

2020 **2025** **2030**

Bestimmen Sie

Ihren

Renten

Start

Mit der Steuer sparenden SOFORTrente

MAXI-RENTE

Ihre 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/maxirente

CK0772 P 56/58

Vorsorge lohnt!

Ja, es ist verlockend, eine größere Geldsumme einfach auf den Putz zu hauen. Da fallen einem plötzlich ganz viele schöne Dinge ein. Doch eines darf dabei nicht vergessen werden: die Altersvorsorge. Denn nur so lässt sich die Rentenlücke im Ruhestand schließen, reicht die gesetzliche Rente doch für ein finanziell sorgenfreies Leben schon lange nicht mehr. Aber mit der richtigen privaten Vorsorge gelingt es, im Alter finanziell ausreichende Mittel zur Verfügung zu haben. Eine gute Möglichkeit dafür ist die Sofortrente. Wer durch eine Bonuszahlung oder die Auszahlung einer Lebensversicherung zu Geld kommt, kann die Summe in eine lebenslange Rente umwandeln – sofort oder zu einem späteren, frei wählbaren Zeitpunkt. Nicht die Absenkung des Rentenniveaus und ein späterer Rentenbeginn sind also die richtige Antwort auf die Rentenlücke, sondern individuell vorzusorgen und selbst zu entscheiden, wann der wohlverdiente Ruhestand beginnen soll.

INHALT

Einführung 4

Für wen eignet sich eine Sofortrente? Welche Vorteile bietet sie? Und was ist bei Vertragsabschluss zu beachten? Die Antworten

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 20

Heute bereits eine größere Geldsumme für die spätere Rentenzahlung anlegen. So geht's

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: April 2013

Fotos: 123RF (2)

Strandlauf: mit einer Sofortrente finanziell abgesichert den Lebensabend genießen



Den Ruhestand voll auskosten

Was meinen Sie? Wie viel Geld fehlt den 38 Millionen Arbeitnehmern in Deutschland durchschnittlich im Rentenalter, wenn sie sich auf die staatliche Altersversorgung verlassen? Antwort: satte 800 Euro – pro Monat! Das ergab der neue „Vorsorgeatlas Deutschland“ der Universität Freiburg. Wer also später vergnügt am Strand spazieren gehen möchte oder seinen Enkeln einen Zuschuss zum Führerschein überreichen will, sollte vorsorgen. Zum Beispiel mit einer Sofortrente.

Einmalig einzahlen. Denn nicht nur durch eine private Rentenversicherung mit jahrzehntelangem Sparplan und regelmäßigen Einzahlungen lässt sich der Geldmangel im Alter beheben. Das geht auch mit einer Sofortrente. Dabei zahlt der Kunde nur eine einmalige Summe ein. Ob von der Auszahlung einer Lebensversicherung, dem Erbe, einer Bonuszahlung oder doch dem lang erhofften Lottogewinn – fließt das Geld in

eine Sofortrente, lässt sich der Lebensabend absichern. Und das dauerhaft.

Lebenslang versorgt. „Verbraucher, die über eine Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag nachdenken, sollten sich über den Charakter der Produkte im Klaren sein. Nicht der Kapitalanlageerfolg steht im Fokus, sondern eine verlässliche Geldleistung bis zum Lebensende“, sagt Katrin Bornberg vom Analysehaus Franke und Bornberg. Denn wer weiß schon genau, wie alt er wird. Hören sich 100 000 Euro angespartes Kapital zu Rentenbeginn noch sehr viel an, kann das Geld allerdings schon nach 17,5 Jahren aufgebraucht sein. Und zwar dann, wenn man monatlich 500 Euro entnimmt und von 2,5 Prozent Zinsen auf das Restkapital nach Steuern sowie einer jährlichen Erhöhung der Auszahlung um zwei Prozent als Inflationsausgleich ausgeht. Das passiert bei einer Sofortrente nicht. Selbst kurz vor dem Ruhestand lässt ▶

Die Steuerspar-Rente

Steuervorteil hoch zwei: Die Erträge in der Ansparphase bleiben steuerfrei, und bei lebenslangen Renten ist 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 nur 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

sich ein Teil des Vermögens noch für die lebenslange Absicherung anlegen.

