

Die
SOFORT-
Renten-
Lösung

Die
besten
Angebote





Die Müllers haben vorgesorgt - und Sie?

PrismaRent - Fondsgebundene Rentenversicherung der PrismaLife

EDITORIAL

Eigene Rentenplanung

Eine runde Sache: 100 Jahre! Immer mehr Menschen erreichen das dreistellige Lebensalter. Für Neugeborene liegt laut Versicherungsmathematikern die durchschnittliche Lebenserwartung sogar darüber. Doch für ein finanziell sorgenfreies Alter reicht die gesetzliche Rente schon lange nicht mehr. Und die Versorgungslücke muss geschlossen werden – lebenslang. Fragt sich nur, wie? Die staatliche Antwort: Absenkung des Rentenniveaus und späterer Rentenbeginn. Ihr persönliches Gegenmodell: Der Lebensabend beginnt, wann Sie es wollen. Dazu lassen sich größere Summen in dauerhafte Zahlungen umwandeln. Entweder per Sofortrente oder schon heute für später – durch Aufschieben des Rentenbeginns, sodass sich das Vermögen inzwischen weiter vermehren kann. Die besten Angebote für beide Varianten finden Sie in diesem Booklet.

Inhalt

Einführung 4

Welche Vorteile Sofortrenten bieten, was beim Vertragsschluss zu beachten ist und welche Kunden zugreifen sollten

Die besten Sofortrenten 10

Die Top-Ten-Policen für 60- und 67-jährige Kunden, die 100 000 und 150 000 Euro in eine Sofortrente umwandeln

Aufgeschobene Rente 20

Wie mit Policen gegen Einmalbeitrag und anschließender Wartezeit bereits frühzeitig sinnvoll vorgesorgt werden kann

Policen mit Wartezeit 22

Top-Policen für Einzahlungen von 100 000 Euro, deren Verrentung erst in fünf und 20 Jahren startet

Redaktion: Julia Hassmann,
Werner Müller,
newskontor

Fotos: iStockphoto, Panthermedia



Ruhestand: lässt sich deutlich entspannter genießen, wenn er finanziell abgesichert ist

Lebenslang absichern – leicht gemacht!

Jackpot! Plötzlich ist es da, das große Geld. Ob die Auszahlung einer Lebensversicherung, ein Erbe, die Bonuszahlung vom Chef oder vielleicht doch mal der Lottogewinn – schnell stellt sich dann die Frage nach der richtigen Geldanlage. Tausende von Euros wollen sinnvoll investiert werden. Aber wie? Wer auf einmal über einen großen Geldbetrag verfügt, sollte dabei auch über eine Sofortrente nachdenken. Warum? Weil sie den Lebensabend finanziell absichert, und zwar dauerhaft.

Dauerhaft ist dabei das schlagende Argument. Denn dass die Menschen dank der fortschreitenden Medizin immer älter werden, wissen wir. Aber wie alt der Einzelne genau wird, ist offen. 70, 80 oder gar 100 Jahre? Um sich auch im Alter noch eine Reise zum Wunschziel leisten zu können oder den Enkeln einen Zuschuss zum Führerschein geben zu können, heißt es deshalb vorsorgen. Und zwar lebenslang. Denn 100 000 Euro angespartes Kapital

zu Rentenbeginn klingt nach viel. Doch entnimmt man monatlich nur 500 Euro und geht von 2,5 Prozent Zinsen auf das Restkapital nach Steuern und einer jährlichen Erhöhung der Auszahlung um zwei Prozent als Inflationsausgleich aus, ist das Ergebnis ernüchternd: nach 17,5 Jahren ist das Geld aufgebraucht.

Einmalbeträge sinnvoll anlegen.

Glücklich kann sich deshalb schätzen, wer sich auf eine sichere monatliche Zahlung verlassen kann. Das leisten private Rentenversicherungen. Die lassen sich aber nicht nur als jahrzehntelange Sparpläne mit regelmäßigen Einzahlungen abschließen, sondern auch als Sofortrenten gegen Einmalbeitrag. Ob Erbe, Bonuszahlung oder eine auslaufende Lebensversicherung – größere Summen können so ohne Verzögerung in eine monatliche Rente umgewandelt werden. So lässt sich sogar kurz vor dem Ruhestand ein Teil des Vermögens noch für die dauerhafte finanzielle Al- ▶

terssicherung verwenden. Das zeigt: Für eine sinnvolle Vorsorge ist es nie zu spät.

Wer sich allerdings schon früher für eine lebenslange Rente entscheidet, kann den Einmalbetrag bereits heute einzahlen und später davon profitieren. Die Geldsumme wird dann in der Zwischenzeit von der Versicherung vermehrt und steht dann zum selbst gewählten Rentenbeginn zur Verfügung. Wann die Auszahlung starten soll, legt der Kunde unabhängig vom gesetzlichen Rentenalter fest.

