



Fonds-Policen

Crashkurs - was ist eine Fonds-Police?

Fonds-Policen sind eine besondere Form der Lebensversicherung und unterscheiden sich nur in einem relevanten Punkt von dieser - doch der ist alles entscheidend.

Was den entscheidenden Unterschied ausmacht, ist allein die Form der Kapitalanlage.

Während der gesamten Laufzeit einer
Fondspolice / Fondsgebundenen Förderrente

besitzen Sie immer:

0,00 Euro

Vom dem Geld, das Sie Monat für Monat einzahlen werden:

garantiert immer

Fondsanteile

erworben, welche juristisch Ihnen gehören.

Sie können zu jedem beliebigen Zeitpunkt über diesen
Sachwertbesitz verfügen und über einen Verkauf entscheiden.

Erst nach dieser

Entscheidung wird aus Ihrem Sachwertbesitz

wieder Geld!


Jahresreporting
Bestand per 30.12.2011 für die Fondsgebundene Rentenversicherung 387 8833

Besitz

Fondsbezeichnung	ISIN	Art des Fonds	Preis in Euro	Stück	Guthaben in Euro
ACMBernstein FCP - Global Growth Trends Portfolio	LU0057025933	Aktienfonds	30,47	13,709092	417,65
DWS Akkumula	DE0008474024	Aktienfonds	516,49	0,950822	491,09
DWS European Opportunities	DE0008474156	Aktienfonds	132,97	2,989572	397,52
DWS Global Metals & Mining Typ O	DE0008474123	Aktienfonds	70,39	7,059877	496,94
INVESCO Global Technology Fund	IE0003707928	Aktienfonds	7,99	68,897691	550,18
JPMorgan Funds - JF China Fund A (dist) - USD	LU0051755006	Aktienfonds	28,90	20,539756	593,52
Pioneer Funds FCP - China Equity	LU0133656446	Aktienfonds	7,61	73,663050	560,58
Pioneer Investments Aktien Rohstoffe A ND	DE0009779884	Aktienfonds	81,65	8,061401	658,21
Templeton Growth Fund, Inc.	US8801991048	Aktienfonds	12,59	38,063636	479,33
ALL-IN-ONE AMI	DE0009789727	Dachfonds	9,86	44,086468	434,69

Depotwert**5.079,71**

Dieser Betrag setzt sich zusammen aus der Summe der zum Stichtag vorhandenen Fondsanteile multipliziert mit den zum Stichtag gültigen Tageskursen.

Die vorgenannten Werte stellen nur eine Momentaufnahme am angegebenen Stichtag dar. Diese Werte können daher nicht für die Zukunft garantiert werden. Sie haben die Chance, insbesondere bei Kurssteigerungen einen Wertzuwachs zu erzielen; bei Kursrückgängen tragen Sie das Risiko der Wertminderung.

Bitte beachten Sie, dass der angegebene Depotwert eventuell unbezahlte Beiträge nicht berücksichtigt, und eventuell beantragte Geschäftsvorfälle, die nach dem 31.12. zum Vorjahr durchgeführt werden/wurden, gegebenenfalls Auswirkung auf das Deckungskapital haben können.



Fonds-Policen

Crashkurs - was ist eine Fonds-Police?

Fonds-Policen sind eine besondere Form der Lebensversicherung und unterscheiden sich nur in einem relevanten Punkt von dieser - doch der ist alles entscheidend.

Was den entscheidenden Unterschied ausmacht, ist allein die Form der Kapitalanlage.

Der Unterschied einer Fonds-Police zur klassischen Lebensversicherung:

- ... Bei der klassischen Lebensversicherung wird Ihr Geld von Versicherungsunternehmen angelegt. Die Lebensversichererung kauft von den Kundengeldern Häuser, Grundstücke, Rentenpapiere und Aktienpakete. Vom Anlageprinzip her ist dies zwar optimal, aber weil deutsche Lebensversicherungen nach dem »Niedrigstwertprinzip« bilanzieren dürfen, wandert ein Großteil der Kundengelder in die stillen Reserven der Unternehmen. Mittlerweile „hamstern“ die deutschen Lebensversicherer mehr als 220 Milliarden Euro an stillen Reserven, so die Schätzung vieler Experten. Man bedenke dabei: Das Geld gehört eigentlich allen Versicherungskunden.
- ... Bei einer Fonds-Police hingegen hat die Versicherungsgesellschaft keinen Einfluss auf die Kapitalanlage, denn hier fließen die Spargelder komplett in einen oder in mehrere Investmentfonds. Jeder Anleger kann hier also die Chancen der Fondswelt nutzen - kombiniert mit dem von ihm bestimmten Versicherungsschutz.

