

Unser Glättungsverfahren

Smoothing

Unser Glättungsverfahren – die wichtigsten Fakten

Unsere Kundinnen und Kunden vertrauen uns ihr Geld an, damit wir mehr daraus machen. Viele von ihnen wünschen sich attraktive Renditechancen, ohne dem Auf und Ab der Kapitalmärkte vollständig ausgeliefert zu sein. Diesen Kundinnen und Kunden können von unserem Glättungsverfahren Smoothing profitieren.

Warum glätten wir?

Mehr Renditechancen in der Kapitalanlage bedeuten auch mehr Schwankungen. Um diese abzufedern, setzen wir in ausgewählten Produkten unser Glättungsverfahren Smoothing ein.

Ziel der Glättung ist es, die Auswirkungen kurzfristiger Schwankungen auf das Vertragsguthaben zu verringern. Auf diesem Weg können wir bei einer Auszahlung das kurzfristige Kapitalmarktrisiko für den einzelnen Kundinnen und Kunden reduzieren.

Wie funktioniert Smoothing?

Mit Smoothing ermitteln wir den geglätteten Wert nach den anerkannten Regeln der Versicherungsmathematik. Grundlage sind diese Einflussfaktoren:

- Wertentwicklungen der Vergangenheit
- Zukünftige Erwartungen an die Kapitalmärkte

Um den fairen Ausgleich zwischen abgehenden und verbleibenden Verträgen zu gewährleisten, können wir den Grad der Glättung anpassen. Insgesamt wird nicht mehr und nicht weniger an die Versichertengemeinschaft ausbezahlt, als dies ohne Smoothing der Fall wäre. Es wird nicht, wie oftmals angenommen, in guten Zeiten Geld zurückgelegt und in schlechten wieder aufgelöst. Wie sich das Smoothing auf einen einzelnen Vertrag auswirken kann, zeigen wir Ihnen beispielhaft auf der Rückseite.

Wer profitiert von der Glättung?

Für uns entstehen durch Smoothing weder Chancen noch Risiken. Mit diesem Glättungsverfahren stellen wir sicher, dass unsere Kundinnen und Kunden die Schwankungsrisiken der Kapitalanlage nicht allein tragen.

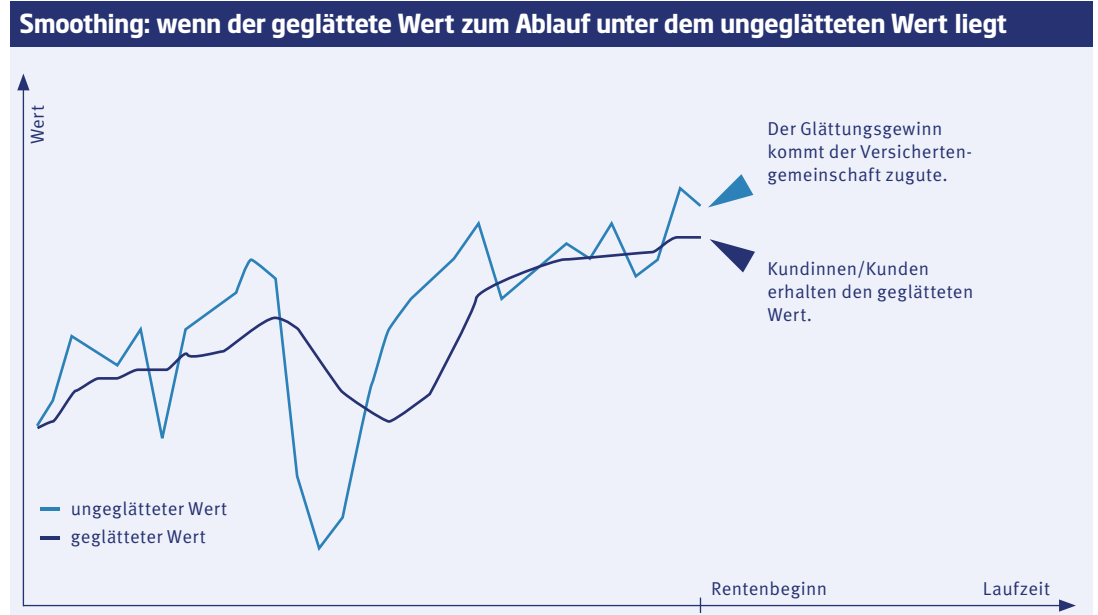
Wir setzen Smoothing ein, um die Auswirkungen kurzfristiger Schwankungen auf das Vertragsguthaben zu reduzieren – im Sinne unserer Kundinnen und Kunden.

