



**15 600 EURO**

**STEUERVORTEIL**

für meine persönliche

**RENTE MIT 63**

Die besten Rürup-Policen

Ihre Basis für eine sorgenfreie Zukunft – staatlich gefördert.

**HDI**

Das ist Versicherung.

EDITORIAL

## Jetzt erst recht!

Das Rentenpaket kommt. Hurra, rufen da einige wenige, die künftig bereits mit 63 abschlagsfrei in den Ruhestand wechseln dürfen. Der großen Masse indes ist weniger zum Feiern zu Mute. Vor dem Hintergrund der demografischen Entwicklung sei die Idee, das Renteneintrittsalter abzusenken, ein großer Rückschritt, warnen Experten. Finanzieren heute drei Erwerbstätige einen Rentner, werden es 2050 noch etwa 1,8 sein. Vor allem der jüngeren Generation zeigt das einmal wieder sehr deutlich, dass sie sich selbst um ihre Altersvorsorge kümmern muss, wenn sie ihren Ruhestand unbeschwert genießen möchte. Setzen Vorsorgewillige dabei auf Rürup-Policen, greift der Staat ihnen immerhin in Form von Steuervergünstigungen finanziell unter die Arme. Ehepaare etwa können in diesem Jahr bis zu 31 200 Euro ihrer Beiträge von der Steuer absetzen. Was die Basis-Rente sonst noch auszeichnet und wer die besten Tarife anbietet, lesen Sie in diesem Booklet.

FOCUS-MONEY 28/2014

## INHALT

<b>Einführung</b>	<b>4</b>
Wie der Fiskus die Rürup-Rente fördert und wer am meisten profitiert	
<b>Bewertung</b>	<b>8</b>
Welche Kriterien die Testsieger erfüllen müssen	
<b>Klassische Policen</b>	<b>12</b>
Die besten Basis-Renten für Sicherheitsorientierte	
<b>Hybridpolicen</b>	<b>18</b>
Angebote für Sparer, die Chance und Sicherheit geschickt kombinieren möchten	
<b>Fondspolicen</b>	<b>24</b>
Die Testsieger für chancenorientierte Rürup-Sparer unter einige Rürup-Spezialitäten	

Redaktion: M. Rübartsch, U. Stohner  
Stand: Juni 2014

Titel: Peopleimages  
Fotos: 123RF, Can Stock Photo, Depositphoto, Dreamstime, iStockphoto

3

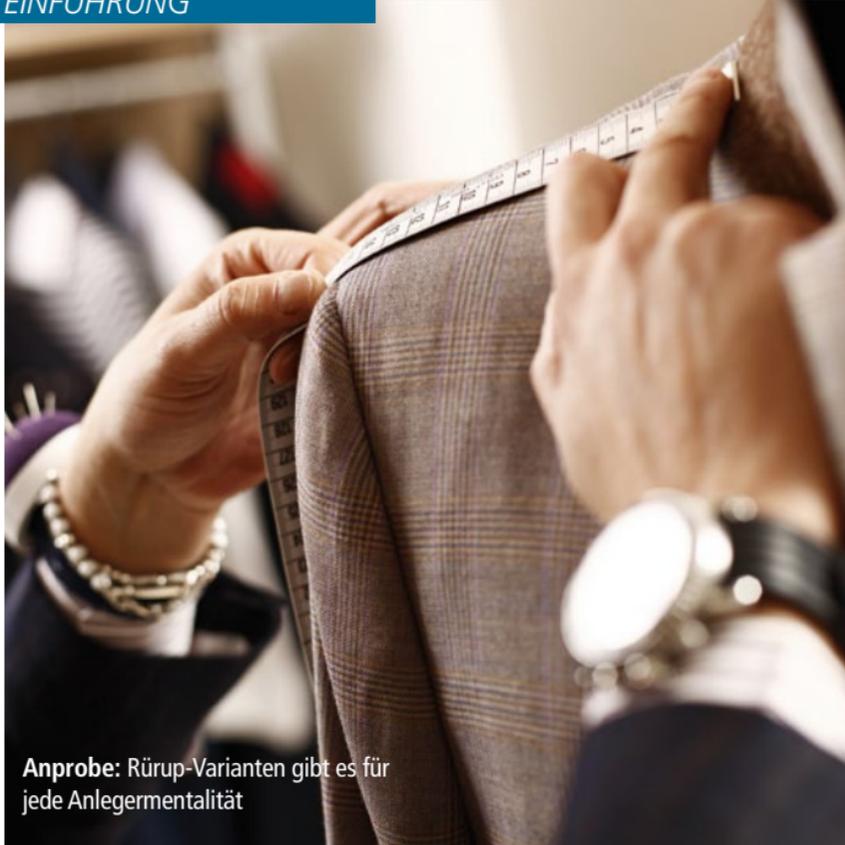
Neue Herausforderungen im Job, Familiengründung, Hausbau, Start in die Selbstständigkeit oder einfach eine Auszeit – das Leben kann immer wieder spontan in Bewegung geraten. Die TwoTrust Basisrente von HDI ist flexibel und lässt sich in jeder Situation anpassen.

### Ihre Top-Vorteile:

- **Steuerlich gefördert:** durch staatliche Unterstützung beim Aufbau der Altersvorsorge
- **Leistungsstark:** mit „Extra“ erhöhte Altersrente bei Pflegebedürftigkeit
- **Exzellent:** auch mit hochwertigem Berufsunfähigkeitsschutz kombinierbar

**Mehr Informationen zur TwoTrust Basisrente/Extra erhalten Sie von Ihrem HDI Ansprechpartner oder online.**

[www.hdi.de/basisrente](http://www.hdi.de/basisrente)



