

## Appendice 1

### I testi

**Tabella 1: Il primo opuscolo informativo**

\*ALLE FIRMEN- UND PRODUKTNAMEN WURDEN RESPEKTIVE DURCH F UND P ERSETZT. BITTE BEACHTEN SIE, DASS EINIGE TEILE GESTRICHEN WURDEN (VGL. [...]), WEIL SIE FÜR DIE ANALYSE NICHT INTERESSANT WAREN.

#### **Die attraktive Geldanlage mit Risikoschutz und Steuervorteil!**

Attraktive Geldanlage

Höhere Rendite dank Anlagefonds

Konventionelle Sparformen zeichnen sich vor allem durch eine kleine Rendite aus. Anlagen, die Gewinne versprechen, sind dementsprechend mit höheren Risiken verbunden. **P** verbindet Chancen und Sicherheit in einer fondsgebundenen Lebensversicherung. Sie partizipieren am weltweiten Börsengeschehen, profitieren gleichzeitig von der Kapitalgarantie, einem umfassenden Risikoschutz und sparen erst noch Steuern. Hinzu kommt, dass Sie im Gegensatz zu Bankprodukten keine zusätzliche Kosten für Spesen, Porto, Kommissionen und Beratung tragen müssen.

Wie sicher **P** ist, können wir Ihnen beweisen: Sollte sich der Anlagefonds nicht wie gewünscht entwickelt, garantieren wir Ihnen bei Vertragsablauf ein Mindestkapital in der Höhe der vereinbarten Versicherungssumme.

Steuervorteil

*Einkommenssteuerfreie Erträge*

Geld verdienen und keine Steuern bezahlen, ist ein Traum. Bei **P** ist er bereits Realität. Denn auf Ihre Erträge dieser fondsgebundenen Lebensversicherung entfallen keine Einkommenssteuern (Stand 2003). Ein Vorteil, den sich immer mehr Menschen zunutze machen.

Ohne Risiko ein attraktives Sparziel erreichen und erst noch Steuern sparen. Was wollen Sie mehr?

**Mehr Freiheit und bessere Lebensqualität für Sie!**

Anlagestrategie

*Auf Sie persönlich zugeschnitten*

Unsere Anlagestrategen investieren Ihr Geld in speziell für Sie ausgewählte Fonds. Diese bewährte Strategie ist ganz auf Sicherheit angelegt. Denn auch wenn sich die Börse nicht wie erwartet und erwünscht entwickeln sollte, bezahlen wir Ihnen bei Vertragsablauf mindestens die garantierte Versicherungssumme.

### **Mit P erreichen Sie Ihr Sparziel mit Sicherheit!**

Risikoschutz

*Finanzielle Sicherheit für Familie*

**P** ist eine freie Vorsorge (**P**) mit monatlichen, vierteljährlichen, halbjährlichen oder jährlichen Prämien in gleich bleibender Höhe. Bei Erwerbsunfähigkeit infolge Krankheit oder Unfall sind Sie ab dem 91. Tag von der Prämieauszahlung befreit. Und zwar so lange, bis Sie wieder arbeitsfähig sind. Sie erreichen also Ihr Sparziel mit Sicherheit.

Garantierte Versicherungssumme

*Sofort und unbürokratisch*

Im Todesfall erhalten die Hinterbliebenen sofort und unbürokratisch die vereinbarte Versicherungssumme sowie einen Anteil am Wertzuwachs Ihres Fondsguthabens.

### **Überzeugende Vorteile auf einen Blick!**

Persönliche Offerte

*Gutschein*

Sie erhalten von uns gern eine auf Sie persönlich abgestimmte Offerte, ohne dass Sie sich zu irgendetwas verpflichten müssen. Fordern Sie jetzt die Dokumentation an. Studieren Sie unser **P**-Angebot in Ruhe zu Hause. Füllen Sie dazu einfach den bereits für Sie vorbereiteten Gutschein vollständig aus und schicken Sie diesen per Post oder Fax gebührenfrei an uns.

Unser Geschenk bei Vertragsabschluß:

Bei Abschluss erhalten Sie 2500 **P**-Bonuspunkte. Gültig nur bei **F** oder per Internet .

Schnell und direkt per Internet:

Berechnen Sie jetzt Ihre persönliche Offerte direkt via Internet: [www. F....](http://www.F...)

