



## Die Besonderheiten der Britischen Lebensversicherungen

Die britische Lebensversicherungsindustrie ist die weltweit älteste. Die erste britische Lebensversicherungsgesellschaft wurde 1699 gegründet. Zum Vergleich: die erste deutsche Gesellschaft (Gothaer) wurde 1827 gegründet.

In Großbritannien fehlen staatliche Förderung oder steuerliche Vorzugsbehandlung für Lebensversicherungen, daher mussten sich diese im direkten Vergleich mit anderen Anlageprodukten beweisen. Dazu kommt, dass in Großbritannien die Aktienkultur eine längere Historie hat und deutlich ausgeprägter ist, als etwa bei uns.

Aufgrund anderer aufsichtsrechtlicher Vorgaben im Bereich der Produktgestaltung ist die Innovationsfähigkeit der Briten seit Jahrhunderten groß. Per Gesetz ist den britischen Lebensversicherern grundsätzlich die Art der Anlage freigestellt.

Kapitalanlagen britischer Lebensversicherer werden zum Markt- bzw. Zeitwert bilanziert (in Österreich derzeit nach HGB zum Buchwert), dadurch partizipieren die Versicherungsnehmer an den Wertzuwächsen von Aktien und Immobilien. Die Gesellschaften sind sogar verpflichtet, die Anleger nicht nur an den Anlageerträgen, sondern auch am Anlagezuwachs zu beteiligen.

Charakteristisch für britische Lebensversicherungsmodelle ist die "with-profit" Anlage mit folgenden Vorteilen:

- Investition in einen Mix von Vermögenswerten
- Smoothing ("Glättung") der Investmentperformance zur Reduzierung des Anlagerisikos
- Eine garantierte Performance
- Transparenz bei Kosten und Wertentwicklung

Kunden von Clerical Medical erhalten jährlich einen Kontoauszug, in dem der Stand des Policenguthabens einschließlich Fälligkeits- bzw. Rückgabebonus dokumentiert ist. Die Kosten sind klar in der Verbraucherinformation dargestellt bzw. werden im Kontoauszug ausgewiesen.



# CLERICAL MEDICAL

## Über Clerical Medical

Clerical Medical ist eine der führenden Gesellschaften im Finanzdienstleistungssektor und hat sich auf die Bereiche Lebensversicherung, Produkte für die Altersvorsorge und internationale Kapitalanlagen für private wie institutionelle Investoren spezialisiert.

Clerical Medical, über die HBOS das Lebensversicherungsgeschäft in Kontinentaleuropa betreibt, ist bereits in Deutschland, Österreich, Italien und Spanien vertreten.

Sollten Sie weitere Informationen benötigen, helfen wir Ihnen gern weiter:

Dr. Ferdinand Bartl  
fb communications GmbH  
Neustiftgasse 5/9  
A-1070 Wien  
Telefon: +43 (676) 406 44 33  
Email: [ferdinand.bartl@chello.at](mailto:ferdinand.bartl@chello.at)

DI (FH) Ronald H. Kraule  
Clerical Medical Österreich  
Zweigniederlassung der  
Clerical Medical Europe Financial Services B.V.  
Millennium Tower 19. OG, Handelskai 94-96  
A-1200 Wien  
Telefon: 0043 1 205 15 75-6020  
Fax: 0043 1 205 15 75-6001  
Mobil: 0043 664 844 34 11