**Anprobe:** Rürup-Varianten gibt es für jede Anlegermentalität

## Altersvorsorge ist Maßarbeit

Das die Deutschen immer älter werden, hat sich herumgesprochen. Dennoch stapeln die Bundesbürger noch ganz schön tief, wenn es um ihre Lebenserwartung geht. In einer Umfrage des Instituts YouGov lag der geschätzte Wert bei durchschnittlich 81,3 Jahren. Tatsächlich sind es fast rund acht Jahre mehr. Eigentlich schöne Aussichten. Doch ein längerer Ruhestand muss auch finanziell abgedeckt sein. Versicherungsexperten sprechen gar vom „Risiko der Langlebigkeit“. Dieses indes lässt sich begrenzen, wenn sich im Altersvorsorgemix auch Produkte befinden, die lebenslange Renten gewährleisten. Diese Voraussetzung erfüllt die Rürup-Rente. Sie beschert dem Sparer zudem noch ein besonderes Schmankerl. Der Staat unterstützt ihn in Form von Steuervergünstigungen. Die Beiträge lassen sich als Sonderausgaben von dem zu versteuernden Einkommen abziehen. Im Jahr 2025 wird der Maximalbetrag von 20 000/40 000 Euro (Singles/

gemeinsam veranlagte Ehepaare) ansetzbar sein. Bis dahin gibt es eine Übergangsregelung, wonach der Abzug jährlich um zwei Prozentpunkte steigt. 2014 lassen sich bereits 78 Prozent der Einzahlungen in Höhe von 20 000 Euro absetzen. Das sind maximal 15 600/31 200 Euro (siehe Tabelle S. 6).

**Besondere Boni.** Uneingeschränkt profitieren davon Selbstständige, die nicht in ein berufsständisches Versorgungswerk einzahlen. Arbeitnehmer, Beamte und berufsständisch Versorgte müssen sich die steuerfreien Arbeitgeber- und die Arbeitnehmeranteile zur gesetzlichen Rente auf die absetzbaren Höchstgrenzen anrechnen lassen.

Die angesparte Summe wandeln die Anbieter später in Renten um. Ein Kapitalwahlrecht gibt es nicht. Kleiner Wermutstropfen: Die Auszahlungen muss der Sparer versteuern. Der Anteil des Staats ist allerdings im Vergleich zu den absetzbaren Beiträgen zu nächst geringer. Er steigt auch langsamer. ►

## Absetzbare Beiträge

Jahr	steuerfreier Anteil in Prozent	max. absetzbarer Betrag in Euro
2014	78	15600
2015	80	16000
2016	82	16400
2020	90	18000
2025	100	20000

## Steuerpflichtige Renten

Jahr des Rentenbeginns	Besteuerungsanteil in %
2014	68
2015	70
2020	80
2030	90
2040	100

Quelle: Einkommensteuergesetz

Diese asymmetrischen Steuerregeln sind besonders für ältere Rürup-Sparer lukrativ. Wer 2014 seine erste Rürup-Rente erhält, muss nur 68 Prozent versteuern. Erst 2040 ist die gesamte Rente steuerpflichtig. Wichtig: Den zu Rentenbeginn ermittelten Freibetrag behält der Rürup-Rentner ein Leben lang.

**Individuell anpassen.** Weil die Basisrente der gesetzlichen Rente nachgebildet ist, können die Inhaber ihre Verträge nicht kapitalisieren, übertragen, beleihen, veräußern oder vererben. Eine Arbeitskraftabsicherung oder ein Hinterbliebenenschutz sind aber zusätzlich abschließbar.

Eine weitere Besonderheit: „Rürup-Versicherungen müssen kein Mindestkapital zum Rentenbeginn garantieren“, sagt Michael Franke, Geschäftsführer der Rating-Agentur Franke und Bornberg. „Wichtig ist daher, sich bei der Wahl des Konzepts über die eigene Risikoneigung klarzuwerden.“ Ob klassische, Hybrid- oder Fondspolizen: FOCUS-MONEY stellt die besten Angebote für jede Anlegermentalität vor. ■

## Das Kleingedruckte fest im Blick

Bei der Suche nach dem richtigen Tarif sind sie so abschreckend wie essenziell zugleich: die Versicherungsbedingungen. Gut getarnt hinter langen, klein gedruckten Texten und komplizierten juristischen Formulierungen offenbart sich erst hier, wie leistungsstark eine Police wirklich ist. Fließen im Alter tatsächlich die avisierten Renten, oder ermöglichen die Klauseln dem Anbieter irgendwelche Notausgänge? Ist der Rentenfaktor wirklich garantiert, oder kann die Gesellschaft ihn im Lauf der Zeit anpassen?

Die detaillierte Analyse des Kleingedruckten ist die Domäne des Analysehauses Franke und Bornberg (FB). Das Ergebnis ihrer Bewertung drücken die Experten über ein eigenes Rating aus. Dabei steht ein „FFF“ für hervorragende Bedingungen, während ein „F–“ sehr schwache Leistungen aufzeigt. Transparenz, Flexibilität und Kundenfreundlichkeit haben die Analysten dabei in besonderem Maße im Blick. Dazu gehören beispielsweise Kriterien wie die Verschiebung des Rentenbeginns oder eine mögliche Beitragsfreistellung. Für ihr Rating hat Franke und Bornberg darüber hinaus zwei unterschiedliche Kategorien

entwickelt: Das Aktiv- und das Komfort-Rating.

„Sie richten sich an unterschiedliche Kundentypen“, erklärt Geschäftsführer Michael Franke. Beide Noten sind in den Tabellen aufgeführt. Ausnahme: Hybridpolizen mit Sicherungsfonds. Weil die Produkte noch sehr neu am Markt sind, fehlen die Vergangenheitswerte für das Aktiv-Rating. **Gestalten oder gestalten lassen:** Adressaten des Aktiv-Ratings sind Kunden, die auf Flexibilität sowie hohe Verfügbarkeit setzen. Sie möchten in der Aufschubzeit gestalten können und selbst tätig werden. Hier sind daher Kriterien wie etwa die Anzahl der Switch-Möglichkeiten beim Fondssparen innerhalb eines Kalenderjahrs besonders wichtig. Der „Komforttyp“ hingegen möchte möglichst bequem zu einer sicheren Altersvorsorge gelangen. Er will sich dabei auch nicht unbedingt selbst um die Anlage seiner Gelder kümmern müssen. Deshalb werden hier zum Beispiel die angebotenen Lösungsmöglichkeiten zu Performancesicherung genau unter die Lupe genommen.



**Utensilien:** Bei einem guten Tarif muss alles zusammenpassen

## Lotse durch den Angebotsdschungel

**M**oderner Schnitt, hochwertiger Stoff, farblich passende Knöpfe und das ein oder andere Accessoire für den besonderen Akzent – alle Teile eines Outfits sollten gut passen und aufeinander abgestimmt sein, damit man lange etwas davon hat. Gleiches gilt für Rentenversicherungen. Das Zusammenspiel verschiedener Kriterien entscheidet darüber, wo die monatlichen Beiträge am sinnvollsten investiert sind.

