



Musterverläufe

EUROSTOXX 50 (Performance)

Monat	Verlauf EUROSTOXX ¹⁾	Partizipations-Quote mtl. 65,0%	Partizipations-Quote jährl. 60,0%	CAP monatlich 3,0%
Feb 19	4,42%	2,87%	---	3,00%
Mrz 19	1,82%	1,18%	---	1,82%
Apr 19	5,33%	3,46%	---	3,00%
Mai 19	-5,53%	-5,53%	---	-5,53%
Jun 19	6,00%	3,90%	---	3,00%
Jul 19	-0,09%	-0,09%	---	-0,09%
Aug 19	-1,07%	-1,07%	---	-1,07%
Sep 19	4,25%	2,76%	---	3,00%
Okt 19	1,08%	0,70%	---	1,08%
Nov 19	2,80%	1,82%	---	2,80%
Dez 19	1,20%	0,78%	---	1,20%
Jan 20	-2,66%	-2,66%	---	-2,66%
Summe	17,55%	8,14%	10,53%	9,55%

EUROSTOXX 50 (Kurs)

Monat	Verlauf EUROSTOXX ¹⁾	Partizipations-Quote mtl. 65,0%	Partizipations-Quote jährl. 60,0%	CAP monatlich 3,0%
Jul 19	1,05%	0,68%	---	1,05%
Aug 19	-1,16%	-1,16%	---	-1,16%
Sep 19	4,16%	2,70%	---	3,00%
Okt 19	-0,59%	-0,59%	---	-0,59%
Nov 19	-0,25%	-0,25%	---	-0,25%
Dez 19	-0,98%	-0,98%	---	-0,98%
Jan 20	-2,78%	-2,78%	---	-2,78%
Feb 20	-8,55%	-8,55%	---	-8,55%
Mrz 20	-16,30%	-16,30%	---	-16,30%
Apr 20	5,06%	3,29%	---	3,00%
Mai 20	4,18%	2,72%	---	3,00%
Jun 20	6,03%	3,92%	---	3,00%
Summe	-10,13%	0,00%	0,00%	0,00%

DAX 30 (Kurs)

Monat	Verlauf DAX ¹⁾	Partizipations-Quote mtl. 65,0%	Partizipations-Quote jährl. 60,0%	CAP monatlich 3,0%
Jan 20	-2,02%	-2,02%	---	-2,02%
Feb 20	-8,68%	-8,68%	---	-8,68%
Mrz 20	-16,47%	-16,47%	---	-16,47%
Apr 20	8,78%	5,71%	---	3,00%
Mai 20	5,72%	3,72%	---	3,00%
Jun 20	5,47%	3,56%	---	3,00%
Jul 20	-0,20%	-0,20%	---	-0,20%
Aug 20	4,94%	3,21%	---	3,00%
Sep 20	-1,47%	-1,47%	---	-1,47%
Okt 20	-9,52%	-9,52%	---	-9,52%
Nov 20	15,01%	9,76%	---	3,00%
Dez 20	3,17%	2,06%	---	3,00%
Summe	4,73%	0,00%	2,84%	0,00%

Die beispielhaften Indexverläufe zeigen das Renditepotential dieser Produkte. Läuft der Index gut, kann man mit einer deutlich höheren Rendite als bei der direkten Zuweisung der konventionellen Überschussbeteiligung rechnen.

Ausgehend von dem jeweiligen Indexstichtag eines Vertrags wird immer ein Jahr betrachtet: Der Gewinn aus einem positiven Verlauf, wird dem Vertragsguthaben unwiderruflich gutgeschrieben und kann nicht mehr verloren gehen.

Die Kehrseite der Medaille zeigt sich allerdings bei überwiegend schlechten Indexverläufen. Ist die errechnete Rendite nach Partizipationsquote oder Cap negativ, erhöht sich das Vertragsguthaben nicht und die eingesetzte Überschussbeteiligung ist „verbraucht“.

Fürchtet man nun vermehrt sinkende Indexkurse, bieten alle Tarife jährlich die Wahlmöglichkeit an, die Überschussbeteiligung direkt zugewiesen zu bekommen.

Durch die hohe Garantie (mindestens 80 Prozent der Beitragssumme) und die Absicherung gegen eine negative Rendite, sind Index-Produkte vor allem für sicherheitsorientierte Kunden geeignet.