## Tabella 2: Il secondo opuscolo informativo

\*ALLE FIRMEN- UND PRODUKTNAMEN WURDEN RESPEKTIVE DURCH F UND P ERSETZT. BITTE BEACHTEN SIE, DASS EINIGE TEILE GESTRICHEN WURDEN (VGL. [...]), WEIL SIE FÜR DIE ANALYSE NICHT INTERESSANT WAREN.

Private Vorsorge

### **Unabhängig sein - auch finanziell**

Sichern Sie Ihren Freiraum ab - mit unserer P

### **Gehen Sie jetzt auf Nummer sicher!**

Sie sind Single, unverheiratet oder alleinstehend? Dann ist eine private Altersvorsorge für Sie unerlässlich. Sie sind nämlich von den fortschreitenden Kürzungen der gesetzlichen Altersrente besonders betroffen.

### **Vorsorge so wichtig wie nie**

Sie werden täglich in Rundfunk und Fernsehen mit den Kürzungen der staatlichen Sozialleistungen konfrontiert. Zum Beispiel mit Einsparungen in den wichtigen Bereichen Rente und Berufsunfähigkeitsschutz.

### **Ein Produkt mit vielen Möglichkeiten: Die P**

Wir bieten Ihnen mit classic, dual und invest drei Varianten unserer P an, die auf Ihr persönliches Investitionsverhalten abgestimmt sind. Für welchen Weg Sie sich auch entscheiden, unsere P bietet Ihnen attraktive Leistungen plus diverser Extras.

### **Sie haben die Wahl**

Wir beraten Sie gerne ausführlich, loten mit Ihnen Ihr individuelles Sicherheitsbedürfnis aus und zeigen Ihnen, welcher zusätzliche Schutz Ihr Vorsorgepaket abrundet.

Sagen Sie uns einfach, welche Anlagestrategie Sie bevorzugen - wir helfen Ihnen dabei, Ihr Geld gewinnbringend für sich arbeiten zu lassen

Drei Wege, ein Ziel:

Mehr Geld für Sie!

#### **• P classic**

Die richtige Entscheidung für alle, die bei Ihrer Anlage größten Wert auf Sicherheit legen.

#### **• P dual**

Eine gute Wahl, wenn Sie von einem wachstumsorientierten Anlagemix mit garantierter Basiszahlung profitieren möchten.

#### **• P invest**

Das ideale Konzept für Anleger, die alle Chancen der Kapitalmärkte renditeorientiert ausschöpfen wollen.

### **Sie zählen auf Sicherheit?**

Sie gehören zu den sicherheitsorientierten Menschen, die schon heute wissen wollen, was sie morgen bekommen? Dann ist eine solide, konventionelle Anlagestrategie genau das Richtige für Sie.

### **Stabilität macht sich bezahlt**

Sie möchten ein zusätzliches Polster fürs Alter ansparen, dabei aber kein Risiko eingehen. Sie schätzen stabile Erträge und wissen, dass sicherheitsorientierte Geldanlagen solide und kontinuierlich wachsen.

### **Unser Tipp: P classic**

Unsere P classic ist auf Ihr Profil zugeschnitten. Darüber hinaus bietet sie Ihnen attraktive Zusatzleistungen, die Sie individuell zusammenstellen können. So sind Sie rundum abgesichert und haben optimal für den Kontostand im Ruhestand vorgesorgt. Das rechnet sich außerdem für Sie: Renten unterliegen nur mit dem Ertragsanteil der Besteuerung. Bei einer alternativen Kapitalzahlung sind die Erträge nach einer Laufzeit von 12 Jahren und einer Fälligkeit ab Alter 60 zur Hälfte steuerfrei.

[...]

### **Die Mischung macht's!**

Sie möchten Ihre Zukunft absichern und dabei vom Börsengeschehen profitieren? Sie mögen gesunde Mischungen? Ein bisschen Klassisches mit innovativen Akzenten? Dann setzen Sie auf einen ausgewogenen Anlagemix!