**Erst mal umsehen.** Welche Form der Rürup-Police kommt in Frage? Wer sich auf eine Garantie des Versicherers verlässt und auf eine sichere, wenn auch eher niedrige Verzinsung baut, ist der klassische Typ. Wer dagegen ganz auf die Chancen des Kapitalmarkts setzt und dabei das Risiko in Kauf nimmt, dass dieser auch mal schlecht laufen kann, schaut sich bei Fondspolice um. Eine Art Schnittmenge sind die Hybridpolice.

Nächste Frage: Welcher konkrete Tarif passt am besten? Die Auswahl am Markt ist groß, den Überblick zu bekommen schwierig. Da hilft es, wenn Spezialisten die Angebote ausgiebig getestet haben. Gemeinsam mit Franke und Bornberg hat FOCUS-MONEY die Rürup-Police, die aktuell auf dem Markt erhältlich sind, analysiert und bewertet (siehe Tabellen ab Seite 14). Die Gesamtnote setzt sich aus der Finanzstärke der Gesellschaft, dem genauen Blick ins Kleingedruckte sowie den konkreten Leis-

tungen in dem zu Grunde liegenden Musterfall (siehe unten) zusammen. Dabei fließt die Finanzstärke zu 20 Prozent in das Gesamtergebnis ein, die beiden anderen Faktoren mit jeweils 40 Prozent. In den Ergebnislisten sind die besten Tarife in den einzelnen Kategorien klassische Rürup-Rente, Hybridpolice und Fondspolice aufgeführt.

**Strapazierfähig.** Gerade bei einer langen Ansparzeit spielt die Finanzstärke des Anbieters eine entscheidende Rolle. Sie zeigt, ob der Versicherer nachhaltig in der ►

### Der Musterfall

Ein 32-Jähriger möchte seine Altersvorsorge über eine Rürup-Versicherung aufbessern. **100 Euro monatlich** kann er dafür von seinem Budget abknapsen. Seine Rente soll ab 67 fließen, der Vertrag also **35 Jahre laufen**. Der Sparer sucht nur nach Tarifen, die eine **voll-dynamische Rente** zahlen. Das heißt: Er bekommt zu Beginn der Auszahlung eine etwas geringere Rente, die sich dann aber ste-

tig erhöht. So schließt er in der Regel aus, dass die Rente im Lauf der Jahre sinkt, weil die Versicherung die erwarteten Zuschüsse nicht erwirtschaften konnte. Um seine Angehörigen abzusichern, will der Sparer zudem eine **zehnjährige Rentengarantiezeit**. Stirbt er während des Rentenbezugs, erhalten seine Hinterbliebenen während der garantierten Zeit auf jeden Fall die monatlichen Zahlungen.

Lage ist, die versprochenen Leistungen zu erwirtschaften. Bonitäts-Ratings nehmen genau das unter die Lupe. Es gibt sie von unterschiedlichen nationalen und internationalen Analysehäusern. Das Problem: Die jeweiligen Experten gehen unterschiedlich an ihre Analyse heran und nutzen zudem alle eine eigene Bewertungsskala. Um die Aussagen vergleichbar zu machen, hat FOCUS-MONEY daher eine eigene Kategorisierung entwickelt und das beste Rating, das für eine Versicherungsgesellschaft aktuell vergeben ist, dort einsortiert. Diese Übersetzung steht in den Tabellen immer in Klammern hinter dem jeweiligen Bes-Rating. Nach ihr richtet sich zudem die Bewertung (siehe Schulnoten rechts).

**Klauseln entschlüsseln.** Essenziell für die Auswahl des richtigen Tarifs sind darüber hinaus die Vertragsbedingungen. Franke und Bornberg hat alle Klauseln genau unter die Lupe genommen (siehe auch Seite 7). Wichtig: „Gerade weil Rürup-Versicherungen keine Kapitalauszahlung zulassen, sondern nur

eine Rentenzahlung, sollte zumindest in der Ansparphase eine hohe vertragliche Flexibilität gegeben sein“, rät Michael Franke. Das gilt vor allem für die Hauptklientel der Basisrente, die Selbstständigen und Freiberufler. Ihr Einkommen kann schließlich schnell schwanken. Die Bedingungen sollten den Kunden daher ermöglichen, dass sie in guten Zeiten Zuzahlungen leisten können, im Notfall aber auch weit gehende Überbrückungschancen bei Zahlungsschwierigkeiten haben.

**Preis-Leistung stimmt.** Bei der Note für die Leistungen zu Rentenbeginn fließt in diesem Jahr erstmals der Rentensteigerungssatz mit ein. Er bestimmt, wie sehr die späteren Auszahlungen auf Grund der Überschüsse steigen, die der Versicherte auch noch während der Rentenphase aus dem verbleibenden Sparkapital erwirtschaftet. „Für den Rentensteigerungssatz gilt jedoch dasselbe wie für die Gesamtrente“, gibt Franke zu bedenken. „Die Höhe dieses Wertes ist eine Momentaufnahme zum Zeitpunkt des Vertragsbeginns und nicht garantiert.“ ■

### FOCUS-MONEY-Benotung

#### Finanzstärke

AA=1; AA-=1,25; A+=1,75; A=2; A-=2,25; BBB+=2,75; BBB=3; BBB-=3,25; BB+=3,75; BB=4

#### Tarif-Check

FFF=1; FF+=1,5; FF=2; FF-=2,5; F+=3; F=4; F-=5; F--=6

#### Rentenleistung

##### klassische Policen

##### Garantierente

bis 185=1  
bis 180=1,5  
bis 175=2  
bis 170=2,5 usw.

##### Überschussrente

bis 310=1  
bis 300=1,5  
bis 290=2  
bis 280=2,5 usw.

##### Rentensteigerungssatz

bis 2,4=1  
bis 2,3=1,5  
bis 2,2=2  
bis 2,1=2,5 usw.

#### Fonds- und Hybridpolicen

##### Garantierente

bis 160=1  
bis 155=1,5  
bis 150=2  
bis 145=2,5 usw.

