

## FAQ

### 1. Allgemein

- 1.1 Was ist CleverInvest? 1
- 1.2 In welchen Schichten wird das Produkt angeboten? 1
- 1.3 Für welche Zielgruppen ist CleverInvest geeignet? 1
- 1.4 Welche Vorteile bietet CleverInvest im Wettbewerbsvergleich? 1
- 1.5 Wurde CleverInvest von einer externen Ratingagentur bewertet? 2
- 1.6 Wieso ist CleverInvest besonders nah an Kunden und Vertrieb konzipiert? 2
- 1.7 Welche Garantien bietet CleverInvest? 2

### 2. Flexibilitäten

- 2.1 Können Entnahmen während der Ansparphase getätigt werden? 2
- 2.2 Welche Vorteile bietet ein Entnahmeplan und wie funktioniert er? 2
- 2.3 Sind Beitragserhöhungen in der Ansparphase im gleichen Vertrag möglich? 2
- 2.4 Sind Zuzahlungen in der Ansparphase möglich? 2
- 2.5 Können Zuzahlungen auch in der Rentenphase getätigt werden? 2
- 2.6 Kann in der Rentenphase Geld entnommen werden? 2
- 2.7 Sind die Flexibilitäten mit anlassbezogenen Bearbeitungsgebühren verbunden? 2
- 2.8 Wie häufig kann man der Beitragsdynamik widersprechen? 2
- 2.9 Welche Rechnungsgrundlagen gelten bei Vertragsänderungen (Erhöhung, Dynamik, Zuzahlungen, Verschiebung des Rentenbeginns etc.)? 3

### 3. Rentenbezugsformen

- 3.1 Welche Rentenbezugsformen werden angeboten? 3
- 3.2 Wie funktioniert der fondsgebundene Rentenbezug? 3
- 3.3 Welche Vorteile bietet der fondsgebundene Rentenbezug im Vergleich zum Wettbewerb? 3
- 3.4 Welche Kapitalanlage liegt dem fondsgebundenen Rentenbezug zu Grunde? 3
- 3.5 Wie hoch ist der Fondsanteil beim flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug und ist dieser garantiert? 3
- 3.6 Gibt es eine Günstigerprüfung zu Rentenbeginn? 3
- 3.7 Wie erfolgt die Versteuerung im Rentenbezug? 3
- 3.8 Wie werden Kapitalleistung und Entnahmen versteuert? 3

### 4. Investment-Strategien/Fondsauswahl

- 4.1 Wie viele und welche Fonds stehen zur Verfügung? 3
- 4.2 Können Portfolios und Einzelfonds gemischt werden? 3
- 4.3 Ist sichergestellt, dass künftige Anpassungen in der Fondsauswahl für alle Tarifgenerationen zur Verfügung stehen? 3
- 4.4 Wie häufig können Fondswechsel (Shifts und Switches) durchgeführt werden und was kosten sie? 3
- 4.5 Gibt es ein Rebalancing für die gewählten Fonds und was kostet das? 3
- 4.6 Welche Unterstützung erhalten Vertrieb und Kunde bei der Fondsauswahl, sowohl im Neugeschäft als auch im Bestand? 3

- 4.7 Gibt es Kickbacks und werden diese an die Kunden weitergegeben? 4
- 4.8 Gibt es günstige institutionelle Anteilklassen bei den Fonds? 4

### 5. CleverInvest GOLD

- 5.1 Kann der Kunde seine Altersvorsorge über CleverInvest gegen Berufsunfähigkeit absichern? 4
- 5.2 Was ist CleverInvest GOLD? 4
- 5.3 Ist bei CleverInvest GOLD eine Fortführung der Dynamik im Leistungsfall möglich? 4
- 5.4 Welche Vorteile bietet CleverInvest GOLD im Wettbewerbsvergleich? 4

### 6. Sonstiges

- 6.1 Was bedeutet Direkt Policierung? 4
- 6.2 Wird auf intransparente Schlussüberschüsse verzichtet? 4
- 6.3 Welche Vorteile bietet CleverInvest im Vergleich zu einer Fondsdirektanlage? 4

## 1. Allgemein

### 1.1 Was ist CleverInvest?

HDI CleverInvest ist eine fondsgebundene Rentenversicherung ohne Beitragsgarantie. CleverInvest bietet in Zeiten von niedrigen Zinsen attraktive Wachstumschancen, maximale Flexibilität und die Sicherheiten einer Rentenversicherung.

