

*Danke*  
**Finanzamt,  
für unsere  
Privatrente**

Für Vorsorge bis zu  
30000 Euro im Jahr von  
der Steuer absetzen –  
wo geht das sonst noch?



# DREI GROSSE BUCHSTABEN, EINE STARKE VERSICHERUNG.

Die HDI Basisrente – Ihre staatlich geförderte Altersvorsorge.

Profitieren auch Sie von der HDI Basisrente, der flexiblen Vorsorgelösung – jetzt mit Extra-Leistungen bei Pflegebedürftigkeit. **Mehr auf [hdi.de](http://hdi.de)**

**HDI – Das ist Versicherung.**



### Solide Pläne schmieden

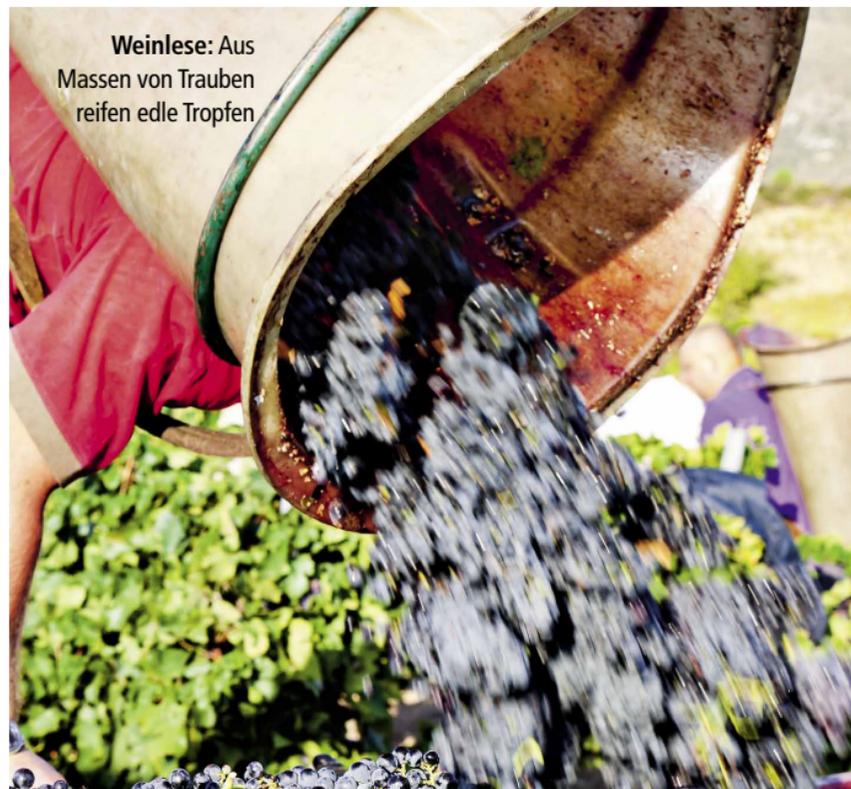
Was nützen alle hochfliegenden Träume, wenn die Basis dafür nicht stabil ist? Dann besteht stets die Gefahr, jäh aus den schönen Vorstellungen herausgerissen zu werden und schnell abzustürzen. Ob das nun der verwirklichte Berufswunsch ist, das Traumhaus, die Weltreise – oder die persönliche Altersvorsorge. Denn jawohl, auch die sollte auf soliden finanziellen Beinen stehen. Schließlich muss später genug Geld da sein, damit der wohlverdiente Ruhestand auch zu genießen ist. Und vielleicht lässt sich damit sogar noch der ein oder andere lang gehegte Lebenstraum verwirklichen. Besonders angenehm ist es, wenn man dabei auch auf staatliche Unterstützung zählen kann. Denn: als Ehepaar lassen sich in diesem Jahr immerhin 30 400 Euro von der Steuer absetzen, wenn 40 000 Euro in eine Rürup-Police investiert werden. Was die Basisrente sonst noch auszeichnet und wer die besten Policen je nach Anlagetyp bietet, lesen Sie in diesem Booklet.

## INHALT

- Einführung** 4  
Wie die Rürup-Rente vom Fiskus gefördert wird und für wen die Policen geeignet sind
- Bewertung** 8  
Wie die Testsieger ermittelt und benotet werden
- Klassische Policen** 10  
Die besten Rürup-Renten für sicherheitsorientierte Sparer
- Hybridpolicen** 18  
Wer Risiko und Chance geschickt kombinieren möchte, findet hier die besten Angebote
- Fondspolicen** 30  
Die Testsieger für chancenorientierte Rürup-Sparer plus einige spezielle Sondertarife

Redaktion: J. Hassmann, W. Müller  
Stand: Juni 2013

Fotos: Can Stock Photos



Weinlese: Aus Massen von Trauben reifen edle Tropfen

## Spare in der Zeit, dann hast Du in der Not

Der Volksmund hat Recht: Wer in guten Zeiten etwas zurücklegt, kann sich später darüber freuen. Dieser weise Rat gilt ohne Abstriche auch in finanzieller Hinsicht. Dass die Trauben später im Ruhestand deutlich höher hängen und der angestrebte Lebensstandard nicht ohne rechtzeitige Vorsorge zu sichern ist, gilt inzwischen sogar als Binsenweisheit. Dennoch beherzigen das noch viel zu wenig Bundesbürger. Dabei sind insbesondere Produkte mit flexiblen Einzahlungen gut geeignet, je nach persönlicher Finanzlage konsequent fürs Alter anzusparen. Schließlich ist man nicht immer gleich flüssig: Mal hat man mehr Geld zur Verfügung, mal weniger. Vielleicht gibt's auch einen Bonus, eine Erbschaft ist fällig oder es locken Auszahlungen aus vorherigen Sparbemühungen. Wenn dann auch noch der Staat seine Unterstützung anbietet, umso besser. Man muss nur noch zugreifen.

Wie bei der Rürup-Rente, im offiziellen Jargon Basisrente genannt. Bis zu 20 000 Euro lassen sich dabei jährlich in die Altersvorsorge investieren – steuerbegünstigt. Denn die Beiträge werden vom Finanzamt anerkannt und mindern die persönliche Steuerlast. Zwar heute noch nicht in voller Höhe, aber bald: 2013 dürfen 76 Prozent der Einzahlungen – also bis zu 15 200 Euro – dem Fiskus in Rechnung gestellt werden. Jedes Jahr sind es zwei Prozentpunkte oder maximal 400 Euro mehr. Ab dem Jahr 2025 werden die Beiträge dann in voller Höhe steuerlich anerkannt.

