

R A T I N G - S P E Z I A L

FOCUS

DAS MODERNE WIRTSCHAFTSMAGAZIN www.focus.de
MONEY

DIE
BESTEN
SOFORT-
RENTEN

Das haben Sie sich verdient

Ruhestand, wann ich ihn will – finanziell gesichert



Entspannung: Ist der Arbeitsstress endgültig vorbei, lässt sich das ruhige Leben ganzjährig genießen



Sofortrente

Individueller Ruhestand

Wer sich die Freiheit nimmt, seinen Rentenbeginn selbst festzulegen, oder einfach sein Ruhegehalt finanziell aufstocken möchte, ist mit privaten Sofortrenten gut bedient

Die grundsätzliche Einstellung zu ihrem aktiven Berufsleben dürfte sich bei den meisten Menschen wohl irgendwo zwischen den zwei Extremen einpendeln, die ganz gut durch bekannte Aphorismen zu symbolisieren sind: „Wir leben, um zu arbeiten“ einerseits und „Wer die Arbeit kennt und sich nicht drückt, der ist verrückt“ andererseits. Aber ganz gleich, wo sich jeder Berufstätige individuell auf dieser Skala verortet, in der Regel sind die meisten gegen Ende ihres Arbeitslebens doch ganz froh, dass der wohlverdiente Ruhestand endlich beginnt.

Wer freut sich nicht darauf, mehr Zeit für seine Hobbys zu haben, sich wieder intensiver dem Zusammenleben mit dem Partner oder der ganzen Familie widmen zu können, lange gewünschte Traumreisen anzugehen, Freunde häufiger zu sehen, nochmals ganz neue Fertigkeiten zu erlernen, bislang vernachlässigte Interessen auszuleben oder, oder – denkbar sind unzählige Situationen, wie sich

die neu gewonnene Freizeit nutzen lässt, wenn die beruflichen Verpflichtungen wegfallen.

Nach eigenem Gusto. Besonders glücklich schätzt sich aber, wer diesen Zeitpunkt selbst bestimmen kann. Nicht erst auf das reguläre Renteneintrittsalter mit 67 Jahren warten zu müssen, sondern vielleicht schon früher seinen dritten Lebensabschnitt anzugehen – das ist ein Privileg, das jedoch gut durchdacht sein will. Vor allem, weil eine solche Entscheidung auch enorme wirtschaftliche Folgen nach sich zieht. So kann etwa durch fehlende Beitragsjahre, dauerhaft geringere Rentenansprüche oder eventuell frei zu finanzierende Überbrückungszeiten der gewohnte Lebensstandard ernsthaft bedroht sein. Insofern gilt es, all solche Einbußen monetär auszugleichen.

So oder so, ob der persönliche Lebensplan einen früheren Ruhestand favorisiert oder die reguläre Rente ordentlich aufgepeppt werden soll, für beide Fälle kommt

eine Sofortrente in die engere Wahl. Dabei erhalten Kunden lebenslang monatliche Rentenleistungen, die direkt nach der einmaligen Einzahlung eines höheren Geldbetrags beginnen. Dieser könnte zum Beispiel aus fälligen Spardepots oder Kapitallebensversicherungen, Erbschaften, beruflichen Bonuszahlungen oder sonstigen höheren Erträgen stammen. „Eine Sofortrente bietet ein sicheres Polster für den Lebensabend, denn eine regelmäßige Zahlung bis zum Lebensende ist garantiert“, erklärt Michael Franke, Geschäftsführer des auf Versicherungen spezialisierten Analysehauses Franke und Bornberg (FB).

Passende Einstellung. Damit aber später keine bösen Überraschungen drohen, sollten trotz des einfachen Grundprinzips einige Stellschrauben beachtet werden. So sorgt etwa eine Rentengarantiezeit dafür, dass bei frühem Tod des Versicherten die Rente auf jeden Fall noch die vereinbarte Mindestzeit an die Angehörigen weiterbezahlt wird. Zum Inflationsausgleich ist eine volldynamische Steigerung der Rentenleistungen sinnvoll. Das bedeutet, die

Auszahlungen können normalerweise nicht mehr gekürzt werden, sondern werden ganz im Gegenteil in der Regel jährlich erhöht – je nach Kapitalkraft und erwirtschafteten Überschüssen des Anbieters. Auch dieses erhöhte Niveau ist dann lebenslang gesichert. Zu versteuern sind die Rentenleistungen übrigens nur mit einem äußerst geringen Ertragsanteil, dessen Höhe sich nach dem Alter des Versicherten zu Auszahlungsbeginn richtet.