„Wer sich nicht vollständig auf eine überdurchschnittliche Gesundheit verlassen will, sollte auch das passende Todesfallmodell berücksichtigen, damit in diesem Fall ein Teil des Kapitals erhalten bleibt“, sagt Expertin Bornberg. Denn durch eine vereinbarte Rentengarantiezeit oder eine Beitragsrückgewähr bekommen die Angehörigen dann vom Versicherer einen Teil des Geldes zurück. Im ersten Fall zahlt die Gesellschaft die Rente noch bis zum vereinbarten Termin an die Hinterbliebenen weiter. Im zweiten Fall überweist der Anbieter den Erben den noch offenen Restbetrag der Ansparsumme, der noch nicht per Rentenzahlung verbraucht ist.

Flexibler Beginn. Außerdem muss eine Rente gegen Einmalbetrag nicht unbedingt sofort starten. Vorsorgesparer können auch heute schon einen Betrag für später zurücklegen. Die Geld-

AUSZAHLUNG

Dynamisch oder konstant? Die Varianten

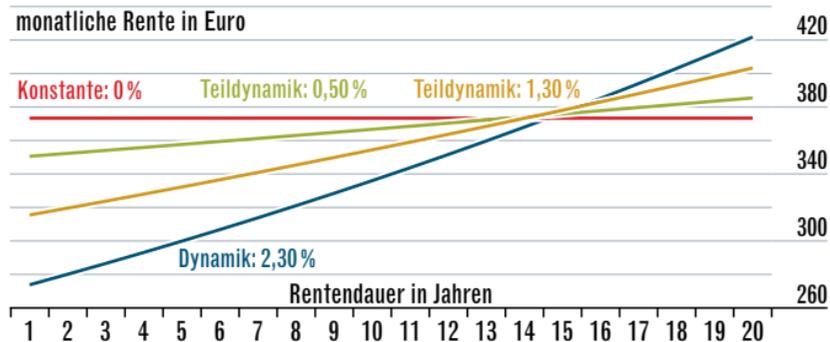
Volldynamische Rente. Bei einer volldynamischen Rente steigt die Auszahlung in der Regel jährlich an. Nach mehreren Rentenjahren kann das zu deutlich höheren Rentenleistungen als bei den anderen Varianten führen (s. Grafik unten).

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 möglich.

Überschussverwendungssysteme im Vergleich eines Versicherers



Quelle: Franke und Bornberg

summe wird in der Zwischenzeit von der Versicherung vermehrt und steht für den selbst gewählten Rentenbeginn zur Verfügung. Schön, wenn man dabei unabhängig vom gesetzlichen Rentenalter ist.

Noch ein Pluspunkt: Die Mindestrente ist fest zugesagt. Der Auszahlungsbetrag setzt sich dabei aus zwei Komponenten zusammen. Einmal dem garantierten Teil mit einem Zins von 1,75 Prozent, der auf den Sparanteil gezahlt wird, und der Überschussbeteiligung. Je besser der Anbieter wirtschaftet, desto mehr bleibt zusätzlich für den Kunden übrig. Wie die Auszahlung erfolgen soll, kann der Sparer selbst wählen. Gleich eine volldynamische Rente beispielsweise die Inflation aus, bleibt bei einer konstanten Rente der Auszahlungsbetrag weitgehend gleich (s. Seite 7).

Doppelter Steuervorteil. Und nicht zu vergessen: der doppelte Steuervorteil. Die Erträge bleiben nämlich in der Ansparphase komplett steuerfrei. Das gilt auch für Einmalbeiträge, denn der Großteil des Ka-

pitals wird ja nicht sofort verbraucht, sondern für die weiteren Rentenzahlungen angelegt. Und zweitens ist bei lebenslangen Renten nur der spezielle Ertragsanteil steuerpflichtig (s. Seite 6).

Die Gewinner. Eines ist seit dem 21. Dezember 2012 jedoch neu, nämlich dass Frauen und Männer für dieselbe Leistung nun den gleichen Beitrag zahlen. Warum? Weil seit dem Stichtag die neuen Unisex-Tarife gelten. Doch auch in der neuen Versicherungswelt stellt sich die Frage, welche Versicherer die besten Policen bieten. Deshalb hat FOCUS-MONEY zusammen mit den Versicherungsexperten des Analysehauses Franke und Bornberg die verschiedenen Angebote geprüft und die besten Sofortrenten und die besten Policen gegen Einmalbetrag mit Aufschubzeit ermittelt. Gefragt sind in verschiedenen Mustertfällen jeweils dynamisch steigende Renten mit einer zehnjährigen Garantiezeit. Die jeweiligen Top-Ten-Policen finden Sie auf den folgenden Seiten. ■

BEWERTUNG

Die 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 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

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

Überschussrente 2. Jahr

bis 340 = 1
bis 335 = 1,5
bis 330 = 2
bis 325 = 2,5
bis 320 = 3 usw.