**Aus Masse wird Klasse.** Zusammen veranlagte Ehepaare haben sogar die Chance, Jahr für Jahr bis zu 40 000 Euro in die Basisrente zu stecken. Davon wären 2013 dann 30 400 Euro steuermindernd. Politische Pläne, die maximale Fördergrenze auf 24 000 Euro, respektive 48 000 Euro für Verheiratete zu erhöhen, waren sogar schon in ►

## Absetzbare Beiträge

Jahr	steuerfreier Anteil in Prozent	maximal absetzbarer Betrag in Euro
2013	76	15 200
2014	78	15 600
2015	80	16 000
2020	90	18 000
2025	100	20 000

## Steuerpflichtige Renten

Jahr des Rentenbeginns	Besteuerungsanteil in %
2013	66
2015	70
2020	80
2030	90
2040	100

Quelle: Einkommensteuergesetz

Gesetzesform gegossen, sind aber im Vermittlungsverfahren gescheitert.

Die angesparten Summen werden später in lebenslange Rentenzahlungen umgewandelt. „Rürup-Versicherungen sind als reine Altersvorsorgelösungen gedacht, das angesparte Kapital wird daher nur in Rentenform ausgezahlt“, sagt Michael Franke, Geschäftsführer der Rating-Agentur Franke und Bornberg. Das ist fast wie beim guten Wein, wo auch erst massenweise Trauben zu ernten sind, die anschließend verarbeitet werden, dann lange reifen und später schließlich schlückchenweise den Gaumen erfreuen.

**Zahlung mit Wermutstropfen.** Den späteren Genuss gibt es aber nicht ganz umsonst. Da der Fiskus die Einzahlungen steuerbegünstigt, will er von den späteren Renten seinen Anteil. Doch dieser ist im Vergleich zu den absetzbaren Beiträgen zunächst geringer und steigt auch langsamer. Wer etwa 2013

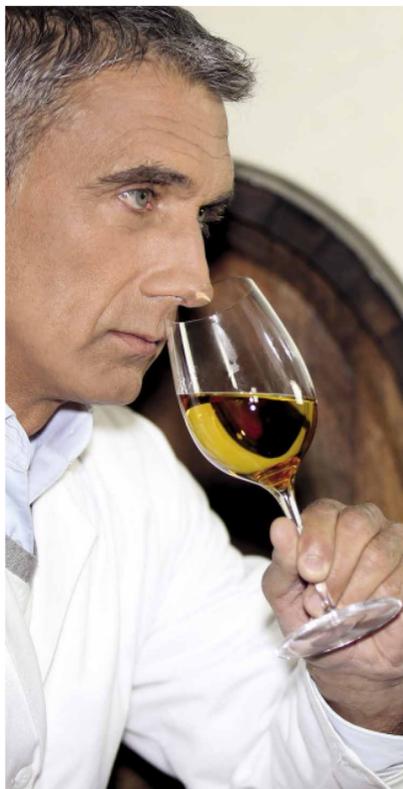
seine erste Rürup-Rente erhält, muss nur 66 Prozent der Zahlungen versteuern. Anders als bei den Beiträgen, wo Jahr für Jahr höhere Anteile gefördert werden, muss der Rürup-Rentner aber nicht jährlich steigende Steuerquoten befürchten. Der zu Rentenbeginn ermittelte Freibetrag bleibt dann lebenslang gleich. Die höheren Besteuerungsanteile gelten immer nur für die im jeweiligen Jahr startenden Neurentner.

Das Besteuerungsprinzip ist also das Gleiche wie bei der gesetzlichen Rente. Auch in anderer Hinsicht ist die Rürup-Rente dieser nachgebildet: Die Verträge dürfen nicht kapitalisiert, übertragen, beliehen, veräußert oder vererbt werden. Die eigene Arbeitskraftabsicherung und ein Hinterbliebenenschutz für nächste Angehörige sind aber zusätzlich abschließbar. Damit auch alle Förderbedingungen eingehalten sind, werden Rürup-Verträge staatlich zertifiziert.

**Besondere Vorteile.** Die Förderung gilt für alle Rürup-Sparer, manche Gruppen profitieren jedoch besonders. So können

vor allem Selbstständige und Freiberufler, die nicht bereits in ein berufsständisches Versorgungswerk einzahlen, die Förderung ungeschmälert nutzen. Bei Arbeitnehmern, Beamten und berufsständisch Versorgten wird die absetzbare Einzahlung um die bereits anderweitig absetzbaren Altersvorsorgebeiträge vermindert. Dennoch lohnt es sich auch für sie. Zudem sind die asymmetrischen Steuerregeln besonders für ältere Rürup-Sparer lukrativ. Denn der Prozentsatz, mit dem sie ihre Beiträge steuerlich geltend machen, ist deutlich höher als der für ihre bald zu versteuernde Rente.

**Die richtige Entscheidung.** „Rürup-Verträge sehen kein garantiertes Mindestkapital zum Rentenbeginn vor. Daher kommt der Wahl des richtigen Produktkonzeptes – eher sicherheits- oder eher chancenorientiert – eine besondere Bedeutung zu“, erklärt Experte Michael Franke. FOCUS-MONEY stellt daher auf den folgenden Seiten die besten Rürup-Angebote für jede Anlegermentalität gesondert vor. ■



## Der Test vor dem Vertragsschluss

Wie bei einem guten Wein sollten auch Rürup-Sparer darauf achten, dass das Produkt von Spezialisten ausgiebig getestet wurde, bevor sie viel Geld hinblättern. Gemeinsam mit Franke und Bornberg hat FOCUS-MONEY daher die Rürup-Policen genau analysiert und bewertet. Die Gesamtnote setzt sich aus der Finanzstärke der Gesellschaft (s. auch S. 22/23), dem genauen Blick aufs Kleingedruckte (s. auch S. 24/25) sowie den Leistungen in zwei Musterfällen zusammen. Dazu zahlen einerseits ein 42-jähriger, andererseits ein 32-jähriger Rürup-Sparer jeweils 100 Euro monatlich ein und möchten mit 67 Jahren eine volldynamische Rente mit zehn Jahren Rentengarantiezeit erhalten. Aufgeführt werden immer die Top-Ten-Policen – jeweils nach Musterfall sowie nach Serviceversicherern und Direkttarifen (s. auch S. 20/21) getrennt. ■

## SCHULNOTEN

### 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

#### Tarif-Check

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

### Alter 42 Jahre, 25 Jahre Laufzeit

#### Klassische Policen

##### Garantierente

bis 125 = 1  
bis 120 = 1,5  
bis 115 = 2  
bis 110 = 2,5 usw.

##### Überschussrente

bis 190 = 1  
bis 180 = 1,5  
bis 170 = 2  
bis 160 = 2,5 usw.

### Fonds- und Hybridpolicen

##### Garantierente

bis 115 = 1  
bis 110 = 1,5  
bis 105 = 2  
bis 100 = 2,5 usw.

##### Rente 6%

bis 250 = 1  
bis 235 = 1,5  
bis 220 = 2  
bis 205 = 2,5 usw.

##### Rente 3%

bis 165 = 1  
bis 160 = 1,5  
bis 155 = 2  
bis 150 = 2,5 usw.

### Alter 32 Jahre, 35 Jahre Laufzeit

#### Klassische Policen

##### Garantierente

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

##### Überschussrente

bis 330 = 1  
bis 315 = 1,5  
bis 300 = 2  
bis 285 = 2,5 usw.

