



Versicherer:

Gutachten Nr.: XXXXX

Datum: 17.10.2018

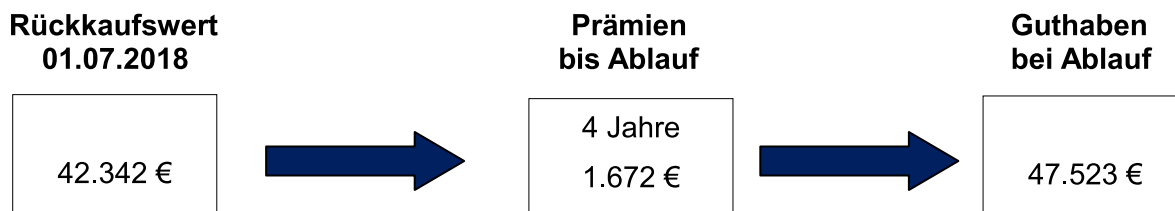
Näherungsweise Prüfung des Guthabens (Kündigungs- oder Ablaufwert)

Sehr geehrte/r Versicherungsnehmer/in,

Sie haben uns beauftragt, Ihren vorbezeichneten Vertrag zu bewerten. Wir sind damit aufgefordert, zumindest näherungsweise zu bewerten ob im positiven Sinne das Guthaben bzw. die Ablaufleistung beanstandungsfrei sein könnte; bzw. ob auf der anderen Seite Anhaltspunkte für eine Klärung/Beschwerde bestehen.

Wir haben diesen Auftrag mit insbesondere der Einschränkung übernommen, als eine exakte Aufarbeitung des gesamten Versicherungsverlaufes nicht bestellt wurde. Die versicherungsmathematische Analyse mit exakter Erhebung aller Prämienzahlungen, Vertragsänderungen, Unterbrechungen, Novationen, sowie unter Einbezug der veröffentlichten Kennzahlen, Tarifbedingungen und sonstiger Vertragsbestandteile ist sehr aufwändig und kostenintensiv, weshalb vorliegenden eine pauschalisierte Näherung vorliegt.

Dies vorausgeschickt, konzentrieren wir uns auf den weiteren Versicherungsverlauf und kommen dadurch zu folgenden Schlussfolgerungen:



Prognose des Versicherers zum Ablauf (nicht garantiert)	47.523 €
Aktuelle Garantie des Versicherers zum Ablauf ca.	44.341 €

Es errechnet sich eine Rendite von **1,96 %** p.a. für die Prognose, und **0,2 %** p.a. für die Garantieleistung. Durch die kurze verbleibende Laufzeit und die variablen Anteile des Guthabens besteht bis Ablauf eine vglw. hohe Schwankungsbreite für die verbleibende Rendite.



Risikoschutz:

Im Falle des Ablebens der versicherten Person hatten Sie während der gesamten Vertragslaufzeit über einen Risikoschutz verfügt – der bezogen auf das jeweilige Guthaben unterschiedlich hoch ausgeprägt war. Derzeit **Euro 3.712** über den Rückkaufswert hinaus.

Der Versicherer hat während der Laufzeit das Kapitalanlage-Risiko für Sie getragen. Hierdurch profitieren Sie bei Erleben zum Ablauf von einer relativ verlässlichen Erlebensfalleistung.

Hinweise

Eine Lebensversicherung ist, auch wenn er anders verkauft wurde, kein Sparvertrag. Die alleinige Beurteilung anhand der Rendite wird dem Vertrag nicht gerecht. Neben den steuerlichen Aspekten ist dem Wert der Risikoabsicherung daher Rechnung zu tragen. Neben den Kosten für den Risikoschutz fallen üblicherweise auch weitere genehmigte Verwaltungs- und Abschlusskosten an.

Fazit

Unsere Einschätzung – nach bestem Wissen und Gewissen – führt zu auffälligen Anhaltspunkten:

- ✓ **Vorgaben zur Wertmitteilung wurden weitgehend eingehalten**
- ✓ **Schlussanteile der Ablaufleistung wurden genannt**
- ✓ **Bewertungsreserven und Mindestbeteiligungen wurden für die Ablaufleistung nicht vollständig genannt**
- ✓ **Das Ansammlungsguthaben wurde für die garantierte Ablaufleistung nur unverzinst genannt**

Es handelt sich um einen Vertrags des sog. Altbestandes – insofern gehen wir – ohne Gewähr – davon aus, dass die Sockelbeteiligung und die Schlussanteile in der sehr kurzen Zeit bis Ablauf nicht sehr stark gekürzt werden.

Zusätzliche Optionen (weitere Offenlegung / spezifischer Grund)

- Wenn es für den Kunden eine attraktive Verwendung des Geldes gibt, könnte die vorzeitige Kündigung bestehende Risiken aus den variablen Anteilen reduzieren
- Andernfalls spricht einiges dafür, den Vertrag bis Ablauf zu halten
- Die garantierte Ablaufleistung sollte um die Rechnungszins-Effekte berechnet auf das heutige Ansammlungsguthaben höher sein – Euro 47.206!