

Inhaltsverzeichnis

Tabellenverzeichnis	IV
Abbildungsverzeichnis	V
Abkürzungsverzeichnis	VII
Management Summary	1
1 Einführung	3
2 Die indexgebundene Rentenversicherung	5
2.1 Das Grundprinzip	5
2.2 Berechnung der Indexpartizipation	6
2.2.1 Monatliche Aufsummierung – Cap-Verfahren	6
2.2.2 Monatliche Aufsummierung – Indexquote	8
2.2.3 Quartalsweise Berechnung – Cap-Verfahren und Partizipationsquote	8
2.2.4 Beteiligungsquoten – MultiSelekt Konzept	9
2.2.5 Jährliche Berechnung - Partizipationsraten	11
2.3 Verwendete Indizes	11
2.4 Kosten der Versicherung	12
3 Vergleichbarkeit der Indexmodelle	15
4 Historische Betrachtung	17
4.1 Datenbasis	17
4.2 Renditechancen von Indexpolicen	17
4.2.1 EURO STOXX 50 mit Cap	17
4.2.2 EURO STOXX 50 mit Cap und Garantieverzinsung	18
4.2.3 EURO STOXX 50 mit Indexquote	20
4.2.4 DAX mit Cap	20
4.2.5 DAX mit Indexquote	21
4.2.6 Risk Control Indizes mit Cap	21
4.2.7 Fazit	22
4.3 Die Bedeutung der Höhe der Renditebegrenzung	23
4.3.1 Die Renditeobergrenze	23
4.3.2 Die Indexquote	24
4.4 Vergleich mit der laufenden Verzinsung	25
4.5 Renditevergleich: Basisindex vs. Indexpolice	27
4.5.1 Ergebnisse: EURO STOXX 50	27
4.5.2 Ergebnisse: DAX	28

5	Vergleich der unterschiedlichen Indexmodelle.....	30
6	Einflussfaktoren auf die Renditebeschränkung.....	35
6.1	Deklaration	35
6.2	Kapitalmarkt	36
6.2.1	Verwendete Optionen.....	36
6.3	Simulationsstudie	40
6.3.1	Kapitalmarktmodell.....	41
6.3.2	Ergebnisse.....	41
7	Detaillierter Marktüberblick.....	46
7.1	Wichtige Aspekte bei der Bewertung.....	46
7.2	Marktüberlick	47
8	Zusammenfassung und Fazit	64
	Risikohinweise / Haftungsbeschränkung / Nutzungshinweise	68
	Literaturverzeichnis.....	69
	Abbildungsverzeichnis: Anhang	- 1 -
	Anhang	- 3 -