Sicher und Gewinn bringend. Ob sofort oder erst nach einer Aufschubzeit, die Rente ist fest zugesagt. Der Auszahlungsbetrag setzt sich dabei aus einem garantierten Anteil und einem nicht fest zugesicherten Überschussanteil zusammen. Bedeutet: 1,75 Prozent auf den Sparanteil der Einzahlungen sind dem Anleger gewiss. Je besser der Anbieter wirtschaftet, desto mehr fällt zusätzlich für den Kunden ab – der Überschussanteil. Bisher haben sich

die Versicherer wacker geschlagen. Selbst in harten Zeiten konnten sie branchenweit jährlich mehr als vier Prozent Nettoverzinsung einfahren. Da konnte so manch andere Anlageform nicht mithalten. Auf welche Art die Auszahlungen erfolgen, kann der Kunde meist selbst wählen. So wird bei der volldynamischen Rente die Inflation ausgeglichen, während bei der konstanten Rente die Zahlungen weitgehend gleich bleiben (s. Kasten S. 8).

Neben der lebenslangen Garantie profitiert der Kunde zudem auch steuerlich. Denn bei dauerhaften Rentenleistungen ist nur der sehr geringe spezielle Ertragsanteil steuerpflichtig (s. Kasten rechts). Zusätzlich lässt sich für den eigenen Todesfall vorsorgen und ein Teil des angesparten Kapitals für die Angehörigen sichern. Wie? Mit einer Rentengarantiezeit oder einer Beitragsrückgewähr. Im ersten Fall zahlt der Versicherer die Rente noch bis zum vereinbarten Termin an die Hinterbliebenen weiter. ►

Vom Fiskus doppelt begünstigt

Bei privaten Rentenpolicen profitieren Versicherte gleich zweifach von Steuervorteilen: Erstens bleiben die Erträge in der Ansparphase komplett steuerfrei. Das gilt auch für Einmalbeiträge, denn der Großteil des Kapitals wird ja nicht direkt verbraucht, sondern für die weiteren Rentenleistungen angelegt. Und zweitens ist bei lebenslangen Renten nur der spezielle Ertragsanteil steuerpflichtig. Der richtet sich nach dem Alter des Versicherten bei Rentenbeginn und bleibt dann für alle weiteren Zahlungen gleich. Startet die Rente zum Beispiel mit 67 Jahren, liegt der Ertragsanteil nur bei 17 Prozent. Diesen Anteil muss der Versicherte mit seinem individuellen Steuersatz versteuern. Im Beispiel unten rechts sind so jährlich nur 255 Euro Steuern fällig – gerade mal 4,25 Prozent der Auszahlung.

Beispiel	Rentenbeginn mit 60	Rentenbeginn mit 67
Rente/Monat	500	500
Jahresrente brutto	6000	6000
Ertragsanteil	1320	1020
Steuern (z.B. 25%)	330	255
Jahresrente netto	5670	5745

Quellen: ESG, eigene Berechnungen

vollendetes Lebensjahr bei Rentenbeginn	Ertragsanteil in Prozent
55	26
56	26
57	25
58	24
59	23
60	22
61	22
62	21
63	20
64	19
65	18
66	18
67	17
68	16
69	15
70	15

Auszahlungen

Wählbare Varianten

Volldynamische Rente. Bei einer volldynamischen Rente steigt die Auszahlung in der Regel jährlich an. Mit der Zeit kann das zu deutlich höheren Rentenleistungen als bei den anderen Varianten führen. So soll etwa der Kaufkraftverlust durch Inflation ausgeglichen werden.

Konstante Rente. Bei Vereinbarung einer konstanten Rentenzahlung ist die Auszahlungssumme von Beginn an gleich hoch. Der Betrag ist damit anfangs zwar höher als in den anderen Rentenvarianten, aber dafür sind keine Steigerungen mehr drin.

Teildynamische Rente. Beide Rentenvarianten lassen sich auch miteinander kombinieren. Das bedeutet: höhere Anfangsrenten und geringere Steigerungen.

Kapitalauszahlung. Auch bei Rentenpolicen darf meist die einmalige Auszahlung der gesamten angesparten Summe gewählt werden. Bei einer Sofortrente ist das Unsinn, aber bei der Rente gegen Einmalbeitrag und einer Aufschubzeit möglich.

Im zweiten Fall überweist der Anbieter den Erben den noch offenen Restbetrag der Ansparsumme, die noch nicht per Rentenzahlung verbraucht ist.

Die besten Policen. FOCUS-MONEY hat zusammen mit den Versicherungsexperten des Analysehauses Franke und Bornberg die verschiedenen Angebote geprüft und die besten Sofortrenten (ab Seite 10) und die besten Policen gegen Einmalbeitrag mit Aufschubzeit (ab Seite 20) ermittelt. Gezeigt werden jeweils die Top Ten. Gefragt sind in verschiedenen Musterfällen jeweils dynamisch steigende Renten mit einer zehnjährigen Garantzeit. Die Ergebnisse werden in einem Schulnotensystem bewertet. Die Höhe der späteren Rentenzahlungen sind dabei von den erwirtschafteten Überschüssen der Gesellschaften abhängig. Damit diese aber langfristig stabil und ertragreich bleiben, kommt es auch auf die Bonität des Anbieters an. Deshalb fließt auch deren Finanzstärke in die Gesamtwertung ein. ■

Gesamtwertung

Als Beispielfälle für die Sofortrente dienen ein 60-Jähriger, der 100 000 Euro in eine sofort beginnende Rentenzahlung umwandelt, sowie ein 67-Jähriger, der dies mit 150 000 Euro macht. Die Rentenleistun-

gen werden gruppenweise in ein Schulnotensystem überführt. Die Gesamtnote setzt sich dann je zu einem Drittel aus der Garantierente, der Überschussrente (bestehend jeweils zur Hälfte aus der Rente im zweiten und im 15. Jahr) sowie der Finanzstärke des Anbieters zusammen.