Überschussrente 15. Jahr

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

Sofortrente 67 Jahre

Garantierente

bis 605 = 1
bis 595 = 1,5
bis 585 = 2
bis 575 = 2,5
bis 565 = 3 usw.

Überschussrente 2. Jahr

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

Überschussrente 15. Jahr

bis 820 = 1
bis 800 = 1,5
bis 780 = 2
bis 760 = 2,5
bis 740 = 3 usw.

Angaben in Euro

Die besten Sofortrenten

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierrente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
1	R+V	LSE	AA-	1,25	322,03	2,5	337,70	462,65	1,25	1,67
2	Condor	C26 Compact	A+	1,75	325,45	2	339,26	444,49	1,75	1,83
3	Debeka	S1 (01/13)	A++ (=AA)	1	324,16	2,5	330,00	434,00	2,25	1,92
	Helvetia	RSG2	A-	2,25	327,41	2	335,43	459,47	1,5	1,92
	Nürnberger	NR2703	AA+ (=AA-)	1,25	320,25	2,5	328,26	452,50	2	1,92
4	Allianz	R3	AA	1	321,15	2,5	328,10	432,81	2,5	2,00
	HUK-Coburg	RSGT	A+ (=A)	2	329,08	2	335,55	432,17	2	2,00
	Stuttgarter	T.30.8	A	2	321,50	2,5	331,00	486,00	1,5	2,00
5	HDI	RSN13	A+	1,75	319,29	3	327,11	448,08	2,25	2,33
	Karlsruher	KSR	A- (=BBB)	3	321,56	2,5	330,24	466,92	1,5	2,33
6	Alte Leipziger	RV11	A+	1,75	318,28	3	325,60	437,59	2,5	2,42
	WWK	KVS05	AA+ (=AA-)	1,25	317,20	3	323,94	426,09	3	2,42
7	AachenMünchener	SR	A (=A+)	1,75	315,33	3	322,70	436,49	2,75	2,50
	Ergo	REN313001S	AA-	1,25	315,68	3	321,38	410,34	3,25	2,50
	InterRisk	ALR3	Vienna Ins.: A+	1,75	315,90	3	323,20	435,20	2,75	2,50
	Neue Leben	R4	A++ (=AA)	1	313,92	3,5	320,98	428,65	3	2,50



Die besten Direkttarife für Sofortrenten

Auch bei den Sofortrenten hat der Kunde wie bei allen Versicherungen mehrere Vertriebswege zur Auswahl: Kennt er sich noch wenig aus, wünscht er eine persönliche Beratung zu seinem Absicherungsbedarf sowie der konkreten Produktwahl und legt er Wert auf einen gleich bleibenden Ansprechpartner, dann ist er auf jeden Fall bei Serviceversi-

chern richtig aufgehoben. Sie bieten genau diesen Service und setzen beim Vertrieb ihrer Produkte ganz auf den eigenen Außendienst, Versicherungsmakler und freie Vermittler. Die besten Sofortrenten-Policen hat auf diesem Weg R+V vor Condor (s. S. 10/11). Fühlt der Kunde sich dagegen bereits gut informiert und braucht er vielleicht nur noch letzte

Details für seine Entscheidung, kann er auch Direkttarife abschließen. Diese oft von darauf spezialisierten Gesellschaften angebotenen Tarife setzen ganz auf den kostengünstigen Internet-Vertrieb. Für Fragen ist aber auch der Kontakt via Telefon oder E-Mail möglich. Die besten Sofortrenten kommen dabei von Ergo Direkt vor CosmosDirekt und Hannoversche.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
1	Ergo Direkt	Maxi-Rente	A+	1,75	339,27	1	349,62	453,74	1,25	1,33
2	CosmosDirekt	R3	A++ (=AA)	1	332,46	1,5	339,44	444,73	1,75	1,42
3	Hannoversche	R1	A++ (=AA)	1	331,12	1,5	336,85	420,47	2,25	1,58
4	Europa	E-R1	Conti: AA- (=A)	2	335,57	1	336,00	431,00	2	1,67
5	Asstel	ARQS12PA	Gothaer: A	2	334,99	1,5	340,74	424,61	2	1,83
	HUK24	RSQT24	HUK: A+ (=A)	2	332,82	1,5	339,36	437,07	2	1,83
6	Mamax	RE_D	Conti: AA- (=A)	2	330,34	1,5	336,45	426,99	2,25	1,92
	WGV	L3E	AA+ (=AA-)	1,25	327,38	2	333,76	429,02	2,5	1,92
7	Provinzial Rheinland	SofortRente 76	A- (=BBB)	3	320,66	2,5	326,27	408,81	3,25	2,92

in Euro; Fall: Mann/Frau, 60 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, Rentengaranzzeit 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