Welche Vor- und Nachteile haben Fonds-Policen?

Weil Fonds-Policen eine Kombination aus Lebensversicherungen und Investmentfonds darstellen, lassen Sie uns diese bitte einmal näher vergleichen. Denn jede Sparform hat natürlich ihre ganz eigenen Vorteile und Nachteile.

Die Vor- und Nachteile von Fonds-Policen gegenüber [Investmentfonds](#) und [Lebensversicherungen](#) können Sie in den jeweiligen Kapiteln nachlesen.

Geschichte und Historie:

In England und in den USA ist die Fonds-Police seit jeher gang und gebe und die dortigen Sparer bevorzugen diese Anlageform sehr stark. Der Anteil an Fondsgebundenen Policen ist in diesen Ländern viel höher als der von klassischen Kapital-Lebensversicherungen.

In Deutschland gibt es Fonds-Policen erst seit etwa 40 Jahren. Obwohl sie sich immer größerer Beliebtheit erfreuen, ist der Marktanteil hierzulande im Vergleich noch gering.

Dies ist jedoch nicht auf das fehlende Interesse der deutschen Sparer zurückzuführen, sondern eher an der fehlenden Bereitschaft der Institute, diese bevorzugt anzubieten. Warum auch? Denn schließlich müssen die eingenommenen Gelder immer an die Investmentfonds weitergeleitet werden. Die Versicherungen verdienen an einer Fonds-Police demzufolge sehr viel weniger als bei klassischen Lebensversicherungen.

Was Fonds-Policen und Lebensversicherungen immer gemeinsam haben...

ist, dass nicht alle von Ihnen gezahlten Beiträge auch tatsächlich angespart werden. Vielmehr wird das Geld auf drei verschiedene Töpfe verteilt ...

Die drei 'Töpfe'		
1. Verwaltungsanteil	2. Risikoanteil	3. Sparanteil (wird tatsächlich angelegt)

1. der Verwaltungsanteil deckt die Kosten für die Verwaltung und die Courtagen des Vermittlers.
2. der Risikoanteil dient für die Hinterbliebenen, zur Deckung der Auszahlungen für Todesfälle, falls der Versicherte vorher verstirbt.
3. der Löwenanteil fließt in den Spartopf - also den Anteil, der tatsächlich angelegt wird.



Fonds-Policen

Fonds-Policen vs. Investmentfonds

Fonds-Policen nutzen die Idee des Fondssparens, unterscheiden sich aber sehr von der Direktanlage in Investmentfonds. So haben Fonds-Policen, gegenüber der Direktanlage in Investmentfonds, ihre ganz eigenen Vor- und Nachteile.

Die Vorteile ...

- ... Sicherheit:
Manche Fonds-Policen garantieren Ihnen am Ende eine Mindestauszahlung. Reine Investmentkonten dagegen kennen keinen solchen „Airbag“. Zwar gibt es auch einige sog. Garantiefonds, doch diese Sicherheit müssen Sie immer mit erhöhten Kosten bezahlen. Mit guten Fonds-Policen können Sie also kaum verlieren.
- ... Steuervorteile:
Fonds-Policen können auch über eine Direktversicherung mit Gehaltsumwandlung bespart werden - das bringt Ihnen Steuer- und Sozialversicherungsersparnisse. Im Kapitel [☞ Gehaltsumwandlung](#) erfahren Sie mehr zu diesem Thema.
Wenn Sie selbständig sind und keine Gehaltsumwandlung nutzen können, hält dewion für Sie ein modernes Konzept bereit, welches sich im Rahmen Ihrer Vorsorgeaufwendungen von der Steuer absetzen lässt.
- ... Genuss ohne Steuerfrust:
Nach 12 Jahren wird Ihre Fonds-Police zum Teil steuerfrei ausgezahlt, wenn Sie diese mindestens für eine Zeit von 5 Jahren angespart haben. Lediglich die Gewinne daraus sind zur Hälfte zu versteuern.

Die Nachteile ...

- ... Lange Laufzeit:
Bei der Fonds-Police sollten Sie eine Laufzeit von mindestens 15 Jahren einkalkulieren. Direktanlagen in Investmentfonds eignen sich schon eher für kurzfristige Anlagedauern: Rentenfonds bereits ab etwa zwei, Aktienfonds ab etwa zehn Jahren Laufzeit.
- ... Zwang zur Einzahlung:
Fonds-Policen setzen ein kontinuierliches Sparen voraus. Sind Sie mit den Beiträgen länger im Verzug, kann die verwaltende Versicherungsgesellschaft Ihnen den Vertrag aufkündigen. In so einem Fall sollten Sie besser eine Beitragsfreistellung vereinbaren und den Vertrag "ruhen" lassen, bis der finanzielle Engpass vorüber ist.