FOCUS-MONEY-Benotung

Finanzstärke

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

Sofortrente 60 Jahre

Garantierente

bis 354 = 1
bis 350 = 1,5
bis 346 = 2
bis 342 = 2,5
bis 338 = 3 usw.

Überschussr. 2. J.

bis 365 = 1
bis 361 = 1,5
bis 357 = 2
bis 353 = 2,5
bis 349 = 3 usw.

Überschussr. 15. J.

bis 512 = 1
bis 500 = 1,5
bis 488 = 2
bis 476 = 2,5
bis 464 = 3 usw.

Sofortrente 67 Jahre

Garantierente

bis 646 = 1
bis 640 = 1,5
bis 634 = 2
bis 628 = 2,5
bis 622 = 3 usw.

Überschussr. 2. J.

bis 670 = 1
bis 664 = 1,5
bis 658 = 2
bis 652 = 2,5
bis 646 = 3 usw.

Überschussr. 15. J.

bis 920 = 1
bis 900 = 1,5
bis 880 = 2
bis 860 = 2,5
bis 840 = 3 usw.

Die besten Sofortrenten

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Mann mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾	Gesamtnote ²⁾	garantierte Rente	Frau mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mgl. Rente i. 15. J. ¹⁾	
1	Debeka	S1 (01/12)	A++ (= AA)	347,10	355,33	492,63	1,75	317,13	324,64	448,84
2	Allianz	R3	AA	342,76	351,42	484,77	2,08	313,21	321,08	442,79
3	HUK-Coburg	RSGT	AA (= A+)	347,94	355,63	472,59	2,17	317,89	324,92	431,78
3	Neue Leben	R4	A++ (= AA)	339,84	349,02	493,46	2,17	310,47	318,85	450,82
4	Ergo	Sofortrente	AA-	340,15	349,50	497,30	2,25	307,64	316,10	449,78
5	HanseMerkur	R 2012	A+ (= A-)	345,93	354,43	486,67	2,42	315,97	323,72	444,10
5	Nürnberger	NR2603	AA+ (= AA-)	340,42	348,93	481,00	2,42	311,00	318,78	439,43
5	Stuttgarter	T.30.8	A	338,15	348,00	522,00	2,42	308,92	318,00	476,00
6	LV 1871	RT3	A+	335,45	352,00	489,00	2,58	306,45	322,00	447,00
7	Condor	Sofort-Rente 826 Compact	A+	338,44	346,73	474,95	2,67	309,04	316,61	433,69
8	Alte Leipziger	RV11	A+	337,92	346,54	480,74	2,75	308,74	316,61	439,24
8	Concordia	RS	A+ (= A)	337,30	352,70	477,00	2,75	308,10	322,20	435,20
8	HDI-Gerling	RSN12	A+	337,39	346,16	483,26	2,75	308,25	316,26	441,54
8	Oeco Capital	rent 31	Concordia: A+ (= A)	341,60	353,70	447,80	2,75	312,00	323,10	408,60
8	WWK	KVS04M/F	AA+ (= AA-)	334,40	341,09	464,87	2,75	305,60	311,70	424,56

in Euro; Fall: Mann/Frau, 60 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, Rentengaranzzeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Notizen s. Seite 9; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierrente, 1/3 Überschussrente

(je zu 50% Rente 2. Jahr und Rente 15. Jahr)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Die besten Direkttarife für Sofortrenten

Serviceversicherer bieten ihre Produkte vorrangig über Versicherungsmakler, freie Vermittler oder den eigenen Außendienst an. So können sie zum Beispiel ihren Kunden auch eine umfangreiche persönliche Beratung bei Absicherungsbedarf und Produktwahl offerieren. Das beste Angebot der Serviceversicherer für die Sofortrente im Beispielfall hat Debeka, gefolgt von Allianz (s. S. 10/11).

Direktversicherer setzen dagegen ganz auf den Internet-Vertrieb. Das spart Kosten, sodass sie tendenziell oft höhere Leistungen darstellen können als Serviceversicherer. Wünschen Kunden Zusatzinformationen zum Produkt, können sie diese aber auch bei Direktversicherern meist problemlos im Internet herunterladen oder Kontakt per Telefon und E-Mail suchen. Darüber hinaus haben inzwischen auch man-

che Serviceversicherer spezielle Direkttarife, die nur direkt abgeschlossen werden können und dafür bessere Konditionen als der Servicetarif bieten. Daher ist etwa auch der Direkttarif von PB in dieser Tabelle zu finden.

Die besten Sofortrenten auf direktem Weg hat Ergo Direkt mit der auch von allen Policen besten Gesamtnote von 1,33. Auf Platz zwei folgt CosmosDirekt mit einer Note von 1,58.

