

Rente mit 60, 65, 67 ...

Wie ich es will!

Die besten Sofortrenten



Sofortrente **individuell**

Träume leben!



Rationen für die Zukunft

Jeden Samstag das gleiche Spiel: Mit den richtigen Zahlen können die Teilnehmer der Glücksspirale einen Millionenbetrag oder eine lebenslange vierstellige Sofortrente gewinnen. Mal ehrlich – wer hat nicht schon einmal mit Partner oder Freunden gesponnen, was wohl besser wäre? Was könnte man nicht alles mit einer Million anstellen? Oder wäre es interessanter, die Rente zu kassieren? Immerhin könnte man damit dem Arbeitstrott früher als geplant adieu sagen?

Doch es muss ja nicht gleich der Lottogewinn sein. Schließlich gibt es auch andere Situationen, in denen einmalig ein größerer Batzen Geld fließt: Erbe, Bonus, Lebensversicherung. Auch dann stellt sich die Frage, ob sich diese Summen sinnvoll in eine lebenslange monatliche Absicherung verwandeln lassen. Welche Varianten es dafür gibt und welche Versicherer derzeit die besten Tarife für Sofort- und Aufschubrenten bieten, lesen Sie in diesem Booklet.

INHALT

Einführung	4
Welche Vorteile eine Sofort- oder Aufschubrente bietet	
Sofortrente	6
Wie Versicherte große Summen auf der Stelle in eine lebenslange Absicherung verwandeln	
Die besten Tarife	8
Top-Policen für 60- und 67-Jährige, die 100 000 bzw. 150 000 Euro umwandeln	
Aufschubrente	16
Versicherungen per Einmalbetrag mit eingebauter Wartezeit	
Testergebnisse	18
Top-Tarife für Einzahlungen von 100 000 Euro, deren Verrentung in fünf oder 20 Jahren startet	

Redaktion: M. Rübartsch, U. Stohner;
Stand: April 2015

Foto Titel: 123RF

Für die Privatrente ist es nie zu spät

Wie andere Policen auch, schützen Rentenversicherungen ihren Inhaber vor einem Risiko. Es wird aber nicht das Haus, das Auto oder die Gesundheit versichert, sondern die finanzielle Versorgung für den Lebensabend. Der größte Vorteil dabei ist: Diese Geldquelle für den Ruhestand versiegt nicht – egal, wie alt der Versicherte wird. Die private Rente fließt lebenslang.

Kapitalumwandler. Für die Entscheidung zu Gunsten dieses lebenslangen Zuschusses ist es nie zu spät. „Wer zum Rentenalter hin eine größere Summe Geld etwa aus der Auszahlung einer Lebensversicherung, einem Fondssparplan oder einer Erbschaft zur Verfügung hat, kann auch dieses Kapital via Einmalbetrag in eine Rentenversicherung investieren“, sagt Michael Franke, Geschäftsführer des Analysehauses Franke und Bornberg. Die Auszahlung kann wahl-

weise sofort beginnen (siehe Sofortrente, Seite 6) oder erst nach einer selbst gewählten Wartezeit (siehe Aufschubrente, Seite 16). Zwar steht die Absicherung des Lebensabends bei diesen Produkten im Vordergrund. „Dennoch sollten die Interessenten beim Abschluss einer Police auch auf eine vernünftige Todesfallregelung achten“, rät Franke. Ziel ist, sowohl die Hinterbliebenen als auch das in der Po-

lice gebundene Kapital zu schützen. Sinnvoll sind dafür etwa Rentengarantiezeiten oder eine Beitragsrückgewähr. Im ersten Fall zahlt die Gesellschaft die Rente für einen vertraglich festgelegten Zeitraum auch nach dem Tod des Versicherten weiter. Im zweiten Fall überweist sie den Erben den noch offenen Restbetrag der Ansparsumme, der noch nicht per Rentenzahlung verbraucht ist.

Steuerkick. Reizvoll an der Rente gegen Einmalbetrag ist auch ihr Steuervorteil. Während der Ansparphase bleiben Erträge komplett steuerfrei. Und bei der Auszahlung greift der Fiskus nur auf den sogenannten Ertrags-

Geldregen: via Einmalbeitrag auch noch kurz vor dem Ruhestand zur Privatrente

anteil zu. Dieser richtet sich nach dem Alter bei Rentenbeginn und bleibt für alle weiteren Zahlungen gleich. Er ist in der Regel geringer als bei der gesetzlichen Rente (siehe Tabelle unten).