### 1.2 In welchen Schichten wird das Produkt angeboten?

CleverInvest wird als Privatrente in der dritten Schicht und als Basisrente in der ersten Schicht angeboten. In diesem Dokument werden ausschließlich die Produkteigenschaften und Besonderheiten der dritten Schicht erläutert.

### 1.3 Für welche Zielgruppen ist CleverInvest geeignet?

Zielgruppen sind all diejenigen, die langfristig die Wachstumschancen einer fondsgebundenen Altersvorsorge nutzen wollen und bereit sind, Wertschwankungen in Kauf zu nehmen. CleverInvest bietet alle Möglichkeiten sowohl für den Komfortkunden, der sich weniger mit seinen Anlagen beschäftigen möchte, als auch für den Aktivkunden, der gerne selbst bestimmen möchte. Mit vielen nachhaltigen Fonds und gemanteten Portfolios setzen wir einen Fokus auf nachhaltig orientierte Kunden. Aufgrund geringer Effektivkosten sowie einer großen Auswahl an ETFs und kickbackfreien Fonds eröffnen wir außerdem allen kostenbewussten Kunden die passende Lösung.

### 1.4 Welche Vorteile bietet CleverInvest im Wettbewerbsvergleich?

CleverInvest sticht durch sein hervorragendes Produktdesign mit vielen USPs, einer grundsätzlich fairen und transparenten Kalkulation sowie einfachen Prozessen hervor. Zu den USPs zählt der HDI FondsGuide (ein innovatives Fondsberatungstool), der transparente fondsgebundene Rentenbezug, unser CleverInvest GOLD (Beitragsbefreiung bei Berufsunfähigkeit) ohne Gesundheitsfragen und mit einer angemessenen Wartezeit von drei Jahren, der Entnahmeplan und der Direktabschluss am Point of Sale. Auch das Thema Nachhaltigkeit nehmen wir ernst und bieten eine umfangreiche nachhaltige Fondsauswahl sowie ein

nachhaltiges ETF-Portfolio für den flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug an. Das und viele weitere Produkthighlights machen CleverInvest zu einer Top-Fondspolice, die ihresgleichen sucht. Außerdem ermöglicht CleverInvest aufgrund seiner fairen Kostenstruktur mit die höchsten Ablaufleistungen am Markt.

### 1.5 Wurde CleverInvest von einer externen Ratingagentur bewertet?

Ja, die CleverInvest Privatrente wurde mit der Bestnote FFF+ von Franke & Bornberg geratet und gehört damit zu den Top-Produkten am Markt!

### 1.6 Wieso ist CleverInvest besonders nah an Kunden und Vertrieb konzipiert?

Die Entwicklung von CleverInvest wurde von Beginn an zusammen im regelmäßigen Austausch mit Kunden und Vertriebspartnern entwickelt. Kundenbefragungen waren zu verschiedenen Zeitpunkten fester Teil des Produktentwicklungsprozesses. Die Anforderungen unserer Vertriebspartner an eine fondsgebundene Rentenversicherung wurden im Rahmen von mehreren Workshops der YOUKUNFT-Produktschmiede erarbeitet. Die Produktschmiede ist ein Austauschformat der Leben-Initiative YOUKUNFT, bei der HDI seine Vertriebspartner eng in die Entwicklung von kunden- und vertriebsorientierten Vorsorgeprodukten einbindet. Durch agile Workshop-Methoden werden hier Ideen, Feedbacks und Lösungen generiert, die direkt und ungefiltert in unser Produktdesign einfließen.