Rang	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Mann		Gesamtnote ²⁾	Frau		
					mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾		garantierte Rente	mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾
1	Ergo Direkt	N56	A+	361,85	370,47	502,81	1,33	329,76	337,63	458,41
2	CosmosDirekt	R3(M/F)	A++ (= AA)	351,59	359,68	483,39	1,58	321,22	328,61	441,63
3	PB	Sofort Rente ³⁾	A	343,15	367,68	571,44	1,83	313,59	336,00	522,21
4	Hannoversche	R1 M/F	A	350,57	364,15	465,47	1,92	320,44	332,89	425,83
5	Asstel	ARPS12	A- (= BBB)	347,27	361,16	465,18	2,42	317,36	330,10	425,48
6	Mamax	RE_D ⁴⁾	Uniqa: BBB+	349,33	356,50	464,11	2,50	318,98	325,52	423,79

in Euro; Fall: Mann/Frau, 60 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, Rentengarantiezeit 10 Jahre, volldynamische Rente; Noten s. Seite 9; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente (je zu 50 % Rente 2. Jahr und Rente 15. Jahr); ³⁾Direkttarif des Serviceversicherers, Kauf erfolgt über Internet,

Telefon; ⁴⁾Produkt wird über Internet vertrieben.

Auch in höherem Alter vom Start weg Top-Leistungen

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Mann mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾	Gesamt- note ²⁾	garantierte Rente	Frau mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾
1 Debeka	S1 (01/12)	A++ (= AA)	637,86	653,02	913,43	1,67	574,18	587,80	818,40
2 Ergo	Sofortrente	AA-	631,96	649,34	923,91	1,92	558,92	574,29	817,12
3 Allianz	R3	AA	630,13	646,24	892,41	2,00	567,70	582,06	803,11
4 HUK-Coburg	RSGT	AA (= A+)	638,36	652,48	867,06	2,08	574,63	587,34	780,50
5 HanseMerkur	R 2012	A+ (= A-)	637,57	653,34	899,60	2,17	571,60	585,68	805,20
5 Neue Leben	R4	A++ (= AA)	623,65	640,49	905,58	2,17	561,30	576,46	815,04
6 Nürnberger	NR2603	AA+ (= AA-)	625,00	640,63	883,11	2,33	562,50	576,56	794,80
7 Stuttgarter	T.30.8	A	620,60	640,00	958,00	2,58	558,53	576,00	862,00
8 Condor	Sofort-Rente 826 Compact	A+	624,19	639,48	875,96	2,67	559,37	573,07	784,99
8 Zurich Deutscher Herold	Sofort Renteclassic	A1 (= A+)	629,53	641,30	815,95	2,67	564,15	574,70	731,21
9 AachenMünchener	SRM	A	619,10	636,10	905,10	2,75	554,91	570,10	811,30
9 Alte Leipziger	RV11	A+	620,00	635,81	882,06	2,75	558,12	572,35	794,01
9 HDI-Gerling	RSN12	A+	619,05	635,15	886,37	2,75	557,26	571,75	798,23
9 LV 1871	RT3	A+	615,58	647,00	894,00	2,75	554,03	582,00	805,00

in Euro; Fall: Mann/Frau, 67 Jahre, 150000 Euro Einmalbeitrag, Rentengaranzzeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente;
Noten s. Seite 9; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierrente, 1/3 Überschussrente

(je zu 50% Rente 2. Jahr und Rente 15. Jahr)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Ergo Direkt erneut Klassenbester

Auch bei den Sofortrenten, die ein 67-Jähriger abschließt und der dazu 150 000 Euro Einmalbeitrag mitbringt, siegt unter den Serviceversicherern Debeka (s. S. 14/15). Auf Platz zwei folgt diesmal aber Ergo, Allianz wird Dritter. Dagegen bietet sich bei den Direktversicherern auch im zweiten Beispielfall auf dem Siegereppchen das gleiche Bild: Ergo Direkt vor CosmosDirekt und dem Direkttarif des Serviceversicherers PB.

Dabei fällt auf, dass die besten zwei der kostengünstigen Direktanbieter auch in diesem Beispielfall wieder eine bessere Gesamtnote erreichen als der beste Serviceversicherer, der mit einer Note von 1,67 gewinnt. Ergo Direkt mit 1,25 und CosmosDirekt mit 1,50 liegen sogar deutlich darunter. Da zeigt sich, dass die günstigere Kostenstruktur der Direkttarife gerade bei sofort beginnenden Leistungen besonders zum Tragen kommt.

Übrigens: Zur Bewertung herangezogen werden in allen Fällen immer nur die Rentenleistungen für den männlichen Musterkunden. Zu Informationszwecken sind aber stets auch die entsprechenden Werte für Frauen am Tabellenende aufgeführt. Dabei zeigt sich, dass sie (noch) weniger Rente erhalten: Grund: Sie leben im statistischen Durchschnitt länger, und daher muss das angesparte Kapital auch für eine längere Rentenphase kalkuliert werden.