Rente 15. Jahr je zur Hälfte)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Höhere Leistungen in höherem Alter

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
1	R+V	LSE	AA-	1,25	586,15	2	614,67	842,13	1,25	1,50
2	Debeka	S1 (01/13)	A++ (=AA)	1	588,79	2	600,00	795,00	2	1,67
3	Condor	C26 Compact	A+	1,75	592,37	2	617,51	809,06	1,5	1,75
4	HUK-Coburg	RSGT	A+ (=A)	2	597,93	1,5	609,68	785,24	2	1,83
	Nürnberger	NR2703	AA+ (=AA-)	1,25	581,75	2,5	596,29	822,00	1,75	1,83
5	Allianz	R3	AA	1	583,86	2,5	596,60	787,42	2,25	1,92
	Helvetia	RSG2	A-	2,25	594,47	2	609,03	834,24	1,5	1,92
6	Stuttgarter	T.30.8	A	2	584,65	2,5	602,00	884,00	1,5	2,00
7	HDI	RSN13	A+	1,75	580,33	2,5	594,55	814,42	2	2,08
8	Alte Leipziger	RV11	A+	1,75	577,99	2,5	591,28	794,65	2,25	2,17
	Ergo	REN313001S	AA-	1,25	576,37	2,5	587,06	767,25	2,75	2,17
	Karlsruher	KSR	A- (=BBB)	3	586,31	2	602,14	851,36	1,5	2,17
	WWK	KVS05	AA+ (=AA-)	1,25	575,55	2,5	587,83	774,32	2,75	2,17
9	Continental	R1	AA- (=A)	2	589,68	2	591,00	746,00	2,75	2,25
	Neue Leben	R4	A++ (=AA)	1	568,42	3	581,21	776,17	2,75	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

Rente 15. Jahr je zur Hälfte)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Führungsduo setzt sich auch im höheren Alter durch

Während bei den Serviceversicherern mit R+V nur der Erstplatzierte auch im zweiten Musterfall der Sofortrente seine Spitzenstellung verteidigen kann (s. S. 14/15), finden sich bei den Direkttarifen auf den ersten beiden Plätzen die gleichen Anbieter wieder: Erneut siegt Ergo Direkt, diesmal mit einer Gesamtnote von 1,25, vor CosmosDirekt mit 1,33.

Auf dem dritten Platz folgt hier nun Europa, die mit einer Note von 1,58 im Vergleich zu dem ersten Musterfall des 60-Jährigen einen Platz gutmachen kann und es diesmal mit aufs Treppchen schafft.

Übrigens: Bei der Überschussrente werden für deren Note sowohl die mögliche Rente im zweiten Jahr als auch die im 15. Jahr häl-

tig herangezogen. Zwar werden im Vergleich 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.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾
1	Ergo Direkt	Maxi-Rente	A+	1,75	622,43	1	641,33	831,09	1	1,25
2	CosmosDirekt	R3	A++ (=AA)	1	603,80	1,5	616,48	807,71	1,5	1,33
3	Europa	E-R1	Conti: AA- (=A)	2	612,66	1	614,00	788,00	1,75	1,58
4	Asstel	ARQS12PA	Gothaer: A	2	608,42	1	618,78	769,36	2	1,67
	Hannoversche	R1	A++ (=AA)	1	599,32	1,5	609,60	759,23	2,5	1,67
5	HUK24	RSGT24	HUK: A+ (=A)	2	604,73	1,5	616,62	794,16	1,75	1,75
6	Mamax	RE_D	Conti: AA- (=A)	2	602,21	1,5	613,35	778,40	2	1,83
	WGV	L3E	AA+ (=AA-)	1,25	594,60	2	606,19	779,19	2,25	1,83
7	Provinzial Rheinland	SofortRente 76	A- (=BBB)	3	581,66	2,5	591,84	741,56	2,75	2,75

in Euro; Fall: Mann/Frau, 67 Jahre, 150000 Euro Einmalbeitrag, Rentengaranzzeit 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