### 1.7 Welche Garantien bietet CleverInvest?

Folgende Garantien umfasst CleverInvest:

- **Lebenslange Rente**  
Wir garantieren eine lebenslange Rente. Die garantierte Rente kann sich zusätzlich durch die möglichen Überschussanteile aus dem Sicherungsvermögen erhöhen.
- **Garantierter Rentenfaktor**  
Mit dem garantierten Rentenfaktor geben wir bereits heute die Garantie für ein Mindest-Umrechnungsverhältnis. Diese gilt auch, wenn sich Beiträge erhöhen, Zuzahlungen vorgenommen werden oder der Rentenbeginn (selbst beitragspflichtig) hinausgeschoben wird.
- **Zuverlässiger Todesfallschutz**  
Im Todesfall vor Rentenbeginn greift die garantierte Rückzahlung: Die Hinterbliebenen erhalten das Maximum aus den gezahlten Beiträgen für die Hauptversicherung und dem Guthaben. Im klassischen Rentenbezug kann eine Rentengarantiezeit vereinbart werden. Das bedeutet, dass die Hinterbliebenen die Rente bspw. für weitere 5 Jahre beziehen. Oder der Kunde entscheidet sich für den flexiblen Rentenbezug oder den flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug. Hier bekommen die Hinterbliebenen das verfügbare Guthaben.

## 2. Flexibilitäten

### 2.1 Können Entnahmen während der Ansparphase getätigt werden?

Ja, bei beitragspflichtigen Verträgen kann sogar das komplette Fondsvermögen entnommen werden. In diesen Fällen muss das verbleibende Fondsguthaben nach der Entnahme mindestens 1.000 Euro betragen. Außerdem kann ein Entnahmeplan vereinbart werden. Bei Entnahmen in der Ansparphase fällt lediglich ein Stornoabzug in Höhe von 49 Euro an. In der Ablaufphase (nach mindestens 12 Jahren und ab Alter 62) fällt kein Stornoabzug an.

### 2.2 Welche Vorteile bietet ein Entnahmeplan und wie funktioniert er?

Mit dem Entnahmeplan wird ein monatlicher Betrag festgelegt, der

regelmäßig aus dem Fondsguthaben entnommen wird. Beispielsweise kann statt der endgültigen Verrentung zunächst der Entnahmeplan gewählt werden, der ursprünglich geplante Rentenbeginn verschiebt sich dadurch auf einen späteren Zeitpunkt. Oder der Kunden nutzt den Entnahmeplan für eine temporäre Einkommensüberbrückung. Der finanzielle Vorteil: Mit dem Entnahmeplan arbeiten die Fonds weiter für den Kunden, ohne auf eine Rente zu verzichten. Dadurch ergeben sich Chancen auf eine insgesamt höhere Leistung im Alter. Die Kunden zahlen dabei nur eine einmalige Gebühr (halber Stornoabzug in Höhe von 49 Euro) für die erste Entnahme, alle weiteren Entnahmen sind kostenfrei. Ab dem 62. Lebensjahr beginnt die Ablaufphase – dann sind sogar alle Entnahmen kostenfrei. Der Entnahmeplan kann mit einer Frist von fünf Werktagen zu jedem Monatsersten beantragt werden. Der Entnahmeplan kann jederzeit beendet werden.

### Voraussetzungen für die Vereinbarung eines Entnahmeplans:

- Die Laufzeit des Entnahmeplans umfasst mindestens sechs Monate und endet spätestens drei Monate vor Rentenbeginn.
- Die Entnahmebeträge sind jeweils gleich hoch und müssen mindestens 300 Euro betragen.
- Das restliche Fondsguthaben muss nach den geplanten Entnahmen noch mindestens 1.000 Euro betragen.

### 2.3 Sind Beitragserhöhungen in der Ansparphase im gleichen Vertrag möglich?

Ja, außerplanmäßige Beitragserhöhungen sind unkompliziert im selben Vertrag möglich. Es gelten die Rechnungsgrundlagen vom Vertragsabschluss. Die Beitragserhöhung kann bereits ab 120 Euro pro Jahr vereinbart werden. Beitragserhöhungen sind bis zu einem jährlichem Gesamtbeitrag von 12.000 Euro möglich. Sofern eine BUZ besteht, sind Beitragserhöhungen auf 600 Euro im Jahr und auf einen Gesamtjahresbeitrag von 4.200 Euro im Jahr begrenzt.