Worüber sich die „Gelehrten“ streiten ...

- ... Die Nach-Steuer-Rendite:
Die oft gelesene, pauschale Aussage in den Finanz-Medien ist, dass Direktanlagen in Investmentfonds grundsätzlich die bessere Rendite haben aufgrund der geringeren Kosten. Das ist falsch. Sie haben zwar die bessere **Vor-Steuer-Rendite**, ob sie aber die bessere **Nach-Steuer-Rendite** haben, muss individuell berechnet werden. Erst recht gilt dies nach den Reduzierungen der Sparer-Freibeträge.



Fonds-Policen

Fonds-Policen vs. Lebensversicherungen

Fonds-Policen werden auch als fondsgebundene Lebensversicherung bezeichnet, denn schließlich sind sie ja auch eine Art Lebensversicherung.

Gegenüber konventionellen Lebensversicherungen hat eine Fonds-Police viele Vorteile - jedoch auch einige nachteilige Eigenschaften ...

Die Vorteile gegenüber einer Lebensversicherung ...

- ... Handlungsfreiheit

Während Sie bei Lebensversicherungen keinen Einfluss auf die Sparanlage haben, können Sie bei Fonds-Policen die gewünschte Sparform selbst bestimmen. Hier entscheiden nur Sie, welche Investmentfonds Ihren Ansprüchen genügen. Je nach Gesellschaft können Sie aus zwischen 3 und 120 Fonds aussuchen. Oder Sie sparen sich die Mühe und entscheiden sich für ein Portfolio, wo bereits die TOP-Investmentfonds enthalten sind. Auf Wunsch geben wir Ihnen Tipps zu den passenden Investmentfonds.

- ... Relativ hohe Verfügbarkeit

Fonds-Policen sind gegenüber Lebensversicherungen liquide. Wenn Sie bei einer Lebensversicherung an Ihr Geld möchten, müssen Sie den Vertrag kündigen, oder ein Policendarlehen in Anspruch nehmen. Für solch ein Policendarlehen müssen Sie, für Ihr eigenes angespartes Geld jedoch Zinsen zahlen, ähnlich wie bei einem Ratenkredit bei der Bank.

Mit Fonds-Policen dagegen können die Sparer auch zwischendurch über einen Teil des Guthabens verfügen, indem einfach Teile des Investmentguthabens aus dem Fonds verkauft werden. Zinsen fallen dafür nicht an. Dem Aufbau einer ausreichend hohen Altersvorsorge kommt diese Verfügbarkeit jedoch keinesfalls entgegen. Wenn das Kapitalguthaben allzu häufig aus dem Sparvertrag entnommen wird, bleibt am Ende logischerweise nur wenig übrig.

- ... Hohe Renditechancen

Investmentfonds sind (mittel- bis langfristig gesehen) Rendite-Renner. Besonders lohnenswert war bisher eine Anlage in Aktienfonds, weil deren Renditen mittel- bis langfristig alle anderen Sparformen bei weitem überstiegen. Und mit einer fondsgebundenen Lebens- oder Rentenversicherung können Sie nicht nur die weltweiten Chancen des Aktieninvestments nutzen, sondern auch die Risiken minimieren durch eine breite Streuung in mehrere Fonds.

Die Nachteile gegenüber klassischen Lebensversicherungen ...

- ... Keine steuerliche Abzugsfähigkeit

Es gibt zwar schon eine Fonds-Police, welche vom Finanzamt anerkannt wird - alle anderen Policen aber lassen nicht als Vorsorgeaufwendungen von der Steuer absetzen. Allerdings wird dieser Punkt die wenigsten Sparer stören. In der Regel nämlich können nur selbständige den Versicherungsbeitrag von der Steuer absetzen. Bei Arbeitnehmern hingegen ist die steuerliche Abzugsfähigkeit fast immer schon durch den Beitrag zu den gesetzlichen Sozialversicherungen ausgeschöpft.

- ... Meist keine Garantieleistung

Bei Lebensversicherungen wird am Ende eine gewisse Auszahlung garantiert. Die sog. Versicherungssumme haben Sie bei Lebensversicherungen also sicher in der Tasche - allerdings ist die mit zwischen 0,7 und 2,3 % Rendite verschwindend gering. Für Fonds-Policen gibt es eine solche Garantie nur bei relativ wenigen Anbietern.