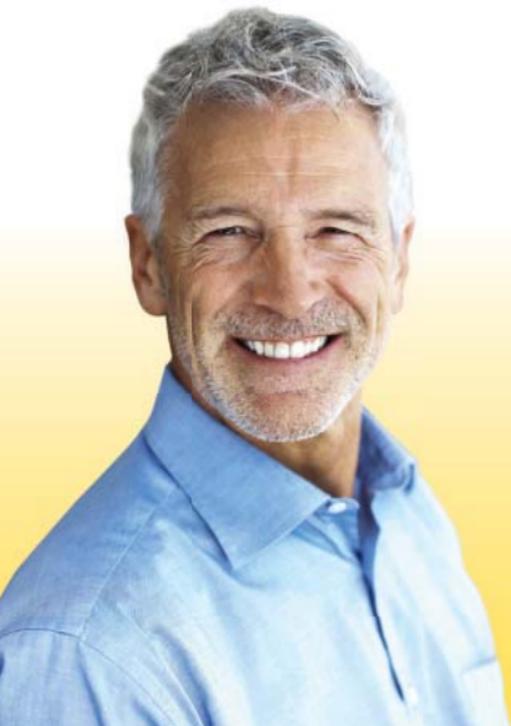


RENTE *sofort?* Oder in 5 Jahren?

So verwirklichen Sie Ihren Traum





Ihr persönliches Vorsorgekonzept

PrismaFlex – Die fondsgebundene Rentenversicherung von PrismaLife.

Einzahlen und profitieren!

Okay, die Wahrscheinlichkeit, einen Sechser im Lotto zu haben, liegt bei 1 zu 14 Millionen. Und wünscht man sich noch die richtige Superzahl dazu, wächst die Wahrscheinlichkeit sogar auf 1 zu 140 Millionen. Aber was, wenn es doch klappt? Dann sollte ein Teil des Gewinns auf jeden Fall für einen finanziell abgesicherten Lebensabend abgezwickelt werden. Doch nicht nur der Jackpot, auch andere hohe Auszahlungen wie ein Erbe, Bonus oder fällige Lebensversicherungen lassen sich für das Rentenalter anlegen. Und wie? Zum Beispiel mit einer Sofortrente. Sparer erhalten dann sofort oder zu einem späteren gewünschten Zeitpunkt eine monatliche Rente – und zwar lebenslang. Dann sollte auch im Ruhestand noch Urlaub oder ein neues Auto möglich sein. Wer also über eine größere Geldsumme verfügt, sollte die eigene Rentenlücke mit einer Sofortrente schließen. Selbst wenn es verlockender scheinen sollte, die Summe einfach auf den Putz zu hauen.

INHALT

Einführung 4

Eine Sofortrente bietet Sparern verschiedene Vorteile. Was es bei Vertragsabschluss alles zu beachten gibt

Die besten Sofortrenten 10

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

Aufgeschobene Rente 19

Bereits heute mit einer größeren Geldsumme für spätere Rentenzahlungen sorgen

Policen mit Wartezeit 22

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

Redaktion: Julia Hassmann, Werner Müller; Stand: März 2014

Fotos: 123RF (2), Dreamstime



Entspannung:
Mit einer Sofortrente
den Lebensabend
dauerhaft absichern

Keine Sorgen mit der Sofortrente

Glauben Sie, dass Ihnen eine angesparte Summe von 100 000 Euro für die Aufbesserung der Rente im Ruhestand ausreicht? Wahrscheinlich nicht. Denn entnimmt der Rentner dem Kapital monatlich 500 Euro, ist das Geld bei einem angenommenen Zins von 2,5 Prozent bereits nach 17,5 Jahren aufgebraucht. Was aber, wenn der Ruheständler älter wird? Dann schaut er finanziell in die Röhre. Das Risiko ist mit einer Sofortrente abgedeckt. Denn hier wird die monatlich berechnete Rente lebenslang gezahlt. Und das ist nicht der einzige Vorteil der Altersvorsorgevariante, denn auch der Rentenzeitpunkt lässt sich selbst bestimmen. Gut so, denn Studien ergaben, dass es den Deutschen wichtiger ist, frühzeitig in Rente zu gehen als besonders gut versorgt zu sein. Mit der Sofortrente gelingt Sparern sogar beides.

Lebenslange Rente. Doch wie funktioniert eine Sofortrente? Hier zahlt der Kun-

de eine einmalige Summe ein und erhält dann unmittelbar – oder nach einer selbst gewählten Aufschubzeit – eine monatliche Rente. Wer also eine Lebensversicherung ausgezahlt bekommt, erbt, eine Bonuszahlung vom Arbeitgeber erhält oder doch im Lotto gewinnt, kann das Geld direkt investieren und so seinen Lebensabend finanziell absichern. Und zwar dauerhaft. „Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag dienen der Altersvorsorge. Bei der Entscheidung für ein solches Produkt sollte also nicht der Anlageerfolg im Fokus stehen, sondern der Wunsch nach einer sicheren und natürlich möglichst lange andauernden Rentenzahlung bis zum Lebensende“, sagt Michael Franke vom Analysehaus Franke und Bornberg.

