

map-report

Nr. 908

Klassik im Vergleich

- **Sofortrente**
- **Aufschubrente**
- **KLV**

Liebe Leserin, lieber Leser,

seit fast 30 Jahren veröffentlicht map-report die Analysen zu tatsächlich erreichten Ablaufleistungen in der kapitalbildenden gemischten Lebensversicherung. Im Jahr 2007 kamen die Untersuchungen zu Vergangenheitsdaten für die Sofort- und Aufschubrente hinzu. Diese Analysen zeigen deutlich, wie viel oder wie wenig Geld wirklich bei den Verbrauchern angekommen ist, um das Vorsorgeziel zu erreichen. Diese Zahlen werden Versicherte, Vermittler und Mitarbeiter der Versicherungsunternehmen gerne lesen. Denn die tatsächlich erreichten Werte sind deutlich besser als das Zinsniveau und die allgemeine Berichterstattung über die Lebensversicherung erwarten lassen. Die Lebensversicherung bewährt sich also auch in Zeiten von Niedrigzins als zuverlässige Vorsorgeform für das Alter.

Die Daten aus diesem Heft sind auch ein wichtiger Baustein des Ratings Deutscher Lebensversicherer von map-report. Während im Rating die absolute Höhe der erzielten Leistung eine Rolle spielt, so bringt dieses Heft ganz wesentliche Zusatzinformationen: den Trend der Leistungen.

Ratings und andere Vergleiche bewerten in der Regel den Zustand der Versicherer mit Daten aus Vergangenheit und Gegenwart. Die Kunden hingegen kaufen heute Leistungen der Zukunft, die nicht präzise vorhersagbar sind. Mit den grafischen Übersichten zeigen wir aber wichtige Indikatoren auf: Ist der Versicherer im steigenden oder fallenden Trend und wie hat sich das Verhältnis der Leistungen im Vergleich zum Marktdurchschnitt entwickelt.

Obwohl sich die Lebensversicherung im Wettbewerbsumfeld sehr gut schlägt, befindet sich die Teilnahmebereitschaft momentan auf einem niedrigen Niveau. Häufig wurde darauf verwiesen, dass klassische Garantieprodukte längst nicht mehr im Interesse des Marktes oder des Vertriebs stehen und deshalb auf eine Teilnahme an der Umfrage verzichtet wird. Für Neukunden trifft das sicherlich in Teilen zu. Aber was ist mit den Millionen von Bestandskunden? Tatsächlich spiegelt sich in der Teilnahmebereitschaft eher die Sorge vor einer Kritik durch Politik oder Verbraucherschutz. Die Branche braucht sich nicht zu verstecken, daher wäre es zielführender, Transparenz und öffentliche Diskussion nicht zu scheuen und stattdessen selbstbewusster zu agieren. Das hat man offensichtlich in den letzten Jahren verlernt. Gerade jetzt sollte die Branche, deren Produkte von der Politik, den Medien und dem Verbraucherschutz offen infrage gestellt werden, die Möglichkeit nutzen, sich mit sachlichen Informationen und Daten als verlässlicher Partner ihrer Kunden über Jahrzehnte mit durchweg respektablen Ergebnissen zu präsentieren.

Wir bleiben dabei: Transparenz hilft. Daher erscheint auch dieser map-report, wenn auch mit verringerter Teilnehmerzahl. Wie Sie es von uns kennen, haben wir Grafiken für alle Gesellschaften erstellt, von denen die erforderlichen Daten für mindestens fünf aufeinander folgende Jahre vorlagen. Unternehmen, die lediglich Daten für 2019 meldeten, konnten in der unternehmensindividuellen Einzelauswertung also nicht berücksichtigt werden und erscheinen nur in den Gesamtübersichten. Wir wünschen Ihnen gute Erkenntnisse beim Studium dieses Heftes.