Was bedeutet Smoothing für einen Vertrag?

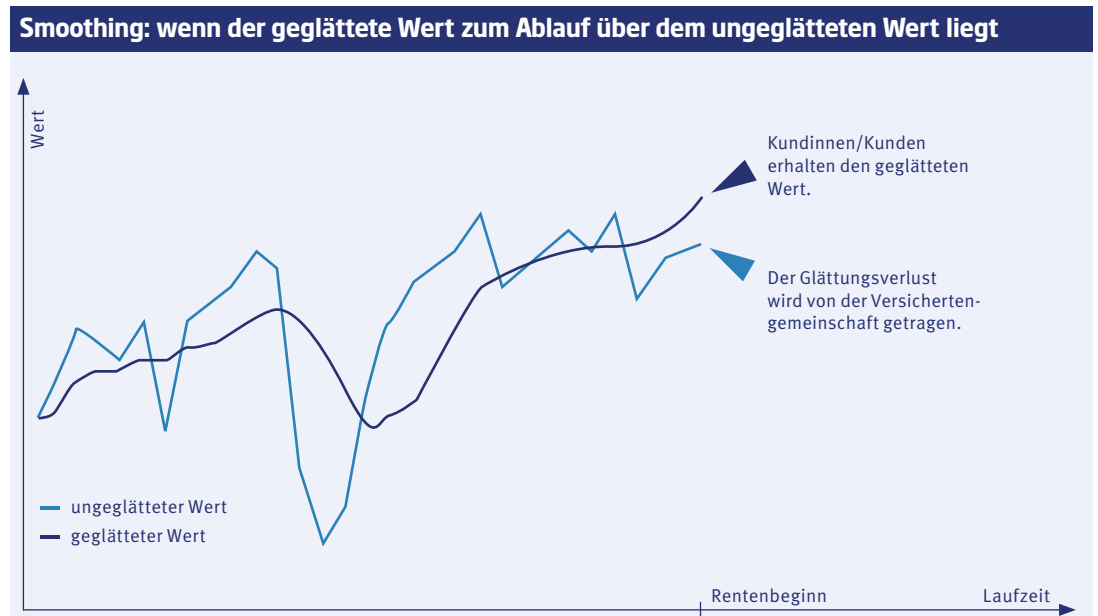
Durch Smoothing wirken sich kurzfristige Wertveränderungen in der Regel nur in abgeschwächter und verzögerter Form auf das Guthaben eines einzelnen Vertrags aus. So schwankt der Wert des Vertragsguthabens grundsätzlich nicht so stark wie der Wert der zugrundeliegenden Kapitalanlagen. Die langfristige Wertentwicklung hingegen können wir durch Smoothing nicht verändern. Langfristige Gewinne und Verluste sind auch im geglätteten Wert enthalten. Ganz im Sinne einer Versicherung ermöglicht Smoothing einen Risikoausgleich innerhalb der Versichertengemeinschaft.

Smoothing wenden wir bei jeder Auszahlung aus dem Vertragsguthaben an. Unsere beiden Grafiken zeigen Ihnen das beispielhaft.

Diese Grafiken zeigen ein Beispiel, das Smoothing schematisch unter verschiedenen Marktbedingungen darstellt und keine Rückschlüsse auf individuelle Vertragsverläufe erlaubt.



In diesem Fall liegt der geglättete Wert, den unsere Kundinnen und Kunden erhalten, unter dem Wert der zugrundeliegenden Kapitalanlagen – hier profitiert die Versichertengemeinschaft.



In diesem Fall liegt der geglättete Wert, den unser Kundinnen und Kunden erhalten, über dem Wert der zugrundeliegenden Kapitalanlagen – hier entsteht ein Verlust für die Versichertengemeinschaft.

Wir möchten Menschen jeden Geschlechts gleichermaßen ansprechen und wählen daher neutrale Schreibweisen, wo es uns möglich ist. Jedoch bitten wir um Ihr Verständnis, dass wir teilweise aus Platzgründen oder dem Lesefluss zuliebe nur die binäre oder auch nur die männliche Schreibweise verwenden.

Standard Life Versicherung
Zweigniederlassung Deutschland der Standard Life International DAC
Lyoner Straße 9, 60528 Frankfurt am Main
www.standardlife.de

Standard Life Versicherung
Betriebsstätte der Standard Life International DAC
Arche Noah 9, 8020 Graz
www.standardlife.at

Standard Life 02/02