Angehörige absichern. „Wichtig dabei ist, auch für den Todesfall Vorsorge zu treffen und ein passendes Todesfallmodell vertraglich zu fixieren. Das kann zum ►

Steuervorteil hoch zwei

Bei der Sofortrente bleiben die Erträge in der Ansparphase steuerfrei, und gleichzeitig ist bei lebenslangen Renten nur der spezielle Ertragsanteil steuerpflichtig. Der richtet sich nach dem Alter des Versicherten bei Rentenbeginn und bleibt für alle weiteren Zahlungen gleich. Startet die Rente etwa mit 67 Jahren, muss der Versicherte einen Ertragsanteil von 17 Prozent mit seinem individuellen Steuersatz versteuern.

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

Quelle: EStG

Beispiel eine Rentengarantie für einen bestimmten Zeitraum sein, in dem dann die Rente auch nach dem Tod des Versicherten weitergezahlt wird“, so der Experte. Neben einer Rentengarantiezeit lässt sich auch eine Beitragsrückgewähr vereinbaren. Bei beiden Varianten bekommen Angehörige vom Versicherer einen Teil des Geldes zurück. Bei der Beitragsrückgewähr überweist der Anbieter den Erben den noch offenen Restbetrag der Ansparsumme, der noch nicht per Rentenzahlung verbraucht ist.

Garantie und mehr. Fragt sich jedoch, wie hoch die Rente überhaupt ausfällt. Eine Mindestrente ist bei der klassischen Sofortrente fest zugesagt. Doch der Auszahlungsbetrag setzt sich nicht nur aus der garantierten Zahlung, sondern aus zwei Komponenten zusammen. Einmal eben aus dem garantierten Teil mit einem Zins von 1,75 Prozent, der auf den Sparanteil gezahlt wird. Und zweitens aus der Überschussbeteiligung. Je bes-

Verschiedene Auszahlungsoptionen zur Wahl

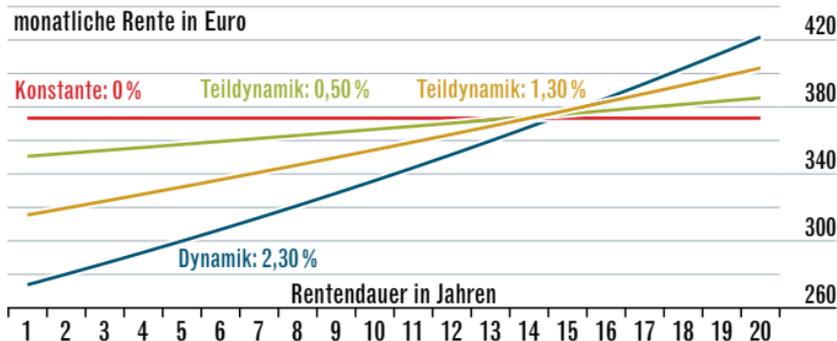
Volldynamische Rente. Bei einer volldynamischen Rente steigt die Auszahlung in der Regel jährlich an. Nach mehreren Rentenjahren kann das zu deutlich höheren Rentenleistungen als bei den anderen Varianten führen (s. Grafik unten).

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 samt einer Aufschubzeit ist es möglich.

Überschussverwendungssysteme im Vergleich eines Versicherers Euro



Quelle: Franke und Bornberg

ser der Anbieter wirtschaftet, desto mehr bleibt zusätzlich für den Kunden übrig. Außerdem kann der Sparer selbst bestimmen, wie die Auszahlung erfolgen soll. Hier besteht die Wahl zwischen konstanter, teil- oder voll-dynamischer Variante. Empfehlenswert ist meist eine voll-dynamische Rente, da sie die Inflation ausgleicht (siehe Seite 7).

Interessanter Steuervorteil. Noch ein Pluspunkt: Die Erträge bleiben in der Ansparphase komplett steuerfrei. Das ist auch für Einmalbeiträge wichtig: Der Großteil des Kapitals wird ja nicht sofort verbraucht, sondern für die weiteren Rentenzahlungen angelegt. Dazu kommt, dass bei lebenslangen Renten nur der spezielle Ertragsanteil steuerpflichtig ist (s. S. 6). Macht summa summarum einen nicht außer Acht zu lassenden doppelten Steuervorteil.

Nicht zu vergessen, dass mit einer Sofortrente auch noch kurz vor dem Ruhestand ein Teil des Vermögens für eine dauerhafte Absicherung angelegt werden kann. So

ist es für eine sinnvolle Altersvorsorge nie zu spät. Wer allerdings bereits vorher zu einer höheren Summe kommt, kann das Geld auch jetzt schon für später zurücklegen. Das Kapital wird in der Zwischenzeit von der Versicherung vermehrt und steht dann für den selbst gewählten Rentenbeginn zur Verfügung (s. ab S. 19). Natürlich unabhängig vom gesetzlichen Rentenalter.

