

20 Fragen und Antworten zur Finanzmarktkrise und zur Sicherheit Ihrer Versicherung

10. Oktober 2008



Die weltweiten Finanzmärkte werden derzeit durch die Turbulenzen in Folge der US-Finanzkrise, insbesondere durch den Zusammenbruch der Investmentbank Lehmann Brothers, die „Beinahe-Pleite“ des Versicherungskonzerns AIG sowie die Krise von Washington Mutual, Fortis und Hypo Real Estate bestimmt. Mittlerweile hat die Krise auch erheblichen Einfluss auf die europäischen Märkte gefunden. Verständlicherweise wirft diese Situation auch bei Kunden der deutschen Lebensversicherungsgesellschaften Fragen nach möglichen Konsequenzen für ihre Versicherungsverträge auf.

Vor diesem Hintergrund möchten wir Sie über die Auswirkungen der aktuellen Finanzmarktkrise auf die Kapitalanlagensituation der deutschen Lebensversicherungen im Allgemeinen sowie über die neue leben Gesellschaften und deren Produkte im Speziellen informieren. Im Folgenden finden Sie Antworten auf häufig gestellte Fragen (Stand: 10.10.2008).

Die Kapitalanlagensituation der deutschen Lebensversicherungen im Allgemeinen:

1. Welche Auswirkungen hat die Finanzmarktkrise auf deutsche Lebensversicherungen?

Die Finanzmarktkrise ist keine Krise der Versicherungen. Die Produkte, die die weltweite Finanzkrise ausgelöst haben, sind von deutschen Versicherungen weder in nennenswerter Weise gekauft, noch in irgendeiner Weise garantiert oder versichert worden. Die Kapitalanlagen der Versicherungen sind nach strengen Anlagegrundsätzen der Sicherheit und Rentabilität so angelegt, dass die Versicherungen jederzeit ihre Verträge erfüllen können. Darüber wacht auch die staatliche Finanzaufsicht. Das bedeutet, dass die deutschen Versicherer das Geld ihrer Kunden auch nur sehr vorsichtig in Aktien und Aktienfonds stecken. Die Aktienquote, also der Anteil an den von den Versicherern verwalteten Kapitalanlagen, beläuft sich im Durchschnitt nur auf rund 10%.

2. Wie sind die Kundeneinlagen bei deutschen Versicherungsunternehmen geschützt?

Kunden von Lebensversicherungsunternehmen in Deutschland sind in mehrfacher Hinsicht vor einer Zahlungsunfähigkeit des Versicherers und möglichen finanziellen Nachteilen daraus geschützt. Die Regelungen des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes bieten die höchstmögliche Sicherheit, so dass es zu einer Insolvenz eines Versicherungsunternehmens gar nicht erst kommen kann.

10. Oktober 2008



Zudem gibt es strenge Regeln, wie Versicherungsunternehmen die eingezahlten Beiträge ihrer Kunden anzulegen haben. Damit unterscheidet sich das Versicherungsmodell in Europa von dem des ins Straucheln geratenen US-Versicherers AIG deutlich. Die wesentlichen Probleme von AIG kommen aus der Anleiheversicherung, die komplexe strukturierte Produkte garantiert. Solche Produkte spielen bei europäischen Versicherern so gut wie keine Rolle.

3. Was passiert, wenn trotz aller Vorsichtsmaßnahmen ein Versicherungsunternehmen in Schieflage gerät?

Für den unwahrscheinlichen Fall würde die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) versuchen, eine übernehmende Gesellschaft zu finden. Gelingt das nicht, tritt die Auffanggesellschaft Protektor in Aktion, die notleidende Bestände abwickelt. Die Protektor AG übernimmt dann den Versicherungsbestand und erfüllt die Ansprüche der Kunden dieses Versicherers. Der dafür erforderliche Kapitalbedarf wird von der Gesamtheit der deutschen Lebensversicherungsunternehmen aufgebracht. Wie alle deutschen Versicherer ist auch die neue leben Lebensversicherung AG an der Protektor AG beteiligt. Für die Versicherten heißt das: Bisher gewährte Gewinnbeteiligungen bleiben erhalten und alle vertraglich garantierten Leistungen sind gesichert. Das bedeutet im schlimmsten Fall: Vorübergehend könnten die Leistungen nur mit dem Garantiezins berechnet werden. Zukünftige Überschüsse, die davon abhängen, wie gut die Versicherung das Geld ihrer Kunden angelegt hat, entfallen möglicherweise.