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Mann		Gesamtnote ²⁾	Frau		
				mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾		garantierte Rente	mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾
1 Ergo Direkt	N56	A+	671,10	686,99	930,91	1,25	602,90	617,19	836,53
2 CosmosDirekt	R3(M/F)	A++ (= AA)	645,05	659,89	886,85	1,50	580,66	594,02	798,33
3 PB	Sofort Rente ³⁾	A	629,22	674,20	1047,82	1,83	566,56	607,06	943,47
4 Hannoversche	R1 M/F	A	642,47	667,12	850,43	1,92	578,66	600,96	766,81
5 Mamax	RE_D ⁴⁾	Uniqa: BBB+	644,34	657,55	856,04	2,33	577,41	589,24	767,12
6 Asstel	ARPS12	A- (= BBB)	636,79	662,05	850,30	2,50	573,52	596,36	766,71

in Euro; Fall: Mann/Frau, 67 Jahre, 150000 Euro Einmalbeitrag, Rentengaranzzeit 10 Jahre, vollndynamische Rente; Noten s. Seite 9; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente

(je zu 50% Rente 2. Jahr und Rente 15. Jahr); ³⁾Direkttarif des Serviceversicherers, Kauf erfolgt über Internet, Telefon; ⁴⁾Produkt wird über Internet vertrieben.



Tarife ohne Provisionen

Einen ganz anderen Vertriebsweg nutzen Anbieter mit sogenannten Nettotarifen. In die-

sen sind keine Abschlussvergütungen einkalkuliert, sodass hohe Leistungen ausgewiesen

werden. Aber der Kunde muss die Abschlusskosten separat an den Berater zahlen.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Mann mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾	Gesamt-note ²⁾	garantierte Rente	Frau mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾
60 J., Einmalbeitr. 100 000 EUR	1 InterRisk	SLR3	A+ (= A-)	355,90	365,40	514,40	1,42	325,20	333,80	469,90
67 J., Einmalbeitr. 150 000 EUR	1 InterRisk	SLR3	A+ (= A-)	653,20	670,70	945,90	1,42	587,90	603,60	850,90

Moderner Zwitter

Nochmals eine weitere Variante bietet PrismaLife. Es handelt sich ebenfalls um einen Nettotarif, bei dem die Abschlusskosten über eine separate Kostenausgleichsvereinba-

rung bezahlt werden. Darüber hinaus ist dies grundsätzlich zwar eine Fondspolice, aber der Kunde kann in den klassischen Kapitalanlage-Sammeltopf des Versicherers – Deckungs-

stock genannt – investieren. Daher ist auch dieser Tarif hier aufgeführt. Außerdem gibt es hier nur konstante Renten, die von Beginn an recht hoch sind, aber dafür nicht mehr steigen.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Mann mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾	Gesamt-note ²⁾	garantierte Rente	Frau mögliche Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögliche Rente im 15. Jahr ¹⁾
60 J., Einmalbeitr. 100 000 EUR	1 PrismaLife	FRV ³⁾	AA (= A+)	373,00	521,00	521,00	1,25	338,00	487,00	487,00
67 J., Einmalbeitr. 150 000 EUR	1 PrismaLife	FRV ³⁾	AA (= A+)	675,00	892,00	892,00	1,42	612,00	831,00	831,00

in Euro; Fall: Mann/Frau, 60 bzw. 67 Jahre, 100000 Euro bzw. 150000 Euro Einmalbeitrag, Rentengarantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten s. Seite 9; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke,

1/3 Garantierrente, 1/3 Überschussrente (je zu 50 % Rente 2. Jahr und Rente 15. Jahr); ³⁾konstante Rente, d.h. Rente inkl. Überschüsse wird bereits ab Rentenbeginn gewährt
Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Jetzt schon anlegen und später davon profitieren

Zugegeben, wer zu einer größeren Summe Geld kommt, denkt oft zunächst mal nicht an die Altersversorgung. Urlaub, eine Einrichtung für die Wohnung oder ein neues Auto stehen eher an oberster Stelle. Doch von einem Urlaub lässt sich später der Külschrank nicht füllen, und das Auto verliert an Wert. An Wert gewinnt hingegen eine aufgeschobene Rente. Was heißt das? Wer zum Beispiel aus einer Bonuszahlung oder einer Erbschaft über eine größere Summe verfügt, kann diese sofort Gewinn bringend anlegen, aber die lebenslangen Zahlungen erst später abrufen. Und zwar dann, wenn es in die persönliche Lebensplanung passt. Das muss bei Vertragsabschluss noch nicht einmal genau fixiert sein. So lässt sich auch eine flexible Zeitspanne vereinbaren, wenn man noch nicht genau weiß, wann die Rente fällig werden soll. Vom gesetzlichen Ren-



tenbeginn ist der Anleger somit komplett unabhängig. Möchte der Kunde später sein verzinstes Kapital wieder in einer Summe zurück, ist dies meist ebenso möglich.

Vorteile nutzen. Bis zum Zahltag kann sich der eingesetzte Einmalbetrag aber zunächst munter vermehren – steuerfrei. Denn für die Erträge in der Ansparphase muss der Kunde keinen Cent abdrücken. Dabei gilt: Je länger die Wartezeit bis zum Auszahlungsbeginn ist, desto höher fällt der Zusatzertrag aus.

