

Die Sieger aus dem Ausland

Die Produkte der meisten Versicherungen jenseits deutscher Grenzen sind nicht so ohne Weiteres mit den hiesigen Policen zu vergleichen. Zwar folgen sie grundsätzlich ähnlichen Prinzipien, sind jedoch im Detail meist anders konzipiert und unterliegen zudem anderen Anlagevorschriften und Aufsichtsbehörden. Mit wachsendem Erfolg kombinieren die ausländischen Anbieter aber die innovativen Modelle aus ihrer Heimat mit deutschen Gepflogenheiten. So gibt es immer

mehr speziell auf den deutschen Markt zugeschnittene Produkte aus Großbritannien, Irland oder Liechtenstein.

Während deren hierzulande angebotenen Klassiker wie etwa die britischen With-Profit-Policen aber völlig anders funktionieren und daher in diesem Booklet keine Rolle spielen, lassen sich die speziellen Fondspolicen der ausländischen Versicherer schon eher mit der deutschen Konkurrenz messen. Dabei verfolgen jedoch auch sie von Konzept und Rechengrundlagen her unter-

Gesellschaft	Produkt	Finanzstärke-Rating	Note	aktiv
1 PrismaLife	PrismaRent ³⁾	A-	2,5	FFF
2 Clerical Medical	Performancemaster	AA+	1	FF
3 Legal & General	Finanzmarkt-Rentenp. ⁴⁾	AA+	1	F
4 Standard Life	Maxxellence	A	2,25	FF

Beispiel: Mann, 32 Jahre, Laufzeit bis 67 Jahre, 100 Euro monatlich, Beitragsrückgewähr im Todesfall
¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: ^{1/5} Finanzstärke; ^{2/5} Produkt-Rating; ^{2/5} Kapital; ³⁾Tod vor

schiedliche Ansätze. So setzen viele Ausländer etwa bevorzugt oder ausschließlich auf hausinterne Fonds. Denn häufig sind sie Teil großer Konzerne, zu denen ebenfalls erfahrene Asset-Management-Gesellschaften gehören. Deren lange Tradition und nachgewiesenes Investment-Know-how fließen in die speziellen Konzepte ein. Insofern werden die ausländischen Fondspolizen hier in einem separaten Kapitel aufgeführt.

Wie bei den heimischen Fondspolizen gilt dabei auch für die internationalen Anbieter: Die Bewertung resultiert zu 20 Pro-

zent aus der Finanzstärke, zu 40 Prozent aus dem Tarif-Check von Franke & Bornberg sowie zu 40 Prozent aus den prognostizierten Kapitalauszahlungen. Dazu wurden die konkreten Leistungen bei drei und bei neun Prozent Wertentwicklung der zu Grunde liegenden Fonds abgefragt und bewertet. Gesellschaften, die dazu keine Werte liefern konnten, wurden nicht berücksichtigt. Sieger des bereits in Heft 42/2008 durchgeführten Versicherungsvergleichs wurde die Prisma Life. ■



komfort	Rating- Note gesamt	Kapital bei 3% ¹⁾	Note	Kapital bei 9% ¹⁾	Note	Gesamt- note ²⁾
FFF	1	71 431	1,5	245 591	2,5	1,7
F+	2,5	69 457	2	217 647	4,5	2,5
F--	5	73 728	1	271 306	1	2,6
FF	2	61 973	4	207 449	5	3,05

Quellen: Franke & Bornberg;
AM Best, Fitch, Moody's,
Standard & Poor's

vor Rentenbeginn; ¹⁾ 10 Jahre Rentengarantiezeit; voll-dynamische Rente; je Unternehmen nur ein Tarif; Rente: 101 % des Deckungskapitals; ²⁾ 5 Jahre Rentengarantiezeit