Dennoch darf man natürlich keine Wunder erwarten: „Wie bei Versicherungen üblich, werden nicht alle Kunden am Ende mehr rausbekommen, als sie eingezahlt haben“, sagt FB-Chef Franke. Aber auf die Einstellung kommt es an: „Optimisten werden die Wette auf ein langes Leben mit gutem Gefühl angehen, Pessimisten können sich damit trösten, dass mit Hilfe vertraglicher Vereinbarungen das eingezahlte Geld für den Fall eines frühzeitigen Todes für die Angehörigen abgesichert werden kann.“

WERNER MÜLLER

SO WURDE GETESTET

Die Bewertung im Detail

Gemeinsam mit den Versicherungsexperten des Analysehauses Franke und Bornberg hat FOCUS-MONEY wieder die besten Sofortrenten ermittelt. Die Top-Tarife müssen dabei in mehreren Bereichen überzeugen:

Die **Bonität des Anbieters** sollte gewährleistet sein, damit die Versicherung auch über die gesamte Vertragslaufzeit zahlungsfähig bleibt. Dies prüfen renommierte nationale und internationale Rating-Agenturen. Deren Bonitätsurteile werden nach nebenstehender Tabelle in Schulnoten übersetzt. Es zählt jeweils die beste Bewertung, die in den Tabellen auch angegeben wird. Bei den zwei Ratings von Assekurata macht der Zusatz „B“ das reine Bonitäts- und „U“ das Unternehmens-Rating kenntlich.

Bezüglich der **Leistungen der Sofortrente** kommt es auf die konkreten Zusagen in zwei Musterfällen an: Ein 60-jähriger Kunde möchte 100000 Euro und ein 67-jähriger 150000 Euro in eine sofort beginnende Rentenzahlung umwandeln. Beide Policen gewähren eine zehnjährige Rentengarantiezeit. Da die Auszahlungen volldynamisch steigen sollen, kommt es auf die Garantierenten, die voraussichtlichen Renten im zweiten und im 15. Jahr an. Zudem zählt der aktuelle Rentensteigerungssatz (s. Tabellen mit Schulnoten).

In die **Gesamtnote** fließen dann je zu einem Drittel die Finanzstärke, die Garantierente und die Überschussrente (bestehend aus der Rente im 2. und der im 15. Jahr zu je 40 Prozent und dem Steigerungssatz zu 20 Prozent) ein. Dargestellt werden in den Tabellen (s. S. 4) aber nur die „hervorragenden“ und die „sehr guten“ Tarife – jeweils in alphabetischer Reihenfolge.

Gesamtnote	Bewertung
1,00 bis 1,49	Hervorragend
1,50 bis 1,99	Sehr Gut

Finanzstärke-Ratings

S&P	Fitch	Moody's	A.M. Best	Assekurata, Bonität	Assekurata, Unternehmensrating	Map-Report, Bilanzbewertung	DFSI, Unternehmensqualität	Note
AAA	AAA	Aaa	A++	AAA				
AA+	AA+	Aa1	A+	AA+				
AA	AA	Aa2	A+	AA	A++	mmm	AAA	1
AA-	AA-	Aa3	A	AA-			AA+	1,25
A+	A+	A1	A	A+	A+	mm		1,75
A	A	A2		A			AA	2
A-	A-	A3	A-	A-	A	m	A+	2,25
BBB+	BBB+	Baa1	B++	BBB+	A-	m-	A	2,75
BBB	BBB	Baa2		BBB	B+		BBB+	3
BBB-	BBB-	Baa3	B+	BBB-			BBB	3,25

Quellen: Standard & Poor's, Fitch Ratings, Moody's, A.M. Best, Assekurata, Map-Report, DFSI

60 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag

Garantierente	Rente 2. Jahr	Rente 15. Jahr	Rentensteigerungssatz
ab 280 = 1	ab 285 = 1	ab 370 = 1	ab 2,2 = 1
ab 275 = 1,5	ab 280 = 1,5	ab 360 = 1,5	ab 2,0 = 1,5
ab 270 = 2	ab 275 = 2	ab 350 = 2	ab 1,8 = 2
ab 265 = 2,5	ab 270 = 2,5	ab 340 = 2,5	ab 1,6 = 2,5
ab 260 = 3 usw.	ab 265 = 3 usw.	ab 330 = 3 usw.	ab 1,4 = 3 usw.

Nettotarife: Noten beginnen immer eine Stufe höher (Ausnahme: Rentensteigerungssatz)

67 Jahre, 150000 Euro Einmalbeitrag

Garantierente	Rente 2. Jahr	Rente 15. Jahr	Rentensteigerungssatz
ab 520 = 1	ab 530 = 1	ab 700 = 1	ab 2,2 = 1
ab 510 = 1,5	ab 520 = 1,5	ab 675 = 1,5	ab 2,0 = 1,5
ab 500 = 2	ab 510 = 2	ab 650 = 2	ab 1,8 = 2
ab 490 = 2,5	ab 500 = 2,5	ab 625 = 2,5	ab 1,6 = 2,5
ab 480 = 3 usw.	ab 490 = 3 usw.	ab 600 = 3 usw.	ab 1,4 = 3 usw.

