

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	2
1 Einleitung	4
1.1 Relevanz von Garantien	4
1.2 Historie der Garantiemodelle	8
2 Basiswissen	11
2.1 Absicherungsinstrumente für Garantien	11
2.2 Barwert einer Garantie	12
3 Garantiemodelle	14
3.1 Klassik und „Neue Klassik“	15
3.2 Statisches 2-Topf-Hybrid	16
3.3 iCPII	19
3.4 Dynamisches 3-Topf-Hybrid	23
3.5 Variable Annuities	26
3.6 Indexpolice	30
3.7 With Profits	33
4 Vergleichsansätze und Transparenz	35
4.1 Modellrechnungen und Rankings	35
4.2 Backtesting	40
4.3 Stochastische Simulationen	42
4.4 Risikoklassifizierung	51
5 Checkliste als Arbeitshilfe	54
6 Glossar	55