### Fonds- und Hybridpolicen

##### Garantierente

bis 155 = 1  
bis 150 = 1,5  
bis 145 = 2  
bis 140 = 2,5 usw.

##### Rente 6%

bis 475 = 1  
bis 450 = 1,5  
bis 425 = 2  
bis 400 = 2,5 usw.

##### Rente 3%

bis 270 = 1  
bis 260 = 1,5  
bis 250 = 2  
bis 240 = 2,5 usw.

Angaben in Euro



## Die klassische Variante

Es gibt sie noch, die guten Dinge – das Firmenmotto eines bekannten Handelsunternehmens bringt es auf den Punkt: Die Zeit bleibt zwar nicht stehen und insofern entwickeln sich in allen Bereichen des Lebens die jeweiligen Produkte weiter. Aber die alten Klassiker sind und bleiben gefragt, meist als besonders solide. So

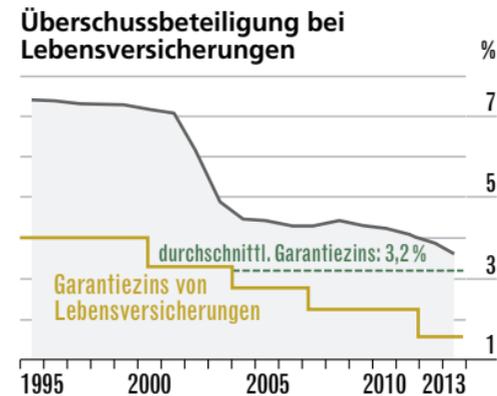
ist es auch im Bereich der Versicherungen: Die klassische Rentenpolice mit ihren über die gesamte Vertragslaufzeit garantierten Leistungen sowie der ergänzenden Überschussbeteiligung bleibt ein Dauerbrenner. Rürup-Sparer, die vor allem Wert auf Sicherheit legen, sind hier richtig. Interessant diesmal: Im Vergleich zum letzten Jahr, als

noch geschlechtsspezifische Tarife galten, wird deutlich, dass sich die Garantierente der neuen Unisex-Policen zwischen den Leistungen für Mann und Frau eingependelt hat, meist jedoch nur knapp über den letztjährigen Werten für Frauen. Es sind also deutliche Abschläge einkalkuliert. Für die Überschussrente lässt sich kein solcher Vergleich anstellen, da diese auf der je-

weils aktuellen Deklaration beruhen – und die wurde bei fast allen Anbietern wegen des Niedrigzinsniveaus gesenkt. Übrigens: Gefragt sind stets dynamisch steigende Renten. Damit sich Kunden ein Bild machen können, welche Rentenerhöhungen kalkuliert sind, werden in allen Tabellen informationshalber auch jeweils die Rentensteigerungssätze aufgeführt. ■

## Die Folgen der Niedrigzinsen

Da die Versicherer sicherheitsorientiert anlegen müssen, sind die Kundengelder meist in festverzinslichen Kapitalanlagen investiert. Deshalb treffen sie die stetig sinkenden Zinsen und das Niedrigzinsniveau besonders hart. Kunden müssen sich auf weiter sinkende Überschussbeteiligungen einstellen. Immerhin der Trost: Woanders gibt es bei vergleichbarer Sicherheit auch nicht mehr Ertrag.



## Die besten Angebote der Serviceversicherer

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Überschussrente <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungsatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	Debeka	BasisRente BA6 <sup>5),7)</sup>	5761	A++ (= AA)	1	FFF	FFF	1	122,98	176,54	1,75	1,95	<b>1,30</b>
	Huk-Coburg	Rürup Rente BRAGT <sup>7)</sup>	4918	A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	124,35	192,89	1,25	1,96	<b>1,30</b>
2	Volkswohl Bund	Basisrente BSR	4891	AA-	1,25	FFF	FFF	1	120,42	166,00	2,00	2,1	<b>1,45</b>
3	Allianz	BasisRente Klassik BVR2	5683	AA	1	FFF	FFF	1	118,88	165,84	2,25	2,15	<b>1,50</b>
	Continentale	Rentenvers. zur Basisv. R1B <sup>7)</sup>	5654	AA- (= A)	2	FFF	FFF	1	120,21	176,48	1,75	2,2	<b>1,50</b>
4	HanseMerkur	Basis Care RB (Klassik)	5726	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	125,18	171,44	1,50	2	<b>1,55</b>
	Nürnberger	BasisRente NR2708T	4867	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	114,83	177,75	2,25	2,5	<b>1,55</b>
5	Stuttgarter	BasisRente classic 39 <sup>5),7)</sup>	5739	A	2	FFF	FFF	1	119,10	178,07	2,00	3	<b>1,60</b>
6	AachenMünchener	BasisRente 1KRS	5551	A (= A+)	1,75	FFF	FFF	1	116,96	164,20	2,25	2,35	<b>1,65</b>
	Axa	BasisRente AG1	5830	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	113,20	171,82	2,25	1,9	<b>1,65</b>
	DBV Deut. Beamten	BasisRente AG1	5830	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	113,20	171,82	2,25	1,9	<b>1,65</b>
7	Alte Leipziger	BasiAL RV70 <sup>5),7)</sup>	4562	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	116,71	160,55	2,25	2,3	<b>1,75</b>
8	Swiss Life	Basisplan Plus 871 <sup>7)</sup>	4908	A-	2,25	FF+	FFF	1,25	120,66	154,16	2,25	1,85	<b>1,85</b>
9	Gothaer	BasisVorsorge RQ312	5719	A	2	FF	FF+	1,75	117,71	173,35	2,00	2	<b>1,90</b>
	Karlsruher	Private BasisRente KBR <sup>6)</sup>	5653	A- (= BBB)	3	FFF	FFF	1	115,83	166,42	2,25	2,7	<b>1,90</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung Garantierente und Überschussrente je 1/2; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%;

<sup>5)</sup> Tod vor Rente: Deckungskapital; <sup>6)</sup> Tod nach Rente: Differenzleistung; <sup>7)</sup> Überschuss vor Rente: Bonus