Ihr Reinhard Klages

IMPRESSUM

Map-Report Nr. 908
Klassik im Vergleich – Sofortrente,
Aufschubrente und KLV

Erscheinungsdatum: 10.5.2019

Herausgeber:

Franke und Bornberg Research GmbH
Prinzenstraße 16 · D-30159 Hannover
Telefon +49 511 357717 00
Telefax +49 511 357717 13

info@fb-research.de
www.franke-bornberg.de

Analyst: Reinhard Klages
E-Mail reinhard.klages@fb-research.de

Layout: Jan Pieloth

©2019 Franke und Bornberg Research GmbH: Alle Rechte vorbehalten. Die Inhalte dieses Hefts sind urheberrechtlich geschützt. Das bedeutet für Sie, dass die Inhalte ausschließlich zu Ihrer

persönlichen Information bestimmt sind. Nachdrucke oder elektronische Wiedergaben sind kostenpflichtig und nur mit schriftlicher Genehmigung des Herausgebers zulässig.

Bezugshinweis:

Map-Report erscheint sieben Mal jährlich. Bestellungen online über service@fb-research.de

Haftung:

Obwohl die Informationen der Unter-

suchung aus zuverlässigen Quellen stammen, kann Franke und Bornberg für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben keine Gewähr übernehmen. Jegliche Haftung für deren Vollständigkeit und Richtigkeit sowie für Schäden, die sich aus der Nutzung der in der Untersuchung enthaltenen Information ergeben könnten, wird hiermit ausdrücklich ausgeschlossen. Franke und Bornberg haftet auf keinen Fall für Vermögens- und/oder Folgeschäden, die im Zusammenhang mit dieser Untersuchung stehen.

Inhalt

Vergangene Vergleichbarkeit	5	Ergebnisübersichten Aufschubrente	
Diesen Gesellschaften wurde die Umfrage gesendet	8	Marktdurchschnitt	49
Gesamtübersichten Sofortrente		Concordia Oeco	50
Diese Tarife meldeten die Gesellschaften für den Vergleich der Sofortrente	10	Cosmos	51
Diese Tarife meldeten die Gesellschaften zu den Hochrechnungen im Vergleich der Sofortrente	10	Debeka	53
Übersicht der gelieferten Daten: Sofortrente	11	HUK-Coburg	55
Hochrechnungen Sofortrente	12	InterRisk	56
Summe der Rentenzahlungen	13	Öffentliche Braunschweig	57
Aktuelle Monatsraten	16	Stuttgarter	59
Garantierte Monatsraten	19	SV	60
		Volkswohl Bund	62
		WGV	64
Ergebnisübersichten Sofortrente		Gesamtübersichten KLV	
Concordia Oeco	22	Diese Tarife meldeten die Gesellschaften für den Vergleich der KLV-Vergangenheitswerte	65
Cosmos	23	Erreichte Ablaufrenditen 12 Jahre	66
Debeka	24	Erreichte Ablaufleistungen 12 Jahre	67
Familienfürsorge	25	Garantierte Ablaufleistungen 12 Jahre	68
Hannoversche	26	Erreichte Ablaufrenditen 20 Jahre	69
HUK-Coburg	27	Erreichte Ablaufleistungen 20 Jahre	70
Inter	28	Garantierte Ablaufleistungen 20 Jahre	71
InterRisk	29	Erreichte Ablaufrenditen 30 Jahre	72
myLife	30	Erreichte Ablaufleistungen 30 Jahre	73
Neue Bayerische Beamten	31	Garantierte Ablaufleistungen 30 Jahre	74
Öffentliche Braunschweig	32		
Stuttgarter	33	Ergebnisübersichten KLV	
SV	34	Concordia Oeco	75
WGV	35	Cosmos	76
		Debeka	77
Gesamtübersichten Aufschubrente		Europa	78
Diese Tarife meldeten die Gesellschaften für die Vergangenheitswerte im Vergleich der Aufschubrente	36	Hannoversche	79
Diese Tarife meldeten die Gesellschaften für die Hochrechnungen im Vergleich der Aufschubrente	36	InterRisk	80
Hochrechnungen Aufschubrente	37	Öffentliche Braunschweig	81
Rendite der Kapitalabfindung bei 12 Jahren Laufzeit	41	Stuttgarter	82
Kapitalabfindung bei 12 Jahren Laufzeit	42	SV	83
Rente bei 12 Jahren Laufzeit	43	Volkswohl Bund	84
Garantierte Kapitalabfindung bei 12 Jahren Laufzeit	44	WGV	85
Rendite der Kapitalabfindung bei 20 Jahren Laufzeit	45		
Kapitalabfindung bei 20 Jahren Laufzeit	46		
Rente bei 20 Jahren Laufzeit	47		
Garantierte Kapitalabfindung bei 20 Jahren Laufzeit	48		