4. Wie werden die deutschen Lebensversicherer kontrolliert?

Die Aufsichtsbehörde BaFin prüft jährlich mit so genannten Stress-Tests, ob die Versicherungsunternehmen auch bei möglichen Kapitalmarktkrisen solide aufgestellt sind. Mit dem Stresstest wird sichtbar, ob das Versicherungsunternehmen in einer gedachten Krisensituation die Vertragsverpflichtungen ohne Gegenmaßnahmen erfüllen kann. Versicherer sollen auch bei möglichen Kapitalmarktkrisen der Zukunft solide aufgestellt sein. Die neue leben Lebensversicherung besteht den Test immer sehr gut.

10. Oktober 2008



Die Situation der neue leben Gesellschaften im Speziellen:

5. Hat die Finanzmarktkrise auch Folgen für Kunden der neuen leben?

Nein! Für Kunden der neuen leben besteht kein Anlass zur Sorge. Aufgrund der bewusst vorsichtigen Anlagestrategie sind die neue leben Gesellschaften bisher von den derzeitigen Bewegungen am Kapitalmarkt kaum betroffen. Die neue leben Lebensversicherung AG verfügt derzeit mit 1,8% über eine der niedrigsten Aktienquoten im deutschen Lebensversicherungsmarkt (durchschnittlich 10%). Zudem haben die neue leben Gesellschaften in der Vergangenheit grundsätzlich Anlagen in die derzeit kritischen strukturierten Produkte (ABS, CDO, CLO etc.) vermieden. Nach derzeitigem Stand wird die neue leben Lebensversicherung AG bei ihrer Nettoverzinsung keine wesentlichen Abweichungen ausweisen und somit ihren Kunden auch für 2009 eine wiederum über dem Marktdurchschnitt liegende Gewinnbeteiligung bieten können. Die neue leben wird damit aufgrund ihrer vorsichtigen Kapitalanlagestrategie sowie ihrer hervorragenden Kostenstruktur auch weiterhin die bewährte Kontinuität in punkto Leistung und Kundenorientierung unter Beweis stellen. Diese Finanzstärke wird regelmäßig von führenden Rating-Agenturen wie Standard&Poor's oder Assekurata bestätigt.

Private Vorsorgeprodukte:

6. Wie sicher sind Kapitallebensversicherungen oder private Rentenversicherungen?

Mit Ihrer Kapitallebensversicherung oder privaten Rentenversicherung haben Sie ein sicheres Produkt für Ihre private Altersvorsorge abgeschlossen. Bei Vertragsabschluss garantiert Ihnen die neue leben eine jährliche Verzinsung ihrer Beiträge. Hinzu kommt die Überschussbeteiligung, die jährlich für jede Versicherung festgelegt und gutgeschrieben wird. Auch bei einer möglichen Änderung der Überschussanteilsätze können diese gutgeschriebenen Werte nicht mehr reduziert werden. D.h.:

- Ihre eingezahlten Sparbeiträge, bereits erwirtschaftete Zinsen sowie die bereits gutgeschriebenen Überschüsse sind Ihnen damit in jedem Fall sicher.
- Die garantierte Verzinsung ist Ihnen auch künftig sicher.

10. Oktober 2008



- Zudem wird die neue leben ihren Kunden nach derzeitigem Stand auch in 2009 eine marktüberdurchschnittliche Überschussbeteiligung bieten können. Der Grund: Die auf Sicherheit ausgerichtete Anlagestrategie der neuen leben mit einer der niedrigsten Aktienquoten unter den deutschen Lebensversicherern sowie das konsequente Kostenmanagement mit der niedrigsten Verwaltungsquote unter den großen deutschen Lebensversicherern.