## Top-Ten der Klassiker

Über eine Laufzeit von 35 Jahren siegen die Debeka und die Huk-Coburg unter den Servicever-

sicherern mit einer Gesamtnote von 1,30.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Überschussrente <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungssatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	Debeka	BasisRente BA6 <sup>5),7)</sup>	5761	A++ (= AA)	1	FFF	FFF	1	180,41	303,14	1,75	1,95	<b>1,30</b>
	Huk-Coburg	Rürup Rente BRAGT <sup>7)</sup>	4918	A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	181,64	334,01	1,25	1,96	<b>1,30</b>
2	Continentale	Rentenvers. zur Basisv. R1B <sup>7)</sup>	5654	AA- (= A)	2	FFF	FFF	1	177,08	309,98	2,00	2,2	<b>1,60</b>
3	Nürnberger	BasisRente NR2708T	4867	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	166,08	305,17	2,50	2,5	<b>1,65</b>
	Volkswahl Bund	Basisrente BSR	4891	AA-	1,25	FFF	FFF	1	175,58	282,00	2,50	2,1	<b>1,65</b>
4	Allianz	BasisRente Klassik BVR2	5683	AA	1	FFF	FFF	1	174,06	281,23	2,75	2,15	<b>1,70</b>
	Stuttgarter	BasisRente classic 39 <sup>5),7)</sup>	5739	A	2	FFF	FFF	1	173,96	311,72	2,25	3	<b>1,70</b>
5	HanseMerkur	Basis Care RB (Klassik)	5726	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	182,59	287,95	2,00	2	<b>1,75</b>
6	AachenMünchener	BasisRente 1KRS	5551	A (= A+)	1,75	FFF	FFF	1	171,44	280,30	2,75	2,35	<b>1,85</b>
	Axa	BasisRente AG2	5830	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	160,62	301,08	2,75	1,9	<b>1,85</b>
	DBV Deut. Beamten	BasisRente AG 2	5830	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	160,62	301,08	2,75	1,9	<b>1,85</b>
7	Karlsruher	Private BasisRente KBR <sup>6)</sup>	5653	A- (= BBB)	3	FFF	FFF	1	172,41	285,53	2,50	2,7	<b>2,00</b>
8	Gothaer	Basisvorsorge RQ312	5719	A	2	FF	FF+	1,75	172,06	297,32	2,50	2	<b>2,10</b>
9	Alte Leipziger	BasiAL RV70 <sup>5),7)</sup>	4562	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	168,80	267,91	3,25	2,3	<b>2,15</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung Garantierrente und Überschussrente je 1/2; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%;

<sup>5)</sup> Tod vor Rente: Deckungskapital; <sup>6)</sup> Tod nach Rente: Differenzleistung; <sup>7)</sup> Überschuss vor Rente: Bonus

## Starke Policen per Internet

Die Europa und die Huk24 landen auf dem ersten Platz bei den Direktangeboten – egal ob über

eine Laufzeit der Police von 25 oder 35 Jahren.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Überschussrente <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungssatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
<b>25 Jahre Laufzeit</b>													
1	Europa	Basisversorgung E-R1 B <sup>7)</sup>	5754	Conti: AA– (= A)	2	FFF	FFF	1	128,40	195,28	1,00	2,25	<b>1,20</b>
	Huk 24	Rürup Rente BRAGT24 <sup>7)</sup>	5183	Huk: A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	127,69	197,23	1,00	1,96	<b>1,20</b>
2	CosmosDirekt	Basisrente RBH <sup>5), 7)</sup>	4844	A++ (= AA)	1	FF+	FF+	1,5	124,45	185,63	1,50	2,1	<b>1,40</b>
3	Hannoversche	Basisrente/Klassik RB4	4879	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	120,74	175,88	1,75	1,8	<b>1,50</b>
4	Asstel	Basisrente	4968	Gothaer: A	2	FF	FF+	1,75	125,01	183,55	1,25	2,25	<b>1,60</b>
5	Mamax	Basis-Rente <sup>6), 7)</sup>	5539	Conti: AA– (= A)	2	FF+	FF	1,75	108,42	140,14	3,25	1,85	<b>2,40</b>
<b>35 Jahre Laufzeit</b>													
1	Europa	Basisversorgung E-R1 B <sup>7)</sup>	5754	Conti: AA– (= A)	2	FFF	FFF	1	189,65	350,26	1,00	2,25	<b>1,20</b>
	Huk 24	Rürup Rente BRAGT24 <sup>7)</sup>	5183	Huk: A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	186,39	340,84	1,00	1,96	<b>1,20</b>
2	CosmosDirekt	Basisrente RBH <sup>5), 7)</sup>	4844	A++ (= AA)	1	FF+	FF+	1,5	182,61	323,75	1,50	2,1	<b>1,40</b>
3	Hannoversche	Basisrente/Klassik RB4	4879	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	179,10	303,73	2,00	1,8	<b>1,60</b>
4	Asstel	Basisrente	4968	Gothaer: A	2	FF	FF+	1,75	184,32	317,77	1,50	2,25	<b>1,70</b>
5	Mamax	Basis-Rente <sup>6), 7)</sup>	5539	Conti: AA– (= A)	2	FF+	FF	1,75	159,72	227,93	4,25	1,85	<b>2,80</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung Garantierrente und Überschussrente je 1/2; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%;

<sup>5)</sup> Tod vor Rente: Deckungskapital; <sup>6)</sup> Tod nach Rente: Differenzleistung; <sup>7)</sup> Überschuss vor Rente: Bonus



## Keine Frage des Entweder-Oder

Fest oder flüssig – was beim Wein die Entscheidung zwischen Traube oder Rebsaft betrifft, ist auf Versicherungspolicen übertragen die Wahl zwischen sicherheitsbedachten klassischen Verträgen (s. S. 10) oder chancenorientierten Fondspolicen (s. S. 30). So oder so, grundsätzlich ist das keine Frage von besser oder schlechter, sondern nur eine der persönlichen Vorliebe. Und die Entscheidung muss auch nicht zwischen den genannten Alternativen fallen, sondern die sind sogar kombinierbar: Hybridpolicen heißt der Mittelweg – auch für Rürup-Sparer. Sie zeichnen sich dadurch aus, dass sie höhere Erträge versprechen, zugleich aber einige Sicherheitspuffer haben. Dazu werden die Kundenbeiträge je nach Börsenlage in festverzinsliche und renditestarke Anlagen aufgeteilt. Teils gibt es dazu auch spezielle Wertsicherungsfonds (s. ab S. 26). ■

Die  
1  
Nummer

**FOCUS**  
**BESTER**  
Maklerversicherer  
Stuttgarter Lebensversicherung AG  
Jahresvergleichen 2013

„Vorsorgestrategien sind dann modern,

wenn man auch zukünftig genug Geld hat.“

Götz Schünemann,  
Organisationsdirektor

Zukunft machen wir aus Tradition.

 **Die Stuttgarter**  
Der Vorsorgeversicherer

## Die besten Kombi-Tarife mit Service

Kennen Sie sich mit den Rürup-Versicherungen schon aus oder wäre ein persönlicher Ansprechpartner doch hilfreich? Das müssen sich Kunden überlegen, wenn sie eine Police abschließen möchten und je nachdem den Weg des Abschlusses wählen. Wer Wert auf eine persönliche Beratung zu seinem Absicherungsbedarf sowie der konkreten Produktwahl legt, ist bei einem Serviceversicherer richtig aufgehoben. Sie bieten diese Leistungen und setzen beim Vertrieb ihrer Produkte auf den eigenen Außendienst, Versicherungsmakler sowie freie Vermittler. Fühlt sich der Sparer hingegen bereits ausreichend informiert und braucht vielleicht nur noch letzte Details für seine Entscheidung, kann er sich auch für die Direkttarife per Mausklick ent-

scheiden. Diese Tarife kann der Kunde per Internet abschließen und spart in der Regel Kosten, da der Online-Vertrieb für die Gesellschaften günstiger ist. Allerdings wird der Verbraucher auch hier nicht allein gelassen. Heißt: hat der Kunde eine Frage, kann er diese natürlich per E-Mail oder via Telefon an die Gesellschaften richten.