Niedrige Steuern

Bei Privatrenten ist nur ein altersabhängiger Ertragsanteil steuerpflichtig. Startet die Rente etwa mit 64 Jahren, muss der Versicherte 19 Prozent der Auszahlung mit seinem persönlichen Satz versteuern.

vollendetes Lebensjahr bei Rentenbeginn	Ertragsanteil in Prozent	vollendetes Lebensjahr bei Rentenbeginn	Ertragsanteil in Prozent
55/56	26	63	20
57	25	64	19
58	24	65/66	18
59	23	67	17
60/61	22	68	16
62	21	69	15

Quelle: EStG



Aus Kapital mach Rente

Bei der Sofortrente zahlt der Versicherte eine einmalige Summe in seinen Vertrag ein und erhält daraufhin unmittelbar eine monatliche Zahlung. Fest zugesagt ist eine Mindestrente: Aktuell gibt es einen garantierten Zins von 1,25 Prozent auf den Sparanteil des Beitrags. Hinzu kommen in der Regel aber noch Überschussbeteiligungen. Mit anderen Worten: Je besser der Anbieter wirt-

Verzaubert: Aus einer Summe werden viele monatliche Zahlungen



schaftet, desto mehr bleibt zusätzlich für den Kunden übrig.

Inflationsausgleich. Dieser kann zudem selbst bestimmen, wie die Auszahlung erfolgen soll: konstant, teil- oder volldynamisch. Bei der volldynamischen Variante steigt die Auszahlung meist jährlich an, sodass der Privatrentner auch die Inflation mitausgleicht. Bei der konstanten Auszahlung startet die Rente etwas höher, bleibt aber dann gleich. Die Teildynamik ist ein Mittelding aus beiden.

Top-Tarife. Gemeinsam mit Franke und Bornberg hat FOCUS-MONEY alle aktuellen Tarife analysiert. Jeweils die Top-Tarife aus verschiedenen Kategorien stehen auf den folgenden Seiten.

BEWERTUNG

Zwei Musterfälle und drei Kriterien

Die Versicherer haben Daten für zwei Musterfälle geschickt: Ein 60-Jähriger will 100 000 Euro in eine sofort beginnende Rentenzahlung umwandeln und ein 67-Jähriger 150 000 Euro. Die Policen sollten dem Inhaber eine zehnjährige Rentengarantiezeit und eine volldynamische Auszahlung gewähren. In die Gesamtnote flossen je zu einem Drittel die Garantierente, die Überschussrente (bestehend jeweils zur Hälfte aus der Rente im zweiten und 15. Jahr) sowie die Finanzstärke des Versicherers ein.

FOCUS-MONEY-Benotung

Finanzstärke

AA = 1; AA- = 1,25; A+ = 1,75; A = 2; A- = 2,25; BBB+ = 2,75; BBB = 3

Sofortrente 60 Jahre

Garantierente

ab 300 = 1
 ab 295 = 1,5
 ab 290 = 2
 ab 285 = 2,5
 ab 280 = 3 usw.

Überschussrente 2. Jahr

ab 310 = 1
 ab 305 = 1,5
 ab 300 = 2
 ab 295 = 2,5
 ab 290 = 3 usw.

Überschussrente 15. Jahr

ab 440 = 1
 ab 430 = 1,5
 ab 420 = 2
 ab 410 = 2,5
 ab 400 = 3 usw.

Sofortrente 67 Jahre

Garantierente

ab 570 = 1
 ab 560 = 1,5
 ab 550 = 2
 ab 540 = 2,5
 ab 530 = 3 usw.

Überschussrente 2. Jahr

ab 580 = 1
 ab 570 = 1,5
 ab 560 = 2
 ab 550 = 2,5
 ab 540 = 3 usw.

Überschussrente 15. Jahr

ab 800 = 1
 ab 780 = 1,5
 ab 760 = 2
 ab 740 = 2,5
 ab 720 = 3 usw.

