

## Überschuss-Talfahrt setzt sich auch 2012 fort

**Für Inhaber von Lebenspolice n wird sich dieses Jahr die Freude in Grenzen halten. Die durchschnittliche Gesamtverzinsung erlebt 2012 ihren nächsten Tiefstand und sinkt von 4,05 auf 3,9 Prozent.**

12. Januar 2012 - **Für Inhaber von Lebenspolice n wird sich dieses Jahr die Freude in Grenzen halten. Die durchschnittliche Gesamtverzinsung erlebt 2012 ihren nächsten Tiefstand und sinkt von 4,05 auf 3,9 Prozent.**

Die jährliche Untersuchung von MORGEN & MORGEN ergab, dass nur 14 von 71 untersuchten Gesellschaften die Gesamtverzinsung konstant halten konnten. 56 Gesellschaften hingegen senkten die Zinsen und nur eine Gesellschaft erhöhte um fünf Promillepunkte auf leicht überdurchschnittliche 4,05 Prozent. Drei Gesellschaften bilden mit einer Senkung des Gesamtzinses um 0,5 Prozentpunkte die traurige Spitze und allein vier Gesellschaften bieten noch 4,50 Prozent und mehr.

„Angesichts dieser massiven Rückgänge werden Freunde von hohen Renditen langsam umdenken müssen und für wirklich effektive Verträge auf andere Produkte, mit teilweise aber auch höheren Risiken, ausweichen“, sagt Stephan Schinnenburg, Geschäftsführer bei MORGEN & MORGEN. „Dennoch sind 3,9 Prozent Verzinsung im Schnitt für eine sichere Kapitalanlage immer noch sehr gut.“ Das Neugeschäft ist jedoch hart getroffen, wenn man bedenkt, dass der Garantiezins zwischen 1994 und 2000 noch bei 4 Prozent lag und zu Jahresbeginn von 2,25 Prozent auf 1,75 Prozent gefallen ist.

Neben der laufenden Verzinsung muss jedoch auch jede Gesellschaft einzeln betrachtet werden, da die Rechengröße, auf die sich die jeweilige Überschussbeteiligung bezieht, individuell bestimmt wird. Die Berechnungsgrundlage ist bspw. bei den einen das aktuelle Jahreskapital, bei den anderen das Kapital des Vorjahres. Teils wird die abgezinste Variante gewählt, teils nicht. So variiert die Rendite bei gleicher Verzinsung um bis zu 0,6 Prozentpunkte je nach Bezugsgröße.

„Kunden werden in diesem Jahr in der Regel mit weniger als vier Prozent Rendite rechnen müssen“, sagt Schinnenburg. „In den nächsten Jahren dürfte dieser Wert auch weiter fallen.“ Trotz dieser negativen Prognosen bieten Lebenspolice n noch unschlagbare Pluspunkte. Zum einen sind sie eine sichere Anlageform und zum anderen erwirtschaften alternative Anlageformen selten drei bis vier Prozent. Auch bieten Lebenspolice n lebenslange Renten, was bei der steigenden Lebenserwartung der Deutschen ein großer Vorteil ist. Es ist letztendlich eine sehr individuelle Entscheidung, welche Variante gewählt wird.

Gesellschaft	Gesamtzins 2012	Gesamtzins 2011
AachenMünchener	4,20%	4,20%
Ageas	4,25%	4,50%
Allianz	4,00%	4,10%
Alte Leipziger	3,85%	4,10%
Arag	3,50%	4,00%
Asstel	3,80%	4,00%
AXA	3,80%	4,00%
Barmenia	4,00%	4,00%
Bayern Versicherung	3,50%	3,80%
Concordia	4,00%	4,20%
Condor	3,85%	4,10%
Continental	4,15%	4,30%
CosmosDirekt	4,05%	4,25%
DBV	3,80%	4,00%
Debeka	4,10%	4,30%
Deutsche Ärztevers.	4,05%	4,00%
Deutscher Ring	4,00%	4,30%
DEVK-Allgemeine	4,10%	4,10%
DEVK Eisenbahn a.G.	4,10%	4,10%
Direkte Leben	4,00%	4,30%
ERGO	3,80%	4,00%
ERGO direkt	4,00%	4,10%
Europa	4,35%	4,50%
Familienfürsorge	4,00%	4,10%
Generali	3,60%	4,00%
Gothaer	3,80%	4,00%
Hannoversche Leben	3,75%	4,00%
HanseMerkur	4,00%	4,25%
HanseMerkur24	4,10%	4,35%
HDI-Gerling	3,50%	4,00%
Heidelberger Leben	4,00%	4,00%

**Kontakt:**

MORGEN & MORGEN Group GmbH  
Kerstin Barthel  
- Bereichsleitung Marketing / PR -  
Wickerer Weg 13 - 15  
65719 Hofheim am Taunus

Tel.: +49 (0) 61 92 99 62 - 42

Fax: +49 (0) 61 92 99 62 - 600

E-Mail: [k.barthel@morgenundmorgen.de](mailto:k.barthel@morgenundmorgen.de)

Webseite: [www.morgenundmorgen.de](http://www.morgenundmorgen.de)