Bei den Hybridpolice über eine Laufzeit von 25 Jahren landet unter den Serviceversicherern die WWK auf Platz eins. Dahinter folgen die Allianz und der Volkswohl Bund auf dem zweiten beziehungsweise dritten Rang.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungsatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	WWK	BasisR. invest protect	4544	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	107,46	148,01	209,18	2,50	2,12	<b>1,65</b>
2	Allianz	BasisR. Inv. alpha-Balance	4839	AA	1	FFF	FFF	1	108,90	144,83	217,92	2,67	2,15	<b>1,67</b>
3	Volkswohl Bund	FondsBasisRente BFR <sup>5)</sup>	4890	AA-	1,25	FFF	FFF	1	95,40	158,00	176,00	2,83	2,1	<b>1,78</b>
4	Axa	FondsBasisRente AF1G	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	75,92	165,95	184,62	3,17	1,85	<b>1,92</b>
	DBV Deut. Beamten	FondsBasisRente AF1G	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	75,92	165,95	184,62	3,17	1,85	<b>1,92</b>
5	HanseMerkur	Basis Care RB (Hybrid) <sup>6)</sup>	5726	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	113,32	151,40	186,36	2,50	2	<b>1,95</b>
	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	FFF	FFF	1	112,32	145,00	154,00	3,00	2,25	<b>1,95</b>
6	Zurich Deut. Herold	Basis Renteinvest	4499	A1 (= A+)	1,75	FF	FF+	1,75	95,97	146,74	166,69	3,33	1,79	<b>2,38</b>
7	Generali	Basisrente Fonds IB 13	5753	A (= A+)	1,75	F	F+	3,5	96,40	141,20	203,10	3,17	2,2	<b>3,02</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung garantierte Rente, Rente mit 3% und mit 6% je 1/3; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%;

<sup>5)</sup> Tod vor Rente: Beitragsrückgewähr; <sup>6)</sup> Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG

## Die Top-Hybridpolicen über längere Zeit

Wer sich für den Abschluss einer Rürup-Police entschieden hat, hat die Qual der Wahl – zu welchem Angebot greifen? Für die Berechnung der Gesamtnote zählen bei der FOCUS-MONEY-Bewertung drei Kriterien: die Finanzstärke der Gesellschaften, das Rating des auf Versicherungen spezialisierten Analysehauses Franke und Bornberg sowie die garantierten und prognostizierten Rentenbeträge. Dabei fließt die Finanzstärke zu 20 Prozent in die Gesamtnote ein, während die anderen beiden Kriterien jeweils 40 Prozent ausmachen.

Allerdings spielt die Finanzstärke der einzelnen Versicherer gerade bei einer langen Ansparzeit eine erhebliche Rolle. Schließlich soll der Anbieter nicht nur möglichst hohe Leistungen verspre-

chen, sondern vor allem auch nachhaltig in der Lage sein, diese zu erwirtschaften. Genau das spiegeln die Bonitäts-Ratings internationaler und nationaler Analysehäuser wider. Dabei gehen diese jedoch teils unterschiedlich vor und haben zudem eine eigene Bewertungsskala. So hat die optisch gleiche Bonitätsstufe nicht unbedingt auch die gleiche Aussagekraft. Deshalb wird stets das beste Finanzstärke-Rating berücksichtigt und zum Verständnis die inhaltlich vergleichbare Stufe in den Tabellen in Klammern angegeben. Die Übersetzung der Ratings in Noten finden Sie auf Seite 9.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungsatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	Allianz	BasisR. Inv. alpha-Balance.	4839	AA	1	FFF	FFF	1	146,33	228,29	416,40	2,67	2,15	<b>1,67</b>
2	WWK	BasisR. invest protect .	4544	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	144,44	232,38	417,76	2,67	2,12	<b>1,72</b>
3	HanseMerkur	Basis Care RB (Hybrid) <sup>6)</sup>	5726	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	152,10	242,06	346,99	2,67	2	<b>2,02</b>
	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	FFF	FFF	1	161,50	232,00	265,00	3,17	2,25	<b>2,02</b>
4	Axa	FondsBasisRente AF1G	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	101,99	281,64	372,24	3,50	1,85	<b>2,05</b>
	DBV Deut. Beamten	FondsBasisRente AF1G	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	101,99	281,64	372,24	3,50	1,85	<b>2,05</b>
	Volkswahl Bund	FondsBasisRente BFR <sup>5)</sup>	4890	AA-	1,25	FFF	FFF	1	129,23	256,00	324,00	3,50	2,1	<b>2,05</b>
5	Zurich Deut. Herold	Basis Renteinvest	4499	A1 (= A+)	1,75	FF	FF+	1,75	128,44	233,16	312,16	3,83	1,79	<b>2,58</b>
6	Generali	Basisrente Fonds IB 13	5753	A (= A+)	1,75	F	F+	3,5	129,10	216,70	392,20	3,67	2,2	<b>3,22</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings.

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung garantierte Rente, Rente mit 3% und mit 6% je 1/3; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%;

<sup>5)</sup> Tod vor Rente: Beitragsrückgewähr; <sup>6)</sup> Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG

## Gute Kombi-Angebote per Internet-Abschluss

Für die Kunden sind sie manchmal ein Buch mit sieben Siegeln – die Versicherungsbedingungen. „Entscheidend für die Auswahl des richtigen Tarifs sind gute Vertragsbedingungen, die zum Beispiel in guten Zeiten eine hohe Flexibilität für Zuzahlungen bieten, im Notfall aber auch weitgehende Überbrückungsmöglichkeiten bei Zahlungsschwierigkeiten zulassen“, so Michael Franke vom Analysehaus Franke und Bornberg.

Die Versicherungsspezialisten haben sich deshalb das Kleingedruckte der einzelnen Policen der Gesellschaften genau angeschaut und bewertet. Ein „FFF“ Rating steht dabei für hervorragende Bedingungen, während eine Bewertung mit „F—“ sehr schwache Leistungen aufzeigt. Besonders berücksichtigt wurden bei der Analyse: Transparenz, Flexibilität und Kundenfreundlichkeit. Dazu gehören Kriterien wie die Verschiebung des Rentenbeginns oder eine Beitragsfreistellung. Dabei bewertet Franke und Bornberg zwei unterschiedliche Kategorien: Das Aktiv-Rating richtet sich an Kunden, die auf Flexibilität sowie hohe Verfügbarkeit setzen. Sie möchten in der Auf-

schubzeit gestalten können und selbst tätig werden. Hier sind Kriterien wie beispielsweise die Anzahl der Switchmöglichkeiten beim Sparvorgang innerhalb eines Kalenderjahres wichtig.