Die Gewinner. Um den Vorsorgesparern bei der Auswahl der richtigen Police zu helfen, hat FOCUS-MONEY zusammen mit den Versicherungsexperten des Analysehauses Franke und Bornberg die verschiedenen Angebote genau unter die Lupe genommen. Als Ergebnis finden Sie auf den folgenden Seiten die besten Sofortrenten und die besten Policen gegen Einmalbeitrag mit Aufschubzeit. Bewertet wurden dabei in verschiedenen Musterfällen jeweils dynamisch steigende Renten mit einer zehnjährigen Garantiezeit. Die jeweiligen Top-Ten-Policen finden Sie auf den folgenden Seiten. ■

Zwei Musterfälle und drei Kriterien

In die Analyse der Sofortrente gehen zwei Beispielfälle ein: 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 Rentenleistungen werden dazu in ein Schulnotensystem übersetzt. In die Gesamtnote fließen gleichberechtigt zu je einem Drittel die Garantierente, die Überschussrente (bestehend jeweils zur Hälfte aus der Rente im zweiten und 15. Jahr) sowie die Finanzstärke des Versicherers ein.

FOCUS-MONEY-Benotung

Finanzstärke

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

Sofortrente 60 Jahre

Garantierente

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

Überschussrente 2. Jahr

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

Überschussrente 15. Jahr

über 460 = 1
ab 450 = 1,5
ab 440 = 2
ab 430 = 2,5
ab 420 = 3 usw.

Sofortrente 67 Jahre

Garantierente

über 610 = 1
ab 600 = 1,5
ab 590 = 2
ab 580 = 2,5
ab 570 = 3 usw.

Überschussrente 2. Jahr

über 620 = 1
ab 610 = 1,5
ab 600 = 2
ab 590 = 2,5
ab 580 = 3 usw.

Überschussrente 15. Jahr

über 830 = 1
ab 810 = 1,5
ab 790 = 2
ab 770 = 2,5
ab 750 = 3 usw.

Angaben in Euro

Mit Top-Policen zum Sofortrentner

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Condor	C26 Compact	AA-	1,25
2	HUK-Coburg	RSGT	AA+ (=AA-)	1,25
	R+V	LSE	AA-	1,25
3	Continentale	R1	AA+ (=AA-)	1,25
	Debeka	S1 (01/13)	A++ (=AA)	1
	Stuttgarter	SofortRente classic	A+	1,75
4	Allianz	R3UT	AA	1
5	Alte Leipziger	RV11	***** (=AA-)	1,25
	HanseMerkur	R 2013	AA (=A+)	1,75
	Nürnberger	NR2703	A+	1,75
6	Karlsruher	KSR	*** (=BBB+)	2,75
7	HDI	RSN13	A+	1,75
	InterRisk	ALR3 ³⁾	AA+ (=AA-)	1,25
	Württembergische	SR	A-	2,25
8	Itzehoer	E30	**** (=A)	2
	LV1871	RT3	A+	1,75

garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
324,00	2,5	336,45	431,25	2,25	2,00
327,61	2	333,24	415,95	3	2,08
320,59	2,5	334,21	439,58	2,5	2,08
321,89	2,5	329,00	437,00	2,75	2,17
322,77	2,5	328,00	426,00	3	2,17
320,08	2,5	328,00	458,00	2,25	2,17
319,73	3	326,65	430,88	2,75	2,25
316,87	3	323,84	429,73	3,25	2,50
320,95	2,5	327,06	418,30	3,25	2,50
318,83	3	326,00	435,33	2,75	2,50
320,11	2,5	327,63	443,12	2,5	2,58
317,89	3	324,72	428,14	3,25	2,67
314,50	3,5	321,10	421,30	3,25	2,67
318,08	3	325,23	434,33	2,75	2,67
322,87	2,5	327,00	392,24	3,75	2,75
313,45	3,5	326,00	425,00	3	2,75

Fußnoten siehe Seite 12/13 Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Die besten Angebote per Mausclick

Auch bei den Sofortrenten kann der Kunde zwischen verschiedenen Vertriebswegen wählen: Kennt er sich mit den Versicherungen noch wenig aus und wünscht eine persönliche Beratung zu seinem Absicherungsbedarf sowie der konkreten Produktwahl, dann ist er bei Serviceversicherern richtig aufgehoben. Sie bieten genau diese Dienstleistung und setzen beim Vertrieb ihrer Produkte ganz

auf den eigenen Außendienst, Versicherungsmakler und freie Vermittler. Außerdem hat der Versicherte hier einen gleich bleibenden Ansprechpartner, der bei Fragen stets kontaktiert werden kann. Die beste Sofortrenten-Police auf diesem Vertriebsweg hat die Condor (s. Seite 10/11).