### 2.4 Sind Zuzahlungen in der Ansparphase möglich?

Ja, Zuzahlungen vor Rentenbeginn sind jederzeit möglich. Es gelten die Rechnungsgrundlagen vom Vertragsabschluss. In dieser Zeit sind einmalige Zuzahlungen bereits ab 200 Euro möglich – bis zu 40.000 Euro in zwölf Monaten.

### 2.5 Können Zuzahlungen auch in der Rentenphase getätigt werden?

Ja, beim flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug sind Zuzahlungen möglich. Bereits ab 500 Euro und bis zu 20.000 Euro innerhalb von zwölf Monaten.

### 2.6 Kann in der Rentenphase Geld entnommen werden?

Ja, beim flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug sind Entnahmen im Rentenbezug möglich. Es kann sogar das komplette verfügbare Guthaben entnommen werden – jedoch nur bis zum Ende des Versicherungsjahrs, in dem die versicherte Person 90 Jahre alt wird. Bei Entnahmen im Rentenbezug fallen keine Stornokosten an.

### 2.7 Sind die Flexibilitäten mit anlassbezogenen Bearbeitungsgebühren verbunden?

Die vertraglich zugesicherten Gestaltungsmöglichkeiten sind größtenteils gebührenfrei.

### 2.8 Wie häufig kann man der Beitragsdynamik widersprechen?

Die Dynamik ist unbegrenzt widerrufbar und entfällt daher auch nach dreimaligem Widerruf nicht. Die jährliche Erhöhung der Beiträge ist frei wählbar von 1 % bis 10 % (bei BUZ-Einschluss ist maximal eine 5 %-Dynamik möglich).

## 2.9 Welche Rechnungsgrundlagen gelten bei Vertragsänderungen (Erhöhung, Dynamik, Zuzahlungen, Verschiebung des Rentenbeginns etc.)?

Wir garantieren bei jeglichen Änderungen immer die Rechnungsgrundlagen vom Vertragsabschluss.

## 3. Rentenbezugsformen

### 3.1 Welche Rentenbezugsformen werden angeboten?

Zur Auswahl stehen ein klassischer Rentenbezug mit Rentengarantiezeit oder ein flexibler Rentenbezug. Beim flexiblen Rentenbezug besteht die Möglichkeit von Zuzahlungen und Entnahmen sowie einem fondsgebundenen Rentenbezug.

### 3.2 Wie funktioniert der fondsgebundene Rentenbezug?

Bei unserem flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug hat der Kunde die Option, aus zwei renditestarken Portfolios für den Rentenbezug zu wählen. Auch der Anteil des Guthabens, der in dem ausgewählten Rentenbezugsfonds investiert wird, kann zu Rentenbeginn in 10er-Schritten zwischen 10 % und 50 % gewählt werden. Das übrige Guthaben fließt in das Sicherungsvermögen. Da es sich bei unserem fondsgebundenen Rentenbezug um ein statisches Hybrid handelt, wird die gewählte Fondsquote seitens HDI nicht mehr verändert. Ab dem Alter von 90 Jahren wird der flexible fondsgebundene Rentenbezug zu einer lebenslangen klassischen Rente.

### 3.3 Welche Vorteile bietet der flexible fondsgebundene Rentenbezug im Vergleich zum Wettbewerb?

Der flexible fondsgebundene Rentenbezug verspricht hohe Transparenz und Renditechancen. Bei unserem CleverInvest weiß der Kunde genau, wie hoch seine Fondsquote ist. Diese Quote wird seitens HDI nicht mehr verändert. Deshalb spricht man von einem statischen Hybrid. Der Markt setzt häufig auf ein dynamisches Hybridmodell mit Garantien. Dabei wird das Vermögen des Kunden während des Rentenbezugs häufig ins Sicherungsvermögen überführt. Die Folge: kaum Investition in Fonds und sehr geringe Renditechancen. Deshalb punktet CleverInvest besonders in der Niedrigzinsphase durch gleichbleibendes Investment im Rentenbezugsfonds und ungebremste Wachstumschancen.

