



VER | SICHER | UNGS  
KAMMER  
BAYERN

ZUKUNFTSVORSORGE

# Unser Schutzschirm für Ihre finanzielle Freiheit.

Weil die Vorsorge für Ihre Zukunft einen verlässlichen Partner braucht.

SO IST DAS LEBEN

# Von Höhen und Tiefen und starken Begleitern.

Was für eine turbulente Zeit. Alles ist anders – und nichts ist einfach. Und doch ist beim Auf und Ab unserer neuen Normalität klar: Es kommen auch wieder bessere Zeiten. Bis dahin gilt es, sich die Freude am Leben zu erhalten und zuversichtlich in die Zukunft zu blicken, immer mit der Hoffnung, dass sich unsere Lebensqualität ganz bald wieder steigern wird. Mit einem starken Partner an der Seite ist das leichter. Das wissen wir. Deshalb begleiten wir Sie durch alle Höhen und Tiefen.



## AN IHRER SEITE

# Stark in allen Lebenslagen.

Egal, was kommt: Die Versicherungskammer Bayern steht mit all ihrer Erfahrung und ihrem Know-how dafür, dass Sie optimistisch in die Zukunft blicken können. Mit Vorfreude, mit Vertrauen und vor allem mit Sicherheit. Dafür sorgen wir mit unseren Produkten. Sie geben Ihnen das gute Gefühl, immer bestens geschützt zu sein: im turbulenten Jetzt – und in einer ruhigeren, sicheren Zukunft.

Seite 4

EIN BLICK AUF DIE FAKTEN

**Es gibt viel zu entdecken.**

Seite 6

VERGLEICHEN LOHNT SICH

**Anlage ist nicht gleich Anlage.**

Seite 10

WENN DOCH JEDER SO FLEXIBEL WÄRE

**Unsere PrivatRenten passen sich Ihrem Leben an.**

## S. 12

### Wie schön, wenn man die Wahl hat.

Die Zukunft gestalten: Die Vorstellungen dazu sind so individuell wie die Menschen. Wir haben das im Blick. Mit drei unterschiedlichen Vorsorgekonzepten. Schauen Sie doch mal rein.

Seite 20

HIER STECKT WACHSTUM DRIN

**Wenn's etwas mehr sein darf.**

Seite 21

JE FRÜHER, DESTO BESSER

**Lassen Sie die Zeit für sich arbeiten.**

## S. 26

Experten für  
Ihr gutes Gefühl.



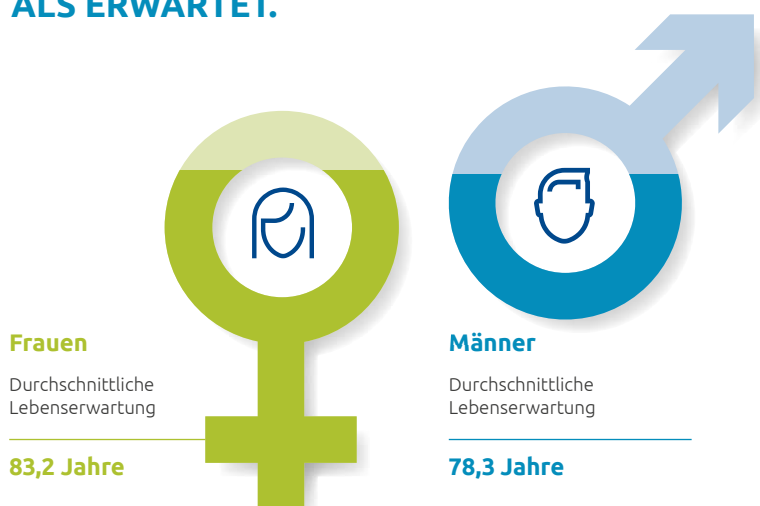
EIN BLICK AUF DIE FAKTEN

# Es gibt viel zu entdecken.

## Wer die Zahlen kennt, fährt lieber auf Nummer sicher.

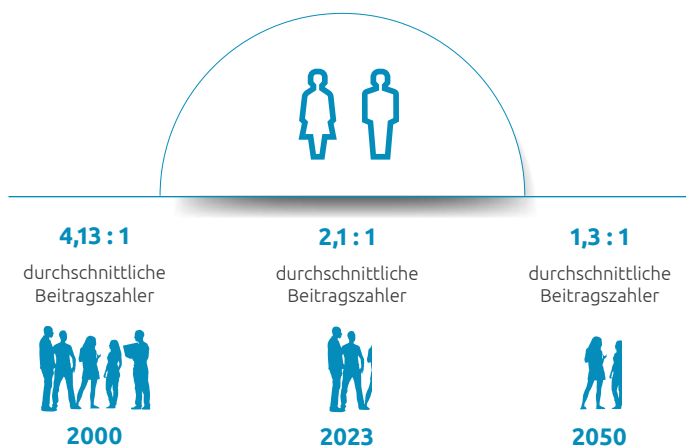
Niemand weiß, wie alt er wird. Die Statistiken aber verraten, womit wir rechnen können: Mit wie vielen Jahren Ruhestand können wir planen? Wie hoch ist die zu erwartende Rente? Und was sind 1.000 Euro von heute in Zukunft noch wert? Wir haben die Faktenlage für Sie gecheckt – lassen Sie sich überraschen.

### WIR LEBEN FAST 7 JAHRE LÄNGER ALS ERWARTET.



Quelle: Statistisches Bundesamt, Durchschnittliche fernere Lebenserwartung nach der Sterbetafel 2020/2022, Stand:2023

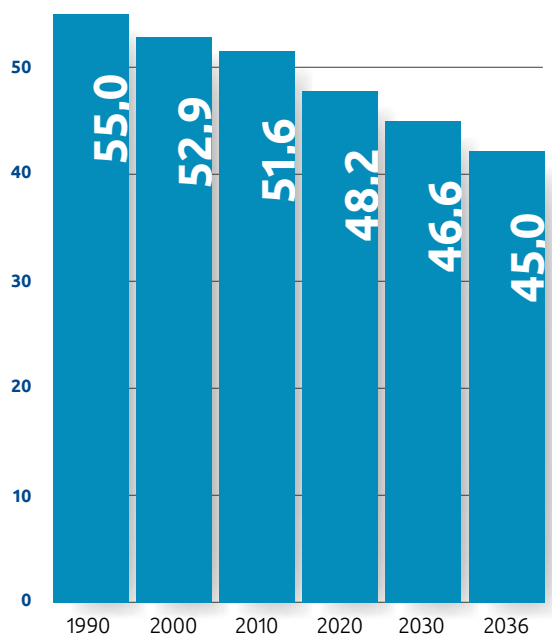
### IMMER WENIGER BEITRAGSZAHLER KOMMEN FÜR EINEN RENTNER AUF.



Quelle: Demografieportal der Bundesregierung

### ENTWICKLUNG DES NETTO-RENTENNIVEAUS VOR STEUERN.

Netto-Standardrente vor Steuern (45 Versicherungsjahre) in Prozent des durchschnittlichen Jahresentgelts

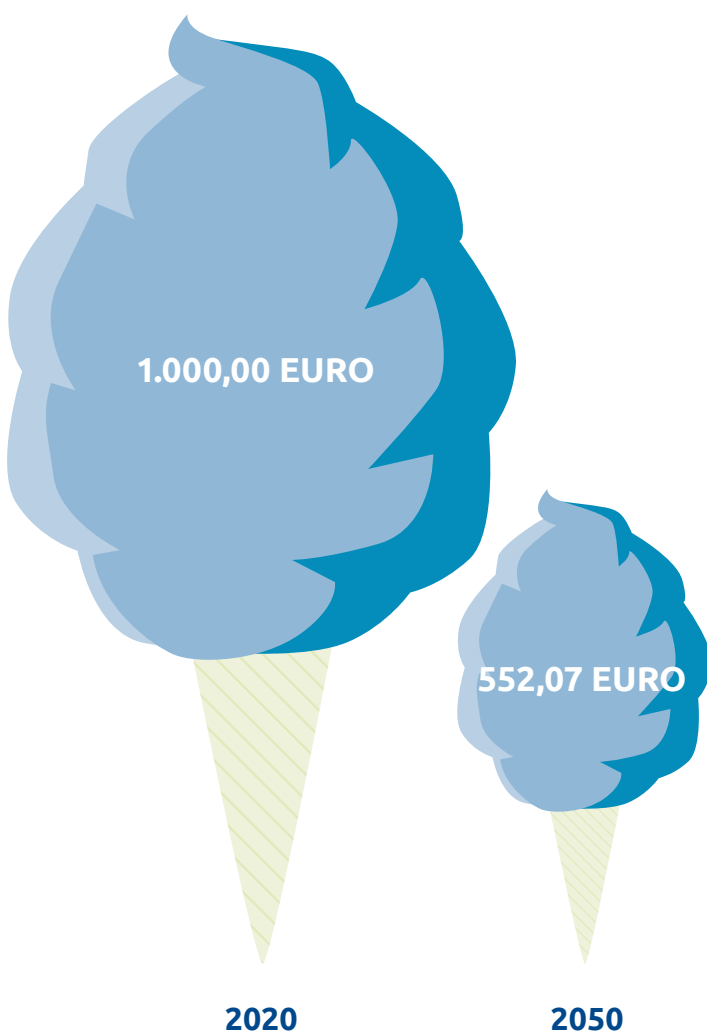


Quelle: Deutsche Rentenversicherung Bund (zuletzt 2023), Rentenversicherung in Zeitreihen; Bundesregierung (2022) Rentenversicherungsbericht 2022

## Noch eine Runde und noch eine Runde... und dann?

Das Leben ist oft wie eine Achterbahn. Es geht mal aufwärts, mal abwärts, mal ruhig geradeaus und dann wieder weiter hinauf. Und klar ist: Keiner weiß, wie viele Runden er drehen wird. Da ist es wichtig, dafür zu sorgen, dass der gewohnte Lebensstandard auch dann erhalten bleibt, wenn noch ein paar Fahrten dazukommen. Mit der richtigen Zukunftsvorsorge hat man auch in turbulenten Zeiten ein gutes Gefühl. Denn sie sorgt für die nötige finanzielle Sicherheit, mit der Sie entspannt weiterfahren können.