Angaben in Euro

Die besten Angebote für Sofortrentner

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente ²⁾	Gesamtnote ³⁾
1	Condor	Sofort-Rente C26 Compact	AA	1	298,01	1,5	312,48	425,32	1,5	1,33
	PrismaLife	Sofortrente	AA+ (= AA-)	1,25	298,00	1,5	307,00	451,00	1,25	1,33
2	R+V	LSE	AA	1	294,88	2	310,71	436,54	1,25	1,42
3	Huk-Coburg	RSGT	AA+ (= AA-)	1,25	300,78	1	306,72	395,53	2,5	1,58
4	Stuttgarter	SofortRente classic 30.8	***** (= AA-)	1,25	294,28	2	302,00	436,00	1,75	1,67
5	Allianz	R3UT	AA	1	293,96	2	301,20	412,76	2,25	1,75
	Debeka	S1 (01/15)	A++ (= AA)	1	296,40	1,5	302,00	399,00	2,75	1,75
6	Continentale	R1	AA+ (= AA-)	1,25	295,83	1,5	302,00	395,00	2,75	1,83
	Nürnberger	NR2803	AA (= A+)	1,75	297,50	1,5	304,50	411,75	2,25	1,83
7	LV 1871	RT3	A+	1,75	292,37	2	306,00	414,00	2	1,92
8	Die Bayerische	15860	AA+ (= AA-)	1,25	292,60	2	299,62	407,82	2,75	2,00
	Württembergische	SR	AA (= A+)	1,75	292,94	2	300,40	416,75	2,25	2,00
	WWK	Rente classic KVS06	AAA (= AA)	1	290,10	2	296,46	393,30	3	2,00
9	Gothaer	RRS12	AA (= A+)	1,75	295,95	1,5	301,41	381,81	3	2,08
	HDI	RSN15	A+	1,75	291,84	2	299,28	415,20	2,5	2,08
10	Alte Leipziger	RV11 m. Rentengarantiezeit	AA+ (= AA-)	1,25	291,13	2	297,24	389,44	3,25	2,17

in Euro; Beispiel und Noten s. S. 7; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/2 Rente 2. Jahr, 1/2 Rente 15. Jahr; 3) Ge-

wichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Die Top-Tarife aus dem Internet

Für alle Beispielfälle in diesem Booklet gilt: Sowohl die Servicepolicen als auch die Direkttarife mussten sich dem ausführlichen

Testprozedere unterziehen. Während die Serviceversicherer auch umfangreiche Beratung und persönliche Ansprechpartner

bieten, lassen sich die Direkttarife – in der Regel etwas günstiger – direkt im Internet abschließen.

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note garantierte Rente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note mögl. Rente im 15. Jahr	Note Überschussrente ²⁾	Gesamtnote ³⁾
1	Europa	E-R1	AAA (= AA)	1	306,24	1	313,00	418,00	2,5	1,75	1,25
2	CosmosDirekt	R3	A++ (= AA)	1	304,00	1	310,54	409,46	3	2	1,33
3	Ergo Direkt	MaxiRente Q56	A+	1,75	310,08	1	320,18	426,52	2	1,5	1,42
	Huk24	RSGT24	Huk-Cob.: AA+ (= AA-)	1,25	304,20	1	310,21	400,02	3	2	1,42
4	Hannoversche	R1	A++ (= AA)	1	308,05	1	313,25	388,87	4	2,5	1,50

Nettotarife: ohne Provision

Erstmals zeigt der Test auch Nettotarife. Dabei handelt es sich um Policen, deren Prämien keinen Provisionsanteil für die Vermitt-

lung des Versicherungsvertrags enthalten. Vielmehr verpflichtet sich der Kunde in einer separaten Vereinbarung, ein Honorar di-

rekt an den Vermittler zu zahlen. Wichtig: Die Tabelle basiert nur auf der Netto-Versicherungsprämie, das Honorar ist extra fällig.

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente ²⁾	Gesamtnote ³⁾
1	Condor	C26 Direktion	AA	1	310,53	1	325,61	443,19	1	1,00

in Euro; Beispiel und Noten s. S. 7; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/2 Rente 2. Jahr, 1/2 Rente 15. Jahr; 3) Ge-

wichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Die Servicetarife mit den besten Leistungen

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente ²⁾	Gesamtnote ³⁾
1	R+V	LSE	AA	1	543,70	2,5	572,90	804,90	1,25	1,58
2	Condor	Sofort-Rente C26 Compact	AA	1	549,48	2,5	576,17	784,25	1,50	1,67
3	PrismaLife	Sofortrente	AA+ (= AA-)	1,25	548,00	2,5	565,00	829,00	1,50	1,75
4	Stuttgarter	SofortRente classic 30.8	***** (= AA-)	1,25	542,10	2,5	557,00	803,00	1,75	1,83
5	Allianz	R3UT	AA	1	541,44	2,5	554,88	760,82	2,25	1,92
	Huk-Coburg	RSGT	AA+ (= AA-)	1,25	553,61	2	564,55	728,01	2,50	1,92
6	Debeka	S1 (01/15)	A++ (= AA)	1	545,38	2,5	557,00	734,00	2,75	2,08
7	Continentale	R1	AA+ (= AA-)	1,25	546,61	2,5	558,00	731,00	2,75	2,17
	Nürnberger	NR2803	AA (= A+)	1,75	547,42	2,5	560,25	757,75	2,25	2,17
8	Die Bayerische	15860	AA+ (= AA-)	1,25	537,76	3	550,67	749,54	2,50	2,25
9	HDI	RSN15	A+	1,75	537,33	3	551,03	764,44	2,25	2,33
	LV 1871	RT3	A+	1,75	537,24	3	562,00	758,00	2,25	2,33
	Württembergische	SR	AA (= A+)	1,75	539,93	3	553,69	768,13	2,25	2,33
	WWK	Rente classic KVS06	AAA (= AA)	1	533,25	3	544,99	724,05	3,00	2,33
10	Gothaer	RRS12	AA (= A+)	1,75	544,57	2,5	554,54	700,79	3,00	2,42
11	Alte Leipziger	RV11 m. Rentengarantiezeit	AA+ (= AA-)	1,25	535,55	3	546,80	716,41	3,25	2,50
	Ergo	REN315001S	AA-	1,25	535,28	3	544,66	701,34	3,25	2,50