Der Typ „Komfort“ hingegen ist ein Kunde, der eine möglichst bequeme und sichere Altersvorsorge sucht. Er möchte sich dabei nicht um die Anlage seiner Gelder kümmern müssen. Deshalb werden hier zum Beispiel die angebotenen Lösungsmöglichkeiten zur Performancesicherung genau unter die Lupe genommen.

Bei den Direktarifen der Hybridpolicen gehen nur zwei Gesellschaften ins Rennen. Dabei landet die Hannoversche bei beiden Laufzeiten, also über 25 und über 35 Jahre, jeweils vor der InterRisk. Sie kann dabei mit besserer Bonität und höheren garantierten Renten für ihre Kunden punkten.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungsatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
<b>25 Jahre Laufzeit</b>														
1	Hannoversche	BasisRente Invest FRB 3	4878	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	106,74	162,05	188,99	2,33	1,8	<b>1,73</b>
2	InterRisk	FondsBasisRente AFRVB <sup>5)</sup>	5618	Vienna: A+	1,75	FF	FFF	1,5	91,70	170,70	191,20	2,50	2,3	<b>1,95</b>
<b>35 Jahre Laufzeit</b>														
1	Hannoversche	BasisRente Invest FRB 3	4878	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	143,57	260,89	355,99	2,50	1,8	<b>1,80</b>
2	InterRisk	FondsBasisRente AFRVB <sup>5)</sup>	5618	Vienna: A+	1,75	FF	FFF	1,5	123,60	276,50	353,30	3,00	2,3	<b>2,15</b>

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung garantierte Rente, Rente mit 3% und mit 6% je 1/3; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%;

<sup>5)</sup> Überschuss nach Rente: Bonus

## Top-Hybridpolice mit zusätzlichem Wertsicherungsfonds

Auf die „kurze Distanz“ von 25 Jahren erhält die Nürnberger unter den Serviceversicherern die beste Gesamtbewertung. Die Gesellschaft landet mit einer 1,58 auf dem ersten Platz. Es folgt

die Stuttgarter mit 1,60 knapp dahinter. Den letzten Treppchenplatz sichert sich der HDI mit einer Gesamtnote von 1,62.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungssatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	Nürnberger	Fondsgeb. BasisR. Optim.Garant	5716	AA+ (= AA-)	1,25	n. b.	FFF	1	119,00	140,83	206,67	2,33	2,5	<b>1,58</b>
2	Stuttgarter	BasisRente perform.-safe 89	5736	A	2	n. b.	FFF	1	110,31	152,00	229,00	2,00	3	<b>1,60</b>
3	HDI	TwoTrust Basisrente FRWX	5790	A+	1,75	n. b.	FFF	1	110,58	149,92	228,85	2,17	2,5	<b>1,62</b>
4	Provin. NordWest	Basis GarantRente Vario FRHF	5730	AA-	1,25	n. b.	FFF	1	105,30	146,06	217,19	2,50	2,05	<b>1,65</b>
	Volkswohl Bund	FondsBasisRente BWR <sup>5)</sup>	4888	AA-	1,25	n. b.	FFF	1	95,40	156,00	206,00	2,50	2,1	<b>1,65</b>
5	Nürnberger Beamt.	Fondsgeb. BasisR. Dopp.-Invest	4816	Nürnb.: AA+ (=AA-)	1,25	n. b.	FFF	1	92,42	147,42	222,83	2,83	2,5	<b>1,78</b>
6	Alte Leipziger	ALfonds-Basis FR75	4564	A+	1,75	n. b.	FFF	1	108,34	144,65	212,14	2,67	2,3	<b>1,82</b>
	Condor	Congenial basis gar. Comp. 881 <sup>6)</sup>	4940	A+	1,75	n. b.	FFF	1	109,50	143,45	209,92	2,67	2,4	<b>1,82</b>
	Zurich Deut.Herold	Bas. Renteinv. Prem. - Prem.s. <sup>7)</sup>	4500	A1 (= A+)	1,75	n. b.	FFF	1	95,97	147,85	221,60	2,67	1,79	<b>1,82</b>
7	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	n. b.	FFF	1	106,90	142,00	202,00	2,83	2,25	<b>1,88</b>
8	Württembergische	Genius BasisR. (Hybrid mit SF)	5650	A-	2,25	n. b.	FFF	1	111,51	143,83	200,83	2,67	2,25	<b>1,92</b>
9	Karlsruher	Genius BasisR.(Hybrid mit SF)	5652	A- (= BBB)	3	n. b.	FFF	1	111,51	147,00	212,44	2,33	2,7	<b>1,93</b>
10	AachenMünchener	BasisRente Strategie No.1 GRS	5552	A (= A+)	1,75	n. b.	FFF	1	107,67	137,00	200,00	3,00	2	<b>1,95</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> n.b.= nicht bewertet, da bei den neuen Fonds die Vergangenheitswerte fehlen; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung garantierte Rente, Rente mit 3% und mit 6% je 1/3; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke

20%, FB-Rating und Rente je 40%; <sup>5)</sup> Tod vor Rente: Beitragsrückgewähr; <sup>6)</sup> Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG; <sup>7)</sup> Tod vor Rente: prozentuale Todesfallsumme

## Vielversprechendes Modell

Wird mit mehreren Anlagetöpfen jongliert, kann auch ein spezieller Wertsicherungstopf ins Spiel kommen. Dieser gesondert aufgelegte Fonds bildet das Kerninvestment und bietet meist eine 80-prozentige Kursabsicherung. Für Krisenzeiten steht dann immer noch der Deckungsstock und für Boomzeiten die vom Kunden gewählten Investmentfonds bereit. Die Kundengelder werden dabei regelmäßig überprüft und falls notwendig flexibel umgeschichtet. Ziel ist es,

bei überschaubarem Risiko möglichst viel Kapital dauerhaft in chancenreichen Aktieninvestments anzulegen.