Neben den Sofortrenten hat FOCUS-MONEY gemeinsam mit Franke und Bornberg daher auch die besten Rentenpolen gegen Einmalbeitrag ermittelt. Es wurden die Leistungen für einen 55-jährigen Sparer mit fünf Jahren Wartezeit und die eines 45-jährigen Kunden mit 20 Jahren Aufschubzeit erfragt. Die Gesamtnoten setzen sich gleichberechtigt aus den Ergebnissen der Garantierente, Überschussrente und der Finanzstärke des Anbieters zusammen.

Gesamtwertung

FOCUS-MONEY-Benotung

Finanzstärke

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

Einmalbeitrag 55 Jahre

Garantierente

bis 370 = 1
bis 366 = 1,5
bis 362 = 2
bis 358 = 2,5
bis 354 = 3 usw.

Überschussrente

bis 420 = 1
bis 412 = 1,5
bis 404 = 2
bis 396 = 2,5
bis 388 = 3 usw.

Einmalbeitrag 45 Jahre

Garantierente

bis 516 = 1
bis 508 = 1,5
bis 500 = 2
bis 492 = 2,5
bis 484 = 3 usw.

Überschussrente

bis 880 = 1
bis 855 = 1,5
bis 830 = 2
bis 805 = 2,5
bis 780 = 3 usw.

Angaben in Euro

Top-Anbieter bei kurzer Ansparphase

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	Mann Gesamtnote ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾	Frau			
								garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾
1 Nürnberger	NR2601	AA+ (= AA-)	360,42	415,76	1,75	103 549,00	119 450,00	330,67	381,42	103 558,00	119 460,00
2 HanseMerkur	R 2012	A+ (= A-)	365,52	417,74	1,92	105 321,61	120 367,50	335,16	383,05	105 314,35	120 360,46
3 Allianz	R2EB	AA	361,56	389,96	2,17	103 024,00	111 116,41	331,74	357,80	103 025,00	111 115,57
3 Debeka	A1 (01/12)	A++ (= AA)	364,93	387,63	2,17	104 859,00	111 381,66	334,83	355,65	104 874,00	111 393,83
3 Neue Leben	R1 ³⁾	A++ (= AA)	359,79	393,52	2,17	103 382,00	113 073,00	330,13	361,07	103 402,00	113 094,00
3 Oeco Capital	rent 22E	Concordia: A+ (= A)	361,10	404,00	2,17	103 526,00	113 796,00	331,30	370,60	103 560,00	113 832,00
4 Axa	AG1E	AA-	354,60	400,16	2,25	101 602,00	114 657,00	325,34	367,14	101 613,00	114 669,00
4 Ergo	Private Rente	AA-	358,75	388,84	2,25	101 471,31	109 981,47	326,07	353,42	101 482,38	109 993,38
4 LV 1871	RT1	A+	355,00	409,82	2,25	102 256,36	115 096,23	325,76	376,08	102 284,03	115 125,92
4 WWK	KVA04M/F	AA+ (= AA-)	354,45	396,66	2,25	103 126,90	115 406,00	325,13	363,84	103 117,56	115 396,00
5 AachenMünchener	ADPM/F	A	359,66	397,30	2,33	104 172,00	115 097,00	329,81	364,30	104 172,00	115 097,00
5 Concordia	RAE	A+ (= A)	356,90	411,90	2,33	102 316,00	115 451,00	327,40	377,80	102 344,00	115 481,00
6 Condor	Klassik-Rente 828 CompactA+		354,80	399,55	2,42	103 019,00	116 013,70	325,43	366,48	103 042,00	116 038,90
6 Zurich Deutscher Herold	Depot Renteclassic	A1 (= A+)	359,38	392,34	2,42	103 579,69	106 863,26	329,59	359,81	103 590,30	106 874,25

in Euro; Fall: Mann/Frau, 55 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 5 Jahre Aufschiebzeit, Beitragsrückgewähr, Renten-garantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten s. S. 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: ^{1/3} Finanz-

stärke, ^{1/3} Garantierente, ^{1/3} Überschussrente. ³⁾Bei aufgeschobenen Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag mit Laufzeiten bis einschließlich 5 Jahren ist das Kapitalwahlrecht ausgeschlossen.

Die besten Aufschubrenten per Internet

Auch bei der aufgeschobenen Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag sind die Listen mit Service- und Direktversicherern separat dargestellt. Bei den Gesellschaften mit Außenvertrieb siegt Nürnberger mit einer Gesamtnote von 1,75 vor HanseMerkur mit 1,92 (s. S. 22/23). Auf dem dritten Podiumsplatz wird es aber diesmal richtig eng: Gemeinsame Dritte sind – wie immer in alphabetischer Reihenfolge – Allianz, Debeka, Neue

Leben und Oeco Capital. Bei den Direktversicherern zeigt sich dagegen auf dem Spitzenplatz wieder das gleiche Bild: Sieger ist erneut Ergo Direkt mit der absoluten Bestnote von 1,25. Diesmal aber gefolgt von Hannoversche mit 1,33 als Zweiter und CosmosDirekt mit 1,50 als Dritter. Auch für die Bewertung der Aufschubrenten zählen bei der Gesamtnote wieder die Rentenwerte des männlichen Kunden. Die etwas an-

deren Werte für Frauen sind erneut nachrichtlich angegeben. Kommen gegen Ende 2012 tatsächlich die geschlechtsneutralen Unisex-Tarife, wird es für künftige Verträge dann keine Unterschiede mehr geben. Ebenfalls zu Informationszwecken ist bei der Aufschubrente aber auch die Höhe der garantierten und der möglichen Kapitalabfindung angegeben. Falls sich der Kunde später doch für die Auszahlung auf einen Schlag entscheiden sollte.

