



**Aachen
Münchener**

Postanschrift:
Kundenservice-Direktion Köln
50414 Köln
www.amv.de

Ihr Ansprechpartner:
/ Kunden-Fach-Betreuung KFB 327
Telefon: (0221) 3395 7287
Telefax: (0221) 3395 7279
service@amv.de

Sie erreichen uns
Montag bis
Freitag 8 bis 19 Uhr

Köln, den 27.03.2014

AachenMünchener, 50414 Köln

Herrn _____

Ihre Nachricht vom
15.03.2014

**Deutsche Fondspolice
Drittberechtigter: Deutsche Bank**

Sehr geehrter Herr

bitte entschuldigen Sie unsere verspätete Antwort. Sie wünschen eine ausführliche Antwort auf Ihre Fragen. Gerne geben wir Ihnen Auskunft.

Sie sind enttäuscht über das erreichte Fondsguthaben in unserer letzten Wertmitteilung. Wir können auch Ihre Verärgerung über die besondere Situation zum eingeschlossenen Fonds SEB ImmoInvest verstehen. Jedoch können wir zukünftige Fondsentwicklungen nicht vorhersehen. Aufgrund von realisierten Kursgewinnen in der Vergangenheit erwartete man damals bei einem stabilen Kapitalmarkt auch für die Zukunft mögliche Renditen von 8 %. Dies sind jedoch lediglich unverbindliche Prognosen zur künftigen Kursentwicklung. Die Vorhersagen sind aber tatsächlich nicht eingetreten.

Im Jahr 2007 haben Sie sich für einen Fondswechsel in den Fonds SEB ImmoInvest entschlossen. Die SEB Investment GmbH hat mit Wirkung vom 05.05.2010 die Rücknahme der Anteilseinheiten des SEB ImmoInvest ausgesetzt. Es handelte sich um eine zeitlich befristete Maßnahme. Die Fondsgesellschaft konnte die von ihr geplante Wiedereröffnung nicht umsetzen. Hierüber informierten wir Sie in unseren Schreiben seit dem 13.01.2012.

Ihre fondsgebundene Lebensversicherung ist, wie auch im Versicherungsschein genannt, unmittelbar an der Wertentwicklung der eingeschlossenen Fonds beteiligt. Zudem konnten Sie durch Fondswechsel die Investmentfonds Ihres Vertrages neu bestimmen.

Gerne informieren wir Sie detaillierter zum erreichten Fondsguthaben in unserer letzten Wertmitteilung. Bitte beachten Sie dazu folgende Aufstellung zum Berechnungstermin 01.12.2013:

**AachenMünchener
Lebensversicherung AG**
Vorsitzender des Aufsichtsrates:
Dietmar Meister

Vorstand:
Michael Westkamp (Vorsitzender),
Johannes Booms, Peter Heise,
Ulrich Rieger

Sitz: Aachen
Registergericht Aachen, HRB722
UST-ID-Nr.: DE 811 233 877
Versicherungsumsätze sind
umsatzsteuerfrei

Bankverbindung:
Commerzbank AG Köln
Konto-Nr. 01 129 030 00
BLZ 370 400 44
IBAN: DE44 3704 0044 0112 9030 00
BIC: COBADEFFXXX

Ein Unternehmen der



**GENERALI
DEUTSCHLAND**

eingezahlte Beiträge bis 30.11.2013	52.610,98 €	
einbehaltene Abschlusskosten ¹⁾	- 3.034,89 €	} 7196,46 € = 13,7% der Beiträge
einbehaltene laufende Kosten ²⁾	- 4.161,57 €	
Wertentwicklung der Fonds ³⁾	+ 22.815,37 €	
Gesamtwert des Fondsguthabens	<u>= 68.229,89 €</u>	
Wert des Fondsguthabens SEB ImmoInvest ⁴⁾	- 44.508,21 €	
Fondsguthaben ohne SEB ImmoInvest	<u>= 23.721,68 €</u>	
anteiliger Abzug bei unterstellter Kündigung ⁵⁾	- 1.289,60 €	
Auszahlungsbetrag im Dezember 2013	<u>22.432,08 €</u>	

Erläuterungen:

1) Bei Vertragsabschluss beziehungsweise bei Annahme einer Dynamikerhöhung sind einmalige Abschlusskosten entstanden. Die Höhe der Abschlusskosten beträgt 3,5 % der Versicherungssumme. Diese betrug 86.711,00 € zum 01.12.2013. Folglich ergeben sich Abschlusskosten von 3.034,89 €. Weitere Abschlusskosten entstehen nach Annahme einer weiteren Erhöhung.

2) Für die Vertragsverwaltung und den Hinterbliebenenschutz behalten wir laufende Kosten unter Anrechnung der Überschussbeteiligung ein. Sie betragen aktuell rund 30,00 € monatlich. Der Abzug der Kostenanteile ist dem Grunde nach mit § 3 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen (AVB) vereinbart.