Da diese Produkte allerdings noch relativ neu am Markt sind, gibt es derzeit kein Aktiv-Rating des Analysehauses Franke und Bornberg. Grund: es fehlen die Verganheitswerte.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungssatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	HDI	TwoTrust Basisrente FRWX	5790	A+	1,75	n.B.	FFF	1	148,51	244,13	451,53	2,00	2,5	<b>1,55</b>
2	Stuttgarter	BasisRente perform.-safe 89	5736	A	2	n. B.	FFF	1	148,19	247,00	453,00	2,00	3	<b>1,60</b>
3	Nürnberger	Fondsgeb. BasisR. Optim.Garant	5716	AA+ (= AA-)	1,25	n. B.	FFF	1	172,50	222,33	396,42	2,50	2,5	<b>1,65</b>
4	Provinz. NordWest	Basis GarantRente Vario FRHF	5730	AA-	1,25	n. B.	FFF	1	141,79	232,08	414,18	2,67	2,05	<b>1,72</b>
5	Alte Leipziger	ALfonds-Basis FR75	4564	A+	1,75	n. B.	FFF	1	145,57	237,31	424,57	2,50	2,3	<b>1,75</b>
6	Volkswohl Bund	FondsBasisRente BWR <sup>5)</sup>	4888	AA-	1,25	n.B.	FFF	1	129,23	248,00	428,00	2,83	2,1	<b>1,78</b>
7	Nürnberger Beamt.	Fondsgeb. BasisR. Doppel-Inv.	4816	Nürnb.: AA+ (=AA-)	1,25	n. B.	FFF	1	125,42	232,17	427,08	3,00	2,5	<b>1,85</b>
8	Condor	Congenial basis gar.Comp. 881 <sup>6)</sup>	4940	A+	1,75	n. B.	FFF	1	147,00	225,02	396,78	2,83	2,4	<b>1,88</b>
9	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	n. B.	FFF	1	143,75	222,00	398,00	3,00	2,25	<b>1,95</b>
	Zurich Deut.Herold	Basis Renteeinv. Prem. - Prem.s. <sup>7)</sup>	4500	A1 (= A+)	1,75	n.B.	FFF	1	128,44	236,44	429,04	3,00	1,79	<b>1,95</b>
10	Württembergische	Genius BasisR. (Hybrid mit SF)	5650	A-	2,25	n.B.	FFF	1	149,52	221,89	389,27	2,83	2,25	<b>1,98</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> n.b.= nicht bewertet, da bei den neuen Fonds die Verganheitswerte fehlen; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung garantierte Rente, Rente mit 3% und mit 6% je 1/3; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke

20%, FB-Rating und Rente je 40%; <sup>5)</sup> Tod vor Rente: Beitragsrückgewähr; <sup>6)</sup> Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG; <sup>7)</sup> Tod vor Rente: prozentuale Todesfallsumme



## Mit der Chance auf hohe Erträge

Der Mut zum Risiko kann durch besonders große Renditen belohnt werden – oder er macht alles zunichte. So wie durch lange Lagerung der Wein außerordentlich wertvoll oder im Gegenteil ungenießbar werden kann, ist auch die Kapitalanlage an der Börse ein Vabanquespiel. Hat man den richtigen Riecher und die passende Mischung seiner Investments, lassen sich hohe Erträge einfahren. Das gilt auch im

Mantel einer Rürup-Versicherung. Ganz gleich, ob man bei Rürup-Fondspolice selbst die Fonds aussucht, in die der Sparbeitrag fließen soll, oder diese Entscheidung den Versicherungsmanagern überlässt und nur die grundsätzliche Richtung vorgibt. Eines ist dabei aber ebenso klar: Entwickeln sich die Kapitalmärkte nicht so wie erhofft, sind bei Fondspolice eventuell auch Verluste zu verkraften. ■



## Er freut sich über sein Steuergeschenk – und Sie?

PrismaBasis

Die zertifizierte Basis-Rente der PrismaLife.

**Rürup-Policen mit höheren Chancen auf satte Renditen**

Bei den Fondspolicen auf die „kurze“ Distanz sichert sich die Canada Life mit einer Gesamtno-

te von 1,40 den obersten Treppchenplatz.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungssatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	Canada Life	Generation basic plus	4823	AA	1	FF	FF	2	174,48	259,71	1,00	1	1,40
2	Axa	FondsBasisRente AF1	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	153,62	233,19	2,25	1,85	1,55
	DBV Deut. Beamten	FondsBasisRente AF1	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	153,62	233,19	2,25	1,85	1,55
	WWK	BasisRente invest maxx FVx05	5799	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	150,67	228,00	2,25	2,12	1,55
3	HanseMercur	Basis Care RB (Fonds) <sup>6)</sup>	5726	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	158,49	239,78	1,75	2	1,65
	Volkswohl Bund	FondsBasisRente BFR <sup>5)</sup>	4890	AA-	1,25	FFF	FFF	1	149,00	227,00	2,50	2,1	1,65
4	Swiss Life	Basisplan Plus FRV Stand. 771 <sup>6)</sup>	4897	A-	2,25	FFF	FFF	1	152,89	232,40	2,25	1,85	1,75
5	Allianz	BasisRente Invest BVRF1	5686	AA	1	FFF	FFF	1	144,35	217,12	3,00	2,15	1,80
	Continentale	Fonds-Rente Basis FR3B <sup>6)</sup>	5655	AA- (= A)	2	FF+	FFF	1,25	152,00	229,00	2,25	2,2	1,80
	Gothaer	BasisVorsorge-Fonds FR13-5	4854	A	2	FFF	FFF	1	147,70	221,10	2,50	2	1,80
	Stuttgarter	BasisRente invest 59	4903	A	2	FFF	FFF	1	148,00	224,00	2,50	3	1,80
6	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	FFF	FFF	1	142,00	215,00	3,00	2,25	1,95
	Nürnberger	Basis InvestRente NFR2708T	4555	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	138,59	207,67	3,25	2,5	1,95
7	Helvetia	CleVesto Allcase (Basis) FWL <sup>6)</sup>	4971	A	2	FFF	FFF	1	141,00	217,00	3,00	2,6	2,00

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung Rente 3% und 6% je 1/2; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; <sup>5)</sup> Tod vor Rente:

Beitragsrückgewähr; <sup>6)</sup> Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG

Die Top Ten der Langläufer

Axa, DBV Deutsche Beamten, Canada Life und WWK heißen die Serviceversicherer, die bei den

Fondspolice (Laufzeit 35 Jahre) auf den ersten drei Plätzen liegen.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungssatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
1	Axa	FondsBasisRente AF1	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	260,30	482,94	1,25	1,85	1,15
	DBV Deut. Beamten	FondsBasisRente AF1	5830	AA-	1,25	FFF	FFF	1	260,30	482,94	1,25	1,85	1,15
2	Canada Life	Generation basic plus	4823	AA	1	FF	FF	2	289,80	524,03	1,00	1	1,40
3	WWK	BasisRente invest maxx FVx05	5799	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	242,96	447,75	2,25	2,12	1,55
4	HanseMerkur	Basis Care RB (Fonds) <sup>6)</sup>	5726	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	256,53	473,07	1,75	2	1,65
	Volkswohl Bund	FondsBasisRente BFR <sup>5)</sup>	4890	AA-	1,25	FFF	FFF	1	237,00	440,00	2,50	2,1	1,65
5	Continental	Fonds-Rente Basis FR3B <sup>6)</sup>	5655	AA- (= A)	2	FF+	FFF	1,25	247,00	454,00	2,00	2,2	1,70
6	Swiss Life	Basisplan Plus FRV Stand. 771 <sup>6)</sup>	4897	A-	2,25	FFF	FFF	1	242,22	449,46	2,25	1,85	1,75
7	Allianz	BasisRente Invest BVRF1	5686	AA	1	FFF	FFF	1	227,18	414,11	3,00	2,15	1,80
	Gothaer	BasisVorsorge-Fonds FR13-5	4854	A	2	FFF	FFF	1	238,50	428,60	2,50	2	1,80
	Stuttgarter	BasisRente invest 59	4903	A	2	FFF	FFF	1	239,00	440,00	2,50	3	1,80
8	Helvetia	CleVesto Allcase (Basis) FWL <sup>6)</sup>	4971	A	2	FFF	FFF	1	229,00	426,00	2,75	2,6	1,90
9	Alte Leipziger	Fondsgeb. Basisrente FR70	4563	A+	1,75	FFF	FFF	1	220,53	404,70	3,00	2,3	1,95
	LV 1871	Performer Basis-Rente	4522	A+	1,75	FFF	FFF	1	226,00	414,00	3,00	2,25	1,95

