

# **Policen - Analyse**

**für**

**Frau XXX  
X-strasse X  
90459 Nürnberg**

**Fondsgebundene Rentenversicherung**

**Versicherungsnummer: XXX**

**(X Lebensversicherung AG)**

## Vorwort

Sehr geehrte Frau ...,

Sie haben sich entschieden, Ihre Police durch die Kanzlei Luber (Rechtsberater im Versicherungswesen nach § 34e) prüfen zu lassen. Für Ihr Vertrauen bedanken wir uns.

Lebens- und Rentenversicherungen sind in Deutschland eine beliebte Anlage- und Sparform. In der Vergangenheit stand diese Art der Anlageform auch für Sicherheit. Mittlerweile hat sich die Situation deutlich verändert.

Zum einen wurde der Garantiezins, welcher die Grundlage der klassischen Lebens- und Rentenversicherung war, seit 1987 von 3 % auf 2,25 % gesenkt.

Zum anderen haben sich die internen und externen Abschlusskosten der Versicherungsgesellschaften nicht unwesentlich erhöht.

Meist waren die Abschlüsse von Lebens- bzw. Rentenversicherungen verbunden mit einem ganz bestimmten Ziel. Ob zur privaten Altersvorsorge, zur Tilgung von Hypothekendarlehen oder zur Risikoabsicherung, alle Ihre Ziele sind mittlerweile nicht unwesentlich in Gefahr erreicht zu werden.

Mit großer Wahrscheinlichkeit besteht auch für Sie Handlungsbedarf, um die Finanzierung Ihrer Zukunftspläne nicht zu gefährden.

Auf den folgenden Seiten finden Sie eine detaillierte Analyse Ihres/Ihrer Versicherungsvertrags/Verträge. Alle Angaben wurden durch uns erstellt auf Basis der uns vorliegenden Unterlagen und Informationen nach bestem Wissen und Gewissen.

Bei dieser Analyse handelt es sich um eine objektive und neutrale Betrachtung nach garantierten sowie prognostizierten Wertangaben hinsichtlich der Wirtschaftlichkeit Ihrer Police (n).

Diese Analyse ist keine individuelle Versicherungs-, Rechts- oder Steuerberatung.

Röthenbach, den 21.04.2009  
Kanzlei Luber

Oliver Luber

## Inhaltsverzeichnis:

Einleitung:

Ihre Police:

Allgemeine Vertragsdaten  
Versicherungsdaten  
Interne Vertragsdaten

Garantiewertstellung bei Vertragserfüllung  
Prognostizierte Wertstellung  
Aktuelle Garantiewertstellung  
Wertstellung bei Beitragsbefreiung  
Aktueller Rückkaufswert bei Kündigung

Gesellschafts- und Produktrating

Aktuelle Wertentwicklung des gewählten Fonds

Zusammenfassung

Anhang:

Vergleichstabelle - Zinsrechnung

Vergleichstabelle – Kumulierte Beitragszahlung  
Garantierte Wertstellung  
Differenz

## **Einleitung**

Die Lebensversicherung ist eine der häufigsten Spar- bzw. Anlageformen. Die Statistik besagt, dass es ca. 97 Millionen Versicherungspolice gibt und dort gemäß einer Studie der Deutschen Bundesbank über 1,1 Milliarden Euro bei Versicherungsgesellschaften angelegt sein sollen.

Obwohl die fondsgebundenen Police in den letzten Jahren deutlich Marktanteile gewonnen haben, überwiegen nach wie vor die konventionellen Lebens- und Rentenversicherungen.

Die Entwicklung hinsichtlich der Rentabilität der Lebens- und Rentenversicherungen mit Garantieverzinsung weisen unmissverständlich auf die Probleme dieser Produkte hin.

## **Die Funktionsweise einer kapitalbildenden Versicherung**

Der Beitragszahler einer Police zahlt regelmäßig, meist monatlich, die Prämie zur Versicherung. Diese Prämie teilt sich in folgende Positionen auf:

1. Kosten für Verwaltung und Vertrieb
2. Kosten für Versicherungsschutz
3. Der Sparanteil

Aus allen Bereichen resultieren Gewinne bzw. Verluste, die den Verträgen gutgeschrieben bzw. belastet werden. Sehr wichtig zu wissen ist es, dass die Rendite des Sparanteils nicht die Beitragsrendite eines Vertrages ist, da zunächst die Kosten für Verwaltung und Vertrieb sowie den Versicherungsschutz abgezogen werden und der dann verbleibende Prämienanteil in den „Deckungsstock“ der Versicherungsgesellschaft bzw. in den Fonds des Versicherungsvertrages fließt, also angelegt wird.

## **1. Klassische Lebens- und Rentenversicherungen**

### **Der Garantiezins**

Die Garantieverzinsung ist die Grundlage der klassischen Lebens – und Rentenversicherung. Ab dem 01.01.2007 gilt ein Rechnungszins (Garantiezins) in Höhe von 2,25 %.