Rente 15. Jahr je zur Hälfte)

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Die besten Sofortrenten aus dem Ausland

Im Zuge der europäischen Freiheiten sind bereits seit längerem auch einige internationale Versicherer mit ihren Policen auf dem deutschen Markt aktiv. Sie kombinieren meist die erfolgreichen Tarifkonzepte ihrer Heimat mit den Produktanforderungen der deutschen Kunden. Die Policen solcher internationaler Anbieter unterliegen zwar den deutschen Rechts- und Steuervorschriften, aber in puncto Investitionsfreiheit und Versiche-

rungsaufsicht gelten 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 Tabelle sind dabei die Werte sowohl für den ersten als auch den zweiten Musterfall zusammengefasst.

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	garantierte Rente	mögl. Rente im 2. Jahr ¹⁾	mögl. Rente im 15. Jahr ¹⁾	Gesamtnote ²⁾
60 Jahre, Einmalbeitrag 100 000 Euro						
1	PrismaLife Fondsgeb. Rente edel.weiss	AA (= A+)	339,00	346,00	462,00	1,25
67 Jahre, Einmalbeitrag 150 000 Euro						
1	PrismaLife Fondsgeb. Rente edel.weiss	AA (= A+)	613,00	627,00	837,00	1,25

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro; Fall: Mann/Frau, 60 bzw. 67 Jahre, 100 000 bzw. 150 000 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 Rente 15. Jahr je zur Hälfte)



Er sorgt vor – und Sie?

PrismaRent – Die Fondsgebundene Rentenversicherung von PrismaLife.



Auf den Ruhestand freuen

Nicht jeder kann sich entspannt zurücklehnen, weil er für das Alter bereits ausreichend vorgesorgt hat. Aber schön wäre es schon. Wer zu einer größeren Summe Geld kommt, sollte sich deshalb die aufgeschobene Rente genauer ansehen. Zugegeben, ein neues Auto oder eine aus-

giebige Reise hören sich verlockend an, aber davon lässt sich der Kühlschrank im Alter nicht füllen.

Vorsorgen mit Vorteilen. Wie genau funktioniert aber eine aufgeschobene Rente? Der Vorsorgesparer legt dabei eine größere Geldsumme sofort Gewinn bringend

an, ruft die lebenslangen Rentenzahlungen aber erst später ab. Und zwar genau dann, wenn es in seine persönliche Lebensplanung passt. Das muss bei Vertragsabschluss nicht mal genau fixiert sein. Es lässt sich auch eine flexible Zeitspanne vereinbaren. Überlegt es sich der Kunde jedoch später anders und möchte er statt der lebenslangen Verrentung doch lieber sein verzinstes Kapital in einer Summe zurück, so ist das meist ebenfalls möglich. Aber zunächst vermehrt sich der Einmalbeitrag bis zum Auszahltag – und das sogar steuerfrei. Für Erträge in der Ansparphase muss der Kunde nämlich keinen Cent bezahlen. FOCUS-MONEY hat gemeinsam mit Franke und Bornberg die besten Rentenpolice gegen Einmalbeitrag ermittelt. Beispielfälle sind ein 55-jähriger Sparer mit fünf Jahren Wartezeit und ein 45-Jähriger mit 20 Jahren Aufschubzeit. Die Gesamtnote setzt sich gleichberechtigt aus der Garantierente, der Überschussrente 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.

Einmalbeitrag 55 Jahre

Garantierente	Überschussrente
bis 355 = 1	bis 395 = 1
bis 350 = 1,5	bis 385 = 1,5
bis 345 = 2	bis 375 = 2
bis 340 = 2,5	bis 365 = 2,5
bis 335 = 3 usw.	bis 355 = 3 usw.

Einmalbeitrag 45 Jahre

Garantierente	Überschussrente
bis 500 = 1	bis 790 = 1
bis 490 = 1,5	bis 765 = 1,5
bis 480 = 2	bis 740 = 2
bis 470 = 2,5	bis 715 = 2,5
bis 460 = 3 usw.	bis 690 = 3 usw.