Fühlt der Kunde sich dagegen bereits gut informiert und braucht nur noch letzte De-

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Europa	E-R1	AA+ (=AA-)	1,25
2	Ergo Direkt	MAXI-RENTE	A+	1,75
3	CosmosDirekt	R3	A++ (=AA)	1
	Hannoversche	R1	A++ (=AA)	1
4	HUK24	RSQT24	HUK: AA+ (=AA-)	1,25
5	WGV	L3E ³⁾	***** (=AA-)	1,25
6	Asstel	ARQS12PA	A+ (=A-)	2,25
7	Mamax	RE_D	** (=BBB-)	3,25

in Euro; Fall: Mann/Frau, 60 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, Rentengarantiezeit 10 Jahre, volldynamische Rente; Noten siehe Seite 9; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente (Rente 2. Jahr und



tails für seine Entscheidung, kann er auch Direkttarife abschließen. Die Versicherer setzen hier ganz auf den kostengünstigen Internet-Vertrieb. Für Fragen ist aber der Kontakt via Telefon oder E-Mail möglich. Meist werden die Policen von darauf spezialisierten Gesellschaften angeboten. Die besten Sofortrenten per Internet kommen dabei von der Europa vor der Ergo Direkt auf Platz zwei.

garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
334,11	1,5	342,00	463,00	1,25	1,33
337,71	1	347,67	445,44	1,5	1,42
330,91	1,5	337,20	430,67	2,25	1,58
335,43	1	340,27	409,41	2,75	1,58
331,34	1,5	337,04	420,68	2,5	1,75
325,93	2	331,63	415,52	3	2,08
327,83	2	338,03	411,93	2,75	2,33
328,92	2	334,51	416,47	3	2,75

Rente 15. Jahr je zur Hälfte); 3) Überschussystem Rentenphase: Bonusrente

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Die Sofortrenten mit den besten Leistungen

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Condor	C26 Compact	AA-	1,25
	HUK-Coburg	RSGT	AA+ (=AA-)	1,25
	R+V	LSE	AA-	1,25
2	Allianz	R3UT	AA	1
	Continental	R1	AA+ (=AA-)	1,25
	Debeka	S1 (01/13)	A++ (=AA)	1
	Stuttgarter	SofortRente classic	A+	1,75
	Alte Leipziger	RV11	***** (=AA-)	1,25
3	HanseMerkur	R 2013	AA (=A+)	1,75
	Nürnberger	NR2703	A+	1,75
	Ergo	RSN - REN313001S	AA-	1,25
4	HDI	RSN13	A+	1,75
	Karlsruher	KSR	*** (=BBB+)	2,75
	Württembergische	SR	A-	2,25

in Euro; Fall: Mann/Frau, 67 Jahre, 150000 Euro Einmalbeitrag, Rentengarantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten siehe Seite 9; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente (Rente 2. Jahr und

garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
589,18	2,5	611,80	784,16	2	1,92
594,70	2	604,93	755,06	2,5	1,92
582,99	2,5	607,75	799,35	2	1,92
580,74	2,5	593,40	783,18	2,5	2,00
586,54	2,5	599,00	796,00	2,25	2,00
585,71	2,5	596,00	780,00	2,5	2,00
581,51	2,5	596,00	832,00	1,75	2,00
574,89	3	587,54	779,64	2,75	2,33
584,16	2,5	595,34	762,82	2,75	2,33
578,58	3	591,58	790,25	2,25	2,33
573,19	3	583,81	762,18	3	2,42
577,25	3	589,66	777,48	2,75	2,50
583,11	2,5	596,81	807,20	2,25	2,50
579,42	3	592,45	791,18	2,25	2,50

Rente 15. Jahr je zur Hälfte)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Per Internet zu Top-Tarifen

Neben der Finanzstärke der Gesellschaften und der garantierten Rente spielt auch die Überschussrente für die Gesamtnote eine wichtige Rolle. So werden bei der Überschussrente sowohl die mögliche Rente im zweiten Jahr als auch die im 15. Jahr hälftig herangezogen. Zwar werden im Vergleich der Policen ohnehin nur voll-dynamische Renten berücksichtigt, aber auch diese werden,

je nach Gesellschaft, mit unterschiedlich hohen prozentualen Sätzen dynamisiert. Durch die Wertung beider Überschussrenten kann diese abweichende Entwicklung berücksichtigt werden und so auch in die Gesamtnote einfließen.

Bei den Direkttarifen ist die Platzvergabe in beiden Musterfällen klar: Es führt die Europa vor der Ergo Direkt. Platz drei belegt die

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Europa	E-R1	AA+ (=AA-)	1,25
2	Ergo Direkt	MAXI-RENTE	A+	1,75
3	CosmosDirekt	R3	A++ (=AA)	1
4	Hannoversche	R1	A++ (=AA)	1
	HUK24	RSGT24	Huk: AA+ (=AA-)	1,25
5	WGV	L3E ³⁾	***** (=AA-)	1,25
6	Asstel	ARQS12PA	A+ (=A-)	2,25
7	Mamax	RE_D	** (=BBB-)	3,25

in Euro; Fall: Mann/Frau, 67 Jahre, 150000 Euro Einmalbeitrag, Rentengarantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten siehe Seite 9; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente (Rente 2. Jahr und



CosmosDirekt, wobei sie sich im Musterfall des 60-Jährigen den Rang mit der Hannoverischen teilt.