### 3.4 Welche Kapitalanlage liegt dem fondsgebundenen Rentenbezug zu Grunde?

Zur Auswahl für den fondsgebundenen Rentenbezug stehen zwei Portfolios. Zum einen das von Ampega gemanagte Portfolio „Anlagekonzept Rendite und Stabilität“, zum anderen das von DWS gemanagte „ETF-Portfolio Nachhaltigkeit“. Beide Portfolios haben als Anlageziel die Erwirtschaftung langfristig hoher Renditen. Beim „Anlagekonzept Rendite und Stabilität“ steht die Selektion schwankungsarmer Titel auf Basis des MSCI World im Vordergrund. Die Auswahl erfolgt nach Qualitätskriterien. Weiterhin werden Marktrisiken dynamisch begrenzt. Beim „ETF-Portfolio Nachhaltigkeit“ handelt es sich um eine weltweit investierende, breit gestreute Multi-Asset-Strategie. Diese Strategie basiert zu mindestens 75 % auf kostengünstigen ETFs und auf weiteren ausgewählten aktiven Investmentfonds der DWS-Gruppe. Bei der Fondsauswahl werden ESG-Nachhaltigkeitskriterien zugrunde gelegt.

### 3.5 Wie hoch ist der Fondsanteil beim flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug und ist dieser garantiert?

Der Fondsanteil im flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug kann in 10er-Schritten zwischen 10 % und 50 % gewählt werden. Dieser Anteil wird seitens HDI im Rentenbezug nicht verändert. Dadurch hat der Kunde Transparenz und hohe Renditechancen im Rentenbezug.

### 3.6 Gibt es eine Günstigerprüfung zu Rentenbeginn?

Ja! Sollten die Rechnungsgrundlagen zu Rentenbeginn besser sein als bei Vertragsabschluss, wird die Rente mit den besseren Rechnungsgrundlagen kalkuliert.

### 3.7 Wie erfolgt die Versteuerung im Rentenbezug?

Beim nicht fondsgebundenen Rentenbezug erfolgt die Versteuerung der Renten nach dem Ertragsanteil. Dieser ergibt sich aus dem Rentenbeginnalter. Bei einem Rentenbeginn mit 67 Jahren liegt der Ertragsanteil beispielsweise bei 17 %. Dieser Anteil wird mit dem persönlichen Steuersatz versteuert. Beim flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug erfolgt die Versteuerung analog zu einer Kapitalleistung (Einzelheiten siehe Punkt 3.8). Ab einem Alter von 90 Jahren greift auch beim flexiblen fondsgebundenen Rentenbezug die normale Ertragsanteilversteuerung.

### 3.8 Wie werden Kapitalleistung und Entnahmen versteuert?

Kapitalleistung und Entnahmen statt einer Rente werden gleich versteuert. Bei 12 Jahren Laufzeit und einem Alter von mindestens 62 Jahren bei der Kapitalleistung/Entnahme wird lediglich der halbe Ertrag mit dem persönlichen Steuersatz versteuert. Zudem kann die für Fondspolizen gültige Teilfreistellung in Höhe von 15 % noch vom Ertrag abgezogen werden. Sofern die Voraussetzungen (12 Jahre Laufzeit, Alter 62) nicht erfüllt sind, greift die Abgeltungssteuer auf den vollen Ertrag abzüglich 15 % Teilfreistellung.

## 4. Investment-Strategien / Fondsauswahl

### 4.1 Wie viele und welche Fonds stehen zur Verfügung?

Insgesamt stehen rund 100 Investments aller wichtigen Kategorien zur Verfügung. Darunter gemanagte HDI Portfolios und Einzelfonds, wie zahlreiche günstige ETFs und institutionelle Anteilsklassen. Außerdem haben wir viele Nachhaltigkeitsfonds sowie Fonds mit einem thematischen Fokus im Angebot.

### 4.2 Können Portfolios und Einzelfonds gemischt werden?

Ja, Portfolios und Einzelfonds können individuell gemischt werden.

### 4.3 Ist sichergestellt, dass künftige Anpassungen in der Fondsauswahl für alle Tarifgenerationen zur Verfügung stehen?