Diesen Gesellschaften wurde die Umfrage gesendet

KURZNAME	NAME	INTERNET	REAKTION
AachenMünchener	AachenMünchener Lebensversicherung AG	www.amv.de	Absage
Allianz	Allianz Lebensversicherungs-AG	www.allianz.de	Absage
Alte Leipziger	Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.	www.alte-leipziger.de	Absage
Athora	Athora Lebensversicherung AG	www.athora.com/de	Absage
Axa	Axa Lebensversicherung AG	www.axa.de	Absage
Barmenia	Barmenia Lebensversicherung a.G.	www.barmenia.de	Absage
Basler	Basler Lebensversicherungs-AG	www.basler.de	Absage
Bayern-Versicherung	Bayern-Versicherung Lebensversicherung AG	www.vkb.de	Absage
BBV	Bayerische Beamten Lebensversicherung a.G.	www.diebayerische.de	Absage
Concordia Oeco	Concordia Oeco Lebensversicherungs-AG	www.concordia.de	Teilnahme
Condor	Condor Lebensversicherungs-AG	www.condor-versicherungen.de	Absage
Continentale	Continentale Lebensversicherung AG	www.continentale.de	Keine Antwort
Cosmos	Cosmos Lebensversicherungs-AG	www.cosmosdirekt.de	Teilnahme
Debeka	Debeka Lebensversicherungsverein a.G.	www.debeka.de	Teilnahme
Delta Direkt	Delta Direkt Lebensversicherung AG München	www.deltadirekt.de	Keine Antwort
Deutsche Ärzte	Deutsche Ärzteversicherung AG	www.aerzteversicherung.de	Absage
DEVK Allgemeine	DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-AG	www.devk.de	Absage
DEVK Eisenbahn	DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein a.G.	www.devk.de	Absage
Entis (ehemals Protektor)	Entis Lebensversicherung AG	www.entis-lv.de	Keine Antwort
Ergo Vorsorge	Ergo Vorsorge Lebensversicherung AG	www.ergo.de	Teilnahme
Ergo Direkt	Ergo Direkt Lebensversicherung AG	www.ergodirekt.de	Absage
Europa	Europa Lebensversicherung AG	www.europa.de	Teilnahme
Familienfürsorge	Familienfürsorge Lebensversicherung AG im Raum der Kirchen	www.vrk.de	Teilnahme
Frankfurt Münchener (ehemals Arag)	Frankfurt Münchener Lebensversicherung AG	www.flgruppe.de	Absage
Frankfurter (ehemals Basler CH)	Frankfurter Lebensversicherung AG	www.flgruppe.de	Absage
Generali	Generali Lebensversicherung AG	www.generali.de	Absage
Gothaer	Gothaer Lebensversicherung AG	www.gothaer.de	Keine Antwort
Hannoversche	Hannoversche Lebensversicherung AG	www.hannoversche-leben.de	Teilnahme
HanseMerkur	HanseMerkur Lebensversicherung AG	www.hansemerkur.de	Teilnahme
HDI	HDI Lebensversicherung AG	www.hdi.de	Absage
Helvetia	Helvetia Schweizerische Lebensversicherungs-AG	www.helvetia.de	Keine Antwort
Huk-Coburg	Huk-Coburg-Lebensversicherung AG	www.huk.de	Teilnahme
Ideal	Ideal Lebensversicherung a.G.	www.ideal-versicherung.de	Keine Antwort
Inter	Inter Lebensversicherung AG	www.inter.de	Teilnahme
InterRisk	InterRisk Lebensversicherungs-AG Vienna Insurance Group	www.interrisk.de	Teilnahme