Bei den Serviceversicherern landen im Beispielfall des 67-jährigen Kunden mit einem Einmalbeitrag von 150 000 Euro die Condor, HUK-Coburg und die R+V mit einer Gesamtnote von 1,92 gemeinsam auf dem ersten Treppchenplatz (s. Seite 14/15).

garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
609,38	1,5	623,00	844,00	1	1,25
619,00	1	637,17	815,18	1,25	1,33
600,40	1,5	611,81	781,41	2	1,50
608,65	1,5	617,35	741,35	2,5	1,67
601,46	1,5	611,80	763,64	2,25	1,67
591,39	2	601,74	753,97	2,5	1,92
594,94	2	613,30	745,83	2,5	2,25
599,00	2	609,18	758,44	2,5	2,58

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Rente 15. Jahr je zur Hälfte); 3) Überschussystem Rentenphase: Bonusrente



Top-Angebote aus dem Ausland

Im Zuge der europäischen Freiheiten sind bereits seit Längerem auch einige internationale Versicherer mit ihren Policen auf dem deutschen Markt aktiv. In der Regel kombinieren sie die erfolgreichen Tarifkonzepte ihrer Heimat mit den Produktanforderungen der deutschen Kunden.

Dabei unterliegen die Policen solch internationaler Anbieter zwar den deutschen Rechts- und Steuervorschriften, allerdings gelten in puncto Investitionsfreiheit und Versiche-

rungsaufsicht die Regeln ihrer jeweiligen Heimatländer.

Im Bereich der Sofortrente gibt es mit der Liechtensteiner PrismaLife nur einen internationalen Anbieter, der es in die Wertung geschafft hat. In der unten stehenden Tabelle sind dabei die Werte sowohl für den ersten als auch für den zweiten Musterfall zusammengefasst.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Gesamt-note ²⁾
	60 Jahre, Einmalbeitrag 100 000 Euro						
1	Prisma Life	PrismaRent edel.weiss	AA+ (=AA-)	339,00	346,00	462,00	1,08
	67 Jahre, Einmalbeitrag 150 000 Euro						
1	Prisma Life	PrismaRent edel.weiss	AA+ (=AA-)	613,00	627,00	837,00	1,08

in Euro; Fall: Mann/Frau, 60 bzw. 67 Jahre, 100 000 bzw. 150 000 Euro Einmalbeitrag, Rentengarantiezeit 10 Jahre, vll-dynamische Rente; Noten siehe Seite 9; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente (Rente 2. Jahr und Rente 15. Jahr je zur Hälfte)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Schon jetzt den Ruhestand im Blick

Golfspielen ist ein beliebter Sport. Draußen in der Natur die Bälle über den Platz zu schlagen freut junge wie ältere Sportler. Doch das Vergnügen ist nicht ganz billig, und manche Ruheständler können sich die Freizeitbeschäftigung nicht mehr leisten. Und das ist oft nicht das Einzige, worauf es später zu verzichten heißt.

Hohe Versorgungslücke. Droht den Deutschen im Rentenalter doch eine grö-

ßere Versorgungslücke als meistens angenommen? In der Regel gilt die Faustformel von rund 70 Prozent des letzten Nettoeinkommens für die Lebensstandardsicherung. Doch nach einer Studie der Ruhr-Universität Bochum wird mehr benötigt. So sind im Durchschnitt rund 87 Prozent des letzten Nettoeinkommens für einen sorgenfreien Lebensabend notwendig. Deshalb heißt es vorsorgen, damit auch im

Rentenalter ausreichend Geld zur Verfügung steht.

Gerade wer zu einer größeren Geldsumme kommt, sollte sich deshalb eine aufgeschobene Rente genauer ansehen. Dann ist auch in späteren Jahren eine Golfpartie gesichert.

Vorteilspaket. Bei der aufgeschobenen Rente legt der Vorsorgesparer eine größere Geldsumme sofort Gewinn bringend an und ruft erst später die lebenslangen Rentenzahlungen ab. Und zwar nicht dann, wenn es die Regierung vorschreibt, sondern zu dem Zeitpunkt, wenn es in die persönliche Lebensplanung passt. Das muss bei Vertragsabschluss nicht einmal genau festgelegt sein. Mit der Versicherung lässt sich nämlich auch eine flexible Zeitspanne vereinbaren.

Außerdem kann der Kunde später sein verzinstes Kapital in einer Summe wieder zurückhaben, falls er dann doch keine lebenslange Verrentung möchte. Allerdings sollte es genau überlegt sein, sich gegen die le-

benslange Rentenzahlung zu entscheiden. Denn wer weiß schon, wie alt er einmal wirklich wird. Bis es so weit ist und die Rente fällig wird, vermehrt sich der Einmalbeitrag aber zunächst bis zum Auszahlungstag. Und das sogar steuerfrei. Denn für Erträge in der Ansparphase muss der Kunde keinen Cent bezahlen.

