuerbegünstigte Leistung im Todesfall

Die Todesfallleistung ist einkommenssteuerfrei. Sollten die Freibeträge nicht ausgeschöpft sein, kann auch die Erbschaftssteuer entfallen.

Steuervorteil der Rentenversicherung auch nach Einführung der Abgeltungssteuer in 2009

Ab 2009 wird der Spitzensteuersatz auf Erträge von Investmentprodukten auf maximal 25 % begrenzt. Die Abgeltungssteuer ändert nichts an den Steuerprivilegien der Rentenversicherung:

- bei Rente Steuerfreiheit der Kapitalerträge in der Aufschubzeit
- bei Kapitalauszahlung aus steuerbegünstigter Versicherung (Auszahlung nicht vor Alter 60 Jahre, Laufzeit mind. 12 Jahre) nur hälftige Ertragsbesteuerung, d. h. maximal der halbe Steuersatz auf Ihre Erträge (wenn z. B. der Spitzensteuersatz 30 % beträgt, dann werden Ihre Erträge mit weniger als 15% besteuert)



Einfach einsteigen und den Aufwind nutzen

1. Zeichnungsphase

Vom 3. September bis zum 23. November 2007 läuft die Zeichnungsfrist. Wer bis zum 19. Oktober 2007 seine Kapitalanlage an Zurich überweist, erhält für 6 Wochen einen Frühzeichnerbonus von 4 % p. a. auf den Einmalbeitrag. Der Bonus erhöht das gezeichnete Kapital.

Frühzeichnerbonus von 4 % p. a. sichern

2. Zertifikatsphase

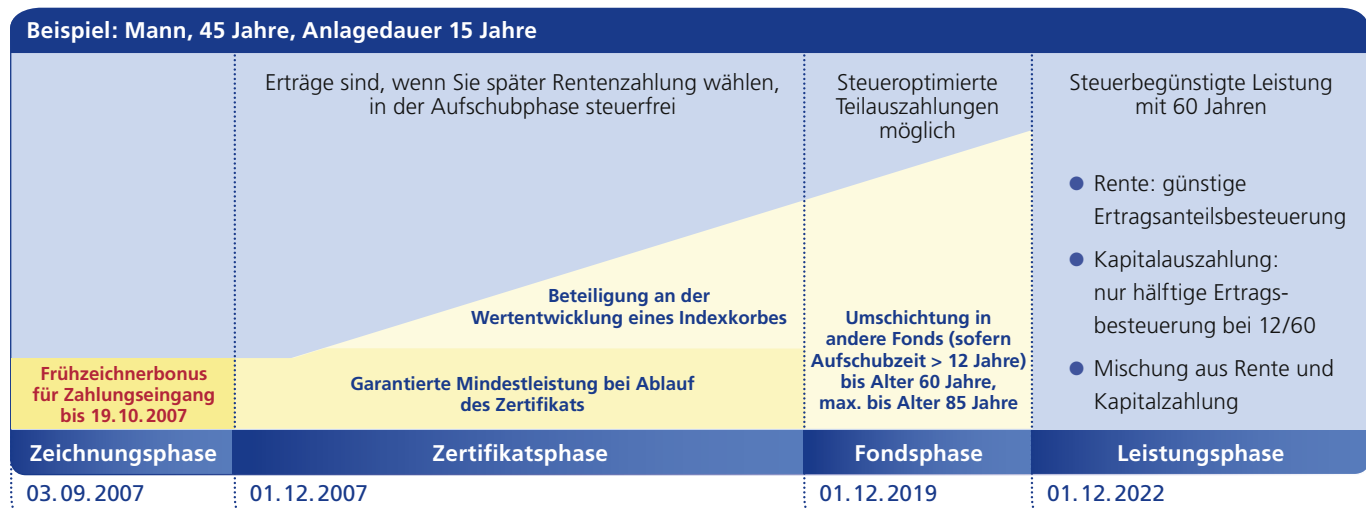
Versicherungsbeginn ist der 1. Dezember 2007. Zu diesem Zeitpunkt ist das Zurich Zertifikat Dezember 2019 aufgelegt und die Mindestleistung bei Ablauf steht fest. Dieses Kapitalschutzzertifikat läuft bis zum 29. November 2019. Bei Aufschubzeit gleich 12 Jahre erfolgt die Auszahlung der Leistung nach Ende der Zertifikatsphase ab 1. Dezember 2019.

3. Fondsphase

Bei Aufschubzeit größer als 12 Jahre wird das erzielte Vermögen bis zum Ende der Aufschubzeit in Fonds umgeschichtet. Hier steht Ihnen eine Palette leistungsstarker Fonds der marktführenden DWS Investments zur Verfügung. Die Fondsphase sollte mindestens bis zu einem Alter von 60 Jahren gewählt werden (max. bis 85 Jahre möglich). In der Fondsphase können Teilauszahlungen getätigt werden, die steueroptimal gestaltet werden können.

4. Leistungsphase

Ihnen stehen verschiedene Leistungsvarianten zur Verfügung: einmalige Kapitalauszahlung, lebenslange Rentenzahlung oder eine Mischung aus beidem. Steuerlich attraktiv ist sowohl das eine als auch das andere.



Für beste Flugbedingungen ist gesorgt ...