7. Können bereits gutgeschriebene Überschüsse bei klassischen Lebensversicherungsprodukten wieder verloren gehen?

Nein. Die laufenden Überschussanteile werden jährlich für jede Versicherung festgelegt und gutgeschrieben. Im weiteren Verlauf werden auch diese gutgeschriebenen Überschussanteile mit dem Garantiezins verzinst. Sie sind ebenfalls zukünftig überschussberechtig. Die Zuführungen der Überschüsse aus der Überschussbeteiligung führen somit jedes Jahr zu einem Wertzuwachs der Versicherung, der für die Zukunft garantiert ist. Auch bei einer möglichen Änderung der Überschussanteilssätze können diese gutgeschriebenen Werte nicht mehr reduziert werden.

8. Wie sieht es bei fondsgebundenen Rentenversicherungen aus?

Bei einer fondsgebundenen Rentenversicherung handelt es sich um eine langfristige Kapitalanlage. Bei steigenden Kursen hat der Kunde die Chance, einen Wertzuwachs zu erzielen. Bei fallenden Kursen trägt er das Risiko eines Wertverlusts. Langfristig betrachtet bietet dieses Vorsorgekonzept eine attraktive und renditestarke Kapitalanlage. Bei einem festen Anlagebetrag kaufen Sie bei niedrigen Kursen mehr Anteile als zu hohen Kursen. Auf diese Weise verringern sie durch Kursschwankungen an den Märkten deutlich ihr Anlagerisiko und erhöhen ihre persönliche Rendite. Wenn die Kurse wieder steigen, gewinnen die zu niedrigen Preisen gekauften Anteile wieder an Wert.

9. Können Kunden bei fondsgebundenen Produkten der neuen leben im Falle einer Insolvenz der Fondsgesellschaft Geld verlieren?

Nein, denn Investmentfonds stellen Sondervermögen einer Fondsgesellschaft dar. Dies bedeutet, dass im Falle einer Insolvenz einer Fondsgesellschaft die einzelnen Sondervermögen davon nicht betroffen sind. Kapitalmarktveränderungen wirken sich jedoch wie oben dargestellt auf die Wertentwicklung aus.

10. Oktober 2008



10. In welche Anlagen investiert die neue leben ihre Kundengelder aus Lebensversicherungen?

Die Anlagen der neue leben Gesellschaften bestehen maßgeblich aus festverzinslichen Wertpapieren. Das durchschnittliche Rating unserer festverzinslichen Anlagen liegt bei AA, womit sie als sehr sichere Anlagen durch die Rating-Agenturen eingestuft werden. Lediglich 1,8 % ihrer Anlagen hat die neue leben in Aktien angelegt und verfügt damit über eine der niedrigsten Aktienquoten im deutschen Lebensversicherungsmarkt (durchschnittlich 10%). Knapp 2 % hat die neue leben in Immobilien in erstklassigen Lagen investiert. Das Sicherungsvermögen setzt sich maßgeblich aus Staatsanleihen, Pfandbriefen und Schuldscheindarlehen von Sparkassen, Landesbanken, Volksbanken und Geschäftsbanken zusammen. Diese sind über die Institutssicherung und Einlagensicherung abgesichert. Auf diese Weise stellt die neue leben sicher, dass sie ihre Verpflichtungen gegenüber ihren Kunden jederzeit erfüllen kann.

11. Hat die Krise Auswirkungen auf die Gewinnbeteiligung der neuen leben für 2008?

Nein, denn die Gewinnbeteiligung für das Jahr 2008 ist bereits angespart worden. Nach derzeitigem Stand wird die neue leben aber auch bei ihrer diesjährigen Nettoverzinsung keine wesentlichen Abweichungen ausweisen, und somit ihren Kunden auch in 2009 eine wiederum über dem Marktdurchschnitt liegende Gewinnbeteiligung bieten können.