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Fußnoten siehe S. 14/15



Sofortrente per Mausclick

Bei den Direkttarifen tauchen dieselben Anbieter auf wie bei der Sofortrente für den

60-Jährigen. Nur die Platzierung hat sich leicht geändert. Konnte im ersten Fall die

Europa den Siegeltitel ergattern, setzte sich hier die Ergo Direkt durch.

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente ²⁾	Gesamtnote ³⁾
1	Ergo Direkt	MaxiRente Q56	A+	1,75	576,69	1	595,39	791,72	1,25	1,33
2	Europa	E-R1	AAA (= AA)	1	566,28	1,5	579,00	773,00	1,75	1,42
3	CosmosDirekt	R3	A++ (= AA)	1	559,27	2	571,29	753,28	2	1,67
	Hannoversche	R1	A++ (= AA)	1	566,78	1,5	576,27	713,82	2,5	1,67
4	Huk24	RSGT24	Huk-Coburg: AA+ (= AA-)	1,25	559,90	2	570,96	736,28	2,25	1,83

Nettotarife für 67-Jährige

Der Anteil an Nettotarifern im Portfolio deutscher Versicherer ist noch vergleichsweise

gering. Aber es kommen immer mehr Anbieter hinzu. In der Kategorie „Sofortrente

Nettotarif“ trat bei der FOCUS-MONEY-Analyse jedoch nur die Condor mit einer voll dynamischen Rente an.

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente ²⁾	Gesamtnote ³⁾
1	Condor	C26 Direktion	AA	1	572,56	1	600,37	817,17	1	1

in Euro; Beispiel und Noten s. S. 7; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/2 Rente 2. Jahr, 1/2 Rente 15. Jahr; 3) Ge-

wichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente

Auf Eis gelegt

Auch bei der Aufschubrente zahlt der Versicherte seinen Beitrag auf einen Schlag ein. Der Versicherungsanbieter lässt diesen aber noch für einen vom Kunden gewählten Zeitraum liegen und zahlt ihn erst dann als Rente aus. Der Policeninhaber kann auf diese Weise also auch einen früheren Renteneintritt finanzieren – und sei es, indem er mit der Versicherung die Abschläge bei der gesetzlichen Rente ausgleicht. Wann die Auszahlung starten soll, muss bei Abschluss noch nicht einmal konkret festgelegt sein. Es lässt sich oft auch eine flexible Zeitspanne vereinbaren. Aufschubrenten gibt es in der klassischen Variante, bei der Kunden neben der garantierten Verzinsung von den Überschuss-



beteiligungen profitieren können (siehe S. 18 ff.), und als Fondspolizen (siehe S. 26 ff.). Die Kundenbeiträge fließen bei der zweiten Variante in Investmentfonds. Wer sich für diese Sparform entscheidet, hat bessere Renditechancen, trägt zugleich aber auch allein das Kapitalanlagerisiko. Wichtig ist bei diesen Policen, wie hoch der Rentengarantiefaktor ist. Er zeigt, wie viel Rente pro 10 000 Euro vorhandenes Fondsguthaben zu Rentenbeginn auf jeden Fall fließt.

Die Musterkunden. Der Bewertung liegen zwei Beispielfälle zu Grunde: Ein 55-jähriger Sparer will in fünf Jahren seine Rente, ein 45-Jähriger in 20 Jahren. Beide zahlen 100 000 Euro ein.

Geld einfrieren: heute einzahlen, zu Rentenbeginn profitieren.

BEWERTUNG

FOCUS-MONEY-Benotung

Finanzstärke

AA = 1; AA- = 1,25; A+ = 1,75; A = 2; A- = 2,25; BBB+ = 2,75; BBB = 3

Klassik Aufschubrente 5 Jahre

Garantierente

ab 310 = 1
ab 308 = 1,5
ab 306 = 2
ab 304 = 2,5
ab 302 = 3 usw.

Überschussrente

ab 335 = 1
ab 330 = 1,5
ab 325 = 2
ab 320 = 2,5
ab 315 = 3 usw.

