

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	II
Tabellenverzeichnis.....	IV
Abbildungsverzeichnis.....	V
Abkürzungsverzeichnis.....	VI
Management Summary.....	1
1 Einführung.....	2
2 Die indexgebundene Rentenversicherung.....	4
2.1 Das Grundprinzip.....	5
2.1.1 Funktionsweise des Versicherungsmantels.....	6
2.1.2 Funktionsweise der Indexbeteiligung.....	7
2.1.3 Der EURO STOXX 50.....	7
2.2 Kosten der Versicherung.....	8
3 Historische Betrachtung.....	11
3.1 Datenbasis.....	11
3.2 Renditechancen von Indexpolice.....	11
3.3 Die Bedeutung der Höhe des Caps.....	12
3.3.1 Renditevergleich für unterschiedliche Zeiträume.....	13
3.3.2 Renditevergleich von rollierenden Zwölf-Jahres-Durchschnitten.....	13
3.3.3 Rendite der Indexpolice vs. klassisches Produkt: Die Bedeutung des Caps.....	15
3.4 Renditevergleich: Kursindex vs. Indexpolice.....	16
3.5 Diskussion: Performanceindex anstatt Kursindex.....	18
3.6 Renditevergleich: Performanceindex vs. Indexpolice.....	19
3.7 Einfluss der Volatilität des EURO STOXX 50.....	19
4 Wichtige Punkte bei der Bewertung von Indexpolice anhand von Produktbeispielen.....	21
4.1 Rendite.....	21
4.1.1 Frühestmögliche Indexpartizipation.....	21
4.1.2 Aktueller Cap.....	21
4.1.3 Durchschnittlicher Cap.....	21
4.2 Flexibilität.....	21
4.2.1 Indexauswahl.....	21



4.2.2	Strategiewechsel .....	22
4.2.3	Art der Überschussverwendung bei fehlender Weisung durch den Versicherungsnehmer .....	22
4.3	Transparenz .....	22
4.4	Überblick .....	22
5	Zusammenfassung und Fazit .....	26
6	Risikohinweise / Haftungsbeschränkung / Nutzungshinweise .....	29
	Abbildungsverzeichnis: Anhang .....	VII
	Anhang .....	VIII
	Literaturverzeichnis .....	XVII