### WIE DIE INFLATION KAPITAL FRISST



So viel sind 1.000 Euro von heute bei einer Inflation von 2,0 Prozent p. a. in 30 Jahren noch wert.

### Eine solide Zukunftsvorsorge hat viele Stationen.

#### GESETZLICHE RENTE

Auf diese Basisvorsorge sollten Sie sich nicht allein verlassen, deckt sie doch nur einen (sinkenden) Teil Ihres Lebensstandards ab.

#### PRIVATE VORSORGE

Die Versorgungslücke der gesetzlichen Rente kann privat mit einer flexiblen Rentenversicherung oder einem staatlich geförderten Altersvorsorgeprodukt geschlossen werden.

#### BETRIEBLICHE ALTERSVORSORUNG

Jeder Arbeitnehmer hat einen Rechtsanspruch auf eine eigenfinanzierte betriebliche Altersversorgung. Dabei wird ein Teil des Gehalts durch Entgeltumwandlung für die Zukunftsvorsorge gespart.

#### WOHNEIGENTUM

Besonders in den großen Städten steigen die Mieten sehr dynamisch. Wohneigentum macht Sie immun – und ist bei einer späteren Veräußerung eine gewichtige Kapitalquelle.

#### EINMALZAHLUNG

Wenn eine größere Summe Geld zur Verfügung steht, lässt sie sich in eine lebenslange Sofortrente umwandeln – und die Gefahr, dass dieses finanzielle Polster aufgebraucht wird, lässt sich bannen.

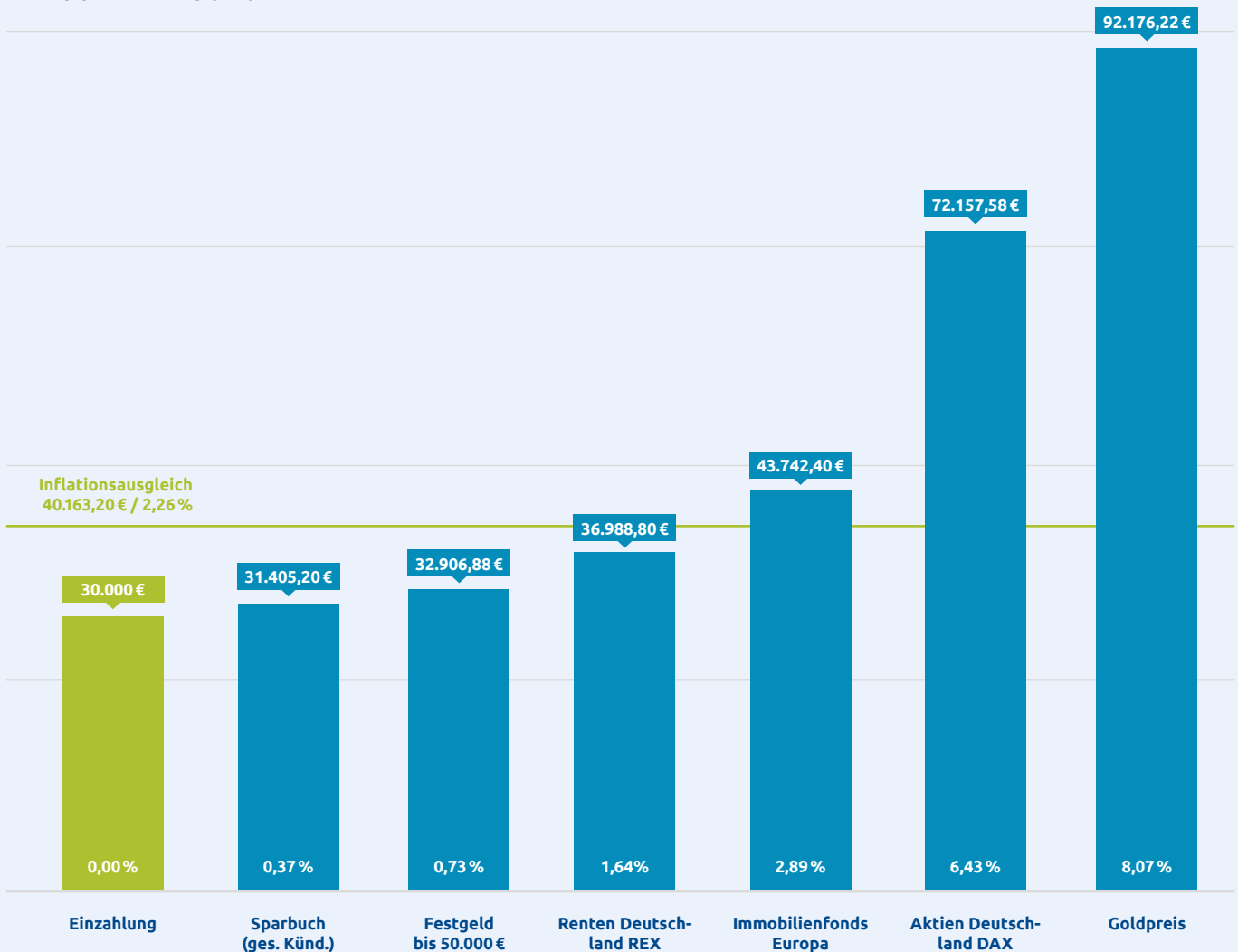
## VERGLEICHEN LOHNT SICH

# Anlage ist nicht gleich Anlage.

Alle, die ihr Geld auf dem Sparbuch liegen lassen, sollten sich nicht zu viel erhoffen. Die Zinsen für feste Anlagen haben einen Tiefstand erreicht. Wer mehr erwartet, sollte sich an den Erfolgen der Wirtschaft beteiligen z. B. mit weltweit anlegenden Aktien und Fonds.

## SO HÄTTEN SICH 100 EURO MONATLICH ÜBER 25 JAHRE ENTWICKELT.

Historische Wertentwicklung verschiedener Anlageklassen und Indizes bei einer monatlichen Einzahlung von 100 Euro vom 16.01.1999 bis 16.01.2024.



## DARAUF SOLLTEN SIE BEI DER ANLAGE ACHTEN:



### BREITE STREUUNG DER ANLAGE

Wenn Sie Geld für das Alter sparen, sollten Sie nicht alles auf eine Karte setzen. Eine Streuung auf verschiedene Anlageformen (Diversifikation) reduziert Wertschwankungen erheblich und macht Ihre Zukunftsvorsorge sicherer.



### SICHERHEIT DER ANLAGE

Je nach Ihrem Sicherheitsbedürfnis können Sie die Chancenorientierung Ihrer Anlage selbst bestimmen. Es stehen Ihnen dafür die passenden Vorsorgekonzepte mit entsprechenden Chance-Profilen zur Verfügung.



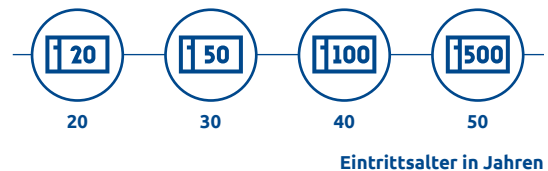
### KEINE ABGELTUNGSTEUER

Von den Erträgen Ihrer Anlage zieht das Finanzamt jährlich pauschal 25 Prozent Abgeltungsteuer ab – unabhängig davon, ob diese durch Sparbuchzinsen oder Aktiengewinne erzielt wurden. Ausgenommen hiervon sind die Erträge von Rentenversicherungen. Während der Ansparphase sind diese von der Abgeltungsteuer befreit.



### MÖGLICHT FRÜH STARTEN

Je früher Sie beginnen, für das Alter zu sparen, desto weniger müssen Sie für Ihre Wunschrente zahlen. Der Zinseszinsseffekt macht's möglich.



## WENIGER ABGABEN – MEHR VERMÖGEN

# Die Steuervorteile einer privaten Rentenversicherung.

**VERSICHERUNGSKUNDEN KÖNNEN DARAUF VERZICHTEN – DEN ABZUG DER ABGELTUNGSTEUER.**



**DIE ERTRÄGE FOLGENDER ANLAGEN SIND WÄHREND DER LAUFZEIT ABGELTUNGSTEUERFREI:**

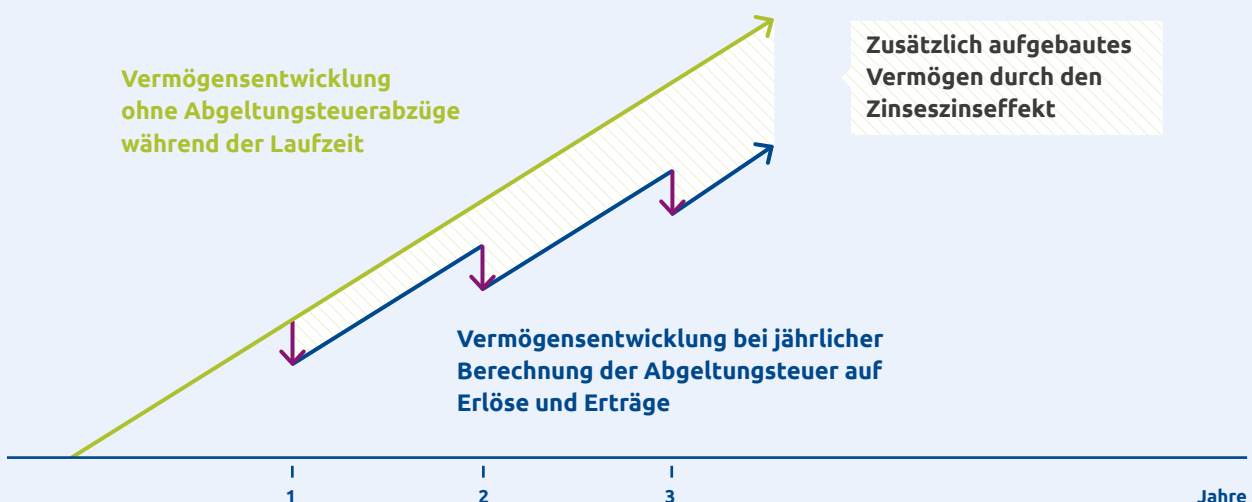
- › Private Lebensversicherungen
- › Private Rentenversicherungen