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	Mann Gesamtnote ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾	Frau				
								garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾	
1	Ergo Direkt	N58	A+	383,24	434,43	1,25	108 499,00	122 804,00	350,65	397,55	108 464,00	122 766,00
2	Hannoversche	R4M/F	A	372,99	421,22	1,33	107 437,00	119 045,00	342,18	386,46	107 441,00	119 051,00
3	CosmosDirekt	R1E(M/F)	A++ (= AA)	369,17	404,43	1,50	106 076,00	116 208,00	338,61	370,96	106 059,00	116 191,00
4	Asstel	ARP112E	A- (= BBB)	366,40	424,63	1,83	106 257,00	120 754,85	336,31	389,03	106 293,00	120 564,09
5	Mamos	RE_D ³⁾	Uniqa: BBB+	367,59	392,69	2,42	106 721,01	114 010,33	337,00	360,03	106 697,02	113 985,65
6	PB	Sofort Rente mit Aufschub ⁴⁾	A	357,89	403,47	2,50	103 080,59	112 334,87	328,48	370,32	103 126,00	112 384,24

in Euro; Fall: Mann/Frau, 55 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 5 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, Renten-garantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten s. Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Fi-

nanzstärke, 1/3 Garantierrente, 1/3 Überschussrente; ³⁾Produkt wird über Internet vertrieben; ⁴⁾Direkttarif des Serviceversicherers, Kauf erfolgt über Internet, Telefon.

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Beste Leistungen bei langer Ansparphase

Rang	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	Mann Gesamtnote ²⁾	Mann		Frau			
							garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾
1	HDI-Gerling	TwoTrust Klassik Privatrente	A+	494,90	960,89	1,75	132 988,98	258 207,00	453,49	880,47	132 988,98	258 207,00
1	Nürnberger	NR2601	AA+ (= AA-)	496,25	869,75	1,75	134 009,00	234 883,00	454,00	796,25	133 797,00	234 665,00
2	HanseMerkur	R 2012	A+ (= A-)	505,25	861,79	1,92	136 253,44	232 403,12	460,80	786,66	135 883,40	231 975,24
3	Allianz	R2EB	AA	494,19	792,76	2,17	132 267,00	212 179,67	451,84	723,59	131 928,00	211 272,55
3	Neue Leben	R1	A++ (= AA)	495,35	786,93	2,17	133 784,00	212 534,00	453,16	720,32	133 566,00	212 310,00
4	Stuttgarter	T.33oG.1	A	489,97	831,51	2,33	132 289,18	224 503,46	447,17	759,84	131 755,39	223 880,51
5	Alte Leipziger	RV10	A+	490,41	818,50	2,42	132 449,31	221 058,80	448,84	749,54	132 300,86	220 919,81
5	LV 1871	RT1	A+	488,22	823,97	2,42	132 182,03	217 525,34	446,76	754,29	132 003,04	217 300,45
6	Debeka	A1 (01/12)	A++ (= AA)	502,54	724,09	2,50	135 726,00	195 562,56	459,70	662,51	135 493,00	195 268,59
7	Axa	AG1E	AA-	486,64	767,09	2,58	131 057,00	206 583,00	444,93	701,78	130 951,00	212 573,10
7	Condor	Klassik-Rente 828 Compact	A+	489,90	784,58	2,58	133 138,00	213 220,90	447,38	715,31	132 951,00	212 573,10
7	Ergo	Private Rente	AA-	491,49	778,94	2,58	130 262,75	206 448,59	444,30	704,61	129 973,98	206 123,46
8	Concordia	RAE	A+ (= A)	490,70	800,30	2,67	132 145,00	210 610,00	449,00	732,60	131 970,00	210 437,00
8	Karlsruher	KARE	A- (= BBB)	492,60	823,88	2,67	133 665,00	223 285,00	450,59	754,14	133 467,00	223 081,00

in Euro; Fall: Mann/Frau, 45 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 20 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, Renten-
 garantietzeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten s. Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Fi-

nanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Lupenreiner Gesamtsieg

Bei den Serviceversicherern triumphiert auf die lange Distanz mit einem 45-jährigen Kunden, der 20 Jahre Aufschubzeit vereinbart hat, der Sieger bei der kurzen Ansparphase – Nürnberger – erneut, diesmal aber noten- und platzgleich mit HDI Gerling (s. S. 26/27). Bei den Direkttarifen kann dagegen Ergo Direkt seinen Durchmarsch vollenden und siegt auch in dieser Kategorie. Damit hat sich die Direktversicherungstochter des Er-

go-Konzerns in allen vier Musterfällen keine Blöße gegeben und alle Anforderungen souverän für sich entschieden.