##### Rente 3%

bis 280=1  
bis 270=1,5  
bis 260=2  
bis 250=2,5 usw.

##### Rente 6%

bis 500=1  
bis 475=1,5  
bis 450=2  
bis 425=2,5 usw.

#### Rentengarantiefaktor

bis 34=1  
bis 32=1,5  
bis 30=2  
bis 28=2,5 usw.

#### Rentensteigerungssatz

bis 3,0=1  
bis 2,7=1,5  
bis 2,4=2  
bis 2,1=2,5 usw.

Renten in Euro

## Der Klassiker geht immer

Ob beim Geschäftstermin oder in der Oper – mit dem dunklen Einreihler oder dem kleinen Schwarzen geht man auf Nummer sicher. Gleiches gilt für die klassische Rürup-Variante. Die Versicherer legen die Beiträge ihrer Kunden sicherheitsorientiert an. Die Leistungen sind über die gesamten Vertragslaufzeit garantiert (Garantierente). Ausschlaggebend dafür ist die Höhe des gesetzlich geregelten Garantiezinses im Jahr des Abschlusses. 2015 wird dieser voraussichtlich erneut sinken – von aktuell 1,75 auf dann 1,25 Prozent (siehe Info-Grafik). Zusätzlich zur Garantierente erhält der Kunde aber einen Rentenanteil aus den Überschüssen, die Versicherer erzielen, wenn sie die Beiträge gut anlegen (Überschussrente). Da die Gelder meist in festverzinsliche Kapitalanlagen fließen, müssen sich die Sparer jedoch in der noch immer anhaltenden Nied-

riginzinsphase auf weiter sinkende Überschussbeteiligungen einstellen. Ein kleiner Trost: Woanders gibt es bei vergleichbarer Sicherheit auch nicht mehr Ertrag.

### Beratung gefällig?

Die Ergebnisse der FOCUS-MONEY-Bewertungen in den einzelnen

**Eleganter Einreihler:**  
Mode ohne Risiko



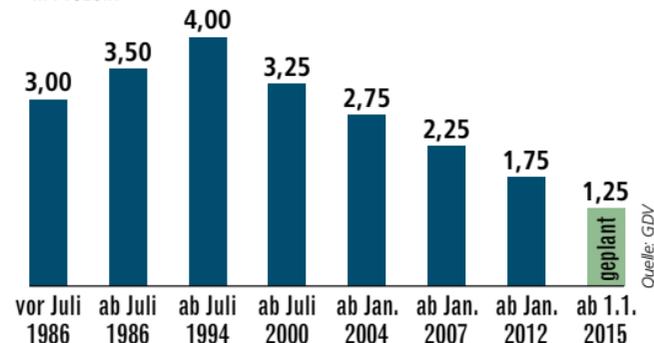
Kategorien sind unterteilt in Angebote von Serviceversicherern und in Direkttarife. Den Serviceversicherer sollte favorisieren, wer Wert auf eine persönliche Beratung zu seinem Absicherungsbedarf sowie der konkreten Produktwahl legt. Die Anbieter vertreiben ihre Produkte über den eigenen Außendienst, Versicherungsmakler sowie freie Vermittler.

Fühlt sich der Interessent dagegen ausreichend informiert, kann er sich auch für die Direkttarife entscheiden, die er im Internet abschließt. Vorteil: Er spart in der Regel Kosten, da der Online-Vertrieb für die Gesellschaften günstiger ist. Letzte Detailfragen kann er aber dennoch per E-Mail oder via Telefon klären. ■

### Weiter sinkender Garantiezins

Von den hohen Zinsversprechen der Vergangenheit ist heute kaum noch etwas übrig. Wer neue Policen abschließt, erhält deutlich geringere Garantiezusagen.

### Höchstrechnungszins für Lebensversicherungen in Prozent



## Die Top-15 der Serviceversicherer ...

Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB <sup>1)</sup>	Rente garantiert	Überschussrente <sup>2)</sup>	Rentensteigerungssatz (%)	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Gesamt-note <sup>4)</sup>	
<b>SERVICEVERSICHERER</b>													
1	Continentale	Rentenvers. zur Basisv. R1B <sup>7)</sup>	5654	AA+ (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	176,38	284,39	2,21	2,17	<b>1,52</b>
2	Stuttgarter	BasisRente classic 39 <sup>5)7)</sup>	5739	A+	1,75	FFF	FFF	1	173,28	281,05	2,60	2,00	<b>1,55</b>
3	Huk-Coburg	Rürup RenteBRAGT <sup>7)</sup>	4918	AA+ (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	180,91	312,84	1,71	2,33	<b>1,58</b>
4	Allianz	BasisRente Klassik BVR2	5683	AA	1	FFF	FFF	1	173,35	280,06	2,15	2,50	<b>1,60</b>
5	Volkswahl Bund	Basisrente BSR	5843	AA-	1,25	FFF	FFF	1	174,96	281,00	2,10	2,50	<b>1,65</b>
6	Debeka	BasisRente BA6 <sup>5)7)</sup>	5761	A++ (=AA)	1	FFF	FFF	1	179,70	296,39	1,85	2,67	<b>1,67</b>
7	Nürnberger	BasisRente NR2708T <sup>7)</sup>	4867	A+	1,75	FFF	FFF	1	165,42	284,67	2,25	2,50	<b>1,75</b>
8	Alte Leipziger	BasiAL RV70 <sup>5)7)</sup>	5852	***** (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	168,17	266,10	2,20	2,83	<b>1,78</b>
9	HanseMercur	Basis Care Tarif RB	5832	AA (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	181,85	273,00	1,90	2,67	<b>1,82</b>
10	AachenMünchener	BasisRente 1KRS	5551	A (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	170,77	266,20	2,10	2,83	<b>1,88</b>
	Karlsruher	Private BasisRente KBR <sup>6)</sup>	5653	*** (=BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	171,76	271,52	2,35	2,33	<b>1,88</b>
11	Condor	Basis-Rente Compact C21 <sup>7)</sup>	5775	AA-	1,25	FF+	FF+	1,5	174,35	262,98	2,10	2,83	<b>1,98</b>
	Württembergische	Private BasisRente BR <sup>6)</sup>	5772	A-	2,25	FFF	FFF	1	165,92	261,66	2,25	2,83	<b>1,98</b>