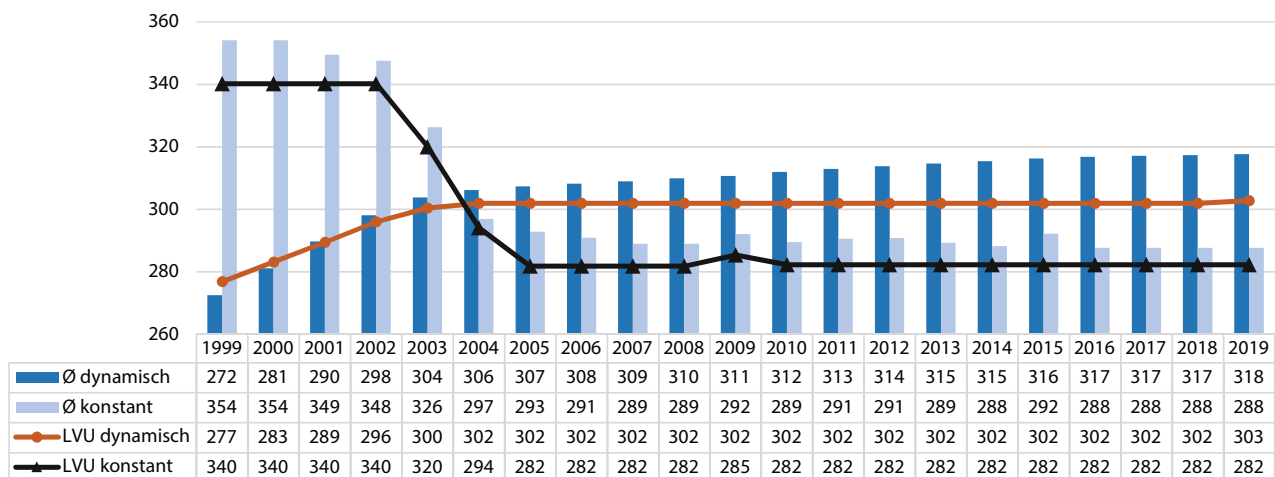
KURZNAME	NAME	INTERNET	REAKTION
Itzehoer	Itzehoer Lebensversicherungs-AG	www.itzehoer.de	Absage
Karlsruher	Karlsruher Lebensversicherung AG	www.karlsruher.de	Absage
Landeslebenshilfe	Landeslebenshilfe V.V.a.G.	www.lkh.de	Absage
LV 1871	Lebensversicherung von 1871 a.G.	www.lv1871.de	Absage
LVM	LVM Lebensversicherungs-AG	www.lvm.de	Absage
Mecklenburgische	Mecklenburgische Lebensversicherungs-AG	www.mecklenburgische.de	Keine Antwort
Münchener Verein	Münchener Verein Lebensversicherung AG	www.muenchener-verein.de	Keine Antwort
myLife	myLife Lebensversicherung AG	www.mylife-leben.de	Teilnahme
Neue Bayerische Beamten	Neue Bayerische Beamten Lebensversicherung AG	www.diebayerische.de	Teilnahme
Neue Leben	Neue Leben Lebensversicherung AG	www.neue-leben.de	Absage
Nürnberger	Nürnberger Lebensversicherung AG	www.nuernberger.de	Keine Antwort
Nürnberger Beamten	Nürnberger Beamten Lebensversicherung AG	www.nuernberger.de	Keine Antwort
Öffentliche Berlin Brandenburg	Öffentliche Lebensversicherung Berlin Brandenburg AG	www.feuersozietaet.de	Absage
Öffentliche Braunschweig	Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig	www.oeffentliche.de	Teilnahme
Öffentliche Oldenburg	Öffentliche Lebensversicherungsanstalt Oldenburg	www.oevo.de	Keine Antwort
ÖSA	Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt (ÖSA)	www.oesa.de	Keine Antwort
PB	PB Lebensversicherung AG	www.pb-versicherung.de	Absage
Plus	Plus Lebensversicherung AG	www.plus-leben.de	Keine Antwort
Provinzial Nordwest	Provinzial Nordwest Lebensversicherung AG	www.provinzial.de	Teilnahme
Provinzial Rheinland	Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG	www.provinzial.com	Keine Antwort
R+V	R+V Lebensversicherung AG	www.ruv.de	Absage
Rheinland	RheinLand Lebensversicherung AG	www.rheinland-versicherungen.de	Absage
Saarland	Saarland Lebensversicherung AG	www.saarland-versicherungen.de	Absage
Signal Iduna	SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G.	www.signal-iduna.de	Keine Antwort
Stuttgarter	Stuttgarter Lebensversicherung a.G.	www.stuttgarter.de	Teilnahme
Süddeutsche	Süddeutsche Lebensversicherung a.G.	www.sdk.de	Keine Antwort
SV	SV Sparkassenversicherung Lebensversicherung AG	www.sparkassenversicherung.de	Teilnahme
SV Sachsen	Sparkassen-Versicherungen Sachsen Lebensversicherung AG	www.sv-sachsen.de	Absage
Swiss Life	Swiss Life AG	www.swisslife.de	Absage
Targo	Targo Lebensversicherung AG	www.targoversicherung.de	Absage
Universa	Universa Lebensversicherung a.G.	www.universa.de	Absage
VGH	Provinzial Lebensversicherung Hannover	www.vgh.de	Absage
Victoria	Victoria Lebensversicherung AG	www.ergo.de	Keine Antwort
Volkswohl Bund	Volkswohl Bund Lebensversicherung a.G.	www.volkswohl-bund.de	Teilnahme
VPV	Vereinigte Postversicherung VVaG	www.vpv.de	Absage
WGV	WGV Lebensversicherung AG	www.wgv-online.de	Teilnahme
Württembergische	Württembergische Lebensversicherung AG	www.wuerttembergische.de	Absage
WWK	WWK Lebensversicherung a.G.	www.wwk.de	Keine Antwort
Zurich	Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG	www.zurich.de	Absage