3) Mit Ihrem Vertrag sind Sie nach § 1 AVB unmittelbar an der Wertentwicklung der eingeschlossenen Fonds beteiligt.

Die Berechnungsgrundlagen Ihres Vertrages liegen in Form eines detaillierten Geschäftsplanes bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) vor. Diese staatliche Instanz hat geprüft und genehmigt, wie und in welcher Höhe Abzüge bei der Kalkulation von Beiträgen und Leistungen berücksichtigt werden. Ein Recht auf Einsicht in den Geschäftsplan besteht nicht. Wir bitten um Verständnis, dass wir daher Ihren Wunsch nicht erfüllen können. Wir haben unsere Informationspflichten erfüllt. Insbesondere geben wir Ihnen in unseren Wertmitteilungen regelmäßig den erreichten Vertragsstand an.

4) Aufgrund der Liquidierung des Fonds SEB ImmoInvest können wir eine Geldleistung aus den Anteilseinheiten dieses Fonds *bei einer Kündigung* nicht auszahlen. Bitte beachten Sie hierzu auch unsere Schreiben seit 13.01.2012. Entsprechend der Anzahl der Anteilseinheiten ist der Vertrag von Ihnen erst am zukünftigen Verkaufserlös des SEB ImmoInvest beteiligt (Ausschüttungen). Trotzdem wird das Vermögen von der Fondsgesellschaft regelmäßig bewertet. Der maßgebende Wert je Anteilseinheit zum Berechnungstermin 01.12.2013 beträgt 36,32 €. Dem Vertrag sind 1.225,447 Anteilseinheiten des SEB ImmoInvest gutgeschrieben. Demnach ergibt sich das im Fonds SEB ImmoInvest gebundene Kapital von 44.508,21 €.

5) Bei einer Kündigung behalten wir laut § 6 AVB einen bedingungsgemäßen Abzug ein. Dieser beträgt zum Termin 01.12.2013 insgesamt 3.515,20 €. Dieser Wert entspricht rund 5 % des Fondsguthabens. Denn es erfolgt keine Auszahlung für Erhöhungsversicherungen, die seit weniger als einem Jahr bestehen.

Im Ergebnis ist bei einer unterstellten Kündigung zum 01.12.2013 ein Rückkaufswert von 22.432,08 € auszahlbar. Ihrem Vertrag sind anschließend aber weiterhin die Anteilseinheiten des Fonds SEB ImmoInvest gutgeschrieben. Die hierauf entfallenden zukünftigen Ausschüttungen zahlen wir, vermindert um den entsprechend anteiligen Abzug bei Kündigung, aus. Die Höhe der zukünftigen Ausschüttungen können wir nicht vorhersagen, wie bereits in den vorherigen Schreiben erläutert.

Seite 3 unseres Schreibens vom 27.03.2014

Der Bundesgerichtshof hat im Jahr 2012 verschiedenen Vereinbarungen zum Abzug bei Kündigung für unwirksam erklärt. Wir bestätigen Ihnen, dass Ihr Versicherungsvertrag bereits von vornherein den Anforderungen der aktuellen Urteile des BGH entspricht. Die Geschäftspläne sind wie oben erläutert aufsichtsbehördlich genehmigt.

Den Rückkaufswert erbringen wir bei einer Kündigung entsprechend auch als Wertpapierleistung. In diesem Fall übertragen wir die Anteilseinheiten auf ein von Ihnen gewünschtes Depot. Die Übertragungskosten nach § 6 AVB betragen höchstens 25,00 €. Über die Höhe der Kosten für ein Depot bei einem anderen Finanzdienstleister können wir keine Angaben machen.

Eine Teilauszahlung im Sinne einer vorgezogenen Ablaufleistung ist für Ihren Vertrag nicht vereinbart beziehungsweise aufsichtsbehördlich genehmigt. Gleichwohl können wir Ihnen eine Vorauszahlung im Sinne eines Darlehens anbieten. Am 28.01.2014 haben wir daher einen Darlehensvertrag an Sie versandt.

Leider haben wir keine Informationen über Versprechen in Gesprächen mit Ihren Vermögensberatern. Für Ihren Vertrag ist bei uns als Vermögensberaterin hinterlegt. Sie möchten nicht mehr von betreut werden. Bitte wenden Sie sich dazu an Herrn von der Direktion für Deutsche Vermögensberatung.

Wir möchten, dass Sie zufrieden sind. Bitte rufen Sie uns an, wenn Sie weitere Fragen oder Wünsche haben. Wir sind gerne für Sie da.

Mit freundlichen Grüßen
AachenMünchener Lebensversicherung AG
Kundenservice-Direktion Köln