Fußnoten siehe Folgeseite

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Bewertungen



## ... und die Top-5 der Direkttarife

	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB <sup>1)</sup>	Rente garantiert	Überschuss-rente <sup>2)</sup>	Rentensteigerungssatz (%)	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Gesamt-note <sup>4)</sup>
12	Axa	BasisRente AG1	5830	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	164,08	286,44	1,60	3,67	<b>2,22</b>
	DBV Deut. Beamten	BasisRente AG1	5830	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	164,08	286,44	1,60	3,67	<b>2,22</b>
13	Gothaer	Basisvorsorge RQ312A	5719	A	2	FFF	FF+	1,25	173,17	289,13	1,58	3,50	<b>2,30</b>
14	Barmenia	BasisRente Classic <sup>5)6)7)</sup>	4860	AA (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	159,31	242,90	1,95	4,00	<b>2,35</b>
	Swiss Life	Basisplan Plus 871 <sup>7)</sup>	4908	A-	2,25	FF+	FFF	1,25	173,80	232,77	2,00	3,50	<b>2,35</b>
	Universa	AufbauRENTE 73535 <sup>7)</sup>	5704	AA (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	166,17	245,50	1,75	4,00	<b>2,35</b>
15	LV 1871	BasisRente RT6 <sup>7)</sup>	4521	A+	1,75	FF	FF+	1,75	162,87	262,33	2,00	3,33	<b>2,38</b>
<b>DIREKTVERSICHERER</b>													
1	Europa	Basisversorgung E-R1 B <sup>7)</sup>	5754	AA+ (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	188,90	328,34	2,36	1,17	<b>1,12</b>
2	Huk 24	Rürup Rente BRAGT24 <sup>7)</sup>	5183	Huk: AA+ (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	185,64	319,28	1,71	2,17	<b>1,52</b>
3	CosmosDirekt	Basisrente RBH <sup>5)7)</sup>	4844	A++ (=AA)	1	FF	FF+	1,75	181,88	306,68	1,90	2,17	<b>1,77</b>
4	Hannoversche	Basisrente/Klassik RB4	4879	A++ (=AA)	1	FF	FFF	1,5	178,42	278,27	1,50	3,50	<b>2,20</b>
5	Asstel	Basisrente	4968	A+ (=A-)	2,25	FF-	FF	2,25	183,35	304,33	1,54	2,83	<b>2,48</b>

in Euro; Beispiel: 35 Jahre Laufzeit (Rente mit 67), Monatsbeitrag 100 Euro, volldynamische Rente, verzinsliche Ansammlung, Tod vor Rente: Beitragsrückgewähr, Tod nach Rente: Rentengarantiezeit 10 Jahre; Noten s. S. 11; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Überschussbeteiligung nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente, Überschuss-

rente und Rentensteigerungssatz je 1/3; 4) Gewichtung Finanzstärke 20 %, FB-Rating und Rente je 40 %; 5) Tod vor Rente: Deckungskapital; 6) Tod nach Rente: Differenzleistung; 7) Überschuss vor Rente: Bonus

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Bewertungen

## Passend für alle Gelegenheiten

Das Kostüm ist zu steif, der knallrote Anzug zu peppig. Irgendetwas in der Mitte wäre fein. Für Rürup-Sparer sind Hybridpolicen der mögliche Kompromiss. Sie versprechen höhere Erträge als die Klassiker, haben aber zugleich mehr Sicherheitspuffer eingebaut als die Fondsvariante. Dazu werden die Kundenbeiträge je nach Börsenlage in festverzinsliche und renditestärkere Anlagen aufgeteilt. Die Anbieter garantieren keinen positiven Rechnungszins, sondern eine Rente auf Basis der eingezahlten Beitragssumme. „Dafür hat der Kunde aber die Chance, über ei-

ne gute Performance des Restkapitals, das nicht für die Garantie gebraucht wird, eine höhere Leistung herauszubekommen“, erklärt Michael Franke vom Analysehaus Franke und Bornberg.

Hybridpolicen gibt es auch mit zusätzlichem Wertsicherungsfonds (siehe Seite 22). Dieser gesondert aufgelegte Fonds bildet das Kerninvestment und bietet meist eine 80-prozentige Kursabsicherung. Für Krisenzeiten stehen dann immer noch der Deckungsstock und für Boomzeiten die vom Kunden gewählten Investmentfonds bereit. ■



Die  
1  
Nummer



GrüneRente  
ökologisch | sozial | ethisch

Nachhaltige Altersvorsorge.

Das Thema der Zukunft.

Die eigene Zukunft und die der Umwelt sichern.

Für alle, denen Umwelt und Soziales wichtig sind, gibt es jetzt die passende Altersvorsorge: die GrüneRente der Stuttgarter. Nutzen auch Sie diese Chance!

► [www.stuttgarter.de/gruenerente](http://www.stuttgarter.de/gruenerente)

Zukunft machen wir aus Tradition.