Cosmos

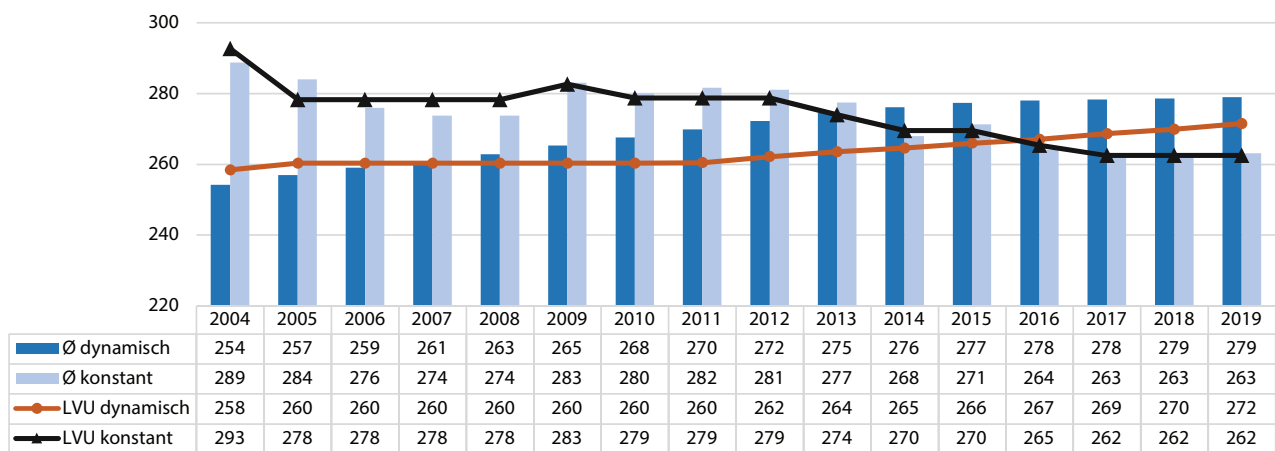
Sofortbeginnende Rentenversicherung

Monatsrente jeweils zum 1.1. des jeweiligen Jahres in Euro. Rentenbeginn ist jeweils der 1. Januar des genannten Jahres. Versicherungsbeginn ist jeweils der 1. Dezember des Vorjahres. Vertragstyp: Mann, Journalist, Nichtraucher, Eintrittsalter 63 Jahre, sofort beginnende Leibrente ohne Rabatte (z.B. Kollektivbeiträge). Einmalbeitragszahlung 50.000 Euro, Rentengarantie 10 Jahre.