Sieger-Policen. Gemeinsam mit dem Analysehaus Franke und Bornberg (FB) hat FOCUS-MONEY die besten Rentenpolicen gegen Einmalbeitrag ermittelt. Die Experten von FB analysieren bereits seit 1994 Versicherungsprodukte und -unternehmen. Bei der Analyse wurden zwei Beispielfälle bewertet: ein 55-jähriger Sparer mit fünf Jahren Wartezeit, also einem Rentenbeginn mit 60 Jahren, sowie ein 45-Jähriger mit 20 Jahren Aufschubzeit. Dabei werden 100 000 Euro einmalig einbezahlt. Die Gesamtnote setzt sich zu je einem Drittel aus der Garantierente, der Überschussrente und 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.

Einmalbeitrag 55 Jahre

Garantierente

über 350 = 1
ab 345 = 1,5
ab 340 = 2
ab 335 = 2,5
ab 330 = 3 usw.

Überschuss- rente

über 390 = 1
ab 380 = 1,5
ab 370 = 2
ab 360 = 2,5
ab 350 = 3 usw.

Einmalbeitrag 45 Jahre

Garantierente

über 490 = 1
ab 480 = 1,5
ab 470 = 2
ab 460 = 2,5
ab 450 = 3 usw.

Überschuss- rente

über 750 = 1
ab 725 = 1,5
ab 700 = 2
ab 675 = 2,5
ab 650 = 3 usw.

Angaben in Euro

Top-Policen mit kurzer Wartezeit

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Debeka	A6 (01/13) ³⁽⁶⁾	A++ (= AA)	1
2	Condor	Rente mit BRG C28 Compact	AA-	1,25
	Die Bayerische	aufgesch. Leibrente (13767)	AA+ (= AA-)	1,25
	InterRisk	ALR1E ⁵⁾	AA+ (= AA-)	1,25
	R+V	LE ⁴⁽⁶⁾	AA-	1,25
3	Allianz	R2EBU ⁶⁾	AA	1
4	Alte Leipziger	RV10	***** (= AA-)	1,25
	HUK-Coburg	RAGT	AA+ (= AA-)	1,25
	LV 1871	RT1E	A+	1,75
	Stuttgarter	FlexRente classic 33oG ³⁽⁶⁾	A+	1,75
	Universa	AktivRente 7341 ⁵⁾	AA (= A+)	1,75
5	Itzehoer	E26	**** (= A)	2
6	AachenMünchener	Rendite Plus ADP ³⁽⁷⁾	A (= A+)	1,75
	Concordia	RAE	A+ (= A-)	2,25
	Generali	Rente RE1	A (= A+)	1,75
	Oeco Capital	rent 22E	A+ (= A-)	2,25

garantierte Rente	Note Garantierende	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garant. Kapital	Kapital inkl. Übers. ¹⁾
340,23	2	352,56	3	2,00	104 773,00	108 571,56
341,99	2	352,43	3	2,08	103 026,06	103 985,59
335,61	2,5	360,30	2,5	2,08	103 786,25	111 420,32
334,20	3	376,10	2	2,08	102 939,00	115 840,00
340,21	2	350,13	3	2,08	102 489,83	103 310,41
333,30	3	360,11	2,5	2,17	101 498,00	109 661,86
336,20	2,5	357,91	3	2,25	102 740,02	109 372,83
337,62	2,5	351,36	3	2,25	102 266,20	106 429,56
332,94	3	373,96	2	2,25	102 275,92	112 560,98
339,44	2,5	366,59	2,5	2,25	102 741,35	110 960,48
331,83	3	370,00	2	2,25	102 844,00	112 686,00
337,17	2,5	362,59	2,5	2,33	103 038,49	110 807,00
339,27	2,5	359,50	3	2,42	104 172,00	110 430,00
334,80	3	374,50	2	2,42	102 338,00	112 468,00
335,80	2,5	359,00	3	2,42	102 512,00	109 604,00
336,10	2,5	366,60	2,5	2,42	103 554,00	111 435,00

Fußnoten siehe Seite 24/25
Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Auf direktem Weg zur Altersvorsorge

Bei den aufgeschobenen Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag wird genauso zwischen den verschiedenen Vertriebswegen mit unterschiedlicher Kundenansprache differenziert. Auf die kurze Distanz mit fünf Jahren Aufschubzeit siegt bei den Serviceversicherern die Debeka mit einer Gesamtnote von 2,00 (s. Seite 22/23). Den zweiten Platz teilen sich gleich vier Versicherer. So erreichen die Condor, die Bayerische, die Interrisk sowie

die R+V eine Bewertung von 2,08. Den letzten Podestplatz belegt die Allianz. Bei den Direkttarifen mit ihrer schlanken Kostenstruktur sichert sich bei der Aufschubrente mit kurzer Ansparphase die Ergo Direkt mit der Note 1,25 den Sieg. Mit einer Gesamtbewertung von 1,42 landet die WGV auf dem zweiten Platz, und die CosmosDirekt und die Hannoversche teilen sich den dritten Rang. Insbesondere bei sofort beginnenden Ren-