**DIE ERTRÄGE DER FOLGENDEN ANLAGEN SIND JÄHRLICH BZW. BEIM SOG. SWITCHEN UND SHIFTEN ABGELTUNGSTEUERPFLICHTIG:**

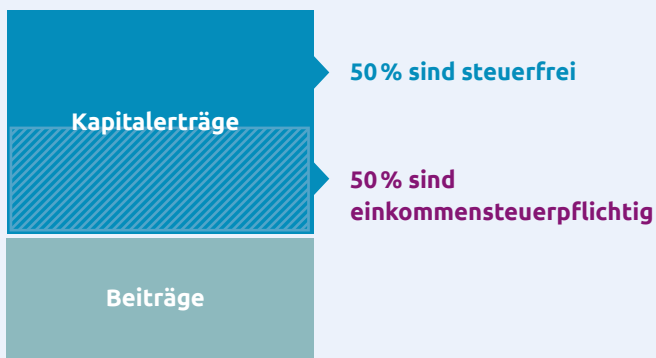
- › Festzinsanlagen und Sparbriefe
- › Spar- und Tagesgeldkonten
- › Aktien
- › Zertifikate
- › Fonds
- › Bausparverträge

**OHNE ABZUG DER ABGELTUNGSTEUER STEIGERT DER ZINSEZINSEFFEKT DIE ERTRÄGE.**





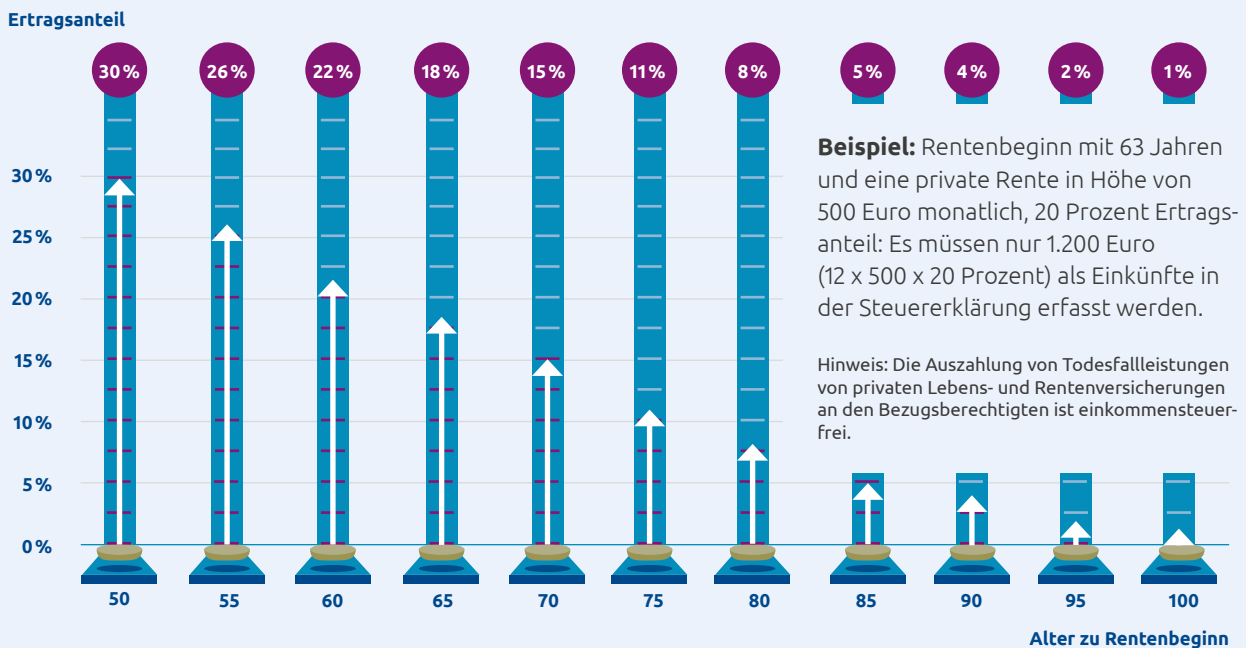
## GRUND ZUR FREUDE BEI DER KAPITALAUSZAHLUNG: NUR DIE HÄLFTE DES ERTRAGES WIRD BESTEUERT.



### FÜR DEN STEUERVORTEIL SIND FOLGENDE VORAUSSETZUNGEN ZU ERFÜLLEN:

- › Die Auszahlung muss nach dem 62. Lebensjahr erfolgen.
- › Der Vorsorgevertrag muss mindestens 12 Jahre bestehen.

## MIT ZUNEHMENDEM ALTER IST EIN IMMER GERINGERER ANTEIL DER RENTE EINKOMMENSTEUERPFLICHTIG.

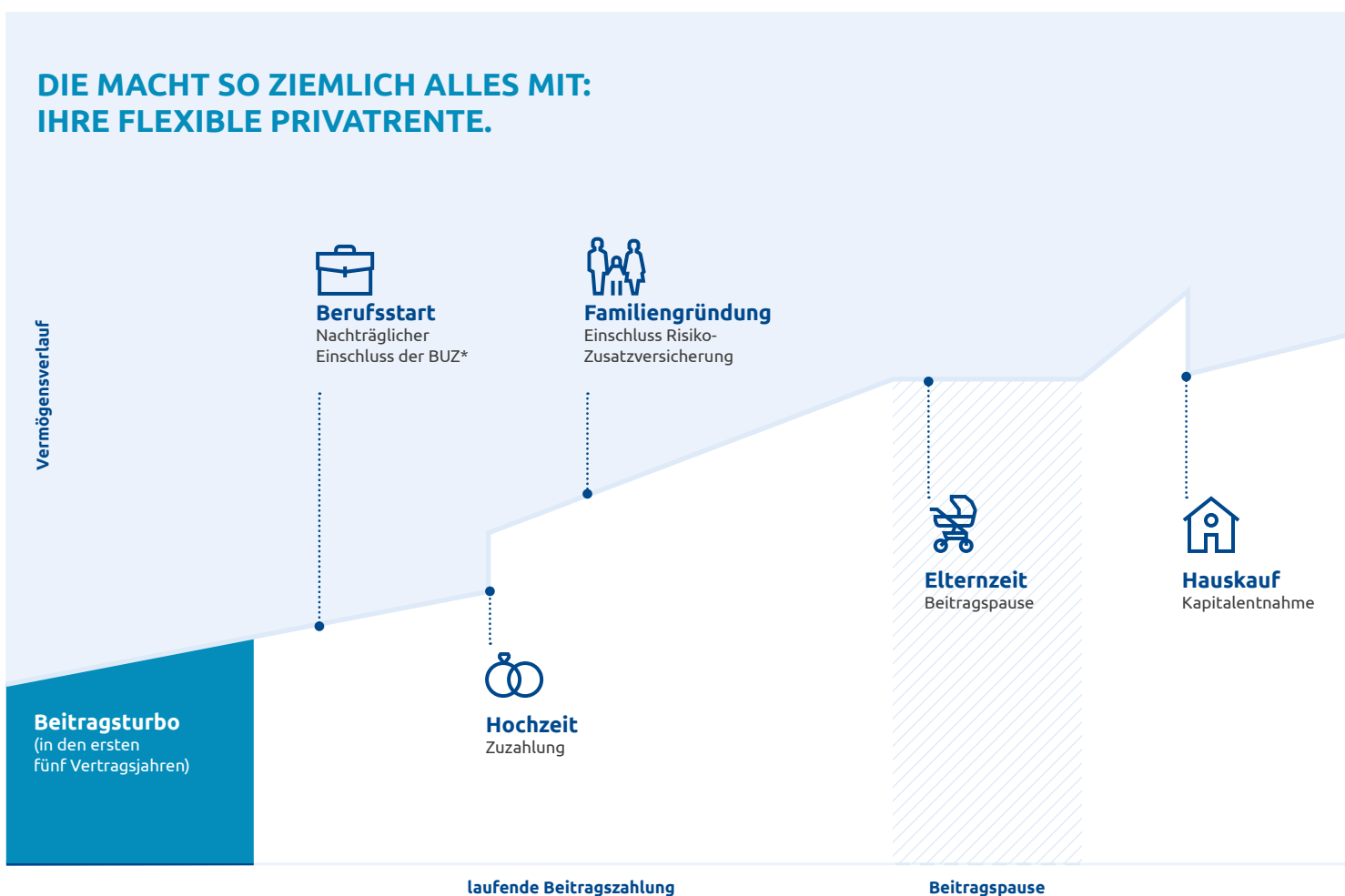


Quelle: § 22 Nr. 1 Satz 3 Buchstabe a Doppelbuchstabe bb Einkommensteuergesetz

## WENN DOCH JEDER SO FLEXIBEL WÄRE

# Unsere PrivatRenten passen sich Ihrem Leben an.

In unseren PrivatRenten ist Ihr Geld gut aufgehoben. Sie können flexibel darüber verfügen. So können Sie sich ganz unbeschwert auf die Dinge konzentrieren, die Ihnen wichtig sind. Wofür Sie sich auch entscheiden: Ihre Vorsorge macht alles mit und passt sich Ihrem Leben an.



## Bei der Ein- und Auszahlung haben Sie alle Freiheiten.

### BEITRAGSERHÖHUNG

Sie können Ihren Beitrag erhöhen und Ihrem aktuellen Einkommen anpassen. Eben so, wie es für Sie passt.

### BEITRAGSREDUZIERUNG

Wenn andere Dinge vorgehen, dann können Sie Ihren Beitrag vorübergehend oder dauerhaft reduzieren.

### BEITRAGSPAUSE

Jeder braucht mal eine Pause – auch beim Sparen, z. B. bei der Jobsuche oder dem Hausbau. Geben Sie uns einfach Bescheid.

\* Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherung



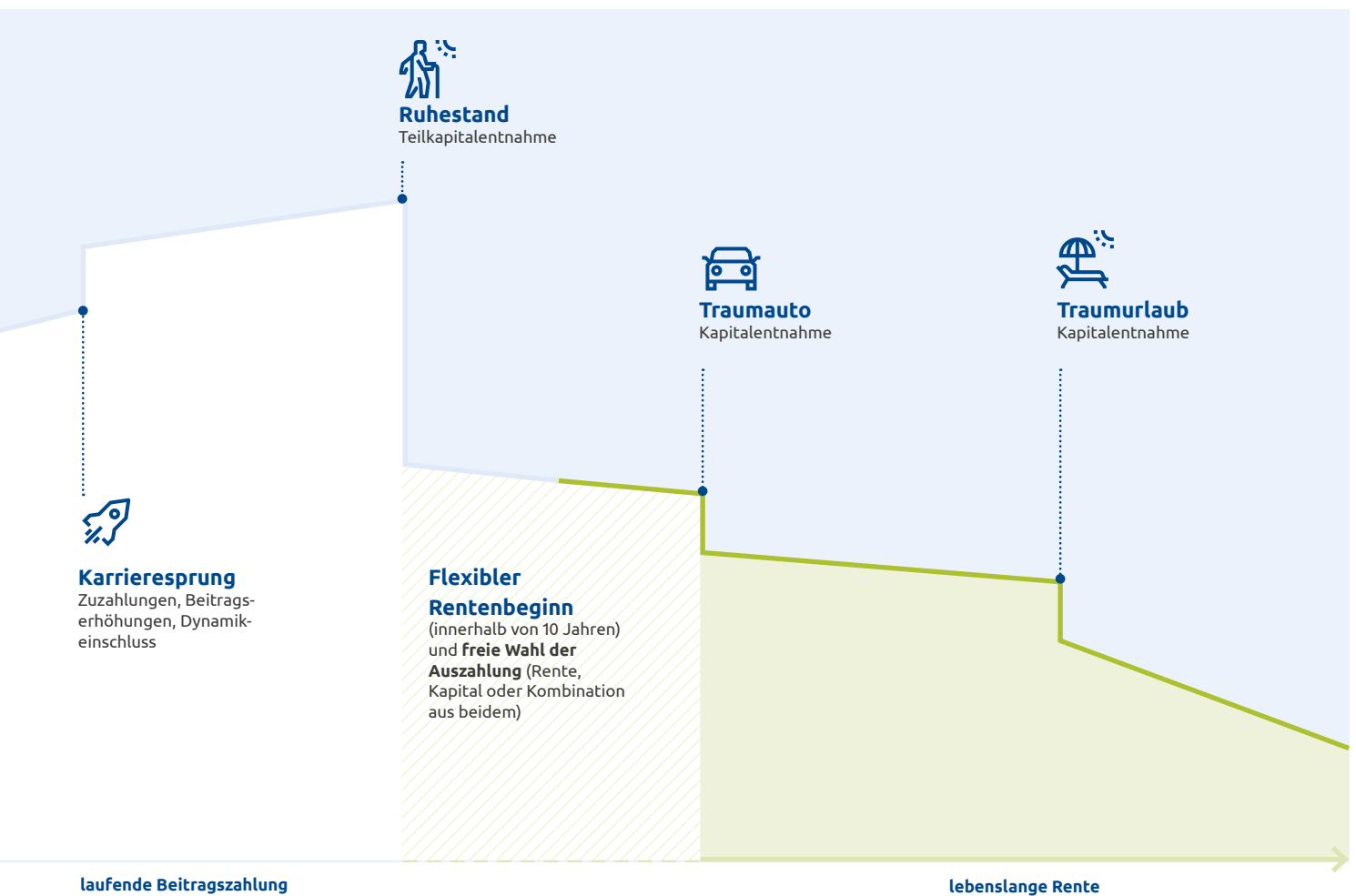
**GUT ZU WISSEN**

Durch Inflation wird das Geld mit der Zeit weniger wert. Mit dem Einschluss einer Dynamik sorgen Sie dafür, dass Ihre spätere Rente erhöht wird und die Inflation ausgleicht.



**WAS IST EIGENTLICH DER COST-AVERAGE-EFFEKT?**

Beim langfristig angelegten Sparen profitieren Sie von den Kursschwankungen der Märkte: Sie kaufen bei zeitweise fallenden Kursen zu günstigeren Preisen. Dadurch können Sie mit dem gleichen Beitrag mehr Anteile erwerben und so Ihre Erträge erhöhen, sobald die Kurse wieder steigen.



**ZUZAHLUNG**

Bonus? Geschenke? Erbschaft? Ihre Zukunftsvorsorge freut sich über jede Zuzahlung. Und Ihre PrivatRente macht's möglich.

**ENTNAHME**

Es ist Ihr Geld und Sie entscheiden, wann und wofür Sie etwas davon entnehmen, z. B. für Ihr Traumauto oder für eine Sonder-tilgung Ihres Hypothekenkredites.

**RENTE ODER KAPITAL**

Jetzt ist es so weit, Sie haben die Wahl: eine lebenslange Rente, die Auszahlung Ihres Kapitals oder die Kombination aus beidem. Alles ist möglich.

## INDIVIDUALITÄT HOCH VIER

# Wie schön, wenn man die Wahl hat.

Jeder Mensch ist anders. Für die einen ist Sicherheit bei Geldanlagen das Wichtigste. Andere setzen eher auf die Chancen, die sich durch etwas mehr Risikofreude ergeben. Die einen lehnen sich gern zurück und vertrauen auf Experten – andere wiederum nehmen ihre Anlage lieber selbst in die Hand. Deshalb bieten wir Ihnen vier Vorsorgekonzepte an, die diese Unterschiede widerspiegeln. Welcher Typ sind Sie?

„Sicherheit heißt das Stichwort:  
Für meine Zukunftsvorsorge gibt's am  
Kapitalmarkt viele Chancen. Ich will sie nutzen.  
Dabei darf es aber nur aufwärtsgehen!“

### PrivatRente WachstumGarant

#### Die wachstumsorientierte Anlage

- ✓ Die gemanagte indexorientierte Kapitalanlage (IOK2) beteiligt Sie an den Gewinnen/Dividenden der weltweit erfolgreichsten Unternehmen.
- ✓ Zum Rentenbeginn verfügen Sie über das aktuelle Gesamtvertragsguthaben oder mindestens die garantierte Kapitalleistung (inklusive Lock-in) – je nachdem, was höher ist.

**Chance-Profil BasicPlus**

„Individuell auf mich zugeschnitten,  
damit ich vom globalen Kapitalmarkt  
und seinen Ertragschancen profitiere:  
So soll meine Zukunftsvorsorge aussehen.“

### PrivatRente FlexVario

#### Die individuelle Anlage

- ✓ Um die Ertragschancen selbst zu bestimmen, können Sie das Chance-Profil individuell wählen.
- ✓ Mit der renditeoptimierten Kapitalanlage (ROK) oder der nachhaltig orientierten Anlage (NOA) übernehmen unsere Experten das Vermögensmanagement Ihrer Anlage. Oder Sie stellen Ihr Portfolio selbst zusammen – aus unserer großen Fondsauswahl.

**Individuelle Chance-Profile**



„Ich möchte mein Geld gut investieren:  
Darum soll mir meine Zukunftsvorsorge maximale Ertragschancen ermöglichen.“

„Nachhaltigkeit ist mir wichtig.  
Das gilt natürlich auch für meine Investitionen.  
Ich möchte eine bewusste Geldanlage,  
die sich lohnt.“

### PrivatRente FlexInvest

#### Die chancenreichste Anlage

- ✓ 100 Prozent Chancenorientierung hat einen neuen Namen: FlexInvest. Bei FlexInvest profitieren Sie von einer maximalen Chancenorientierung durch eine hohe Partizipation an den Kapitalmärkten.
- ✓ Wählen Sie aus einer Vielzahl an attraktiven Einzelfonds und unserer renditeoptimierten Kapitalanlage (ROK).

Chance-Profil ChancePlus

### PrivatRente NachhaltigkeitInvest

#### Die nachhaltig ausgerichtete Anlage

- ✓ Die Anlage mit dem Plus an Verantwortung: mit NachhaltigkeitInvest partizipieren Sie an den Erträgen hochwertiger Investmentfonds mit nachhaltigen Merkmalen. Mit zwei starken Partnern: Versicherungskammer Bayern und DekaBank.
- ✓ Ihre Beiträge werden gezielt in Investmentfonds angelegt, die ökologische und soziale Aspekte sowie Grundsätze verantwortungsvoller Staats- und Unternehmensführung bei der Geldanlage berücksichtigen.

Chance-Profil ChancePlus

## PRIVATRENTE WACHSTUMGARANT

# Es kann nur aufwärtsgehen\*. Garantiert.

Davon haben Sparer und Anleger schon immer geträumt: Beiträge chancenreich investieren – mit Netz und doppeltem Boden. Genau so macht es unsere PrivatRente WachstumGarant. Wie das geht? Mit Köpfchen und viel Anlageerfahrung.

## BEITRÄGE SICHER. POSITIVE ERTRÄGE AUCH. SO EINFACH FUNKTIONIERT UNSER MODERNES VORSORGEKONZEPT.

### 1 Gut investiertes Geld

Jeder Beitrag wird entsprechend seiner Laufzeit, der Entwicklung des Kapitalmarkts und der erreichten Garantieleistung monatlich neu aufgeteilt und angelegt.