Klassik Aufschubrente 20 Jahre

Garantierente

ab 400 = 1
ab 390 = 1,5
ab 380 = 2
ab 370 = 2,5
ab 360 = 3 usw.

Überschussrente

ab 650 = 1
ab 625 = 1,5
ab 600 = 2
ab 575 = 2,5
ab 550 = 3 usw.

Fonds Aufschubrente 5 Jahre

Rente 3%

ab 345 = 1
ab 340 = 1,5
ab 335 = 2
ab 330 = 2,5
ab 325 = 3 usw.

Rente 6%

ab 400 = 1
ab 395 = 1,5
ab 390 = 2
ab 385 = 2,5
ab 380 = 3 usw.

Rentengarantiefaktor

ab 30 = 1
ab 29 = 1,5
ab 28 = 2
ab 27 = 2,5
ab 26 = 3 usw.

Fonds Aufschubrente 20 Jahre

Rente 3%

ab 600 = 1
ab 590 = 1,5
ab 580 = 2
ab 570 = 2,5
ab 560 = 3 usw.

Rente 6%

ab 1075 = 1
ab 1050 = 1,5
ab 1025 = 2
ab 1000 = 2,5
ab 975 = 3 usw.

Rentengarantiefaktor

ab 30 = 1
ab 29 = 1,5
ab 28 = 2
ab 27 = 2,5
ab 26 = 3 usw.

Die besten Tarife mit kurzer Wartezeit

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Rente inkl. Überschuss	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	InterRisk	ALR1E ⁵⁾	***** (= AA-)	1,25	303,80	3	342,70	1	1,75	102 059,00	115 135,00
	Nürnberger	NR2801E	AA (= A+)	1,75	309,58	1,5	325,17	2	1,75	103 219,00	108 416,00
	Nürnberger Beamten	NBR2801E	AA+ (= AA-)	1,25	309,50	1,5	323,25	2,5	1,75	103 642,00	108 226,00
	Stuttgarter	FlexRente classic 330G ^{3,4)}	***** (= AA-)	1,25	304,21	2,5	331,93	1,5	1,75	100 271,53	109 408,31
2	Die Bayerische	15867	AA+ (= AA-)	1,25	303,24	3	333,69	1,5	1,92	101 341,61	111 518,62
	Inter	PrivatRente® Exkl. E04N151	A (= BBB+)	2,75	314,43	1	328,00	2	1,92	103 155,00	107 629,00
	LV 1871	RT1E	A+	1,75	304,16	2,5	332,98	1,5	1,92	101 941,20	109 026,68
3	Condor	C28 Compact	AA	1	306,47	2	315,04	3	2,00	100 500,99	100 887,99
4	HanseMercur	R, BRG 2015 M	A+ (= A-)	2,25	302,70	3	337,93	1	2,08	100 692,74	112 410,88
5	R+V	LE ⁴⁾	AA	1	304,87	2,5	314,18	3,5	2,33	99 976,30	100 371,30
6	Universa	AktivRENTE 7351	AA (= A+)	1,75	296,83	4,5	336,17	1	2,42	100 363,00	111 401,00
7	Gothaer	VarioR. plus – Class. RR112E	AA (= A+)	1,75	299,07	4	326,48	2	2,58	99 860,00	107 034,30
	Neue Leben	R1E ⁷⁾	A+	1,75	301,84	3,5	324,95	2,5	2,58	100 885,00	108 608,00
	Württembergische	ARE ⁶⁾	AA (= A+)	1,75	302,90	3	316,47	3	2,58	100 317,00	104 812,00

in Euro; Beispiel s. S. 16, Noten s. S. 17; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierrente, 1/3 Überschussrente; 3) Tod vor Rentenbeginn: Deckungskapital; 4) Überschuss Ansparphase: Bonus; 5) Überschuss Rentenphase:

Bonusrente; 6) Überschuss Ansparphase: Rentenerhöhung; 7) Ablaufleistungen nur theoretische Werte, da in diesem Szenario keine Kapitalabfindung möglich

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Aufschubrenten aus dem Internet

Bei den aufgeschobenen Rentenversicherungen gegen Einmalbetrag unterscheidet der

Test ebenfalls zwischen den verschiedenen Vertriebswegen Service und Internet. Der An-

bieterkreis bei den Direkttarifen ist beinahe identisch mit dem für die Sofortrenten.