Nettotarife: Noten beginnen immer eine Stufe höher (Ausnahme: Rentensteigerungssatz)

Sofortrente, Alter 60 Jahre, 100 000 Euro Einmalbeitrag

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss im 2. Jahr	Rente inkl. Überschuss im 15. Jahr	Rentensteigerungssatz (%)	Bewertung
Serviceversicherer							
Allianz	PrivatSofortRente (R3U)	AA (S&P/Fitch)	274,93	281,56	383,38	2,40	Hervorragend
LV 1871	RT30	mmm (Map-Report)	273,17	284,00	370,00	2,00	Hervorragend
R+V	LSE	AA (Fitch)	272,97	286,51	392,47	2,45	Hervorragend
Alte Leipziger	RV11	mmm (Map-Report)	269,30	274,28	348,08	1,85	Sehr Gut
Continentale	RC	AA+ (DFSFI)	276,28	277,00	335,00	1,70	Sehr Gut
Ergo Vorsorge	Sofort-Rente (REN317031S)	AA (Fitch)	273,90	278,44	350,18	1,60	Sehr Gut
HUK-Coburg	RSGT	AAA (DFSFI)	278,25	282,38	342,10	1,48	Sehr Gut
InterRisk	ALR3	mmm (Map-Report)	271,10	275,90	346,40	1,81	Sehr Gut
Nürnberger	NR2903	A+ (Fitch)	275,17	279,83	348,33	1,70	Sehr Gut
Stuttgarter	Sofortrente classic 30.8	AA+ (DFSFI)	273,57	277,00	352,00	1,85	Sehr Gut
Württembergische	SR	AA (DFSFI)	273,05	279,46	377,98	2,35	Sehr Gut
Direkttarife							
Europa	E-SR	AAA (DFSFI)	286,02	286,00	353,00	1,90	Hervorragend
HUK24	RSGT24	HUK: AAA (DFSFI)	281,41	285,59	345,99	1,48	Hervorragend
Hannoversche	R1	A++ (Assekurata, U)	280,70	284,37	336,30	1,35	Sehr Gut
WGV	L3E	mmm (Map-Report)	277,02	281,18	341,22	1,65	Sehr Gut
Nettotarife							
Ergo Vorsorge	Sofort-Rente (REN317035S)	AA (Fitch)	285,50	290,23	365,01	1,60	Hervorragend
MyLife	Classic (LSN)	AA+ (DFSFI)	283,78	293,33	363,80	2,75	Hervorragend
Die Bayerische	17860 – C-Honorartarif	AA+ (DFSFI)	280,08	285,40	364,53	1,90	Sehr Gut

Datenstand: 23.03.2019; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seite 3; Überschusswerte nicht garantiert; Rentensteigerungssatz inkl. Beteiligung an den Bewertungsreserven; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

Sofortrente, Alter 67 Jahre, 150 000 Euro Einmalbeitrag

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss im 2. Jahr	Rente inkl. Überschuss im 15. Jahr	Rentensteigerungssatz (%)	Bewertung
Serviceversicherer							
Allianz	PrivatSofortRente (R3U)	AA (S&P/Fitch)	510,13	522,51	711,78	2,40	Hervorragend
R+V	LSE	AA (Fitch)	507,02	532,17	728,97	2,45	Hervorragend
Alte Leipziger	RV11	mmm (Map-Report)	499,01	508,24	645,01	1,85	Sehr Gut
Continentale	RC	AA+ (DFSFI)	512,70	514,00	622,00	1,70	Sehr Gut
Ergo Vorsorge	Sofort-Rente (REN317031S)	AA (Fitch)	509,40	518,04	668,55	1,60	Sehr Gut
HUK-Coburg	RSGT	AAA (DFSFI)	515,88	523,55	634,27	1,48	Sehr Gut
InterRisk	ALR3	mmm (Map-Report)	501,00	509,90	640,90	1,81	Sehr Gut
LV 1871	RT30	mmm (Map-Report)	505,27	526,00	683,00	2,00	Sehr Gut
Nürnberger	NR2903	A+ (Fitch)	510,00	518,67	645,67	1,70	Sehr Gut
Stuttgarter	Sofortrente classic 30.8	AA+ (DFSFI)	505,34	514,00	653,00	1,85	Sehr Gut
Württembergische	SR	AA (DFSFI)	506,94	518,85	701,75	2,35	Sehr Gut
Direkttarife							
Europa	E-SR	AAA (DFSFI)	531,11	532,00	657,00	1,90	Hervorragend
Hannoversche	R1	A++ (Assekurata, U)	523,33	530,11	625,92	1,35	Hervorragend
HUK24	RSGT24	HUK: AAA (DFSFI)	521,74	529,50	641,47	1,48	Hervorragend
WGV	L3E	mmm (Map-Report)	513,38	521,08	632,36	1,65	Sehr Gut
Nettotarife							
Ergo Vorsorge	Sofort-Rente (REN317035S)	AA (Fitch)	530,97	539,98	696,87	1,60	Hervorragend
MyLife	Classic (LSN)	AA+ (DFSFI)	528,79	546,60	677,91	2,75	Hervorragend
Die Bayerische	17860 – C-Honorartarif	AA+ (DFSFI)	518,52	528,37	674,83	1,90	Sehr Gut

Datenstand: 23.03.2019; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seite 3; Überschusswerte nicht garantiert; Rentensteigerungssatz inkl. Beteiligung an den Bewertungsreserven; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