#### Indexorientierte Kapitalanlage (IOK2)

weltweit und breit angelegtes Portfolio

#### Sicherungsvermögen\*\*

solide Anlage mit attraktiven Überschüssen

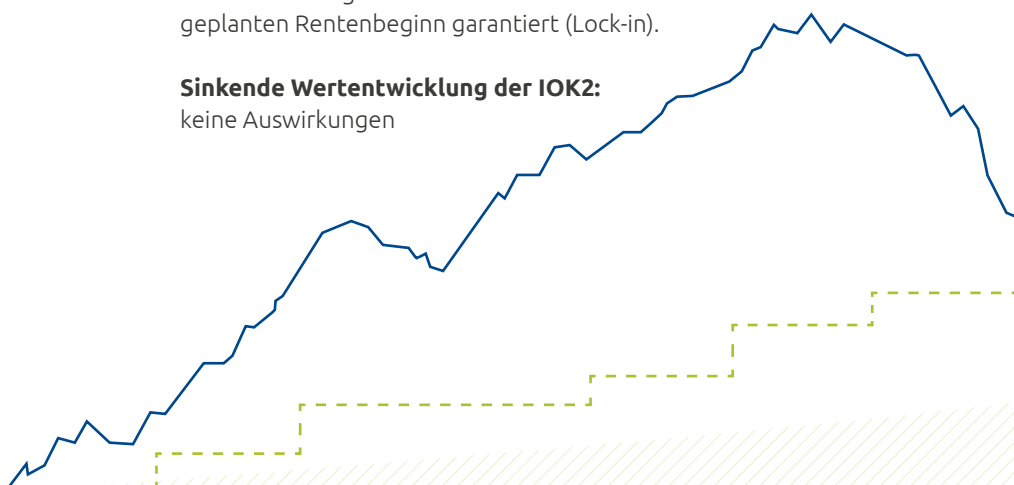
### 3 Es kann nur aufwärtsgehen\* – mit unserer Ertragsssicherung

#### Steigende Wertentwicklung der IOK2:

10 Prozent des monatlichen Wertzuwachses werden unwiderruflich gesichert und sind Ihnen zum geplanten Rentenbeginn garantiert (Lock-in).

#### Sinkende Wertentwicklung der IOK2:

keine Auswirkungen



### 2 Ihre Garantie

Zum Rentenbeginn sind Ihnen **mindestens 90 Prozent der eingezahlten Beiträge** – plus laufende Überschüsse aus unserem Sicherungsvermögen\*\* – garantiert.

\* Durch die Erträge aus dem Lock-in sowie die Überschüsse, die zur Erhöhung des Mindestkapitals verwendet werden, erhöht sich die endfällig garantierte Kapitalleistung.  
\*\* des Lebensversicherers der Versicherungskammer Bayern

## 4 Unser Versprechen

Zum Rentenbeginn verfügen Sie über das **aktuelle Gesamtvertragsguthaben** oder mindestens die **garantierte Kapitalleistung** (inklusive Lock-in) – je nachdem, was höher ist.



**Überschüsse  
ALS BONUSBEITRÄGE**

**voraussichtlicher  
Rentenbeginn**

## Wachstum durch Dividenden.

Wir machen es möglich. Mit unserer neuen indexorientierten Kapitalanlage (IOK2):

- ✓ Sie sind an der Wertentwicklung der dividendenstärksten Unternehmen der Welt beteiligt.
- ✓ Sie partizipieren an der globalen wirtschaftlichen Entwicklung.

## WachstumGarant bietet maximale Sicherheiten.

- ✓ **Lebenslange garantierte Rente:** Entscheiden Sie sich für eine Rente statt einer einmaligen Auszahlung und erhalten Sie diese lebenslang.
- ✓ **Überschusssicherung:** Überschüsse, die zur Erhöhung des Mindestkapitals verwendet werden, sind Ihnen zum Ablauf sicher.
- ✓ **Ertragssicherung:** 10 Prozent des monatlichen Wertzuwachses der IOK2 werden gesichert und sind zum Rentenbeginn garantiert (Lock-in).
- ✓ **Ohne Cap:** Bei der Versicherungskammer Bayern partizipiert der Kunde uneingeschränkt an der Wertentwicklung der IOK2.

PRIVATRENTE FLEXVARIO

# Eine Investition ganz nach Ihren Wünschen.

Unsere PrivatRente FlexVario ist die Individualistin unter unseren PrivatRenten. Hier können Sie ein Chance-Profil nach Ihren Wünschen wählen und damit Ihre Ertragschancen beeinflussen. Bei Ihrer Anlage steht Ihnen ein breites Angebot an ausgewählten Einzelfonds zur Verfügung. Oder Sie entscheiden sich für unsere professionell gemanagte renditeoptimierte Kapitalanlage (ROK).

**BEITRÄGE SICHER. CHANCEN AUCH. SO FLEXIBEL IST UNSERE FONDSGEBUNDENE RENTENVERSICHERUNG.**

## 1 Gut investiertes Geld

Der Beitrag wird in drei Töpfe aufgeteilt: Dem Sicherungsvermögen, dem Wertsicherungsfonds (ROK Plus2 oder NOA) und Ihrer individuell gewählten Fondsanlage (ROK und/oder Einzelfonds).

### Individuelle Fondsanlage

Sie wählen Ihr Anlagekonzept

### Wertsicherungsfonds

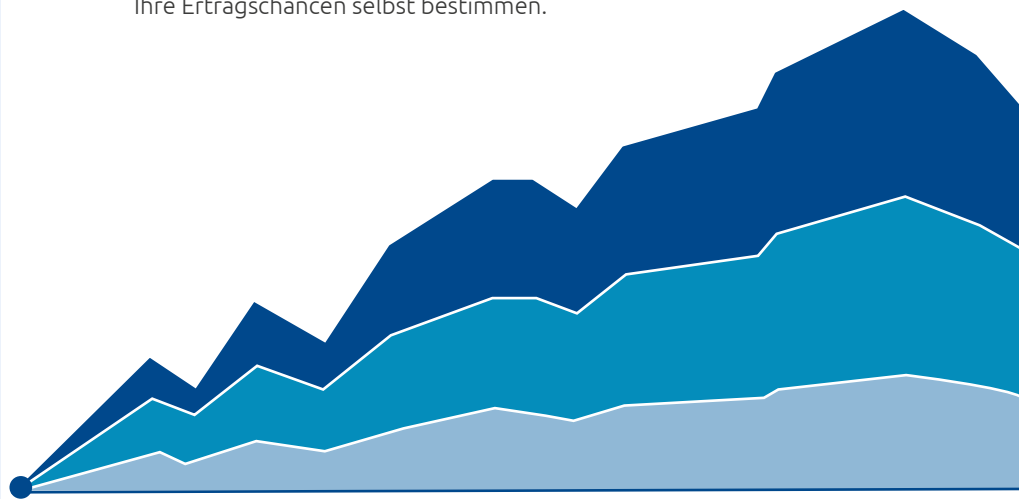
Sie wählen zwischen der ROK Plus2 und der NOA

### Sicherungsvermögen\*

solide Anlage mit attraktiven Überschüssen

## 2 So viele Chancen, wie Sie wünschen

Sie haben die Wahl zwischen **unterschiedlichen Chance-Profilen**. Aus diesen können Sie nach Ihrem Sicherheitsempfinden wählen und somit Ihre Ertragschancen selbst bestimmen.



heute

#### Individuelle Chance-Profile

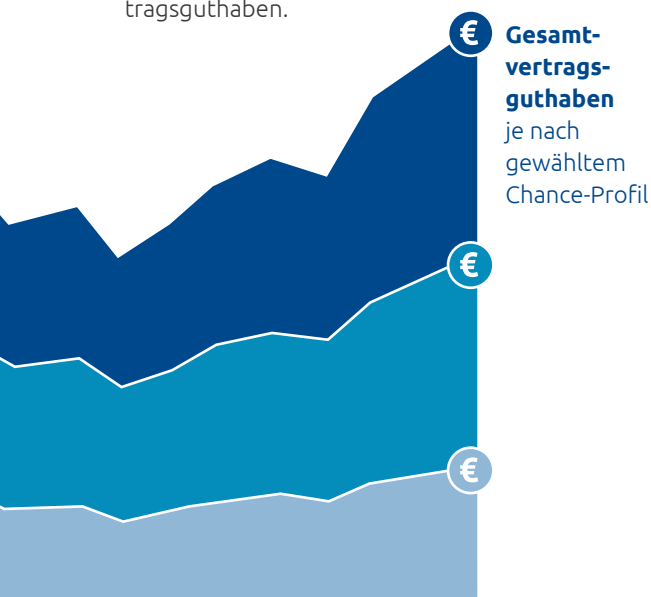
- WachstumPlus mit 50 % Beitragsgarantie
- Wachstum mit 70 % Beitragsgarantie
- BasicPlus mit 90 % Beitragsgarantie

\* des Lebensversicherers der Versicherungskammer Bayern



### 3 Unser Versprechen

Ab dem Rentenbeginn zahlen wir Ihnen eine **lebenslange Rente** aus dem Gesamtvertragsguthaben.



**€ Gesamtvertragsguthaben**  
je nach  
gewähltem  
Chance-Profil

**voraussichtlicher  
Rentenbeginn**

## Unsere individuelle PrivatRente FlexVario hat alles, was Sie wünschen.

- ✓ **Lebenslange garantierte Rente**  
Entscheiden Sie sich für eine Rente statt einer einmaligen Auszahlung und erhalten Sie diese lebenslang.
- ✓ **Maximale Flexibilität**  
Alles ist möglich: Beitragsreduzierungen, -erhöhungen, -pausen, Entnahmen und Zuzahlungen.
- ✓ **Individuelle Sicherheit**  
Je niedriger Sie die Beitragsgarantie zum Rentenbeginn wählen, desto höher sind Ihre Ertragschancen.
- ✓ **Teilertragssicherung**  
Sichern Sie sich gute Renditeverläufe und einen hohen Vertragsstand und schützen Sie sich so vor Börsenrückgängen.
- ✓ **Attraktive Ertragschancen**  
Profitieren Sie von den Erträgen der Kapitalmärkte mit ausgesuchten Einzelfonds oder unserer gemanagten renditeoptimierten Kapitalanlage (ROK).
- ✓ **Berufsunfähigkeitsabsicherung**  
Bei Berufsunfähigkeit übernehmen wir Ihre Beitragszahlung, damit Ihre Zukunftsvorsorge erhalten bleibt.
- ✓ **Attraktive Steuervorteile**  
Sie profitieren von einzigartigen Steuervorteilen sowohl in der Anspar- als auch in der Auszahlungsphase.