Die Stuttgarter  
Der Vorsorgeversicherer



Die besten Kombitarife mit Service und aus dem Netz

	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente garantiert	Rente bei 3%	Rente bei 6%	Rentensteigerungssatz (%)	Note Rente gesamt	Gesamtnote <sup>4)</sup>
<b>SERVICEVERSICHERER</b>														
1	Axa	FondsBasisRente AF1G	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	145,15	271,05	358,03	1,60	2,88	<b>1,80</b>
	DBV Deut. Beamten	FondsBasisRente AF1G	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	145,15	271,05	358,03	1,60	2,88	<b>1,80</b>
2	Allianz	BasisR. Inv. alpha-Balance	4839	AA	1	FFF	FFF	1	145,74	210,83	414,78	2,15	3,13	<b>1,85</b>
3	WWK	BasisR. invest protect FVG05	4544	AAA (=AA)	1	FFF	FFF	1	143,89	228,63	411,51	1,65	3,38	<b>1,95</b>
4	HanseMerkur	Basis Care Tarif RB (Hybrid) <sup>6)</sup>	5832	AA (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	151,49	232,13	332,44	1,90	3,25	<b>2,05</b>
5	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	FFF	FFF	1	160,89	231,00	263,00	2,00	3,38	<b>2,10</b>
6	Volkswahl Bund	FondsBasisRente BFR <sup>7)</sup>	5841	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	128,00	241,00	368,00	2,10	3,50	<b>2,15</b>
7	InterRisk	FondsBasisRente AFRVB <sup>8)</sup>	5618	AA+ (=AA-)	1,25	FF	FFF	1,5	123,20	269,30	342,90	2,10	3,50	<b>2,25</b>
8	Zurich Deut. Herold	Basis Renteinvest indi. Fonds.	4499	A1 (=A+)	1,75	FF+	FFF	1,25	127,89	232,25	311,63	1,69	4,13	<b>2,50</b>
9	Arag	FoRte 3D basis FRUEB13 <sup>6)</sup>	5721	A+ (=A-)	2,25	FFF	FFF	1	129,65	226,51	267,73	1,50	4,50	<b>2,65</b>
10	Die Bayerische	Basis-Rente XXL FBRGZN	4905	AA+ (=AA-)	1,25	F+	FF-	2,75	144,98	217,07	396,25	1,90	3,50	<b>2,75</b>
<b>DIREKTVERSICHERER</b>														
1	Hannoversche	HL-BasisRente Invest FRB 3 <sup>6)</sup>	4878	A++ (=AA)	1	FF	FFF	1,5	143,02	250,82	341,58	1,50	3,38	<b>2,15</b>

in Euro; Beispiel: 35 Jahre Laufzeit (Rente mit 67), Monatsbeitrag 100 Euro, voll-dynamische Rente, Tod vor Rente: Deckungskapital, Tod nach Rente: Rentengarantiezeit 10 Jahre; Noten s. S. 11; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Wertentwicklung nicht garantiert; 3) monatliche Rente pro 10 000 Euro Kapital; 4) Gewichtung Rente garantiert,

Rente 3%, Rente 6%, Rentensteigerungsfaktor je 1/4; 5) Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; 6) Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG; 7) Tod vor Rente: Beitragsrückgewähr; 8) Überschuss nach Rente: Bonus

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Bewertungen

## HYBRID MIT SICHERUNGSFONDS

### Top-Hybridpolicen mit zusätzlichem Wertsicherungsfonds

	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanz- stärke	Note Finanz- stärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente garantiert	Rente bei 3%	Rente bei 6%	Rentensteige- gerungss. (%)	Franke   Bornberg Note Rente gesamt	Gesamt- note <sup>2)</sup>
1	Stuttgarter	BasisRente performance-safe 89	5736	A+	1,75	n. b.	FFF	1	147,61	245,00	448,00	2,60	2,50	<b>1,75</b>
2	Alte Leipziger	ALfonds-Basis FR75	5854	***** (=AA-)	1,25	n. b.	FFF	1	145,00	235,62	419,16	2,20	2,88	<b>1,80</b>
3	HDI	TwoTrust Basisrente FRWX	5879	A+	1,75	n. b.	FFF	1	147,92	243,16	449,75	2,00	2,75	<b>1,85</b>
4	Condor	Congenial basis garant Compact 881 <sup>5)</sup>	4940	AA-	1,25	n. b.	FFF	1	146,58	224,10	394,76	2,10	3,13	<b>1,90</b>
	Nürnberger	Fondsg. BasisR. Optim.Garant NFR2778TS	5716	A+	1,75	n. b.	FFF	1	171,83	216,42	388,58	2,25	2,88	<b>1,90</b>
	Provinz. NordWest	Basis GarantRente Vario FRHF	5730	AA-	1,25	n. b.	FFF	1	141,29	231,25	412,71	1,80	3,13	<b>1,90</b>
	Volkswohl Bund	FondsBasisRente BWR <sup>7)</sup>	5845	AA-	1,25	n. b.	FFF	1	128,00	247,00	426,00	2,10	3,13	<b>1,90</b>
5	Gothaer	Gothaer BasisVors. - ReFlex FR13-11	5872	A	2	n. b.	FFF	1	146,87	242,20	426,10	1,58	2,88	<b>1,95</b>
6	Nürnberger Beamt.	Fondsg. BasisR. Doppel-Inv. NBF2708TS	4816	AA+ (AA-)	1,25	n. b.	FFF	1	125,00	230,42	418,33	2,00	3,50	<b>2,05</b>
7	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	n. b.	FFF	1	143,20	221,00	396,00	2,00	3,38	<b>2,10</b>
	Württembergische	Genius BasisRente FBRH	5771	A-	2,25	n. b.	FFF	1	148,89	220,89	387,55	2,25	3,13	<b>2,10</b>
8	AachenMünchener	BasisRente STRATEGIE No. 1 GRS	5552	A (=A+)	1,75	n. b.	FFF	1	144,15	208,00	376,00	2,10	3,50	<b>2,15</b>
	Karlsruher	Genius BasisR. (konvent.Verrentg.) KFBRH	5652	*** (=BBB+)	2,75	n. b.	FFF	1	148,89	227,91	406,53	2,35	3,00	<b>2,15</b>
	Zurich Deut. Herold	Basis Rentinvest Premium	4500	A1 (=A+)	1,75	n. b.	FFF	1	127,89	235,51	427,36	1,69	3,50	<b>2,15</b>
9	Arag	ARAG FoRte 3D basis FRUEB13 <sup>6)</sup>	5721	A+ (=A-)	2,25	n. b.	FFF	1	129,65	235,33	423,69	1,50	3,63	<b>2,30</b>
	Moneymaxx	MONEYMAXX Discover level 1 BFH <sup>6)</sup>	5679	Basler: A-	2,25	n. b.	FFF	1	126,13	221,00	408,00	1,85	3,63	<b>2,30</b>

in Euro; Bsp.: 35 Jahre Laufz. (Rente mit 67), Monatsbeitrag 100 EUR, voll-dynamische Rente, Tod vor Rente: Deckungskapital, Tod nach Rente: Rentengarantiezeit 10 J.; Noten s. S. 11; je Gesellschaft nur ein Tarif; 2) Wertentwicklung, nicht garantiert; 3) Gewicht.

garantierte Rente, Rente bei 3%; Rente bei 6%, Rentensteigerungss. je 1/4; 4) mtl. Rente pro 10 000 EUR Kapital; 5) Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; 6) Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG; 7) Tod v. Rente: Beitragsrückgewähr