Angaben in Euro

Die besten Renten mit kurzer Wartezeit

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garant. Kapital	Kapital inkl. Übers. ¹⁾
1	HanseMercur	R	A (= BBB+)	2,75	346,36	2	389,25	1,5	2,08	105 317,28	118 358,45
	WWK	Rente classic KVA05M/F	AA+ (= AA-)	1,25	336,90	3	376,99	2	2,08	103 121,36	115 392,00
2	Allianz	R2EBU	AA	1	339,72	3	366,96	2,5	2,17	103 024,00	111 282,79
	Stuttgarter	FlexRente classic 330G ³⁾	A	2	340,86	2,5	377,27	2	2,17	102 740,00	113 714,80
3	InterRisk	ALR1E	Vienna Ins.: A+	1,75	335,60	3	381,80	2	2,25	102 939,00	117 123,00
	R+V	LE	AA-	1,25	341,65	2,5	356,01	3	2,25	102 489,20	104 288,61
4	Debeka	A6 (01/13)	A++ (= AA)	1	341,61	2,5	354,00	3,5	2,33	104 772,00	108 571,41
	NeueLeben	R1	A++ (= AA)	1	336,04	3	363,44	3	2,33	103 397,00	111 827,00
5	AachenMünchener	ADP ³⁾	A (= A+)	1,75	340,69	2,5	359,30	3	2,42	104 172,00	109 892,00
	Condor	Rente C28 Compact	A+	1,75	343,44	2,5	355,92	3	2,42	103 026,17	104 571,57
	Generali	Rente Flex FR13	A (= A+)	1,75	335,80	3	365,60	2,5	2,42	102 512,00	111 616,00
6	Continentale	R1	AA- (= A)	2	340,04	2,5	358,00	3	2,50	103 128,00	108 760,00
	Gothaer	RQ111E	A	2	335,25	3	374,25	2,5	2,50	102 293,00	112 225,91
7	Alte Leipziger	RV10	A+	1,75	337,60	3	357,30	3	2,58	102 737,80	108 731,28
	Concordia	RAE	A (= BBB+)	2,75	336,10	3	377,50	2	2,58	102 335,00	112 806,00
	LV 1871	RT1	A+	1,75	334,33	3,5	373,74	2,5	2,58	102 275,69	112 031,57

Franke | Bornberg

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



Top-Aufschubrenten auf direktem Weg

Auch bei den aufgeschobenen Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag wird wieder zwischen den verschiedenen Vertriebswegen mit unterschiedlicher Kundenansprache differenziert. Bei den Serviceversicherern mit ihrem umfangreichen Informations- und Beratungsangebot siegen auf die kurze Distanz mit nur fünf Jahren Wartezeit gemeinsam HanseMerkur und WWK. Beide kommen auf eine Gesamtnote von 2,08 (s. S. 22/23). Auch der zweite und dritte Podestplatz ist bei den

Serviceversicherern jeweils doppelt besetzt: Allianz und Stuttgarter holen sich jeweils mit einer Note von 2,17 den Vize-Sieg, gemeinsame Drittplatzierte werden mit einer Note von 2,25 InterRisk und der Sofortrenten-Sieger der vorherigen Seiten, R+V. Bei den Direkttarifen mit ihrer schlanken Kostenstruktur und den internetaffinen Kunden ist es dagegen auf dem Treppchen nicht so eng. Dort bietet erneut der Seriensieger Ergo Direkt die besten Aufschubrenten und über-

zeugt mit einer hervorragenden Gesamtnote von 1,42. Auf Platz zwei folgt die Hannoversche mit 1,50, Dritter wird WGV mit der Note 1,58. Insbesondere bei sofort beginnenden Renten 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.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	Ergo Direkt	Maxirente	A+	1,75	353,12	1,5	402,83	1	1,42	108 468,00	121 014,00
2	Hannoversche	R4	A++ (=AA)	1	347,29	2	387,57	1,5	1,50	107 447,00	117 865,00
3	WGV	L1E	AA+ (=AA-)	1,25	347,94	2	388,08	1,5	1,58	106 257,26	118 515,00
4	Asstel	Rente Premium ARQ112EPA	Gothaer: A	2	348,21	2	395,73	1	1,67	106 278,00	118 739,62
	CosmosDirekt	R1E	A++ (=AA)	1	347,07	2	376,93	2	1,67	106 066,00	115 191,00
	Europa	E-R1	Conti: AA- (=A)	2	357,63	1	378,00	2	1,67	107 997,00	114 240,00
5	Mamax	RE_D	Conti: AA- (=A)	2	348,37	2	370,76	2,5	2,17	106 706,52	113 565,35

in Euro; Fall: Mann/Frau, 55 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 5 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, Rentengarantiezeit 10 Jahre, völdynamische Rente; Noten siehe Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente,