## PRIVATRENTE FLEXINVEST

# Für alle, die sich besonders viele Chancen wünschen.

Mit unserer PrivatRente FlexInvest profitieren Sie maximal von den Chancen des Kapitalmarkts. Denn Ihre Beiträge werden vollständig\* in die von Ihnen gewählte Fondsanlage investiert. Dabei steht Ihnen ein breites Angebot ausgewählter Einzelfonds zur Verfügung. Oder Sie entscheiden sich für unsere professionell gemanagte renditeoptimierte Kapitalanlage (ROK).

## BEITRÄGE INVESTIEREN. CHANCEN NUTZEN. SO ATTRAKTIV IST UNSERE FONDSGEBUNDENE RENTENVERSICHERUNG.

### 1 Gut investiertes Geld

Jeder Beitrag\* wird in Ihrer gewählten Fondsanlage (ROK oder Einzelfonds) angelegt.

#### Individuelle Fondsanlage

Sie wählen Ihr Anlagekonzept

### 2 Maximale Ertragschancen

Durch die Investition Ihrer Beiträge in die von Ihnen gewählten Fonds oder die ROK profitieren Sie maximal von den Chancen des Kapitalmarkts.



heute

— ChancePlus

\* nach Entnahme der Kosten

### 3 Unser Versprechen

Ab dem Rentenbeginn zahlen wir Ihnen eine **lebenslange Rente** aus dem Gesamtvertragsguthaben.

€ **Gesamtvertragsguthaben**

**voraussichtlicher Rentenbeginn**

## Unsere renditeorientierte PrivatRente FlexInvest hat alles, was Sie wünschen.

- ✓ **Lebenslange Rente**  
Entscheiden Sie sich für eine Rente statt einer einmaligen Auszahlung und erhalten Sie diese lebenslang.
- ✓ **Maximale Flexibilität**  
Alles ist möglich: Beitragsreduzierungen, -erhöhungen, -pausen, Entnahmen und Zuzahlungen.
- ✓ **Attraktive Ertragschancen**  
Profitieren Sie von den Erträgen der Kapitalmärkte mit ausgesuchten Einzelfonds oder unserer gemanagten renditeoptimierten Kapitalanlage (ROK).
- ✓ **Berufsunfähigkeitsabsicherung**  
Auf Wunsch übernehmen wir für Sie die Beitragszahlung, solange Sie berufsunfähig sind, damit Ihre Zukunftsvorsorge erhalten bleibt.
- ✓ **Interessante Steuervorteile**  
Sie profitieren von einzigartigen Steuervorteilen sowohl in der Anspar- als auch in der Auszahlungsphase.
- ✓ **Flexibilität bei besonders schwerer Erkrankung**  
Im Falle einer schwerwiegenden Erkrankung können Sie schon vor dem Rentenbeginn steuerfrei über Ihr aktuelles Vertragsguthaben verfügen (Dread-Disease-Option).
- ✓ **Sicherheit für Hinterbliebene**  
In der Ansparphase erhalten die Begünstigten im Todesfall mindestens die eingezahlten Beiträge (Best-of im Todesfall).

## PRIVATRENTE NACHHALTIGKEITINVEST

# Die bewusste Zukunftsvorsorge für Sie und eine bessere Welt.

Am Kapitalmarkt partizipieren und dabei nachhaltigen Wandel fördern: Mit unserer PrivatRente NachhaltigkeitInvest investieren Sie vollständig\* in Fonds, die ökologische und soziale Merkmale aufweisen sowie die Grundsätze verantwortungsvoller Unternehmensführung beachten.

**BEITRÄGE INVESTIEREN. CHANCEN NUTZEN.  
SO ATTRAKTIV IST UNSERE FONDSGEBUNDENE RENTENVERSICHERUNG.**



Fonds mit nachhaltigen  
Merkmale unseres  
Partners DekaBank.

## 2 Maximale Ertragschancen

Durch die Investition Ihrer Beiträge in die von Ihnen gewählten Fonds profitieren Sie in hohem Maße von den Chancen des Kapitalmarkts.

## 1 Gut investiertes Geld

Jeder Beitrag\* wird in Ihrer gewählten Fondsanlage angelegt.

### Individuelle Fondsanlage

Sie wählen Ihr Anlagekonzept

heute

— ChancePlus

\* nach Entnahme der Kosten

Nachhaltige Ausrichtung – auch bei der Vorsorge.

### 3 Unser Versprechen

Ab dem Rentenbeginn zahlen wir Ihnen eine **lebenslange Rente** aus dem Gesamtvertragsguthaben.

€ Gesamtvertragsguthaben



voraussichtlicher Rentenbeginn

## Unsere bewusste PrivatRente NachhaltigkeitInvest hat alles, was Sie wünschen.

- ✓ **Anlegen mit gutem Gewissen**  
Entscheiden Sie sich für ein renditestarkes Produkt. Wir legen Ihr Kapital gezielt nach ökologischen und sozialen Kriterien sowie nach Aspekten verantwortungsvoller Unternehmens- und Staatsführung an.
- ✓ **Optimaler Anlagemix**  
Wählen Sie aus einem umfangreichen Portfolio Investmentfonds mit nachhaltigen Merkmalen unseres Partners, der DekaBank. Sie stellt die ausgezeichnete Qualität der Fonds sicher.
- ✓ **Lebenslange Rente**  
Entscheiden Sie sich für eine Rente statt einer einmaligen Auszahlung und erhalten Sie diese lebenslang.
- ✓ **Maximale Flexibilität**  
Alles ist möglich: Beitragsreduzierungen, -erhöhungen, -pausen, Entnahmen und Zuzahlungen.
- ✓ **Attraktive Ertragschancen**  
Partizipieren Sie an den Erträgen der Kapitalmärkte mit ausgesuchten Einzelfonds.
- ✓ **Berufsunfähigkeitsabsicherung**  
Auf Wunsch übernehmen wir für Sie die Beitragszahlung, solange Sie berufsunfähig sind, damit Ihre Zukunftsvorsorge erhalten bleibt.
- ✓ **Interessante Steuervorteile**  
Sie profitieren von einzigartigen Steuervorteilen sowohl in der Anspar- als auch in der Auszahlungsphase.
- ✓ **Flexibilität bei besonders schwerer Erkrankung**  
Im Falle einer schwerwiegenden Erkrankung können Sie schon vor dem Rentenbeginn steuerfrei über Ihr aktuelles Vertragsguthaben verfügen (Dread-Disease-Option).

## PRIVATRENTE NACHHALTIGKEITINVEST

# Starke Partner für Nachhaltigkeit.

### Doppelt gut für Umwelt und Gesellschaft.

Mit der Versicherungskammer Bayern und der DekaBank bündeln zwei starke Unternehmen ihre Kräfte und bieten gemeinsam eine moderne, bewusste Altersvorsorge, mit der Kunden nachhaltig ausgerichtet Vermögen aufbauen können. Das Kapital wird dabei gezielt in Investmentfonds angelegt, die ökologische und soziale Aspekte sowie Grundsätze verantwortungsvoller Staats- und Unternehmensführung bei der Geldanlage berücksichtigen.

### Positionspapier zur Nachhaltigkeit des Konzerns Versicherungskammer

„Aus Überzeugung unterstützen wir Nachhaltigkeit in all ihren Facetten von Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Mit der klaren Absicht, unseren Beitrag zu einer nachhaltigen und klimafreundlichen Wirtschaft zu leisten und die Transformation in ein klimaneutrales Europa bis 2050 zu unterstützen, setzen wir uns ambitionierte, strategische Ziele für die interne Ausrichtung sowie die Positionierung am Markt. Darüber hinaus wollen wir unsere Nachhaltigkeitsstrategie laufend weiterentwickeln.“

### Nachhaltige Ausrichtung in der DekaBank

Nachhaltigkeit ist fester Bestandteil der Geschäftsstrategie der DekaBank. Sie verfügt über langjährige Erfahrung in der Umsetzung nachhaltiger Prinzipien und hat ihren ersten Fonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen bereits 2006 aufgelegt. Eine Vielzahl von Auszeichnungen unterstreicht die hohe Qualität der DekaBank in Bezug auf Nachhaltigkeitsaspekte – sowohl auf Unternehmens- als auch auf Produktebene. Auch ist die DekaBank an zahlreiche Nachhaltigkeitsinitiativen angeschlossen, unter anderem: UN Global Compact, UN Principles for Responsible Investment, Green Bond Principles und Europäische Transparenzleitlinien für Nachhaltigkeitsfonds.

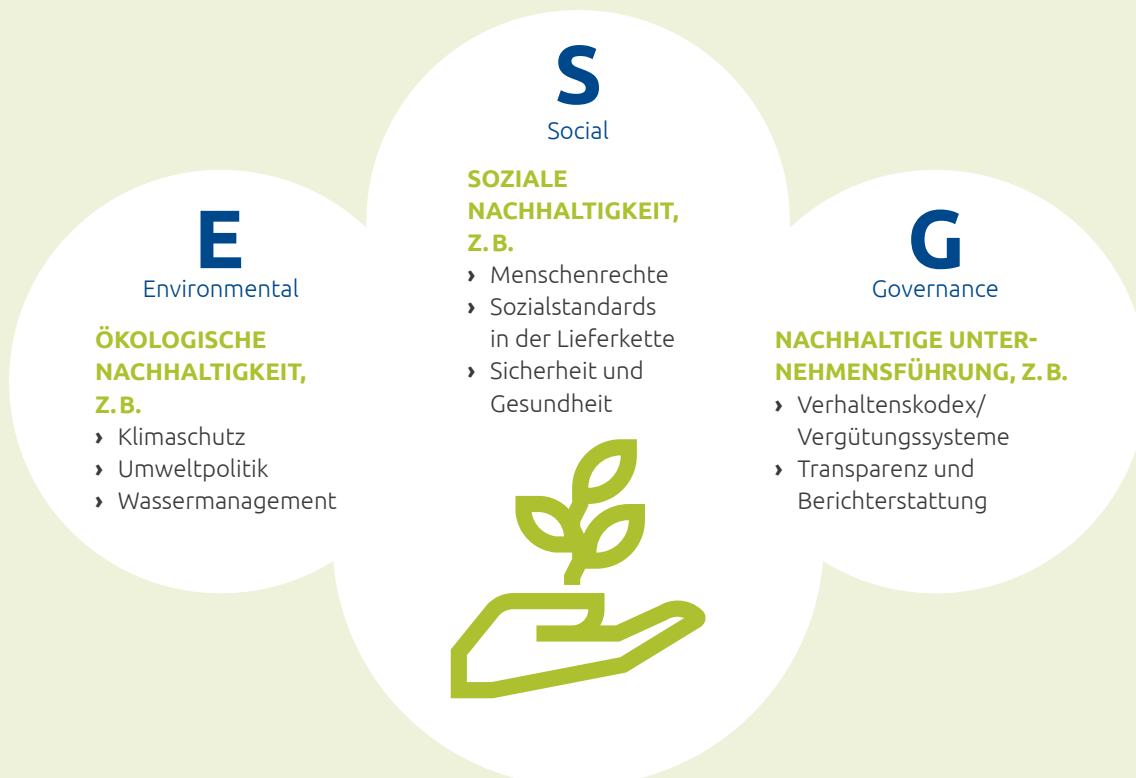


Fonds mit nachhaltigen  
Merkmalen unseres  
Partners DekaBank.