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Bewertungen

## Ein besonderer Auftritt

Fondspolizen bieten die größten Renditeaussichten, aber auch das höchste Risiko. Die Versicherer investieren die Beiträge der Anleger in Investmentfonds, die der Kunde entweder selbst aussucht oder deren Auswahl er dem Versicherungsmanager überlässt. Die Höhe der Rente ist fast ausschließlich von der Wertentwicklung der Fonds abhängig. Die Ablaufleistungen bei Renditen von drei oder sechs Prozent sind daher Modellrechnungen. Umso wichtiger ist, ob es einen garantierten Rentenfaktor gibt. Er zeigt, wie viel Rente pro 10000 Euro Fondsguthaben zu Rentenbeginn auf jeden Fall fließt. Beispiel: Ein Sparer hat 300000 Euro angesammelt, der Rentenfaktor liegt bei 35. Eine monatliche Rente von mindestens 1050 Euro ist dann sicher ( $300000/10000 \times 35$ ). Die Höhe des Rentenfaktors ist erstmals in die Bewertung mit eingeflossen.



**Extravagant:**  
Wer viel wagt,  
kann viel gewinnen

FOCUS-MONEY 28/2014



## Altersvorsorge mit Steuerbonus

PrismaBasis

Die zertifizierte Basis-Rente der PrismaLife.

**Rürup-Polizen mit höheren Chancen auf gute Renditen**

	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB <sup>1)</sup>	Rente bei 3 % <sup>3)</sup>	Rente bei 6 % <sup>2)</sup>	Rentensteigerungss. (%)	Rentenfaktor garantiert <sup>3)</sup>	Note Rente gesamt	Gesamt-note <sup>4)</sup>
<b>SERVICEVERSICHERER</b>														
1	Continentale	Fonds-Rente FR3B <sup>6)</sup>	5655	AA+ (=AA-)	1,25	FF+	FFF	1,25	246,00	452,00	2,21	34,73	2,13	<b>1,60</b>
	WWK	BasisRente invest maxx FVx05	5799	AAA (=AA)	1	FFF	FFF	1	240,70	443,55	1,65	34,26	2,50	<b>1,60</b>
2	HanseMerkur	Basis Care RB <sup>6)</sup>	5832	AA (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	255,41	471,11	1,90	30,66	2,38	<b>1,70</b>
3	Axa	FondsBasisRente AF1	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	259,33	481,13	1,60	24,19	2,75	<b>1,75</b>
	DBV Deut. Beamten	FondsBasisRente AF1	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	259,33	481,13	1,60	24,19	2,75	<b>1,75</b>
4	Condor	Congenial basis Compact 889 <sup>6)</sup>	5797	AA-	1,25	FFF	FFF	1	210,70	386,40	2,85	31,10	2,88	<b>1,80</b>
	InterRisk	FondsBasisRente AFRVB <sup>9)</sup>	5618	AA+ (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	230,50	423,00	2,10	29,34	2,88	<b>1,80</b>
	Volkswohl Bund	FondsBasisRente BFR <sup>7)</sup>	5841	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	236,00	438,00	2,10	30,67	2,63	<b>1,80</b>
5	Stuttgarter	BasisRente invest 59	5737	A+	1,75	FFF	FFF	1	237,00	437,00	2,60	27,73	2,75	<b>1,85</b>
6	Alte Leipziger	Fondsgebundene Basisr. FR70	5853	***** (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	214,95	393,38	2,20	29,36	3,25	<b>1,95</b>
	Gothaer	BasisVorsorge-Fonds FR13-5	4854	A	2	FFF	FFF	1	237,10	426,10	1,58	31,13	2,88	<b>1,95</b>
7	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	FFF	FFF	1	225,00	412,00	2,00	29,67	3,13	<b>2,00</b>
	Universa	AufbauRENTEtopinvest 7340	5706	AA (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	223,42	408,83	1,75	31,44	3,13	<b>2,00</b>
8	Arag	FoRte 3D basis FRUEB13 <sup>6)</sup>	5721	A+ (=A-)	2,25	FFF	FFF	1	230,84	424,65	1,50	30,87	3,00	<b>2,05</b>
	Barmenia	BasisRente Invest <sup>8)</sup>	4861	AA (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	224,70	414,29	1,95	27,56	3,25	<b>2,05</b>

Fußnoten siehe Folgeseite

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Bewertungen



Plus: drei Direkttarife konnten überzeugen

	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB <sup>9)</sup>	Rente bei 3% <sup>3)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Rentensteigerungssatz (%)	Rentenfaktor garantiert <sup>3)</sup>	Note Rente gesamt <sup>4)</sup>	Gesamtnote <sup>5)</sup>
	Moneymaxx	Discover level 1 BFS <sup>6)</sup>	5679	Basler: A-	2,25	FFF	FFF	1	225,00	416,00	1,85	30,03	3,00	<b>2,05</b>
	Nürnberger	Basis InvestRente NFR2708T	4555	A+	1,75	FFF	FFF	1	214,83	390,25	2,25	29,84	3,25	<b>2,05</b>
	Swiss Life	Basisplan Plus FRV <sup>6)</sup>	4894	A-	2,25	FFF	FFF	1	228,99	418,91	2,00	30,17	3,00	<b>2,05</b>
9	Canada Life	GENERATION basic plus <sup>6)</sup>	4823	AA	1	FF	FF	2	288,89	522,38	1,00	21,40	2,75	<b>2,10</b>
10	AachenMünchener	BasisRente FRS	5549	A (=A+)	1,75	FFF	FFF	1	203,00	369,00	2,10	29,17	3,50	<b>2,15</b>
11	Allianz	BasisRente Invest BVRF1	5686	AA	1	FFF	FFF	1	209,80	412,50	2,15	17,35	4,00	<b>2,20</b>
12	Heidelberger	TopPerformer Basisrente	4947	A+ (=A-)	2,25	FF	FFF	1,5	240,00	444,00	2,25	21,46	3,13	<b>2,30</b>
	Karlsruher	Genius BasisRente KFBRH	5652	*** (=BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	226,45	414,30	2,35	23,75	3,38	<b>2,30</b>
	Württembergische	Genius BasisRente FBRH	5771	A-	2,25	FFF	FFF	1	218,96	398,72	2,25	23,75	3,63	<b>2,30</b>
13	Zurich Deut. Herold	Basis Renteinvest	4499	A1 (=A+)	1,75	FF	FF	2	231,55	419,69	1,69	30,45	3,00	<b>2,35</b>
14	Die Bayerische	Basis-Rente XXL FBRGZN	4905	AA+ (=AA-)	1,25	F+	FF-	2,75	221,51	404,36	1,90	34,52	2,75	<b>2,45</b>
<b>DIREKTVERSICHERER</b>														
1	Europa	LifeInvest FondsBasisR. E-FR3B <sup>6)</sup>	5755	AA+ (=AA-)	1,25	FF+	FFF	1,25	260,00	485,00	2,36	34,88	1,75	<b>1,45</b>
2	Hannoversche	HL-BasisRente Invest FRB 36)	4878	A++ (=AA)	1	FF	FFF	1,5	246,18	460,83	1,50	25,54	3,00	<b>2,00</b>
3	CosmosDirekt	Fondsgeb. Basisrente FBH	4843	A++ (=AA)	1	FF	FF	2	239,34	440,64	1,90	-	3,75	<b>2,50</b>

