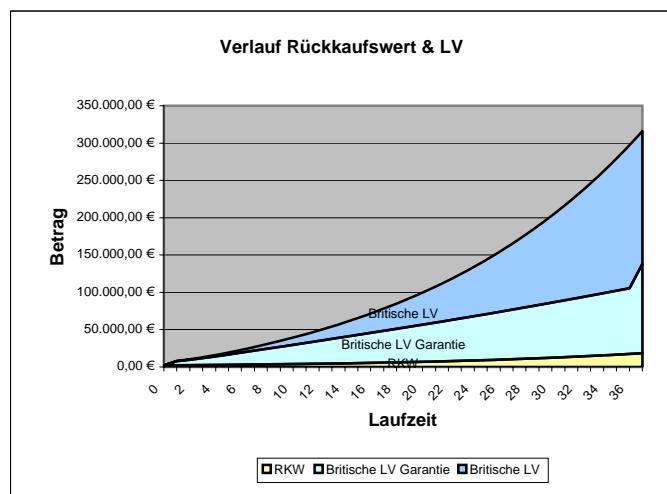
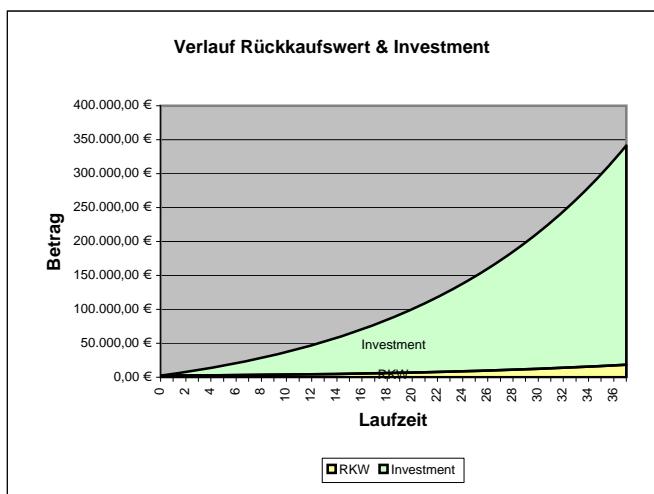
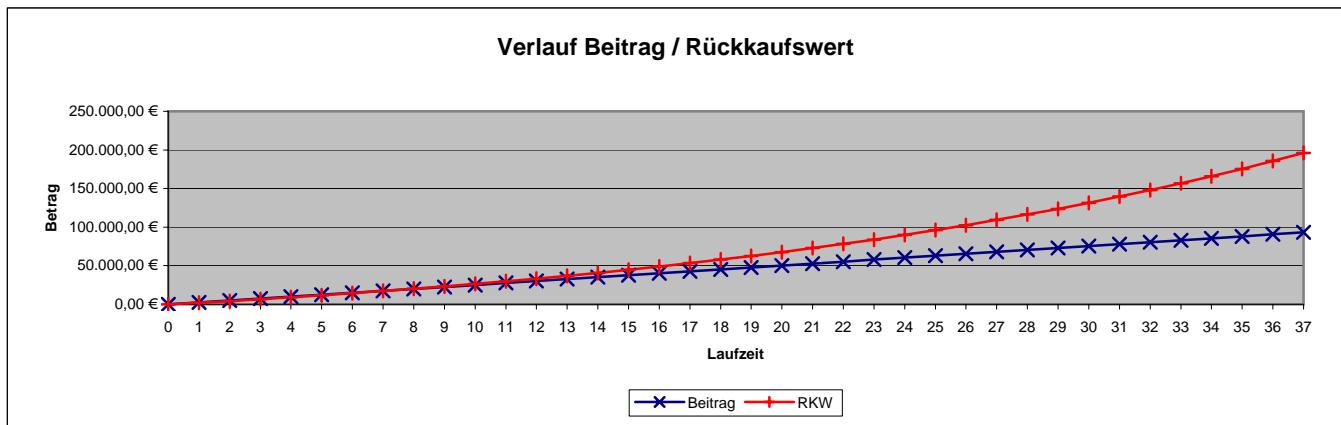


## Auswertung Lebens- / Rentenversicherung

Versicherungsnehmer	Max Mustermann	Beginn	01.12.2004
Gesellschaft	CosmosDirekt	Ablauf	01.12.2041
Versicherungsnummer	xxx	Laufzeit	444 Monate
Beitrag - Beginn	200,00 €	investierter Sparanteil in € - Aktuell	172,62 €
Dynamik	5%	investierter Sparanteil in %:	82,20%
Beitrag - Aktuell	210,00 €	Kosten- und Risikoanteil in %:	17,80%
Zahlungsweise	Monatlich		
Garantizins:	2,75%	Zins Wiederanlage	6,00%
Gezahlte Beiträge	3.030,00 €	Garantierte Ablaufleistung:	01.12.2005 133.587,00 €
Rückkaufswert:	2.259,00 €	Kalkulierte Ablaufleistung:	01.12.2005 238.617,00 €
Gewinn/Verlust bis:	-771,00 €	Ablauf - Beitragsfreistellung:	01.12.2005 0,00 €



### Positiv

- Die Kosten betragen hier nur 17,8 %
- Bei der Versicherung gibt es einen Garantiewert, der zur Auszahlung kommt.
- Steuerfreiheit bei der Auszahlung

### Negativ

- Hohe Todesfallleistung (80.201 €) im Vertrag - wofür?
- Wenig Erfahrung, eigenes Investmentmanagement, niedrige Aktienquote
- Garantiezins netto nur bei 2%

### Kommentar

Ein großer Vorteil der Versicherung ist der aktuelle Garantiezins in Höhe von 2,75%. Die Renditen liegen bei 2% bzw. 4,49%. Flexibilität ist hier kaum gegeben (Entnahme, Laufzeitende frei bestimbar, Marktoption, Zuzahlungen). Aufgrund der geringen Aktienquote und dem Tiefststand der Anleihen seit 1890 (3,127%) ist die kalkulierte Ablaufleistung mit Vorsicht zu genießen. Bei geringem Risiko bezogen auf die Garantiesumme ist bei einem alternativen Investment ein weitaus höherer Ertrag möglich.