## Mehr als Umweltschutz: ESG.

Nachhaltigkeitsbezogene Themen in Unternehmen werden mit drei Buchstaben beschrieben: ESG. Sie stehen für Environmental Social Governance, zu deutsch: Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Die volle und gleichwertige Berücksichtigung von ESG-Kriterien ist die Voraussetzung für ein nachhaltig wirtschaftendes Unternehmen. Zu diesen Kriterien gehören beispielsweise ein schützender Umgang mit dem Klimawandel und ressourcenschonender Einsatz von Energien, aber auch transparente Lieferketten mit fairer Bezahlung und Augenmerk auf die Gesundheit aller Beteiligten.

Geldanlagen mit Nachhaltigkeitsmerkmalen zeichnen sich entsprechend durch Ausschlusskriterien aus. Dabei wird zielgerichtet in Unternehmen investiert, die ökologische und soziale Aspekte sowie Grundsätze verantwortungsvoller Staats- und Unternehmensführung berücksichtigen. Außerdem erfolgen die Anlagen in Fonds bewusst mit dem Ziel, neben finanziellen Erträgen auch soziale und ökologische Faktoren zu fördern.



## HIER STECKT WACHSTUM DRIN

# Wenn's etwas mehr sein darf.

### Ihre Ertragschancen entwickeln sich abhängig vom Chance-Profil.

Chance-Profile gehören zu den wichtigsten Leistungsmerkmalen moderner Rentenversicherungen. Von den Chancen des Kapitalmarkts profitieren Sie im Rahmen des ausgewählten Chance-Profils.

1. Unterschiedliche Chance-Profile – je nach Kundenneigung aus verschiedenen Chance-Profilen wählen und damit die Renditeaussichten selbst beeinflussen.
2. Attraktive Ertragschancen – von Kapitalmärkten mit Einzelfonds oder der renditeoptimierten Kapitalanlage (ROK) profitieren.



#### GUT ZU WISSEN

Wer mehr Ertragschancen von seiner privaten Rente erwartet, kann diese erhöhen, indem er ein entsprechendes Chance-Profil wählt.

## CHANCEN NUTZEN: MIT DEM RICHTIGEN CHANCE-PROFIL.

Sicherheitsorientierte Anlage und Ertragschancen verhalten sich umgekehrt proportional zueinander, wie die folgende vereinfachte Grafik zeigt:





JE FRÜHER, DESTO BESSER

# Lassen Sie die Zeit für sich arbeiten.

## Ein langer Zeitraum bis zur Rente macht Kapitalmarktschwankungen beherrschbar.

Auch wenn frühere Wertentwicklungen nichts über die Zukunft aussagen, so zeigt der historische Rückblick des Deutschen Instituts für Altersvorsorge doch einiges:

1. Langfristig überwiegen positive Jahre an der Börse bei Weitem.
2. Auf lange Sicht erzielen Aktien positive Erträge.



### GUT ZU WISSEN

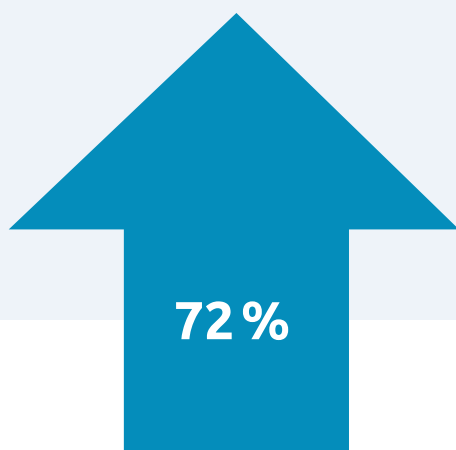
Insbesondere junge Menschen, die noch lange für ihre Altersvorsorge sparen können, sind nicht unbedingt auf eine sicherheitsorientierte Anlage angewiesen.

## ÜBER LÄNGERE ZEITRÄUME ENTWICKELN SICH DIE KAPITALMÄRKTE POSITIV.

Jährliche Entwicklung des MSCI World Index

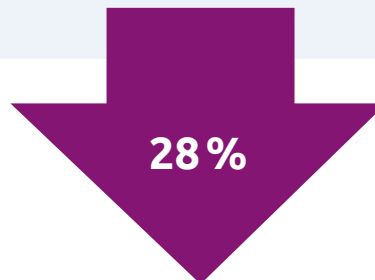
Ø Wertentwicklung **+ 7,92% p.a.**

31.12.1969 bis 31.12.2023



39 positive Jahre

15 negative Jahre



## NOCH MEHR PLUSPUNKTE

# So viel kann nur Ihre PrivatRente.

## Sicher durch jedes Auf und Ab: Beitragsfortzahlung bei Berufsunfähigkeit.

Es kann jeden treffen und es kommt häufiger vor, als man erwartet: Berufsunfähigkeit. Was aber passiert in diesem Fall mit Ihrer Zukunftsvorsorge, wenn Sie vorübergehend oder dauerhaft keine Beitragszahlungen mehr leisten können? Mit unserer BUZ-Beitragsbefreiung ist diese Frage geklärt: Wir übernehmen für Sie die Beitragszahlungen, während Sie sich in aller Ruhe auf Ihre Genesung konzentrieren. So wird Ihre Zukunftsvorsorge weiter bespart und Ihre Rente ist trotz Verdienstaustausfalls nicht gefährdet. Ohne Gesundheitsprüfung bei Antragstellung.

## MIT EINER BUZ-BEITRAGSBEFREIUNG (BUZ-B) SCHÜTZEN SIE IHRE RENTE.

Zum Schutz Ihrer Rente bei einer Berufsunfähigkeit bieten wir Ihnen an, Ihre Beiträge zu übernehmen. So können Sie sich im Fall der Fälle auf Ihre Genesung konzentrieren und müssen sich keine Sorgen um Ihre Zukunftsvorsorge machen.



## Das sind Ihre Vorteile bei der BUZ-Beitragsbefreiung.

- ✓ Erhalt der Zukunftsvorsorge bei einer Berufsunfähigkeit
- ✓ Kurze Wartezeiten von 3 Jahren
- ✓ Sofortiger Berufsunfähigkeitsschutz bei Unfall
- ✓ Ohne Gesundheitsprüfung

## Unsere Teilertragssicherung im FlexVario – Stück für Stück mehr Sicherheit.

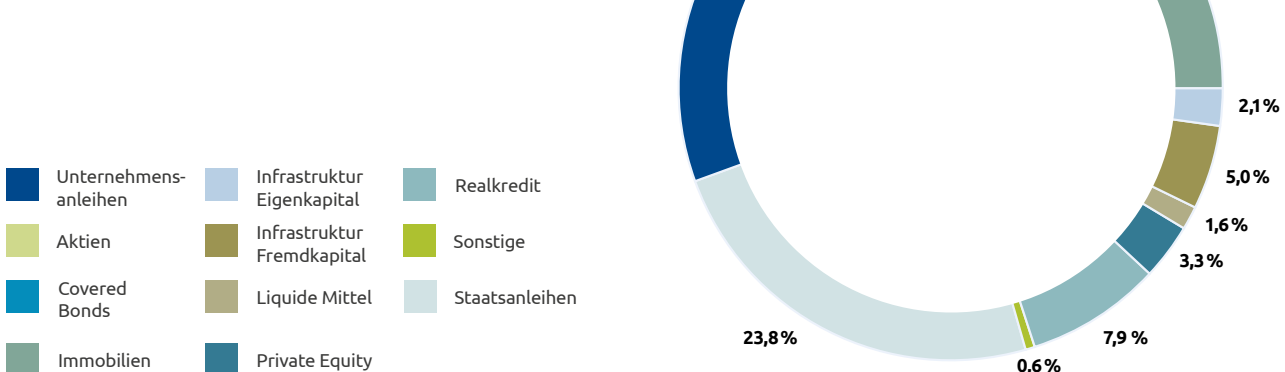
Mit der Teilertragssicherung profitieren Sie von guten Kapitalmarktentwicklungen, ohne das Risiko von Kursrückgängen einzugehen. Monatlich wird geprüft, welcher Teil Ihres Vertragsguthabens gesichert werden soll. Je nach Beitragsgarantie, Sicherungsquote und Vertragslaufzeit steigt dieser Teil auf bis zu 70 Prozent fünf Jahre vor Ende der Laufzeit. Gerade in der wichtigen Endphase Ihrer Zukunftsvorsorge wird somit ein hohes Vertragsguthaben geschützt.

## Unser Sicherungsvermögen – verantwortungsvoll und solide.

Derjenige Teil Ihres Vertragsguthabens, der nicht in unsere eigenen Anlagekonzepte ROK, NOA, IOK oder freien Fonds angelegt wird, fließt in das Sicherungsvermögen, welches Ihre Ansprüche im Insolvenzfall absichert. Unser Sicherungsvermögen erzielt stets eine sehr gute Gesamtverzinsung. Wir zählen daher zu den Versicherern mit den höchsten Bewertungsreserven Deutschlands und können deshalb auch größere Krisen gut abfedern. Schließlich hat die langfristige und verantwortungsvolle Sicherstellung der Kundenverpflichtungen für uns höchste Priorität.