Dieser wird ausdrücklich nicht aus bezahlten Prämien des Versicherungskunden berechnet sondern aus der Differenz nach Abzug der Versicherungskosten.

Der zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses kalkulierte Garantiezins bleibt dem Vertrag immer erhalten. Unabhängig davon, ob der Garantiezins künftig fällt oder steigt.

## **Die Überschussbeteiligung**

Die Ablaufleistung und Gesamtrendite einer Police resultiert aus der Gesamtverzinsung. Sie setzt sich aus der Garantieverzinsung und den erwirtschafteten Überschüssen der Gesellschaft zusammen.

*Die Höhe der Überschussbeteiligung ist aber nicht garantiert. Die Überschüsse können jederzeit erhöht, aber auch reduziert werden.*

## **2. Fondsgebundene Lebens- und Rentenversicherungen**

Bei den fondsgebundenen Policen sind wiederum andere Maßstäbe anzusetzen. Die Anlagegelder fließen nicht in den „Deckungsstock“ der Gesellschaft, sondern in Investmentfonds. Neben der Qualität des Versicherungsmantels in puncto Flexibilität und Kosten, spielt somit die Qualität der Anlage eine herausragende Rolle für die Rentabilität und Sicherheit.

Aufgrund der Anlage in Investmentfonds gibt es bei Fondspolice keine garantierten Ablaufleistungen. Eine Ausnahme stellen so genannte Hybridprodukte dar. Hier wird wie bei der klassischen Police, der garantierte Teil in den Deckungsstock der Versicherungsgesellschaft investiert und nur die Überschüsse werden in Fonds angelegt.

## Ihre Police

### Allgemeine Vertragsdaten

Versicherungsgesellschaft:	XXX Lebensversicherungs AG ... Str. 38 – 42 441.. Dortmund
Vertragsnummer:	XXX
Tarif:	X Invest Extra (FR)
Vertragsbeginn:	01.12.2006
Vertragsende:	01.12.2053
Ende der Beitragszahlung:	01.12.2053
Ende der Ablaufphase:	01.12.2068
Zahlungsweise:	monatlich
Anfangs-Beitrag:	30,00 Euro
Beitragsdynamik:	1/1 nach Bbmg mind. 18,-€
Beitragsfrei:	nein
Abgetreten:	nein

### Versicherungsdaten

Versicherungsnehmer:	XXX
Versicherte Person:	dito
Geburtsdatum:	09.11.1988
Beitragszahler:	XXX

Bezugsrecht bei Erleben:	dito
Bezugsrecht bei tot:	Eltern (eingetragen)
Todesfallschutz:	einbezahlte Beiträge
Berufsunfähigkeit:	nein
Unfalltod:	nein

### **Garantiewertstellung bei Vertragserfüllung**

zum 01.12.2053:	16.920,00 Euro
zum 01.12.2068:	16.920,00 Euro
Bezahlte Beiträge bis 01.12.2053:	16.920,00 Euro

### **Prognostizierte Wertstellung**

Durch Police zu keiner Laufzeit ersichtlich!

### **Aktuelle Garantiewertstellung**

Zum 01.12.2009:	10,00 Euro
-----------------	------------

### **Wertstellung bei Beitragsbefreiung**

Zum 01.12.2009:	keine
-----------------	-------

### **Aktueller Rückkaufswert bei Kündigung**

Zum 01.05.2009:	keiner
-----------------	--------

### **Gesellschaftsrating aus Morgen & Morgen**

M & M Unternehmensrating LV:	sehr gut
*M & M Belastungsrating:	bestanden

(\*nach Punkten: 0=kritisch 1=bestanden 2=sehr gut 3=ausgezeichnet)

## **Aktuelle Wertentwicklung des Fonds**

Siehe Anhang!

### **Zusammenfassung**

Die Bewertung der Versicherungspolice ist nicht als Empfehlung unserer Kanzlei in Bezug auf eine vom Versicherungsnehmer zu treffende Anlageentscheidung zu werten.

Der Sinn dieser Policenanalyse ist es Transparenz hinsichtlich der Garantiewerte, und der möglichen Rentabilität zu verschaffen.

Des Weiteren soll diese Analyse die Sinnhaftigkeit der von Ihnen gewählten Anlageform, bezogen auf Ihren persönlichen Bedarf und Ihr persönliches Anlageziel, verdeutlichen.

Bei Ihrer uns vorliegenden Police handelt es sich um eine fondsgebundene Rentenversicherung der Gesellschaft Volkswohl Bund, Lebensversicherungs AG.

Der Tarif „Safe Invest Extra“ FR beinhaltet die aufgeschobene Rentenzahlung wobei die Sparbeiträge in Investmentfonds angelegt werden.

Die prognostizierten Verlaufswerte finden in dieser Bewertung keine Berücksichtigung, da diese aus den uns vorliegenden Unterlagen nicht ersichtlich sind.