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Rente inkl. Überschuss	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	CosmosDirekt	R1E	A++ (= AA)	1	309,10	1,5	336,49	1	1,17	103 447,00	112 614,00
	Hannoversche	R4	A++ (= AA)	1	308,20	1,5	338,43	1	1,17	104 448,00	112 788,00
2	Ergo Direkt	MaxiRente Q58	A+	1,75	314,09	1	351,57	1	1,25	105 810,00	115 845,00
	WGV	L1E ³⁾	AA (= A+)	1,75	310,20	1	347,76	1	1,25	103 663,15	116 214,00
3	Europa	E-R1	AAA (= AA)	1	318,05	1	321,74	2,5	1,50	105 161,00	106 382,13

Nettotarife für den vorgezogenen Ruhestand

Auch die Aufschubrenten gibt es inzwischen als Nettotarife, deren Prämien keinen Provi-

sionsanteil enthalten. Zusätzlich zu der Condor sind in diesem Segment auch Angebo-

te der Ideal zu finden. Die Werte resultieren hier wieder nur aus den Nettobeiträgen.

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Rente inkl. Überschuss	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	Condor	C28 Compact D	AA	1	317,86	1	326,74	2	1,33	104 236,12	104 637,12
2	Ideal	ZukunftsRente	A+ (= A)	2	309,60	1,5	346,80	1	1,50	104 004,33	116 501,79

in Euro; Beispiel s. S. 16, Noten s. S. 17; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierrente, 1/3

Überschussrente; 3) Überschussystem: Bonusrente; Vertrieb auch über Vermittler ohne Mehrkosten

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Die Top-Renten mit langer Laufzeit

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	InterRisk	ALR1E ⁵⁾	***** (= AA-)	1,25	390,10	1,5	628,80	1,5	1,42	122 926,00	198 131,00
	Stuttgarter	FlexRente classic 330G ^{3/4)}	***** (= AA-)	1,25	387,78	2	660,19	1	1,42	119 557,94	203 546,30
2	R+V	LE ⁴⁾	AA	1	391,49	1,5	608,60	2	1,50	120 058,28	181 822,98
3	Condor	C28 Compact	AA	1	393,42	1,5	581,36	2,5	1,67	120 650,16	174 107,96
4	Alte Leipziger	RV15 ³⁾	AA+ (= AA-)	1,25	383,32	2	603,17	2	1,75	119 540,51	188 101,32
5	Continental	R1	AA+ (= AA-)	1,25	392,25	1,5	555,50	3	1,92	121 412,00	171 942,81
6	Allianz	R2EBU	AA	1	373,00	2,5	595,83	2,5	2,00	115v715,00	184 842,24
	Ideal	ZukunftsRente	A+ (= A)	2	377,62	2,5	645,20	1,5	2,00	118 823,08	203 020,83
7	Basler	REA15	AA (= A+)	1,75	375,71	2,5	607,71	2	2,08	117 591,00	190 491,00
	Die Bayerische	15867	AA+ (= AA-)	1,25	386,19	2	567,07	3	2,08	120 797,19	177 374,29
	HanseMercur	R, BRG 2015 M	A+ (= A-)	2,25	388,39	2	603,86	2	2,08	120 451,89	187 275,55
	LV 1871	RT1E	A+	1,75	389,53	2	595,72	2,5	2,08	122 272,81	182 692,10
	Neue Leben	R1E	A+	1,75	386,59	2	582,70	2,5	2,08	121 060,00	182 472,00
	Universa	AktivRENTE 7351	AA (= A+)	1,75	380,25	2	586,75	2,5	2,08	120 401,00	182 130,00
	Volkswohl Bund	SR	AA+ (= AA-)	1,25	381,47	2	567,00	3	2,08	118 728,00	176 684,00

in Euro; Beisp. s. S. 16, Noten s. S. 17; 1) Leist. nicht garant.; 2) Gewicht.: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschuss-

rente 3) Tod vor Rentenbeginn: Deckungskapital; 4) Überschuss Ansparphase: Bonus; 5) Überschuss Rentenphase: Bonusrente

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Gute Langläufer per Internet-Abschluss

Gerade bei langen Ansparzeiten ist die Finanzstärke der Versicherer besonders wichtig.

Schließlich soll der Anbieter nachhaltig in der Lage sein, sein Versprechen einzulösen.