Ein Wort hier übrigens noch zur Finanzstärke: Die Rating-Stufen sind bei den diversen Agenturen wie Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings, A. M. Best, Assekurata und DFSI nicht immer gleich. Um aber eine Vergleichbarkeit zu gewährleisten, werden alle Agenturbewertungen mit einer vergleichbaren Aussage

auf dieselbe Stufe gestellt und mit der gleichen Schulnote versehen. So sind die Werte in Klammern bei der Finanzstärke zu verstehen. Bevorzugt wird die Bewertung der jeweiligen konkreten Lebensversicherungsgesellschaft dazu herangezogen. Sollte diese selbst keine Bonitätsbewertung vorweisen können, wird die Beurteilung der jeweiligen Muttergesellschaft genommen – und dies durch Angabe des Namens auch kenntlich gemacht.

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	Mann			Frau			
					Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾
1 Ergo Direkt	N58	A+	531,64	875,08	1,42	140 765,00	230 850,00	484,43	798,44	140 279,00	230 279,00
2 CosmosDirekt	R1E(M/F)	A++ (= AA)	508,33	851,08	1,50	137 288,00	229 857,00	464,47	778,33	136 898,00	229 408,00
2 Hannoversche	R4M/F	A	515,84	903,11	1,50	139 661,00	239 919,00	471,29	826,11	139 253,00	239 490,00
3 PB	Sofort Rente mit Aufschub ³⁾	A	480,89	868,11	2,33	130 180,00	227 165,91	440,73	795,61	130 197,00	227 196,44
4 Asstel	ARP112E	A– (= BBB)	495,61	839,42	2,50	135 097,00	224 385,03	455,04	765,12	135 337,00	223 139,70
5 Mamax	RE_D ⁴⁾	Uniqa: BBB+	500,00	721,15	3,08	135 868,65	195 961,48	455,90	657,96	135 468,92	195 510,93

in Euro; Fall: Mann/Frau, 45 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 20 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, Rentengarantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten s. Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung:

^{1/3} Finanzstärke, ^{1/3} Garantierrente, ^{1/3} Überschussrente; ³⁾Direkttarif des Serviceversicherers, Kauf erfolgt über Internet, Telefon; ⁴⁾Produkt wird über Internet vertrieben.

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Netto für die Rente vorsorgen ...

Wie bei der Sofortrente (s. S. 18/19) gibt es auch bei der Rentenpolice gegen Einmalbeitr

rag mit Aufschubzeit die sogenannten Nettotarife. Diese sind vom Versicherer geson-

dert kalkuliert, denn die Abschlusskosten sind vom Kunden separat zu zahlen.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	Mann Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾	Frau			
									garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾
55 J., 5 J. Aufschubzeit	1 InterRisk	SLR1E	A+ (= A-)	377,50	436,50	1,42	108 470,00	125 431,00	346,30	400,50	108 467,00	125 429,00
45 J., 20 J. Aufschubzeit	1 InterRisk	SLR1	A+ (= A-)	522,60	930,90	1,42	141 143,00	251 413,00	477,50	851,40	140 739,00	250 942,00

... und dabei Garantien nicht vergessen

Wegen der eigenen Tarifkalkulation und des Auslagerns der Abschlusskosten sind Nettotarife mit den Angeboten der übrigen Versicherer nicht vergleichbar und werden daher hier in einer eigenen Kategorie aufgeführt.

Aber auch die hier zu findenden Nettotarife können untereinander nicht ohne Weiteres verglichen werden. Denn der PrismaLife-Tarif hat nur konstante Renten, ist darüber hinaus jedoch vor allem fondsbasiert, bie-

tet aber dennoch die üblichen Garantien. Im Deckungsstock des Versicherers profitiert das Kapital also ganz normal von dem Garantiezins, und damit können auch die garantierten Werte ausgewiesen werden.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	Mann Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾	Frau			
									garantierte Rente	Rente mit Überschuss ¹⁾	garantiertes Kapital	Kapital mit Überschuss ¹⁾
55 J., 5 J. Aufschubzeit	1 PrismaLife	FRV ³⁾	AA (= A+)	390,03	670,15	1,25	111 437,00	133 763,00	363,52	638,45	111 508,00	133 848,00
45 J., 20 J. Aufschubzeit	1 PrismaLife	FRV ³⁾	AA (= A+)	544,62	1697,23	1,25	154 722,00	321 446,00	508,24	1606,37	154 950,00	321 918,00

in Euro; Fall: Mann/Frau, 55 bzw. 45 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 5 Jahre bzw. 20 Jahre Aufschubzeit, Rentengarantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten s. Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung:

^{1/3} Finanzstärke, ^{1/3} Garantierente, ^{1/3} Überschussrente; ³⁾konstante Rente

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



MAXI-RENTE

Die Altersvorsorge nach Wunsch!

■ **Individuell**

Sie bestimmen die Höhe Ihrer Rente selbst

■ **Flexibel**

Sie wählen, wann Ihre Renten-Zahlung beginnt

■ **Rentabel**

Sie sichern sich Top-Zinsen und Steuervorteile

Gleich vorsorgen: Wann, wenn nicht jetzt?



Wir beraten Sie gerne persönlich.

0800 / 155 1250

Täglich 7-24 Uhr – gebührenfrei!



Web

Live-Chat

Skype

ergodirekt.de