### **Ein starkes Duo**

Klassische Rente und Fondsanlage: Zwei Komponenten in einem Produkt zahlen sich aus! Über den klassischen Teil bestimmen Sie die Höhe der Garantie und vereinbaren ein Mindestkapital für Ihre Rente. Die Fondsanlage bietet Ihnen zusätzliche Renditechancen und fängt mit einer langen Laufzeit kurze Kursschwankungen

### **Unser Tipp: P dual**

So viele Renditechancen wie möglich und soviel Absicherung wie nötig - das ist die P dual. Sie können nach Bedarf Zusatzleistungen integrieren und haben so Kapitalanlage, Vorsorge und Zukunftssicherungen in einem.

Ihr Vorteil: Renten unterliegen nur mit dem Ertragsanteil der Besteuerung. Und bei Kapitalzahlung statt Rente ist ggf. die Hälfte der Wertsteigerung steuerfrei!

### **Unser Leistungspaket**

[...]

- Absicherung der Beitragszahlung bei Berufsunfähigkeit
- Anpassung von Leistungen und Beiträgen an allgemeine und persönliche Entwicklung
- Flexibler Rentenbeginn

▪Ab Rentenbeginn: Mindestdauer der Rentenzahlung bei vorzeitigem Tod  
**Chancen nutzen**

[...]

[...]

### **Potenziale ausschöpfen**

Weil Sie von Ihrer Fondsanlage eine hohe Wertentwicklung erwarten, sind Sie auch bereit, Risiken einzukalkulieren. Denn Fonds entwickeln mitunter eine ganz eigene Dynamik. Wer das Auf und Ab der Kurse jedoch geschickt nutzt, kann überdurchschnittlich profitieren.

[...]

### **Informieren und Profitieren**

Wer weder Familie, Ehepartner noch Hinterbliebenen absichern muss oder möchte, sollte die Vorteile unserer P kennen lernen. Sie können sie ganz nach persönlichen Versorgungswünschen und individueller Risikoneigung zusammenstellen.

[...]

### **Know-how zahlt sich aus**

Bei den Rentenversicherungen mit variabler Garantie und vollständiger Fondsanlage profitieren Sie von den erstklassigen Fonds unseres Partners F – dem Fondsspezialisten der F Versicherungsgruppe, zu der auch die F gehört. Hier ist Ihr Geld in besten Händen: Das Fondsmanagement der F bewerten renommierte Finanz-Experten immer wieder mit Bestnoten.

### **Wir beraten Sie gerne**

Private Absicherung ist eine ganz persönliche Sache. Deshalb sind wir auch persönlich für Sie da. Nur wenn wir Ihre Lebensplanung, Ihre Wünsche und Ihre Ziele kennen, können wir Ihnen maßgeschneiderte Lösungen anbieten. [...]

### **Tabella 3: Il terzo opuscolo informativo**

#### **F Tipp**

Die ideale Altersvorsorge für all jene, die sich für die Rentenzahlung entscheiden, staatlich gefordert und steuerfrei.

#### **Ihre staatliche Belohnung im Detail**

Der Staat zahlt zwischen 8,5% und 13,5% zur Sparprämie pro Jahr dazu; aktuell 8,5%. Die maximale geförderte Jahresprämie hängt von der Höhe der XXXX\*-Höchstbeitragsgrundlage ab.

(\*Abkürzung für das zuständige Pensionsinstitut)

[...]

#### **Durch Steuerbefreiung wird der Pensionssparer vom Staat belohnt**

- Keine Versicherungssteuer auf die eingezahlten Prämien
- Keine Kapitalertragssteuer auf erzielte Erträge
- Keine Einkommenssteuer in der Rentenphase

[...]

#### **Ihre Möglichkeiten, das Ersparte zu verwenden**

- Lebenslange Einzel- oder Partnerrente mit Garantie; garantiert sind die lebenslange Zahlung und die Mindesthöhe ab Beginn
- Weiterveranlagung als Einmalerlag mit Garantiezinsen oder als neue, staatlich geförderte Zukunftsvorsorge
- Einmalige Kapitalauszahlung mit Nachversteuerung, d.h. Rückzahlung der halben staatlichen Förderung und 25% KESt auf Kapitalerträge

#### **Wie sieht Ihre Situation aus?**

Schon heute gilt: Keine Pension ist gleich hoch wie das letzte Einkommen. Abhängig von der Einkommenshöhe und Ihrer Lebensarbeitszeit haben Sie plötzlich um 25% bis 40% weniger Geld im Börsel