¹⁾1/3 Überschussrente; ³⁾Tod vor Rente: Deckungskapital

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Rangings

Hohe Leistungen bei langer Ansparphase

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	Franken Bornberg	
										garant. Kapital	Kapital inkl. Übers. ³⁾
1	Stuttgarter	FlexRente classic 330G ³⁾	A	2	464,46	3	835,15	1	2,00	131 680,32	236 773,65
2	InterRisk	ALR1E	Vienna Ins.: A+	1,75	461,80	3	767,00	1,5	2,08	133 601,00	221 886,00
3	R+V	LE	AA-	1,25	470,75	2,5	694,95	3	2,25	132 797,54	191 277,74
4	Allianz	R2EBU	AA	1	462,86	3	704,45	3	2,33	132 033,00	200 944,38
	Continentale	R1	AA- (=A)	2	471,80	2,5	738,00	2,5	2,33	134 200,00	210 070,00
5	HanseMercur	R	A (= BBB+)	2,75	477,13	2,5	761,35	2	2,42	136 014,92	217 034,84
	Helvetia	KW2 ⁴⁾	A-	2,25	451,99	3,5	767,67	1,5	2,42	129 788,00	215 168,00
6	Neue Leben	R1	A++ (=AA)	1	461,09	3	688,87	3,5	2,50	133 633,00	199 649,00
7	Alte Leipziger	RV10	A+	1,75	461,94	3	698,33	3	2,58	132 360,12	200 093,80
	Barmenia	PrivatRente Classic	A+ (=A-)	2,25	476,44	2,5	698,99	3	2,58	137 792,58	202 155,10
	Generali	Rente Flex FR13	A (=A+)	1,75	461,70	3	692,00	3	2,58	132 280,00	198 272,00
	Nürnberger	Rente aufgeschoben NR2701	AA+ (=AA-)	1,25	466,75	3	668,75	3,5	2,58	133 914,00	191 852,00
	Württembergische	ARE	A-	2,25	465,55	3	722,13	2,5	2,58	132 722,00	205 637,00
	WWK	Rente classic KVA05M/F	AA+ (=AA-)	1,25	455,73	3,5	707,84	3	2,58	131 371,26	204 047,00
8	Karlsruher	KARE	A- (=BBB)	3	468,60	3	756,66	2	2,67	133 589,00	215 449,00

in Euro; Fall: Mann/Frau, 45 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 20 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, Rentengarantiezeit 10 Jahre, völdynamische Rente; Noten siehe Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke, 1/3 Garantierente,

^{1/3} Überschussrente; ³⁾Tod vor Rente: Deckungskapital; ⁴⁾Tod vor Rente: Mindesttodesfallsumme

Quellen: Franko und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Gute Langläufer per Internet-Abschluss

Beim zweiten Musterfall der aufgeschobenen Rente gegen Einmalbeitrag muss der Versicherer das investierte Kapital der Kunden nicht nur fünf Jahre lang möglichst sicher und dennoch Gewinn bringend anlegen, sondern sogar 20 Jahre lang. Das gelingt bei den Serviceversicherern der Stuttgarter am besten, gefolgt von InterRisk und R+V (s. S. 26/27). Bei den Direkttarifen liegen Europa und Hannoversche mit einer Gesamtnote von 1,50 gemeinsam vorn. Zweiter wird Ergo Direkt mit

der Note 1,75, und den dritten Platz belegt mit 2,00 CosmosDirekt. Gerade bei einer solch langen Ansparzeit wird deutlich, warum FOCUS-MONEY bei seinen Bewertungen seit Jahren auch auf die Finanzstärke der Gesellschaften solch großen Wert legt und diese mit unterschiedlicher Gewichtung stets in die Gesamtnote der Produktprüfungen einfließen lässt. Schließlich soll der Anbieter nicht nur möglichst hohe Leistungen versprechen, sondern vor allem

auch nachhaltig in der Lage sein, diese zu erwirtschaften. Genau das sagen aber die Bonitäts-Ratings internationaler und nationaler Analysehäuser aus. Dabei gehen diese teils unterschiedlich vor und haben auch eine jeweils eigene Bewertungsskala. Insofern muss die optisch gleiche Bonitätsstufe nicht auch die gleiche Aussagekraft haben. In den Tabellen ist die auch inhaltlich jeweils vergleichbare Notenstufe daher in Klammern angegeben. Es zählt stets das beste Finanzstärke-Rating.