12. Welche Auswirkungen hat die Krise langfristig für Lebensversicherungen?

Lebensversicherer sind stetige und langfristige Kapitalanleger, die ihre Anlagen über sehr unterschiedliche Anlagekategorien streuen. Insbesondere die neue leben verfolgt eine sehr sicherheitsorientierte Kapitalanlagestrategie. Die neue leben geht daher auch mittel- und langfristig im Marktdurchschnitt nicht von nachhaltigen Veränderungen bei der Verzinsung der Verträge aus.

10. Oktober 2008



13. Welche Auswirkungen hat die Krise auf Lebensversicherungen, die jetzt oder im nächsten Jahr auslaufen?

Bei Lebensversicherungen, die jetzt fällig werden, sind Ihnen alle eingezahlten Sparbeiträge sowie die bereits gutgeschriebenen Überschüsse in jedem Fall sicher. Für Lebensversicherungen, die 2008 auslaufen, gilt also: Sowohl die laufende Überschussbeteiligung als auch der Schlussüberschuss für das Jahr 2008 sind bereits festgeschrieben und können nicht mehr verändert werden. Und auch für 2009 geht die neue leben zum aktuellen Zeitpunkt davon aus, dass sie ihren Kunden wiederum eine über dem Marktdurchschnitt liegende Gewinnbeteiligung bieten kann, da nach derzeitigem Stand die neue leben bei ihrer diesjährigen Nettoverzinsung keine wesentlichen Abweichungen ausweisen wird.

14. Hat die Finanzmarktkrise Auswirkungen auf den Rückkaufswert einer Lebensversicherung?

Feststehende Rückkaufswerte werden durch die Finanzmarktkrise nicht berührt. Die Rückkaufswerte werden anhand gesetzlicher Rahmenbedingungen berechnet und orientieren sich an der Deckungsrückstellung. Bei klassischen Lebens- und Rentenversicherungen wird die Höhe der Rückkaufswerte vertraglich garantiert.

Staatlich geförderte Produkte:

15. Ist meine Riester-Rente mit den staatlichen Zulagen sicher?

Ja! Ihre eingezahlten Beiträge sowie die beantragten Zulagen sind Ihnen in jedem Fall aufgrund der Beitragserhaltungsgarantie zum Rentenbeginn sicher.

16. Wie sicher ist meine klassische Basisrente?

Ihre eingezahlten Sparbeiträge, bereits erwirtschaftete Zinsen sowie die bereits gutgeschriebenen Überschüsse sind Ihnen in jedem Fall sicher. Die garantierte Verzinsung ist Ihnen auch künftig sicher. Zudem wird die neue leben ihren Kunden nach derzeitigem Stand auch in 2009 eine marktüberdurchschnittliche Überschussbeteiligung bieten können. Der Grund: Die auf Sicherheit ausgerichtete Anlagestrategie der neuen leben mit einer der niedrigsten Aktienquoten unter den deutschen Lebensversicherern sowie das konsequente Kostenmanagement mit der niedrigsten Verwaltungsquote unter den großen deutschen Lebensversicherern.

10. Oktober 2008



17. Wie sicher ist meine Fondsgebundene Basisrente mit Beitragsabsicherung?

Über die Beitragsabsicherung sind Ihre eingezahlten Beiträge zum Rentenbeginn weitgehend gewährleistet. Je nach Ihrer persönlichen Risikoausrichtung haben Sie bei der neuen leben zudem die Möglichkeit, jederzeit eine Neuausrichtung der Fondsanlage vorzunehmen.