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Ergo Direkt	Maxirente	A+	1,75
2	WGV	L1E ⁵⁾	***** (= AA-)	1,25
3	CosmosDirekt	R1E	A++ (= AA)	1
	Hannoversche	R4 mit BRG	A++ (= AA)	1
4	Asstel	Rente Premium ARQ112EPA	A+ (= A-)	2,25
	Europa	E-R1 mit BRG & RGZ	AA+ (= AA-)	1,25
5	Mamax	RE_D	** (= BBB-)	3,25

in Euro; Fall: Mann/Frau, 55 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 5 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, 10 Jahre Rentengaranzzeit, verzinsliche Ansammlung der Überschüsse vor Rentenbeginn, voll-dynamische Rente; Noten s. S. 21; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente; 3) Tod vor Rente: Deckungskapital;



ten oder Zahlungen nach nur einer kurzen Ansparphase von hier fünf Jahren werden die Kostenvorteile der Direkttarife gegenüber den Serviceversicherern deutlich. Deren Angebot und die Bereitstellung von ausgiebigen Beratungsleistungen müssen schließlich auch bezahlt werden. Zu Informationszwecken sind außerdem bei den Aufschubrenten auch die Kapitalauszahlungen (garantiert und mit Überschuss) angegeben.

garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
351,67	1	397,25	1	1,25	108 466,00	119 851,00
346,48	1,5	382,76	1,5	1,42	106 256,54	117 383,00
345,58	1,5	372,40	2	1,50	106 065,00	114 296,00
345,89	1,5	379,10	2	1,50	107 449,00	116 091,00
346,74	1,5	389,17	1,5	1,75	106 280,00	117 475,08
356,16	1	356,16	3	1,75	107 997,00	107 997,00
346,96	1,5	367,17	2,5	2,42	106 705,51	112 922,41

4) Rentengarantiezeit: 13 Jahre; 5) Überschusssystem nach Rente: Bonus; 6) Überschusssystem vor Rente: Bonus bzw. Erlebensfallbonus oder Termfix-Bonus; 7) Überschusssystem vor Rente: Rentenerhöhung

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Die besten Aufschubrenten mit langer Laufzeit

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Stuttgarter	FlexRente classic 330G ³⁾⁶⁾	A+	1,75
2	HanseMerkur	R, BRG	AA (= A+)	1,75
	InterRisk	ALR1E ⁵⁾	AA+ (= AA-)	1,25
3	Allianz	R2EBU ⁶⁾	AA	1
4	Alte Leipziger	RV10	***** (= AA-)	1,25
5	Condor	Rente mit BRG C28 Compact	AA-	1,25
	Continentale	R1 mit BRG & RGZ	AA+ (= AA-)	1,25
	LV 1871	RT1E	A+	1,75
6	R+V	LE ⁴⁾⁶⁾	AA-	1,25
	VHV	VR4 mit BRG	*** (= BBB+)	2,75
	Württembergische	ARE	A-	2,25
7	Debeka	A6 (01/13) ³⁾⁶⁾	A++ (= AA)	1

in Euro; Fall: Mann/Frau, 45 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 20 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, 10 Jahre Rentengarantiezeit, verzinsliche Ansammlung der Überschüsse vor Rente, voll-dynamische Rente; Noten s. S. 21;

1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente

garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
462,56	2,5	756,32	1	1,75	131 688,60	215 320,22
475,14	2	722,54	2	1,92	135 998,92	206 811,72
459,90	3	732,00	1,5	1,92	133 605,00	212 658,00
453,92	3	711,25	2	2,00	130 021,00	203 730,63
460,00	2,5	693,67	2,5	2,08	132 355,11	199 588,54
471,04	2	641,61	3,5	2,25	133 439,68	178 019,72
469,79	2,5	652,83	3	2,25	134 183,00	186 462,57
457,39	3	705,63	2	2,25	132 078,87	199 827,26
468,72	2,5	639,62	3,5	2,42	132 782,46	177 383,34
455,86	3	730,92	1,5	2,42	133 333,00	210 255,00
463,54	2,5	675,63	2,5	2,42	132 713,00	193 240,00
464,48	2,5	616,74	4	2,50	134 560,00	178 669,62

3) Tod vor Rente: Deckungskapital; 4) Rentengarantiezeit: 14 Jahre; 5) Überschussystem nach Rentenbeginn: Bonus
 6) Überschussystem vor Rentenbeginn: Bonus bzw. Erlebensfallbonus oder Termfix-Bonus

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Gute Langläufer per Internet-Abschluss

Im zweiten Beispielfall zahlt ein 45-jähriger Sparer 100 000 Euro ein, möchte die Leistung allerdings erst in 20 Jahren abrufen. Gerade bei einer solch langen Ansparzeit wird deutlich, warum FOCUS-MONEY bei seinen Bewertungen seit Jahren auch auf die Finanzstärke der Gesellschaften großen Wert legt. Mit unterschiedlicher Gewichtung fließt diese stets in die Gesamtnote der Produktprüfungen ein. 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 sagen die Bonitätsratings internationaler und nationaler Analysehäuser aus. Dabei gehen diese oft unterschiedlich vor und haben auch eine jeweils eigene Bewertungsskala. Insofern muss die optisch gleiche Bonitätsstufe nicht auch die gleiche Aussagekraft haben. Deshalb ist in den Tabellen die inhaltlich jeweils vergleichbare Notenstufe in Klammern angegeben. Für die Benotung