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamtnote ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
1	Europa	E-R1	Conti: AA- (= A)	2	493,09	1,5	794,00	1	1,50	139 631,00	225 040,00
	Hannoversche	R4	A++ (= AA)	1	478,62	2,5	796,20	1	1,50	139 424,00	227 997,00
2	Ergo Direkt	Maxirente	A+	1,75	487,64	2	775,92	1,5	1,75	140 337,00	217 442,00
3	CosmosDirekt	R1E	A++ (= AA)	1	475,19	2,5	736,35	2,5	2,00	137 048,00	212 371,00
4	WGV	L1E	AA+ (= AA-)	1,25	479,76	2,5	730,25	2,5	2,08	137 985,55	210 030,00
5	Asstel	Rente Premium ARQ112EPA	Gothaer: A	2	470,94	2,5	746,45	2	2,17	135 418,00	211 023,27
6	Mamax	RE_D	Conti: AA- (= A)	2	471,83	2,5	667,48	3,5	2,67	135 628,24	191 868,54

in Euro; Fall: Mann/Frau, 45 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag, 20 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, Rentengarantiezeit 10 Jahre, vollaufdynamische Rente; Noten siehe Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: ^{1/3} Finanzstärke, ^{1/3} Garantierente,

^{1/3} Überschussrente

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings



Spezialtarife klassischer Policen gegen Einmalbeitrag

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

weil dabei neue mathematische Modelle zur individuellen Aufteilung der Kundenbeiträge

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

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garant. Kapital	Kapital inkl. Übers. ¹⁾
55 Jahre, 5 Jahre Aufschubzeit											
1	HDI	TwoTrust Kl. Privatr. (RWE13) ³⁾	A+	1,75	335,95	3	335,96	4	2,92	102 517,92	102 523,00
45 Jahre, 20 Jahre Aufschubzeit											
1	HDI	TwoTrust Kl. Privatr. (RWE13) ³⁾	A+	1,75	463,26	3	780,22	1,5	2,08	132 988,98	223 978,00

Die besten Aufschubrenten internationaler Anbieter

	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke	Note Finanzstärke	garantierte Rente	Note Garantierente	Rente inkl. Überschuss ¹⁾	Note Überschussrente	Gesamt-note ²⁾	garantiertes Kapital	Kapital inkl. Überschuss ¹⁾
55 Jahre, 5 Jahre Aufschubzeit											
1	PrismaLife	Fondsgeb. Rente edel.weiss ⁴⁾	AA (= A+)	1,75	385,00	1	446,00	1	1,25	109 237,00	126 502,00
2	LV 1871 Priv.A.	RTp ⁵⁾	LV 1871: A+	1,75	355,23	1	391,15	1,5	1,42	104 427,39	112 890,85
45 Jahre, 20 Jahre Aufschubzeit											
1	PrismaLife	Fondsgeb. Rente edel.weiss ⁴⁾	AA (= A+)	1,75	567,00	1	1019,00	1	1,25	151 715,00	273 040,00
2	LV 1871 Priv.A.	RTp ⁵⁾	LV 1871: A+	1,75	508,18	1	724,84	2,5	1,75	139 953,40	197 313,06

in Euro; Fall: Mann/Frau, 55 bzw. 45 Jahre, 100 000 Euro Einmalbeitrag, 5 bzw. 20 Jahre Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr, Renten-garantiezeit 10 Jahre, voll-dynamische Rente; Noten siehe Seite 21; ¹⁾Leistungen nicht garantiert; ²⁾Gewichtung: 1/3 Finanzstärke,

¹⁾1/3 Garantierente, 1/3 Überschussrente; ³⁾Tod vor Rente: Deckungskapital; ⁴⁾Tod vor Rente: steuerliche Mindesttodesfallleistung (110% des Deckungskapitals, fallend auf 100% bis Vertragsende); ⁵⁾mit klassischer ÜB gerechnet, keine Indexbeteiligung

Quellen: Franke und Bornberg, Finanz-stärke-Ratings

BESTER
LEBENS-
VERSICHERER

AUSGEZEICHNET: WWK mit Bestnote.



- Bester deutscher Lebensversicherer laut Focus Money
- Vorsorgepartner mit Top-Substanzkraft
- Premium-Produkte mit Spitzen-Bewertungen

Profitieren auch Sie vom ausgezeichneten Schutz der starken Gemeinschaft.

WWK VERSICHERUNGEN Servicetelefon: 089 / 51 14 2020 oder wwk.de



WWK
Eine starke Gemeinschaft