18. Wie sicher ist meine Fondsgebundene Basisrente?

Bei einer Fondsgebundenen Rentenversicherung handelt es sich um eine langfristige Kapitalanlage. Bei steigenden Kursen hat der Kunde die Chance, einen Wertzuwachs zu erzielen. Bei fallenden Kursen trägt er das Risiko eines Wertverlustes. Langfristig betrachtet bietet dieses Vorsorgekonzept eine attraktive und renditestarke Kapitalanlage. Bei einem festen Anlagebetrag kaufen Sie bei niedrigen Kursen mehr Anteile als zu hohen Kursen. Auf diese Weise verringern Sie durch Kursschwankungen an den Märkten deutlich ihr Anlagerisiko und erhöhen ihre persönliche Rendite. Wenn die Kurse wieder steigen, gewinnen die zu niedrigen Preisen gekauften Anteile wieder an Wert. Je nach Ihrer persönlichen Risikoausrichtung haben Sie bei der neuen leben zudem die Möglichkeit, jederzeit eine Neuausrichtung der Fondsanlage vorzunehmen.

Betriebliche Altersversorgung

19. Ist meine Betriebsrente noch sicher?

Ja, ihre betriebliche Altersversorgung ist in jedem Fall sicher. Egal, welchen Durchführungsweg Sie gewählt haben. Für den Fall, dass Sie eine klassische betriebliche Altersversorgung (ohne Fondsanteile) abgeschlossen haben, werden Ihnen die Garantieverzinsung sowie die Überschussanteile jährlich gutgeschrieben. Eingezahlte Sparbeiträge und bereits gutgeschriebene Zinsen sowie die bereits gutgeschriebenen Überschüsse sind Ihnen in jedem Fall sicher. Und: Selbst bei schlechter Börsenlage haben Sie Anspruch auf die gesetzlich festgelegte Garantieverzinsung. Für den Fall, dass Sie eine Fondsgebundene Rentenversicherung im Rahmen der betrieblichen Altersversorgung abgeschlossen haben, sichert die Beitragserhaltungsgarantie Ihre eingezahlten Beiträge zum Rentenbeginn ab. Selbstverständlich profitieren Sie weiterhin von der Steuer- und ggf. Sozialabgabenfreiheit Ihrer Beiträge.

10. Oktober 2008



Unfallversicherung:

20. Besteht für meine Unfallversicherung ein Risiko?

Nein. Die neue leben Unfallversicherung AG kann die Leistungsverpflichtungen aus den Verträgen mit ihren Kunden jederzeit erfüllen. Es besteht deshalb kein Anlass zur Sorge. Für den Fall, dass Sie eine Unfallversicherung mit Beitragsrückerstattung abgeschlossen haben, ist auch hier die Rückzahlung der Beiträge bei Ablauf und Tod garantiert. Trotz der Finanzmarktkrise ist die Erfüllung unserer Garantie jederzeit gewährleistet. Die Gelder unserer Kunden führen wir in einem gesonderten Sicherungsvermögen, das ausschließlich für diese Ansprüche verwendet werden darf. Die Kapitalanlagen sind nach strengen Anlagegrundsätzen der Sicherheit und Rentabilität so angelegt, dass die Versicherungen jederzeit ihre Garantien erfüllen können. Darüber wacht auch die staatliche Finanzaufsicht.

20. + 1. Wenn ich aktuell ein Altersvorsorgeprodukt abschließen möchte: Welche Anlageform ist die sicherste?

Derzeit stellt die deutsche Versicherungswirtschaft einmal mehr die Sicherheit ihrer Produkte in Krisenzeiten unter Beweis. Wenn Sie über die Sicherheit hinaus eine attraktive Rendite suchen, können wir Ihnen neben unseren Fondsgebundenen Versicherungen mit Beitragserhaltungsgarantie bzw. -absicherung besonders unsere klassischen Rentenversicherungsprodukte empfehlen. Dies bestätigt auch die Focus-Money-Redaktion in ihrer aktuellen Ausgabe: Hier geht die klassische Rentenversicherung der neuen leben aus einem Produktvergleich der deutschen Anbieter als **Testsieger** hervor!

So erreichen Sie uns:

neue leben
Lebensversicherung AG
Sachsenkamp 5
20997 Hamburg

Telefon +49 40 23891-0
telefax +49 40 23891-333
info@neueleben.de
www.neueleben.de



neue leben
Willkommen Zukunft 