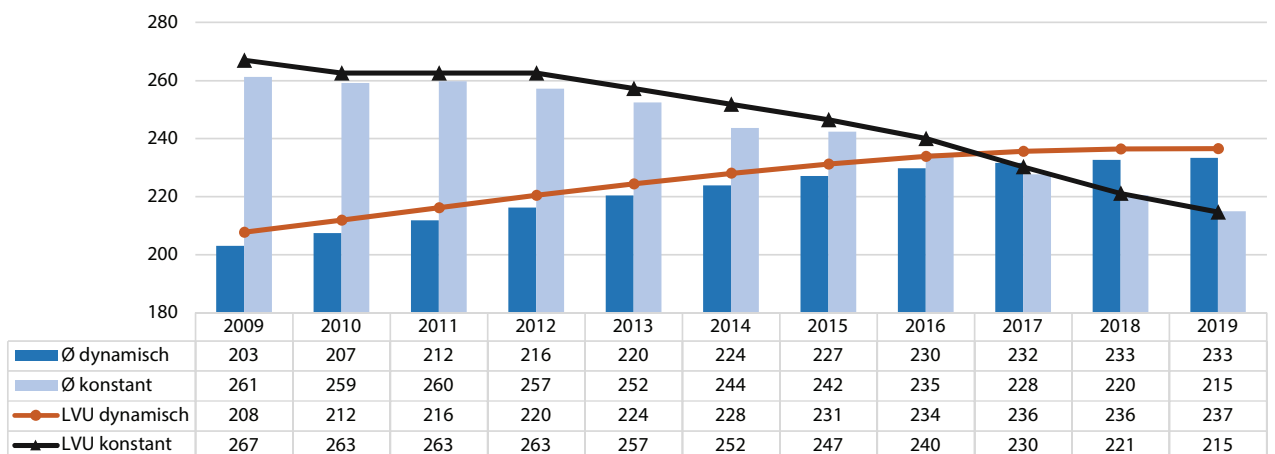
Dynamische und konstante Rente, Rentenbeginn 1999



