

## Was bringen die Policen? Chancen und Risiken im Vergleich

Die Balken zeigen die Wahrscheinlichkeit, dass die Rendite gängiger Garantiemodelle in bestimmte Bereiche fällt. Ein Lesebeispiel: Bei der fondsgebundenen Versicherung ohne Garantie ist die Chance auf mehr als 8 Prozent Rendite am größten – sie liegt bei 24,2 Prozent. Das liegt daran, dass keine Garantie bezahlt werden muss. Die Kehrseite: In 17,7 Prozent der Fälle verlieren Anleger Geld; bei 13,4 Prozent liegt die Rendite unter den getroffenen Annahmen nur zwischen 0 und 2 Prozent. Im Schnitt sind 6,9 Prozent Rendite drin



<sup>1)</sup> mit monatlich überprüfter Aufteilung zwischen den Töpfen Deckungsstock, Garantiefonds und kundeneigener Fondsmix  
 Quelle: Ifa, Wahrscheinlichkeiten beruhen auf Rechnungen von 10.000 verschiedenen Aktienmarkt- und Zinsszenarien für jedes Garantiemodell. Das Beispiel beruht auf einem Einmalbeitrag von 100.000 Euro, der Vertrag läuft 20 Jahre. Veranschlagte Kosten: 1,3 Prozent Fondsverwaltunggebühren, 5 Prozent Abschlusskosten, Explizite Garantiegebühr beim Variable Annuity: 1 Prozent pro Jahr aufs Fondsguthaben