Ja, von künftigen Erweiterungen der Fondsauswahl profitieren auch alte Tarifgenerationen.

### 4.4 Wie häufig können Fondswechsel (Shifts und Switches) durchgeführt werden und was kosten sie?

Fondswechsel sind immer kostenlos. Es können bis zu 24 Shifts (Änderungen des Fondsguthabens) im Jahr durchgeführt werden. Switches (Änderungen der Beitragsaufteilung) können immer zur Beitragsfälligkeit, maximal zwölfmal im Jahr, durchgeführt werden.

### 4.5 Gibt es ein Rebalancing für die gewählten Fonds und was kostet das?

Ja, ein Rebalancing kann optional gewählt werden und ist kostenlos. Aufgrund unterschiedlicher Wertentwicklungen der Fonds weicht das Guthaben mit der Zeit von der vereinbarten Beitragsaufteilung ab. Bei einem eingeschalteten Rebalancing wird das Fondsguthaben einmal im Jahr auf die gewünschte Beitragsaufteilung zurückgeführt.

### 4.6 Welche Unterstützung erhalten Vertrieb und Kunde bei der Fondsauswahl, sowohl im Neugeschäft als auch im Bestand?

Mit dem neuen HDI FondsGuide stellen wir allen Vermittlern sowie Kunden ein einzigartiges Beratungstool zur Seite, das je nach Risikotragfähigkeit und Anlagepräferenzen einen Risiko-Rendite-optimierten, kundenindividuellen Fondsmix vorschlägt. Außerdem gibt es eine Vielzahl an Informationen (u.a. eine interaktive Fondsliste) unter [www.hdi.de/intelligentes-investment](http://www.hdi.de/intelligentes-investment).

#### 4.7 Gibt es Kickbacks und werden diese an die Kunden weitergegeben?

Kickbacks sind Rückvergütungen der Fondsgesellschaften. Diese Rückvergütungen geben wir fondsindividuell und im Rahmen der Überschussbeteiligung zu 100 % an unsere Kunden weiter.

#### 4.8 Gibt es günstige institutionelle Anteilklassen bei den Fonds?

Ja, es kann bei einigen Fonds auf kostengünstige Tranchen zugegriffen werden, die üblicherweise ausschließlich institutionellen Investoren mit hohen Anlagesummen offenstehen (kickbackfreie Anteilklassen).

## 5. CleverInvest GOLD

#### 5.1 Kann der Kunde seine Altersvorsorge über CleverInvest gegen Berufsunfähigkeit absichern?

Ja, es kann optional eine Beitragsbefreiung bei Berufsunfähigkeit vereinbart werden – ganz ohne Gesundheitsprüfung und mit einer angemessenen Wartezeit von drei Jahren. Versichert werden kann bis maximal 4.200 Euro Jahresbeitrag.

#### 5.2 Was ist CleverInvest GOLD?

CleverInvest GOLD ist der Berufsunfähigkeitsschutz von CleverInvest. Damit machen Sie mehr aus der ohnehin schon klugen Altersvorsorge Ihres Kunden. Das Premiumpaket CleverInvest GOLD überzeugt durch vier wertvolle Pluspunkte für den Extra-Berufsunfähigkeitsschutz:

G = garantiert,

O = ohne Gesundheitsprüfung,

L = leistungsstark,

D = dynamisch.

#### 5.3 Ist bei CleverInvest GOLD eine Fortführung der Dynamik im Leistungsfall möglich?

Ja, es kann optional eine Fortführung der Dynamik im Leistungsfall bis zu 5 % vereinbart werden.

#### 5.4 Welche Vorteile bietet CleverInvest GOLD im Wettbewerbsvergleich?

CleverInvest GOLD unterbricht Ihren Beratungsprozess nicht, denn Ihr Kunde muss keine Gesundheitsfragen ausfüllen. Getreu dem Motto: BUZ – einfach mitverkaufen!