Der Aspekt fließt daher stets in die Gesamtbewertung der Tarife in diesem Booklet mit ein.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	Europa	E-R1	AAA (= AA)	1	409,29	1	602,08	2	1,33	126 210,00	185 658,26
	Hannoversche	R4	A++ (= AA)	1	395,87	1,5	634,91	1,5	1,33	125 621,00	198 134,00
2	Ergo Direkt	MaxiRente Q58	A+	1,75	404,16	1	632,97	1,5	1,42	126 905,00	193 370,00
3	CosmosDirekt	R1E	A++ (= AA)	1	394,36	1,5	619,10	2	1,50	123 875,00	194 470,00
4	WGV	L1E ³⁾	AA (= A+)	1,75	399,01	1,5	618,31	2	1,75	124 894,72	193 537,00

Was Nettotarif-Anbieter in diesem Segment bieten

Dass der Kunde bei einem Nettotarif statt einer Provision ein Honorar an den Berater

zahlt, hat auch steuerliche Vorteile. Weil der Courtageanteil beim Abschluss wegfällt, ver-

ringert sich zum einen die anfallende Versicherungssteuer. Zum anderen sind die Honorarvereinbarungen bislang nicht umsatzsteuerpflichtig.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	Condor	C28 Compact D	AA	1	408,09	1	602,98	2	1,33	125 149,01	180 582,81
2	Ideal	ZukunftsRente	A+ (= A)	2	396,33	1,5	676,95	1	1,50	124 710,43	213 012,65

in Euro; Beispiel s. S. 16, Noten s. S. 17; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente,

1/3 Überschussrente; 3) Überschuss Rentenphase: Bonusrente; Vertrieb auch über Vermittler (ohne Mehrkosten)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Die besten Service- und Direkttarife als Fondsvariante

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	Rente bei 3%	Rente bei 6% ¹⁾	Rentenfaktor garantiert	Note Rente gesamt ²⁾	Gesamt-note ³⁾	Kapital bei 3% ¹⁾	Kapital bei 6% ¹⁾
Servicetarife											
1	Continentale	LifeLine Invest FR3	AA+ (= AA-)	1,25	334,00	386,00	30,14	2,00	1,78	111 096,00	128 194,00
2	Condor	Congenial-privat C78 Compact	AA	1	334,83	386,58	29,24	2,17	1,82	109 817,57	126 789,44
3	Vorsorge Leben	VHF51 ⁴⁾	AA-	1,25	359,65	415,35	22,91	2,33	2,01	105 469,83	121 804,69
4	Stuttgarter	FlexRente invest 53oG	***** (= AA-)	1,25	338,00	390,00	25,47	2,50	2,13	111 245,00	128 443,00
5	Huk-Coburg	FRAGT	AA+ (= AA-)	1,25	342,28	395,69	22,24	2,67	2,24	113 517,02	131 232,02
	Volkswohl Bund	FR	AA+ (= AA-)	1,25	334,00	387,00	26,33	2,67	2,24	111 313,00	128 635,00
6	Gothaer	VarioRent plus – Fonds FR15-3E ⁵⁾	AA (= A+)	1,75	333,50	385,20	26,51	2,67	2,39	108 797,60	125 672,90
	LV 1871	FRVE (15)	A+	1,75	337,00	389,00	25,65	2,67	2,39	110 949,00	128 106,00
7	WWK	Premium FondsRente FV06 ⁴⁾	AAA (= AA)	1	324,25	374,42	29,85	3,00	2,40	108 627,00	125 434,00
8	HanseMerkur	R 2015 M	A+ (= A-)	2,25	338,90	391,09	25,55	2,50	2,43	112 734,19	130 094,56
Direkttarife											
1	Europa	E-FR3	AAA (= AA)	1	354,00	408,00	30,25	1,00	1,00	117 028,00	134 977,00
2	CosmosDirekt	FFVE ⁴⁾	A++ (= AA)	1	339,22	391,62	27,13	2,17	1,82	113 527,00	131 063,00

in Euro; Beispiel s. S. 16, Noten s. S. 17; Condor und Vorsorge Leben bieten derzeit auch Nettotarife an; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Note Rente 3%, 1/3 Note Rente 6%, 1/3 Note Rentengarantiefaktor; 3) Gewichtung: 30% Finanz-

stärke, 70% Rente; 4) Tod Ansparphase: Deckungskapital; 5) Tod Ansparphase: Mindesttodesfallsumme

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Fondspolice mit langer Aufschubzeit

	Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	Rente bei 3%	Rente bei 6% ¹⁾	Rentenfaktor garantiert	Note Rente gesamt ²⁾	Gesamtnote ³⁾	Kapital bei 3% ¹⁾	Kapital bei 6% ¹⁾
Servicetarife											
1	Continentale	LifeLine Invest FR3	AA+ (= AA-)	1,25	583,00	1029,00	32,31	1,67	1,54	180 681,00	318 573,00
2	Volkswahl Bund	FR	AA+ (= AA-)	1,25	591,00	1058,00	27,90	1,83	1,66	184 023,00	329 419,00
3	HanseMerkur	R 2015 M	A+ (= A-)	2,25	608,87	1077,55	27,41	1,50	1,73	188 827,57	334 180,01
4	Stuttgarter	FlexRente invest 53oG	***** (= AA-)	1,25	589,00	1046,00	27,25	2,17	1,89	181 564,00	322 429,00
	Vorsorge Leben	VHF51 ⁴⁾	AA-	1,25	604,25	1075,58	23,84	2,17	1,89	172 643,05	307 307,56
5	Barmenia	PrivatRente Invest	AA (= A+)	1,75	582,52	1035,86	28,31	2,00	1,93	184 208,66	327 563,75
	Condor	Congenial-privat C78 Compact	AA	1	560,30	995,68	31,36	2,33	1,93	171 818,72	305 330,00
6	Huk-Coburg	FRAGT	AA+ (= AA-)	1,25	595,24	1071,87	24,01	2,33	2,01	184 883,86	332 927,64
7	Axa	AF1-E	AA-	1,25	591,39	1056,56	22,14	2,67	2,24	183 306,00	327 486,00
	DBV (Zw.nl. Axa)	AF1-E	Axa: AA-	1,25	591,39	1056,56	22,14	2,67	2,24	183 306,00	327 486,00
8	Gothaer	VarioRent plus-Fonds FR15-3E ⁵⁾	AA (= A+)	1,75	561,80	1001,00	28,39	2,50	2,28	171 738,70	306 006,10
	LV 1871	FRVE (15)	A+	1,75	573,00	1019,00	27,14	2,50	2,28	176 822,00	314 324,00
Direkttarife											
1	Europa	E-FR3	AAA (= AA)	1	624,00	1099,00	32,43	1,00	1,00	192 602,00	338 981,00
2	CosmosDirekt	FFVE ⁴⁾	A++ (= AA)	1	561,74	998,32	22,33	3,67	2,87	176 425,00	313 542,00
	Hannoversche	Fondsrente (FR3)	A++ (= AA)	1	558,44	992,64	23,63	3,67	2,87	174 271,00	309 771,00

Fußnoten, siehe Seite 26/27 Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Police mit garantierter Mindestrente (kein Garantiezins in der Ansparphase,

höhere Überschussbeteiligung)

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
Allianz	RSKU2EB	AA	1	322,35	5	616,86	2	2,67	100 000,00	191 366,66

Tarife mit Indexpartizipation

Versicherer	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Rente bei 3% ¹⁾	Rente bei 6% ¹⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Gesamt-note ⁴⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. 3% ¹⁾	Kapital inkl. 6% ¹⁾
Volkswohl Bund	IR	AA+ (= AA-)	1,25	321,30	592,00	1027,00	2,83	2,36	100 000,00	184 298,00	319 733,00
Condor	INDEX-Rente C52	AA	1	326,00	567,95	1008,52	3,50	2,75	100 000,00	170 135,56	302 111,96
Allianz	RIU2EBUG	AA	1	322,30	547,18	971,78	4,17	3,22	100 000,00	169 774,44	301 470,71
HDI	TwoTrust Selekt (RXE15) ⁵⁾	A+	1,75	319,18	541,88	962,22	4,33	3,56	100 000,00	169 774,00	301 470,00

Tarife mit abweichender Darstellung der Wertentwicklung

Versicherer	Tarifbezeichnung	Finanzstärke	Note Finanzstärke	Rente bei 3% ¹⁾ (mittl. Wertentwicklg.)	Rente bei 6% ¹⁾ (überdurschn. Wertentwicklg.)	Rentenfaktor garantiert	Note Rente gesamt ⁶⁾	Gesamt-note ⁴⁾	Kapital bei 3% ¹⁾ (m. W.E.)	Kapital bei 6% ¹⁾ (ü. W.E.)
Ergo ⁷⁾	Rente Chance FFR315051E	AA-	1,25	541,95	1212,51	31,29	2,00	1,78	173 203,00	387 506,00

in Euro; Beisp. s. S. 16, Noten s. S. 17; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewicht.: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente; 3) Gewicht.: 1/3 garantierte Rente, 1/3 Rente 3%, 1/3 Rente 6%; 4) Gewicht.: 30% Finanzstärke, 70% Rente;

5) Tod Ansparphase: Deckungskapital; 6) Gewicht.: 1/3 Note Rente 3%, 1/3 Note Rente 6%, 1/3 Note Rentengarantiefaktor; 7) Einen vergleichbaren Tarif bietet der Versicherer auch als Nettotarif (Rente Chance FFR315055E).

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

**„FREUNDE, DAS WÜRDEN ICH MIR
GLATT SELBST EMPFEHLEN.“**

- ✓ **Hannoversche gut finden**
- ✓ **Versicherung empfehlen**
- ✓ **Bis zu 100 Euro erhalten**

**NUR BIS 01. JULI
+100 EUR**

**0511.95 65-919
HANNOVERSCH.DE**



// HANNOVERSCH
EINFACH. BESSER. DIREKT.