



AKTUELL 001

## Very british... sind britische Lebensversicherungen die bessere Kapitalanlage?

**Die großen, bekannten deutschen Lebensversicherer mussten schon mehrfach ihre Gewinnbeteiligungen reduzieren. Betroffen davon sind 83 Millionen Policen.**

Auslöser ist das andauernde Zinstief bei festverzinslichen Wertpapieren, das den Versicherern bereits seit Jahren sinkende Renditen beschert. Außerdem sind die Lebensversicherer auch Opfer der Börsenkrise. Ihr häufig erst Ende der 90er Jahre aufgebautes Aktienvermögen verlor dadurch erheblich an Wert.

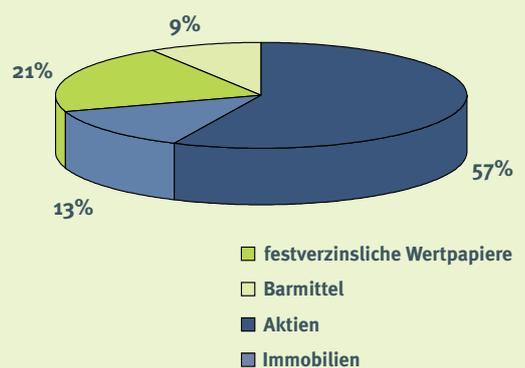
Vor diesem Hintergrund stellt sich die Frage, wie attraktiv Angebote britischer Versicherer sind? Vereinfacht gesagt: Die britische Lebensversicherung ermöglicht eine Kapitalanlage, ohne dabei alle Risiken der Aktienmärkte auf ihre Kunden abzuwälzen.

Britische Lebensversicherer investieren mehr als 50 % ihrer Kapitalanlagen in Aktien. Deutsche Versicherer beschränken diesen Anteil in der Regel auf bis zu 10 % der gesamten Kapitalanlagen. Damit sind sie besonders abhängig vom Zinsniveau der festverzinslichen Wertpapiere. In Großbritannien wirken sich die Chancen des Aktienmarktes direkt auf die Gewinnbeteiligung

der Versicherungspolicen aus; Renditen festverzinslicher Papiere spielen nur eine untergeordnete Rolle.

Im 'with profit'-System britischer Policen wird das Risiko des Aktienmarktes durch einen garantierten Wertzuwachs deutlich eingeschränkt. Zusätzlich zur garantierten Basis-Versicherungssumme wird dem Vertrag alljährlich ein Bonus gutgeschrieben, der vom Ergebnis des Versicherers abhängt.

Durchschnittliche Kapitalanlagestruktur von 42 führenden britischen Lebensversicherern



Nach Zuteilung sind diese Boni garantiert, können also nicht mehr verloren gehen. Im Ergebnis werden damit Schwankungen in den Renditen über die Laufzeit des Vertrages "geglättet",

**Finanzen auf den Punkt gebracht.**



## AKTUELL 001

d. h. heißt die Volatilität (Höhen und Tiefen) der Märkte wird somit ausgeglichen. Ein weiterer Teil der erwirtschafteten Gewinne fließt in einen Schlussbonustopf. Die hierin angesammelten Beträge werden allerdings nicht garantiert und unterliegenden Schwankungen der Kapitalanlagemärkte.



**Fazit:** Britische Lebensversicherungen mit garantiertem Wertzuwachs sind für solche Anleger interessant, die einerseits die hohen Renditechancen der Aktienmärkte, andererseits die Vorteile einer sicheren Anlage nutzen möchten.

AURES trifft die Auswahl britischer Versicherer nicht nur auf Basis eines hervorragenden Ratings durch Standard & Poors, sondern auch nach der Top-Performance der angebotenen Produkte.

Angebote erhalten Sie durch die AURES Finanz AG & Cie. KG unter der Rufnummer 02 08 / 81 08 - 20 oder per E-Mail an [info@aures.ag](mailto:info@aures.ag).

Herzliche Grüße aus Mülheim

Andreas Bürse-Hanning,  
Vorstand