

# Mit Garantieprodukten am deutschen Marktpunkten

**Die Nachfrage nach Produkten, die die Chance von Aktienanlagen mit der Sicherheit einer Kapitalgarantie verbinden, steigt nach wie vor. Bisher wurde dieser Markt fast ausschließlich von Banken beherrscht. Gerade in einer Zeit schwächelnder Kapitalmärkte und hoher Verluste vieler einst hoffnungsfroher Anleger an den Börsen steigt das Sicherheitsbewusstsein – und damit auch die Nachfrage nach so genannten Garantieprodukten.**

**D**iesen Trend will sich nun ein am deutschen Markt noch junges Unternehmen zunutze machen. Der irische Lebensversicherer inora LIFE, seit Herbst vergangenen Jahres in Deutschland mit einer eigenen Niederlassung in Frankfurt/Main vertreten, möchte in allen interessanten europäischen Märkten innovative Investmentprodukte mit Kapitalgarantie im Rahmen einer Lebensversicherung anbieten, wobei durch die Einbindung in eine Lebensversicherung die Steuerfreiheit der Erträge sicher gestellt wird.

Den Vertriebskanal seiner Produkte konzentriert das zur Société Générale Group gehörende Unternehmen auf die Maklerschiene, wobei auch individuelle Konzepte für größere Vertriebe realisiert werden.

Nun, nach der ersten Etablierungsphase in Deutschland will man mit dem neu aufgelegten „inora world invest 300“ weitere Marktanteile gewinnen. Das Produkt verbindet nach Angaben des Unternehmens die Sicherheit einer Kapitalgarantie mit der Renditechance von Aktieninvestments und der Steuerfreiheit einer Lebensversicherung. Das Tranchenprodukt, seit März diesen Jahres im Markt, weist – aus steuerlichen Gründen – eine Policenlaufzeit von 12 Jahren auf. Der Kunde bezahlt fünf Jahresbeiträge von mindestens 2.500 Euro, die in einen Garantiefonds investiert werden. Während der Laufzeit hängt der Wert dieses Garantiefonds von der Entwicklung von zwölf Aktien – allesamt Blue Chips – ab. Gemanagt wird der Garantiefonds von der Mutter Société Générale.

Bei Ablauf garantiert er nach Aussagen von inora LIFE dem Anleger folgende Leistung:

**Fall A:** Sofern in den letzten drei Jahren der Police (d.h. zwischen dem Ende von Jahr 9 und Jahr 12) keine der zwölf Aktien unterhalb von 60 Prozent ihres Kurses bei Auflegung notiert, erhält der Kunde seine Bruttobeiträge verdreifacht. Dies entspräche einer Erlebensfallrendite von 11,4 Prozent auf die Bruttobeiträge.

**Fall B:** Falls mindestens eine der zwölf Aktien während der letzten drei Jahre der Vertragslaufzeit einmal unterhalb von 60 Prozent ihres Kurses bei Auflegung notiert, ist der Kunde an einer positiven Wertentwicklung der zwölf Aktien beteiligt. Bei negativer Entwicklung erhält er in jedem Fall zumindest seine Beiträge zurück.

Der Todesfallschutz des Produktes entspricht den steuerlichen Mindestanforderungen. Aufgrund des niedrigen Todesfallschutzes kann „inora world invest 300“ ohne Gesundheitsfragen angeboten werden.

Bei der Entwicklung des Produktes war das Institut für Finanz- und Aktuarwissenschaften aktiv an der Gestaltung der Tarife beteiligt, die inora LIFE in Deutschland anbietet.

Interessierte erhalten nähere Angaben auf der Internetseite [www.inoralife.de](http://www.inoralife.de) oder unter der Service-Hotline (03622) 209725.