## KAPITALANLAGEN DER BAYERN-VERSICHERUNG LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT \*

Zum 31. Dezember 2022 beträgt der Zeitwert der Kapitalanlagen der Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG 29,4 Mrd. Euro (davon Sicherungsvermögen: 28,4 Mrd. Euro). Die Struktur der Kapitalanlagen im Sicherungsvermögen stellt sich wie folgt dar:



\* des Lebensversicherers der Versicherungskammer Bayern

## ANSCHNALLEN UND LOS

# Sie lieben Sicherheit? Bitteschön!

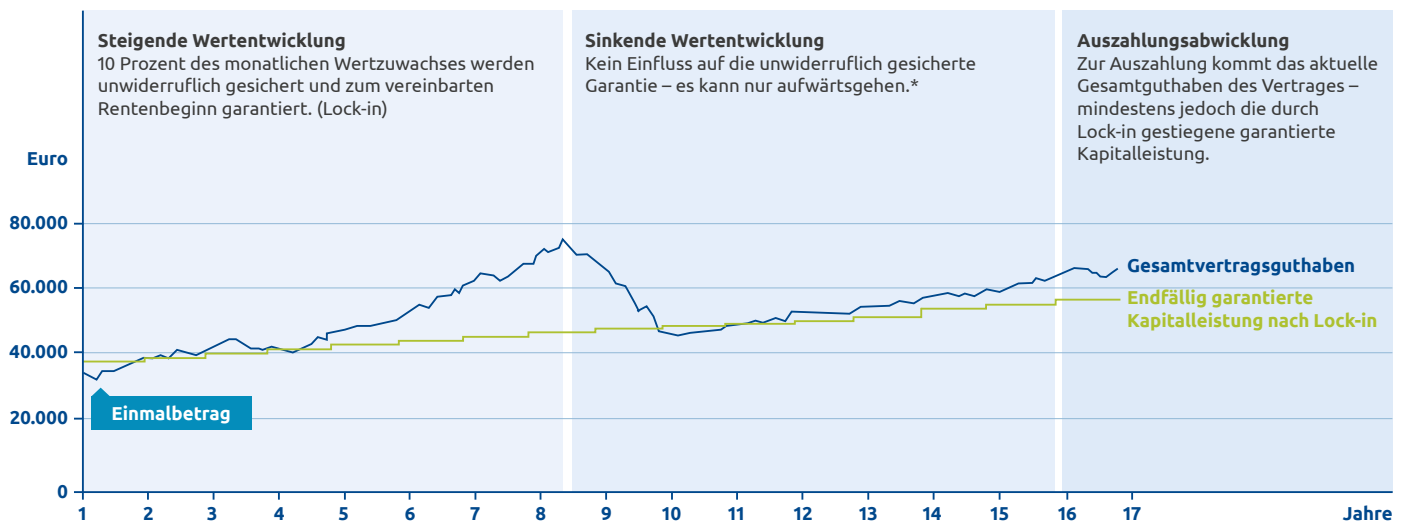
## Unsere indexorientierte Kapitalanlage (IOK2).

Die IOK2 orientiert sich an den dividendenstärksten Unternehmen der Welt und bildet einen von einem unabhängigen Indexanbieter ermittelten Index möglichst exakt nach. Die Verteilung der Gelder basiert auf einer objektiven Anlagestrategie. Das Prinzip ist so einfach wie wirkungsvoll: Bei negativer Entwicklung der gewählten Aktien erfolgt eine Umschichtung in eine sicherere Anlage. So werden Schwankungen reduziert und Verluste vermieden.

## So profitieren Sie vom Lock-in-Mechanismus im WachstumGarant.

Bei positiver Entwicklung der IOK2 können Wertzuwächse erzielt werden. 10 Prozent eines laufenden Wertzuwachses der IOK2 werden monatlich als Ertrag automatisch gesichert und erhöhen die Kapitaleistung zum vereinbarten Rentenbeginn. Ob eine positive Wertentwicklung vorliegt, wird durch den Vergleich des Wertes zu Beginn eines jeden Monats mit dem Wert zu Beginn des vergangenen Monats ermittelt.

## BEISPIELHAFTHE ENTWICKLUNG MIT DER LOCK-IN FUNKTION.



\* Durch die Erträge aus dem Lock-in und die Überschüsse, die zur Erhöhung des Mindestkapitals verwendet werden, erhöht sich die endfällig garantierte Kapitaleistung. Bitte beachten Sie: Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Indikator für zukünftige Wertentwicklungen.

WER WILL NOCHMAL, WER HAT NOCH NICHT

# Hier steigen Renditeliebhaber nur zu gern ein.

## Attraktive Portfolios: ROK Zukunft, ROK Chance und ROK Klassik

Die renditeoptimierten Kapitalanlagen (ROK) Zukunft sowie Chance sind breit und global aufgestellte Aktienportfolios, die von Kapitalmarktspezialisten aktiv gemanagt werden und Anlegern eine große Chancenvielfalt eröffnen. Die ROK Chance ist ideal für alle, die hohe Rendite erwarten. Die ROK Zukunft ist ebenfalls eine breit diversifizierte globale Aktienstrategie, die neben einem Kern-Portfolio gezielt Zukunftstrends beimischen kann. Bei der Auswahl der Anlagen wird auf den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck geachtet. Eine tolle Alternative für unsere Kund\*innen mit Interesse an Zukunftstrends! Daneben bietet die Versicherungskammer Bayern mit der ROK Klassik ein weiteres professionell gemanagtes Portfolio an. Dieses beinhaltet einen größeren Anteil schwankungsarmer Anlagen und ist daher für Sicherheitsbewusste gut geeignet.

## So profitieren Sie von gemanagten Portfolios.

Bei einem gemanagten Portfolio bestimmt ein erfahrener Vermögensverwalter, in welche Anlage investiert wird. Er definiert eine Anlagestrategie und entscheidet regelmäßig darüber, welche Fonds im Portfolio verbleiben oder ausgetauscht werden. Ihr Vorteil dabei ist, dass Sie sich um die Anlage nicht selbst kümmern müssen und die Sicherheit und den Komfort eines professionellen Anlagemanagements genießen können.



---

### Ihr Vertrauen – unsere Expertise

Die Kapitalanlagen der  
Versicherungskammer Bayern

[www.vkb.de/kapitalanlage](http://www.vkb.de/kapitalanlage)



DIE SIND IMMER FÜR SIE DA

# Experten für Ihr gutes Gefühl.

**Erfahrene Kapitalanlagespezialisten managen  
und schützen Ihre Zukunftsvorsorge.**

In unserem Investment-Team arbeiten langjährig ausgebildete und erfahrene Experten für die weltweite Kapitalanlage. Sie alle haben eines gemeinsam: Sie denken langfristig, handeln verantwortungsvoll und vermeiden unnötige Risiken. Sie erkennen Chancen und sorgen so dafür, dass Sie von positiven Entwicklungen profitieren können. Kurz: Sie geben alles, damit Sie mit einem guten Gefühl in Ihre Zukunft schauen können.



TRADITION ZAHLT SICH AUS

# Verlässlichkeit seit über 200 Jahren.

**Diese Zahlen und Auszeichnungen sprechen für sich.  
Und für uns.**

Die Versicherungskammer Bayern wurde 1811 von König Max I. gegründet, weil ihm der Schutz der Menschen am Herzen lag. Diesem Grundsatz sind wir bis heute treu. Nicht umsonst erhalten wir jedes Jahr Auszeichnungen und Ratings mit Bestnoten für unsere Versicherungsprodukte in allen Bereichen. Mehr zu unserer mit Brief und Siegel ausgezeichneten Qualität finden Sie im Internet unter [www.vkb.de/ratings](http://www.vkb.de/ratings)

**Sicher**  
Top-Ratings sind  
Markenzeichen der  
Versicherungskammer  
Bayern.



## Große Verantwortung

Die Versicherungskammer Bayern handelt nachhaltig orientiert und bekennt sich zu den Prinzipien für verantwortungsvolles Investieren.



## Großes Vertrauen

Unterstützung, die da ist, wenn man sie braucht. Das macht die Versicherungskammer Bayern zu einem Partner, auf den man vertraut.



## Große Nähe

Die Versicherungskammer Bayern mit ihren über 4.000 Beratungsstellen in Bayern und der Pfalz ist wie kein anderer Versicherer mit den Menschen und der Region verbunden.



## Große Nummer

Teil des größten deutschen öffentlichen Versicherers. Wir stehen unseren Kunden verlässlich zur Seite: langjährige Erfahrung, zufriedene Kunden und nachhaltig verwaltetes Kundenvermögen.



## Große Kontinuität

2022: Vom Teilrating „Sicherheit“ im Rating LV-Unternehmen und vom Analysehaus MORGEN & MORGEN erhielten wir die Höchstnote „ausgezeichnet“ für die finanzielle Stabilität im Hinblick auf eine mögliche Krise.



## Große Qualität

Als Serviceversicherer wurde die Versicherungskammer Bayern bereits wiederholt ausgezeichnet.



## BESCHÜTZEN IST UNSERE LEIDENSCHAFT.



Weil ihm der Schutz der Menschen am Herzen lag, gründete König Max I. vor mehr als 200 Jahren eine Versicherung. Seitdem stehen wir ein Leben lang verlässlich an der Seite unserer Kunden und sorgen für die persönliche Absicherung und Vorsorge unter dem blauen Schirm. Und sind als bayerischer Versicherer wie kein anderer mit der Region verbunden.

An erster Stelle steht immer das Wohlergehen unserer Kunden. Ihre Wünsche und Bedürfnisse sind unser wichtigstes Anliegen.

Dass sich die Menschen bei uns bestens aufgehoben fühlen, sieht man an unserem Erfolg: Wir sind Marktführer in Bayern und der Pfalz und erfreuen uns seit Jahren stetigen Wachstums.

**Versicherungskammer Bayern**  
**Maximilianstraße 53 · 80530 München**  
**[www.vkb.de](http://www.vkb.de)**