Dynamische und konstante Rente, Rentenbeginn 2004



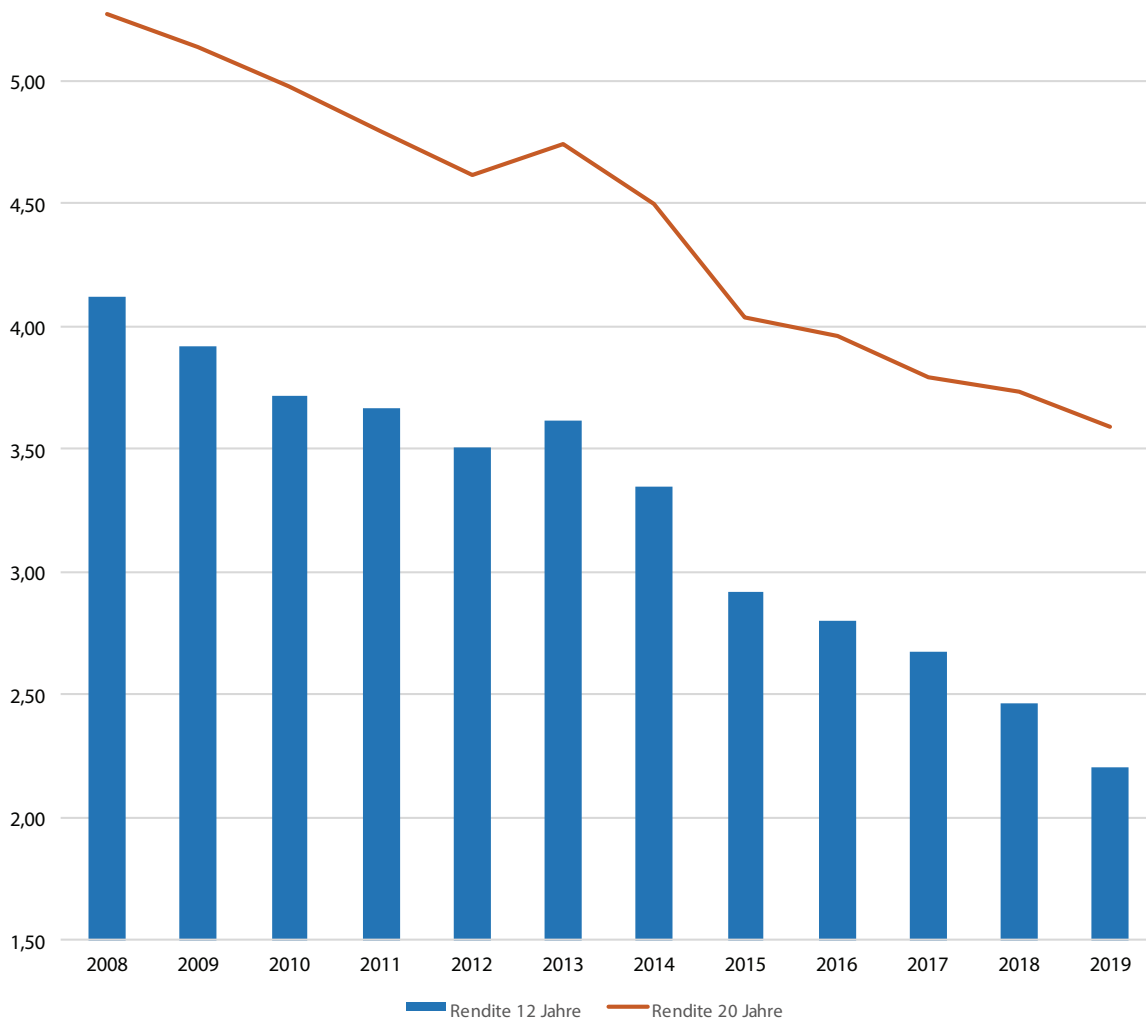
Dynamische und konstante Rente, Rentenbeginn 2009



Marktdurchschnitt

Renditen aus der Rentenversicherung bei einer Aufschubzeit von zwölf und 20 Jahren

Laufzeit 12 Jahre: Versicherungsbeginn: 1.1.1996, 1.1.1997...1.1.2007, Rentenbeginn: 1.1.2008, 1.1.2009,...1.1.2019. Laufzeit 20 Jahre: Versicherungsbeginn: 1.1.1988, 1.1.1989...1.1.1999, Rentenbeginn: 1.1.2008, 1.1.2009,...1.1.2019. Rendite aus der Kapitalabfindung jeweils zum 1.1. des jeweiligen Jahres in Prozent. **Vertragstyp:** Mann, Journalist, Nichtraucher, Eintrittsalter 51 Jahre (bei Laufzeit zwölf Jahre) und 43 Jahre (bei Laufzeit 20 Jahre), aufgeschobene Leibrente ohne Rabatte (z.B. Kollektivbeiträge), jährlich vorschüssige Einzahlung: 1.200 €, Rentengarantie 10 Jahre, Beitragsrückgewähr bei Tod während der Aufschubphase, flexibel gestaltbarer Ablauf ausgeschlossen.



Renditen bei zwölf und 20 Jahren Laufzeit in Prozent

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Ø Rendite 12	4,12	3,92	3,71	3,66	3,51	3,62	3,35	2,92	2,81	2,68	2,47	2,21
Ø Rendite 20	5,27	5,14	4,98	4,79	4,62	4,74	4,50	4,04	3,96	3,80	3,73	3,59

Ablaufleistungen bei zwölf und 20 Jahren Laufzeit in Euro

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Ø Rendite 12	18.903	18.651	18.397	18.335	18.142	18.278	17.956	17.444	17.315	17.167	16.932	16.640
Ø Rente 20	42.961	42.339	41.552	40.664	39.899	40.431	39.330	37.340	37.012	36.313	36.061	35.481