Sicherheit

- Das Kapitalschutzzertifikat sichert Ihre Beiträge und eine garantierte Mindestleistung ab
- Breite Risikostreuung durch Partizipation an den Kapitalmärkten der Euro-Zone, der USA und Japans, kein Währungsrisiko
- Glättung zufälliger Kursschwankungen durch Bezugnahme auf die durchschnittliche Kursentwicklung an jährlichen Beobachtungstagen
- Die Sicherheit einer Rentenversicherung – garantierter Rentenfaktor bei Versicherungsbeginn, Leistung bei Tod und Rentengarantiezeit

Renditechancen

- 100 % Performancepartizipation an der auf Basis von jährlichen Beobachtungen ermittelten durchschnittlichen Performance eines Baskets aus drei internationalen, führenden Aktienindizes: Dow Jones EURO STOXX 50®, S&P 500 und Nikkei 225
- Kick-out-Option – Renditekiller fallen aus der Bewertung heraus, falls die durchschnittliche Performance des Baskets schlechter ist als die Mindestleistung

Flexibilität

- Anlagedauer länger als 12 Jahre möglich (Umschichtung in Qualitätsfonds der DWS), max. bis zum Alter von 85 Jahren
- Entnahmemöglichkeit in der Zertifikatsphase durch Rückkauf, in der Fondsphase durch steuerbegünstigte Teilauszahlung
- Leistung wahlweise als einmalige Kapitalauszahlung, lebenslange Rentenzahlung oder eine Mischung aus beidem

Steuervorteile

- Bei Kapitalauszahlung: hälftige Ertragsbesteuerung (bei Auszahlung ab Alter 60 Jahre)
- Bei Rentenzahlung: günstigere Ertragsanteilbesteuerung, Steuerfreiheit in der Aufschubzeit
- Einkommenssteuerfreie Todesfalleistung, bei nicht ausgeschöpften Freibeträgen auch erbschaftssteuerfrei
- Teilauszahlungen in der Fondsphase können steuerbegünstigt gestaltet werden
- Steuervorteil der Rentenversicherung gegenüber Direktanlage auch nach Einführung der Abgeltungssteuer in 2009

... mit erfahrenen Piloten



Die **Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG** ist seit den 70er Jahren ein Vorreiter bei neuen und intelligenten fondsgebundenen Rentenversicherungsprodukten in Deutschland. Ende 2006 erhielt sie von Focus Money die Bestnote „Top-Rentenversicherer“. Im Gesamtmarkt der Fondspolizen gehört sie zu den Marktführern.

Deutsche Bank 

Die **Deutsche Bank AG** ist Deutschlands renommiertestes Kreditinstitut. Unter dem Motto „Leistung aus Leidenschaft“ strebt sie die Position des weltweit führenden Anbieters von Finanzlösungen für anspruchsvolle Kunden an. Die Deutsche Bank AG steht als Emittent des Zertifikates mit Ihrer enormen Finanzkraft für die Leistung an Zurich aus dem Zertifikat bei Ablauf nach 12 Jahren ein.

Ratings der Deutsche Bank AG für langfristige Verbindlichkeiten:

Moody's Investor Service	AA1
Standard & Poor's	AA-
Fitch Ratings	AA-

Stand: Juni 2007



Das „Zurich Investment Zertifikat“ ist eine fonds- und zertifikatgebundene Rentenversicherung der Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG, die die Sparbeiträge in einem gesonderten Anlagestock führt. Bei Versicherungsbeginn erwirbt die Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG mit diesen Sparbeiträgen Anteile des Kapitalschutz-Zertifikates „Zurich Zertifikat Dezember 2019“, das von der Deutsche Bank AG, Zweigniederlassung London emittiert wird. Bitte beachten Sie das beigefügte Informationsblatt zum Zurich Zertifikat Dezember 2019.

Die Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG ist für die Erstellung und den Inhalt dieser Broschüre sowie deren Vertrieb verantwortlich.

Dow Jones EURO STOXX 50®

Der Dow Jones EURO STOXX 50® ist Eigentum der STOXX Limited und ein Dienstleistungszeichen der Dow Jones Company, Inc.

S&P 500 Index

Standard & Poor's, ein Unternehmensbereich von The McGraw-Hill Companies, Inc., New York („S&P“), hat mit der Deutsche Bank AG, Frankfurt (die „Lizenznehmerin“) eine nichtausschließliche Lizenzvereinbarung getroffen, wonach die Emittentin berechtigt ist, gegen eine entsprechende Gebühr den von S&P veröffentlichten Index, an dem S&P die Rechte besitzt, im Zusammenhang mit Wertpapieren (einschließlich der Zertifikate) zu nutzen.

Nikkei 225 Index

Die Rechte an dem Index Nikkei 225 stehen im Eigentum der Nihon Keizai Shimbun Sha.



Die Zurich Gruppe in Deutschland

Die Zurich Gruppe ist Teil der weltweit tätigen Zurich Financial Services Group. Sie zeichnet sich durch hohe Finanzkraft, hervorragende Bonität und leistungsstarke Produkte aus. Dies wird von unabhängigen, renommierten Ratingagenturen regelmäßig bestätigt.

Für ihre Kunden entwickelt die Zurich Gruppe innovative und erstklassige Lösungen für Versicherungen, zur Vorsorge und zum Risikomanagement. Sie bietet damit umfassende Konzepte aus einer Hand, bei denen individuelle Kundenorientierung und kompetente Beratung an erster Stelle stehen. Die Zurich Gruppe gehört in Deutschland und weltweit zu den führenden Versicherungsunternehmen.