

Policen - Analyse

für

**Frau XXX
Xstrasse 68
90459 Nürnberg**

Vermögensbildungsversicherung

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 Fondspolicen 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 ...hlstrasse 130 70197 Stuttgart
Vertragsnummer:	XXX
Tarif:	4X.6/XLV-KXP06
Vertragsbeginn:	01.06.2005
Vertragsende:	31.05.2035
Ende der Beitragszahlung:	31.05.2035
Ende der Ablaufphase:	31.05.2035
Zahlungsweise:	monatlich
Anfangs-Beitrag:	40,00 Euro
Beitragsdynamik:	keine
Beitragsfrei:	nein
Abgetreten:	nein

Versicherungsdaten

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

Bezugsrecht bei Erleben:	dito
Bezugsrecht bei Tod:	gesetzliche Erbfolge
Todesfallschutz:	Versicherungssumme
Berufsunfähigkeit:	nein
Unfalltod:	nein

Garantiewertstellung bei Vertragserfüllung

zum 31.05.2017:	2.026,74 Euro
zum 31.05.2020:	2.702,32 Euro
zum 31.05.2025:	2.702,32 Euro
zum 31.05.2030:	2.702,32 Euro
zum 31.05.2035:	3.377,91 Euro
Garantierte Gesamtleistung bis 01.05.2053:	13.511,62 Euro

Prognostizierte Wertstellung

Durch Police zu keiner Laufzeit ersichtlich!

Aktuelle Garantiewertstellung

Zum 31.05.2009: 987,34 Euro

Wertstellung bei Beitragsbefreiung

Zum 31.05.2009: 1.843,47 Euro

Aktueller Rückkaufswert bei Kündigung

Zum 31.05.2009: 987,34 Euro

Gesellschaftsrating aus Morgen & Morgen

M & M Unternehmensrating LV: überdurchschnittlich

*M & M Belastungsrating: 2

(*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 Vermögensbildungsversicherung der Gesellschaft, Stuttgarter Lebensversicherungs AG.

Der Tarif „44.6 SLV-KAP05“ beinhaltet Teilauszahlungen sowie eine garantierte Todesfalleistung.

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 Teilauszahlungen zum vereinbarten Termin, sowie die vereinbarte Todesfallsumme während der gesamten Laufzeit. 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.

Als Garantie beschrieben steht, nach einer Beitragszahlungsdauer von 30 Jahren eine kumulierte Gesamtauszahlung in Höhe von 13.511,62 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 von 932,66 Euro laut Rückkaufstabelle dar. Ob Ihnen Zusätzlich so genannte Stornoabschläge in Rechnung gestellt werden, muss vorher abgeklärt werden.

Die Garantiewerttabelle beschreibt zum 31.05.2009 eine beitragsfreie Summe von 1.843,47 Euro.

Da Sie den Beitrag zu Ihrer Vermögensbildungsversicherung ohne Zuschuss Ihres Arbeitgebers bestreiten, kann hieraus kein gewollter, ursprünglicher Vorteil in Bezug auf das Vermögensbildungsgesetz gezogen werden.

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

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.