Somit bleiben zur Beurteilung die so genannten „Garantiewerte“.

Schriftlich fixiert sind in der Police, die Rückgewähr der einbezahlten Beiträge bei Tod der Versicherten Person, während der Ansparphase. Dabei gilt weiterhin zu beachten, dass eventuelle Beitragsanteile für Zusatzversicherungen und eventuell entstandene oder entstehende Kosten zur Verrechnung kommen.

Des gleichen verhält es sich mit der Mindestleistung des Versicherungswertes zum Todeszeitpunkt.

Die flexible Auszahlungsphase besagt einzig, dass die Auszahlung des erreichten Wertes der Versicherung zum Ablauf dieser um fünfzehn Jahre verzögert werden kann.

Garantiert wird laut Police lediglich die Auszahlung der einbezahlten Beiträge zum Vertragsende. Auch während der Auszahlphase von fünfzehn Jahren findet eine mögliche Kapitalerhöhung keinerlei garantierte Werterhöhung.

„Ablaufmanagement“ bezieht sich auf die Fondsanlage und kann hier aus bereits besagtem Grund keine Berücksichtigung finden.

Die Rückgewähr des Restkapitals bei Tod während des Rentenbezugs bedeutet das, die einbezahlten Beiträge abzüglich bereits geleisteter Rentenzahlung fällig werden.

Die planmäßige Erhöhung des Hauptversicherungsbeitrages wurde nicht berücksichtigt, da dies keine erkenntliche Veränderung des Verhältnisses vom Beitragsaufwand zur garantierten Kapitaleistung erkennen lässt.

Als Garantie beschrieben steht, nach einer Beitragszahlungsdauer von 47 Jahren die Auszahlung der eingezahlten Beiträge in Höhe von 16.920,- Euro.

Eine so genannte „staatlich garantierte Mindestverzinsung“ von, laut Ihren Vertragsbedingungen 2,75 %, ist durch den vorliegenden Vertrag nicht erkennbar.

Als Vergleich stellen wir anbei eine Tabelle mit der Wertentwicklung bei einer Verzinsung von Aktuell 2,25 % dar.

Der Rückkauf bzw. Kündigung Ihrer Versicherung stellt zum jetzigen Zeitpunkt einen Mindestverlust in Höhe der einbezahlten Beiträge dar, da laut Rückkaufstabelle noch kein Wert vorhanden ist. Ob Ihnen Zusätzlich so genannte Stornoabschläge in Rechnung gestellt werden, muss vorher abgeklärt werden.

Bei Rückkauf der Versicherung zum 01.12.2009 liegt die Differenz der einbezahlten Beiträge zum Rückkaufswert vorbehaltlich bei 1.070,- Euro.

Bei einem Rückkauf des Vertrages nach einer Laufzeit von 26 Jahren läge die Differenz bei 4.217,00 Euro.

Ebenso verhält es sich mit der Beitragsfreistellung Ihres Vertrages. Dass heißt, eine Beitragsfreistellung Ihres Vertrages wird noch nicht möglich sein. Beitragsfrei Werte sind in Ihrer Police nicht dargestellt.

Vorbenannte „Ratings“ werden durch uns nicht zwangsläufig als verlässliche Indikatoren betrachtet.

Die aktuelle Wertentwicklung Ihrer gewählten Fondsanlage, Franklin Templeton Strategic Balanced mit der Kennziffer LU0236640206, finden Sie anhängend.

## **Haftungsbeschränkung**

Die Analyse der Lebens- bzw. Rentenversicherung wird von der Kanzlei Luber nach neutralen und objektiven Regeln unter Beachtung der zur Verfügung gestellten Daten und Informationen durchgeführt.

Diese Bewertungsgrundlagen werden durch uns sorgfältig durchgeführt.

Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der uns durch den Versicherungsnehmer und die Versicherungsgesellschaft übermittelten Daten in Bezug auf die zu bewertende Lebens- und Rentenversicherung können wir keine Haftung übernehmen.

Die Kanzlei Luber ist zur Überprüfung der vom Mandanten und der Versicherungsgesellschaft gelieferten Daten nicht verpflichtet.

Für fehlerhafte Bewertungen, die auf der Unrichtigkeit oder Unvollständigkeit der an uns übermittelten Daten beruhen, ist jede Haftung ausgeschlossen.

Die Bewertung einer Versicherung im Sinne einer Prognose hinsichtlich Ihrer wirtschaftlichen Entwicklung beruht naturgemäß auf veränderlichen, zum Zeitpunkt der Bewertung nicht sicher vorhersehbaren Bedingungen. Für die Richtigkeit der Bewertung und die Realisierung der prognostizierten Entwicklung übernehmen wir daher keine Gewähr. Die Haftung der Kanzlei Luber beschränkt sich auf vorsätzlich oder grob fahrlässig verursachte Schäden.