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung Rente 3% und 6% je 1/2; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; <sup>5)</sup> Tod vor Rente;

Beitragsrückgewähr; <sup>6)</sup> Tod vor Rente: Vertragsguthaben, mind. BRG

### Chancenreiches Wagnis

Risiko oder Sicherheit? Das ist die Frage, die jeder Sparer für sich selbst entscheiden muss. Risikofreudige Kunden sind jedenfalls bei den Fondspolizen richtig aufgehoben. Denn hier lassen sich höhere Ertragschancen erzielen – allerdings auch mit mehr Risiko. Heißt: Der Sparer wählt aus einer breiten Angebotspalette seine Favoriten aus Aktien-, Immobilien- oder Anleihenfonds aus und spekuliert damit auf hohe Renditen. Verkalkuliert er sich jedoch, kann das Geld im schlimmsten Fall komplett weg sein.

Wie bei den klassischen Versicherungen und den Hybrid-Produkten kann der Kunde auch bei den Fondspolizen zwischen Serviceversicherern und Direkttarifen wählen. Verbraucher, die sich für letztere entscheiden, sollten sich jedoch mit den Produkten bereits gut auskennen und höchstens noch Detailfragen besprechen müssen. Ausführliche Beratungsleistungen und persönlichen Kundenkontakt bieten hingegen die Serviceversicherer.

Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungssatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>	
<b>25 Jahre Laufzeit</b>													
1	Europa	LifInvest FondsBasisRente <sup>5)</sup>	5755	Conti: AA– (= A)	2	FF+	FFF	1,25	165,00	253,00	1,00	2,25	<b>1,30</b>
2	Hannoversche	BasisRente Invest FRB 3 <sup>5)</sup>	4878	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	155,72	237,99	1,75	1,8	<b>1,50</b>
3	CosmosDirekt	Fondsgeb. Basisrente FBH	4843	A++ (= AA)	1	FF	FF	2	153,66	231,23	2,25	2,1	<b>1,90</b>
4	InterRisk	FondsBasisRente AFRVB <sup>6)</sup>	5618	Vienna: A+	1,75	FFF	FFF	1	144,60	218,30	3,00	2,3	<b>1,95</b>
<b>35 Jahre Laufzeit</b>													
1	Europa	LifInvest FondsBasisRente <sup>5)</sup>	5755	Conti: AA– (= A)	2	FF+	FFF	1,25	271,00	508,00	1,00	2,25	<b>1,30</b>
2	Hannoversche	BasisRente Invest FRB 3 <sup>5)</sup>	4878	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	247,82	463,90	2,00	1,8	<b>1,60</b>
3	InterRisk	FondsBasisRente AFRVB	5618	Vienna: A+	1,75	FFF	FFF	1	231,30	424,60	2,75	2,3	<b>1,85</b>
4	CosmosDirekt	Fondsgeb. Basisrente FBH <sup>6)</sup>	4843	A++ (= AA)	1	FF	FF	2	240,90	442,41	2,25	2,1	<b>1,90</b>

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung Rente 3% und 6% je 1/2; <sup>4)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; <sup>5)</sup> Tod vor Rente;

Vertragsguthaben, mind. BRG; <sup>6)</sup> Überschuss nach Rente: Bonus

Spezialtarife der klassischen Policen

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Überschussrente <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungsatz	Gesamtnote <sup>4)</sup>
<b>25 J. Laufz.</b>	HDI	TwoTrust Klass. Basisr. RW	5791	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	123,80	171,50	1,75	2,5	<b>1,55</b>
<b>35 J. Laufz.</b>	HDI	TwoTrust Klass. Basisr. RW	5791	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	180,19	299,21	2,00	2,5	<b>1,65</b>

Fußnoten siehe unten

Policen nach britischem Konzept

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	garantierte Rente	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>4)</sup>	Rentensteigerungsatz
<b>25 J. Laufz.</b>	Canada Life	Generation basic plus	4823	AA	1	kein Rat.	kein Rat.	–	74,75	168,84	250,50	2,50	1
<b>35 J. Laufz.</b>	Canada Life	Generation basic plus	4823	AA	1	kein Rat.	kein Rat.	–	111,06	276,10	496,38	2,50	1

Fußnoten siehe unten

Sonderfälle mit verringertem Todesfallschutz

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating <sup>1)</sup>	Rente bei 3% <sup>2)</sup>	Rente bei 6% <sup>2)</sup>	Note Rente gesamt <sup>3)</sup>	Rentensteigerungsatz	Gesamtnote <sup>6)</sup>
<b>25 J. Laufz.</b>	PrismaLife	PrismaBasis <sup>7)</sup>	4895	AA (= A+)	1,75	FFF	FFF	1	164,04	244,42	1,50	2	<b>1,35</b>
<b>25 J. Laufz.</b>	Vorsorge	Basis Rente fonds VHB41 <sup>8)</sup>	4991	A+	1,75	FF+	FF	1,75	168,37	253,93	1,00	0	<b>1,45</b>
<b>35 J. Laufz.</b>	PrismaLife	PrismaBasis <sup>7)</sup>	4895	AA (= A+)	1,75	FFF	FFF	1	269,83	485,52	1,25	2	<b>1,25</b>
<b>35 J. Laufz.</b>	Vorsorge	Basis Rente fonds VHB41 <sup>8)</sup>	4991	A+	1,75	FF+	FF	1,75	270,09	495,06	1,00	0	<b>1,45</b>

in Euro, Fall s.S. 8, je Gesellschaft nur ein Tarif; <sup>1)</sup> Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; <sup>2)</sup> Wertentwicklung nicht garantiert; <sup>3)</sup> Gewichtung Garantierrente und Überschussrente je 1/2; <sup>4)</sup> Gewichtung garantierte Rente, Rente mit 3% und mit 6% je 1/3; <sup>5)</sup> Gewich-

tung Rente 3% und 6% je 1/2; <sup>6)</sup> Gewichtung Finanzstärke 20%, FB-Rating und Rente je 40%; <sup>7)</sup> prozentuale Todesfallsumme bei Tod vor Rente von 110% auf 100% des Deckungskapitals fallend, keine Leistung bei Tod nach Rente, dynamische Rente; <sup>8)</sup> mind. 50% der Beitragssumme bei Tod vor Rente, keine Leistung bei Tod nach Rente, Überschuss nach Rente: Bonus

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



## 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