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
1	Hannoversche	R4 mit BRG	A++ (= AA)	1
2	Ergo Direkt	Maxirente	A+	1,75
	Europa	E-R1 mit BRG & RGZ	AA+ (= AA-)	1,25
3	CosmosDirekt	R1E	A++ (= AA)	1
4	WGV	L1E ³⁾	***** (= AA-)	1,25
5	Asstel	Rente Premium ARQ112EPA	A+ (= A-)	2,25
6	Mamax	RE_D	** (= BBB-)	3,25

in Euro; Fall: Mann/Frau, 45 Jahre, 100 000 Euro Einmalbeitrag, 20 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, 10 Jahre Rentengarantiezeit, voll-dynamische Rente; Noten s. S. 21; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente,



zählt stets das beste Finanzstärkerating der verschiedenen Analysehäuser.

Doch wer bietet bei den Langläufern die besten Policen? Bei den Serviceversicherern überzeugt die Stuttgarter mit einer Gesamtnote von 1,75 und landet so vor der HanseMerkur und der Inter Risk, die sich den zweiten Platz teilen (s. S. 26/27). Bei den Direkttarifen gewinnt die Hannoversche mit einer Bewertung von 1,50 und lässt so die Ergo Direkt und die Europa mit 1,58 hinter sich.

garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
476,62	2	732,47	1,5	1,50	139 405,00	211 200,00
485,57	1,5	743,04	1,5	1,58	140 317,00	209 198,00
490,98	1	690,86	2,5	1,58	139 616,00	196 454,72
473,11	2	708,44	2	1,67	137 030,00	205 189,00
477,70	2	700,66	2	1,75	137 969,93	202 366,00
468,95	2,5	713,38	2	2,25	135 418,00	202 880,21
469,83	2,5	645,24	3,5	3,08	135 610,71	186 240,53

1/3 Überschussrente; 3) Überschussystem nach Rentenbeginn: Bonus

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Andere Berechnungsmodelle

Der Tarif von HDI ist mit den Angeboten der Serviceversicherer nicht vergleichbar, weil

hier andere mathematische Modelle zur individuellen Aufteilung der Kundenbeiträge

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
	55 Jahre, 5 Jahre Aufschubzeit			
1	HDI	TwoTrust Klassik Privat (RWE13) ³⁾	A+	1,75
	45 Jahre, 20 Jahre Aufschubzeit			
1	HDI	TwoTrust Klassik Privat (RWE13) ³⁾	A+	1,75

Policen gegen Einmalbeitrag internationaler Anbieter

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke
	55 Jahre, 5 Jahre Aufschubzeit			
1	PrismaLife	PrismaRent edel.weiss ⁴⁾⁵⁾	AA+ (= AA-)	1,25
2	LV 1871 Priv.Ass.	RTpE ⁷⁾	LV 1871: A+	1,75
	45 Jahre, 20 Jahre Aufschubzeit			
1	PrismaLife	PrismaRent edel.weiss ⁴⁾⁶⁾	AA+ (= AA-)	1,25
2	LV 1871 Priv.Ass.	RTpE ⁷⁾	LV 1871: A+	1,75

in Euro; Fall: Mann/Frau, 55 bzw. 45 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 5 bzw. 20 J. Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, 10 J. Renten-garantiezeit (RGZ), voll-dynamische Rente; Noten s. S. 21; 1) Leistungen nicht garantiert; 2) Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garan-



genutzt werden. Insofern ist der Tarif hier in einer eigenen Tabelle dargestellt.

garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
334,59	3	334,59	4	2,92	102 517,92	102 517,92
461,39	2,5	746,66	1,5	1,92	132 988,98	215 215,00

garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
367,00	1	420,00	1	1,08	107 906,00	123 494,00
353,82	1	391,46	1	1,25	104 426,34	113 429,98
521,00	1	895,00	1	1,08	144 445,00	247 963,00
503,12	1	722,26	2	1,58	139 940,41	197 398,51

tierente, 1/3 Überschussrente; 3) Tod vor Rente: Deckungskapital; 4) Tod vor Rente: steuerl. Mindesttodesfallleistung (110 % d. Deckungskapitals fallend auf 100 % bis Vertragsende); 5) RGZ: 11 J.; 6) RGZ: 12 J.; 7) mit klass. ÜB-gerechnet, keine Indexbeteiligung

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

„SO WEIT OBEN IST NUR PLATZ FÜR EINEN.“

SPITZENLEISTUNG: DIE ABSICHERUNG VOM TESTSIEGER.

Erfahren Sie mehr über Deutschlands beste Aufschubrente und viele weitere ausgezeichnete Produkte – auf hannoversche.de oder im persönlichen Gespräch unter 0511.9565-811.



FOCUS MONEY:
„Bester Lebensversicherer über einen Zeitraum von 6 Jahren“
Direktversicherer 2008-2013



// HANNOVERSCHER
EINFACH. BESSER. DIREKT.