## 6. Sonstiges

#### 6.1 Was bedeutet Direktpolizierung?

Am Point of Sale entsteht sofort der Versicherungsvertrag, ohne dass vorher ein Antrag gestellt werden muss. Der Vertrag tritt mit elektronischer Signatur in Kraft, die Unterschrift kann aber auch schriftlich nachgereicht werden. Die Police wird direkt nach Abschluss digital zur Verfügung gestellt, wodurch eine schnellere Wertung erfolgen kann.

Die Direktpolizierung ist möglich, sofern keine besonderen Vertragskonstellationen vorliegen, welche eine Antragstellung und manuelle Prüfung erfordern.

#### 6.2 Wird auf intransparente Schlussüberschüsse verzichtet?

Wir stehen für eine faire Kalkulation. So teilen wir sämtliche Überschüsse direkt laufend zu. Durch unseren Verzicht auf Schlussgewinne entgeht unseren Kunden auch bei vorzeitigen Auszahlungen oder Verrentungen nichts.

#### 6.3 Welche Vorteile bietet CleverInvest im Vergleich zu einer Fondsdirektanlage?

Eine fondsgebundene Rentenversicherung bietet viele Vorteile gegenüber einer Direktanlage in Fonds.

- Bei CleverInvest erfolgt jeder Fondskauf ohne Ausgabeaufschlag, der Kauf von ETFs ist frei von Order- oder Handelsplatzgebühren. Beim Kauf aus einem Investmentdepot heraus wäre dies in der Regel der Fall.
- Alle Fondswechsel sind kostenlos. Bei einer Direktanlage in Fonds entstehen bei einem Fondswechsel meist neue Ausgabeaufschläge. Außerdem fällt bei einer Direktanlage die Abgeltungssteuer auf Kursgewinne an. Diese Zwischenbesteuerungen entfallen im Rahmen einer Fondspolice.
- Die Fondsgesellschaften zahlen eine laufende Rückvergütung für die vermittelten Fonds (sog. Kickbacks). Bei CleverInvest werden die Rückvergütungen im Rahmen der Überschussbeteiligung vollständig an die Kunden weitergegeben. Dieser Rückvergütungsanteil beträgt bei aktiv gemanagten Fonds durchschnittlich 0,5 % des Fondsvermögens pro Jahr. Dies hat erhebliche Auswirkungen auf die Ablaufleistung. Näheres hierzu finden Sie auch in unserer App „HDI VorsorgeNow“.
- Zudem haben Ihre Kunden über CleverInvest Zugang zu kostengünstigen Fondstranchen komplett ohne Kickbacks. Diese Tranchen sind üblicherweise ausschließlich institutionellen Investoren mit hohen Anlagesummen zugänglich.
- Auch steuerlich betrachtet ist die fondsgebundene Rentenversicherung deutlich attraktiver als eine Direktanlage in Fonds. Im Gegensatz zur Direktanlage werden während der gesamten Beitragszahlungsphase keine Steuern auf die Erträge fällig (ausgenommen fondsinterne Steuern). Im Todesfall ist die Kapitalleistung sogar komplett einkommensteuerfrei. Nach Ablauf von 12 Jahren und ab einem Alter von 62 Jahren werden Kapitalauszahlungen nur noch mit dem halben Ertrag versteuert. Rentenleistungen werden lediglich mit dem günstigen, gesetzlich festgelegten und nach Alter gestaffelten Ertragsanteil besteuert. Die flexible fondsgebundene Rente von CleverInvest wird wie die oben erläuterte Kapitalauszahlung besteuert.

Die Fragen und Antworten geben einen Überblick über die tariflich vorhandenen Möglichkeiten. Bitte entnehmen Sie alle detaillierten Voraussetzungen und Fristen den jeweiligen Allgemeinen Versicherungsbedingungen (AVB) und Besonderen Bedingungen (BB).

Wesentliche Produktinformationen können Sie den produktspezifischen Basisinformationsblättern entnehmen.

Diese sind auch auf unserer Website veröffentlicht unter [www.hdi.de/basisinformationsblatt](http://www.hdi.de/basisinformationsblatt).

**HDI Lebensversicherung AG**

50580 Köln

[www.hdi.de](http://www.hdi.de)

Vertriebspartnerinformation 4

7010018438-202109