in Euro; Beispiel: 35 Jahre Laufzeit (Rente mit 67), Monatsbeitrag 100 Euro, voll-dynamische Rente, Tod vor Rente: Deckungskapital, Tod nach Rente: Rentengarantiezeit 10 Jahre; Noten s. S. 11; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Wertentwicklung nicht garantiert; 3) monatliche Rente pro 10000 Euro Kapital; 4) Gewichtung Rente 3%, Rente 6%, Renten-

steigerungssatz und Rentenfaktor je 1/4; 5) Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; 6) Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG; 7) Tod vor Rente: Beitragsrückgewähr; 8) Tod Rentenphase: Differenzleistung; 9) Überschuss Rentenphase: Bonus

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Bewertungen

**SONDERFÄLLE**

Spezialtarife der klass. Policen	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente garantiert	Note Rente garantiert	Überschussrente <sup>2)</sup>	Rentensteigerungssatz (%)	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Gesamt-note <sup>4)</sup>	
	<b>POLICE MIT INTERNEM WERTSICHERUNGSPORTFOLIO</b>														
HDI	TwoTrust	Klassik Basisrente RW	5880	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	179,48	2,00	293,46	2,00	2,33	<b>1,78</b>	
<b>POLICE MIT GARANTIERTER MINDESTRENTE (KEIN GARANTIERTER RECHNUNGSZINS IN DER ANSPARPHASE, DAFÜR HÖHERE ÜBERSCHUSSBETEILIGUNG)</b>															
Allianz	BasisRente	Perspektive BVRSK <sup>8)</sup>	5850	AA	1	FFF	FFF	1,00	145,74	5,00	288,68	2,15	3,33	<b>1,93</b>	
britisches Konzept	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente garantiert	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Rentensteigerungssatz (%)	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Gesamt-note <sup>4)</sup>	
	Canada Life	GENERATION basic plus <sup>5)</sup>	4823	AA	1	FF	FF	2	110,59	275,24	494,82	1,00	3,38	<b>2,35</b>	
konstante Rente	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente garantiert	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Rentenfaktor garantiert	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Gesamt-note <sup>4)</sup>	
	<b>FONDSPOLICEN</b>														
	Prisma Life	Basisrente <sup>9)</sup>		5870	AA+ (=AA-)	1,25	FFF	FFF	1	–	338,80	612,22	32,13	1,17	<b>1,12</b>
	Vorsorge Leben	Vorsorge Basis Rente VHB41 <sup>10)</sup>		4991	AA-	1,25	FF+	FF	1,75	–	272,65	500,21	25,75	2,00	<b>1,75</b>
	<b>HYBRID MIT SICHERUNGSFONDS</b>														
Prisma Life	PrismaBasis mit Beitragsg. Invest <sup>9)</sup>		4895	AA+ (=AA-)	1,25	n. b.	FFF	1	134,95	317,27	570,88	–	2,00	<b>1,45</b>	
Index-Produkte	Versicherer	Tarif	Zertif.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Rente garantiert	Rente bei 3%	Rente bei 6%	Rentensteigerungssatz	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>			
	Allianz	BasisRente IndexSelect BVRIU2 <sup>5)</sup>	5684	AA	1	–	–	145,74	213,43	405,36	2,15	3,13			
	Condor	INDEX-Rente basis C51 <sup>5)</sup>	5878	AA-	1,25	–	–	147,04	230,19	413,78	2,10	2,88			

in Euro; Bsp.: 35 Jahre Laufzeit (Rente mit 67), mtl. Beitrag 100 EUR, volldyn. Rente, Tod vor Rente: Deckungskap., Tod n. Rente: Rentengarantiez. 10 Jahre; Noten s. S. 11; je Gesellsch. nur ein Tarif; 1) Gewicht. Aktiv u. Komfort je 1/2; 2) Wertentwickl. nicht garantiert; 3) Gewicht. garantierte Rente, Überschussrente, Rentensteigerungsfaktor je 1/3; 4) Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; 5) Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG 6) monatliche Rente pro 10000 Euro Kapital; 7) Gewichtung Rente garantiert, Rente 3%, Rente 6%, Rentensteigerungssatz je 1/4; 8) Gewichtung Rente garantiert bzw. Rentenfaktor garantiert, Rente 3%, Rente 6% je 1/3; Teilnote Rentensteigerungsfaktor fehlt wg. konstanter Rente; 9) prozentuale Todesfallsumme b. Tod vor Rente von 110% auf 100% d. Deckungskap. fallend; 10) Tod n. Rente: keine Leistung

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Bewertungen



## PRIVATE ALTERSVORSORGE MIT STAATLICHER FÖRDERUNG: WWK BasisRente invest *protect*.

- Optimale Inanspruchnahme der steuerlichen Förderung
- Offenes Fondsspektrum beim iCPPI der nächsten Generation
- Auf Wunsch: Ablaufmanagement mit Höchststandsabsicherung

Profitieren auch Sie von der starken Gemeinschaft.

**WWK VERSICHERUNGEN** Vertriebsberatung: 089/51 14 20 00 oder [www.wwk.de](http://www.wwk.de)



**WWK**  
 Eine starke Gemeinschaft