



# Wette auf ein langes Leben

**Rente gegen Einmalbeitrag.** Reichen andere Renten für die Grundversorgung im Alter nicht, kann eine Rente gegen Einmalbeitrag eine gute Ergänzung sein. Für 60 000 Euro gibt es etwa 230 Euro Garantierente.

**V**iel kommt nicht dabei heraus, aber das, was herauskommt, kommt auf Dauer. Wer regelmäßige Auszahlungen bis zum Lebensende braucht, liegt deshalb mit einer Rente gegen Einmalbeitrag richtig.

Die Qualitätsunterschiede sind allerdings groß, wie unser Test zeigt. Finanztest hat 49 sofort beginnende private Rentenversicherungen gegen Einmalbeitrag für Frauen und Männer untersucht. Wir haben angenommen, dass die Kunden 60 000 Euro einzahlen und eine Rentengarantie-

zeit von 20 Jahren vereinbaren. Der Versicherer überweist die Rente dann mindestens 20 Jahre lang, auch wenn der Versicherte vorher stirbt. Restliche Zahlungen gehen an Hinterbliebene.

Mit 216 bis 234 Euro Rente im Monat können 65-jährige Frauen für diese Einzahlung je nach Anbieter zu Anfang rechnen – nicht gerade üppig. Männer erhalten mit 231 bis 250 Euro etwas höhere Renten.

Schon im ersten Jahr bekommen Frauen von guten Anbietern bis zu 216 Euro mehr

zurück als von schlechteren, bei Männern geht es um 228 Euro im Jahr.

Nach 25 Jahren belaufen sich die Unterschiede zwischen guten und schlechteren Renten auf 5 400 und 5 700 Euro, wenn man allein die garantierte Leistung betrachtet. Sie fallen noch viel größer aus, wenn Überschüsse dazukommen.

Die Rente erhöht sich über die Jahre durch Überschüsse. Die Europa, die einer 65-jährigen Frau jetzt 228 Euro Anfangsrente zusagt, rechnet beispielsweise vor, dass daraus nach heutigen Annahmen in 20 Jahren 368 Euro im Monat werden können.

## Weniger Rente für Frauen

Frauen bekommen immer etwas weniger Rente als Männer, weil ihre Lebenserwartung statistisch betrachtet rund vier Jahre länger ist als die von Männern.

Nur in der gesetzlichen Rentenversicherung und bei der Riester-Rente gelten Unisex-Tarife. Gleiches Geld bringt hier die gleiche Rente. Bei einer rein privaten Versicherung dürfen Versicherer die längere Lebenserwartung von Frauen bisher noch berücksichtigen.

Weil die Unternehmen die Lebenserwartungsunterschiede nicht alle gleichermaßen



ßen in ihre Berechnungen einfließen lassen, ergeben sich für Männer und Frauen geringfügig veränderte Rangfolgen.

#### Kosten senken die Rente

Ein „Sehr gut“ schafften nur die Angebote von Europa und Debeka, aber etliche Tarife kamen auf ein „Gut“. Die Allianz kam bei den Frauentarifen nur knapp auf ein „Gut“ und bei den Männern auf ein gutes „Befriedigend“. Die Garantierente der Allianz fällt wegen höherer Kosten deutlich knapper aus als bei den Spitzenreitern.

Wir haben nach drei Kriterien getestet und ein Finanztest-Qualitätsurteil vergeben. Punkt eins war die Rente, die einem Kunden gleich für das erste Jahr garantiert wird. Dieser Rentenwert sagt viel über die Kosten aus, die ein Unternehmen für seine Arbeit vom Geld des Kunden abzweigt.

Punkt zwei war der Anlageerfolg des Versicherers in den vergangenen drei Jahren, der den Kunden zugute gekommen ist. Der Erfolg am Kapitalmarkt wirkt sich sehr stark auf die Überschüsse aus, die eine Rente im Laufe der Jahre erhöhen.

Drittes Kriterium war die Qualität der Informationen für den Kunden in den Vertragsunterlagen – die Transparenz des

Angebots. Wichtig waren uns zum Beispiel die Erläuterungen zu den Überschüssen. Erfährt der Kunde, wie sie sich verändern können? Bekommt er Verlaufstabellen, die ihm die mögliche künftige Entwicklung seiner Rente zeigen?

#### Das Produkt

Eine Sofortrente beginnt unmittelbar nachdem der Einmalbeitrag beim Versicherer eingegangen ist. Wie bei jeder privaten Rentenversicherung besteht die ausbezahlte Leistung aus einem garantierten Teil und einem unsicheren Teil aus Überschüssen.

Überschüsse erzielt ein Versicherer durch Zinsgewinne am Kapitalmarkt, durch Kosteneinsparungen und durch Risikogewinne. Risikogewinne entstehen, wenn die Versicherten im Durchschnitt früher sterben als kalkuliert. Dann muss die Gesellschaft weniger Renten auszahlen.

Risikogewinne müssen die Versicherer zu mindestens 75 Prozent an die Kunden weiterreichen, Kostenüberschüsse zu mindestens 50 Prozent und Zinsüberschüsse zu mindestens 90 Prozent.

Wann ein Kunde von den Überschüssen profitiert, hängt davon ab, was im Vertrag vereinbart ist. Die erwarteten Überschüsse

## ↑ Unser Rat

**Auswahl.** Im Test von klassischen Sofortrenten gegen Einmalbeitrag erreichen nur **Europa** und **Debeka** das Finanztest-Qualitätsurteil „Sehr gut“ – sowohl die Angebote für Frauen als auch die für Männer. Entscheiden Sie sich mindestens für ein „gutes“, besser für ein „sehr gutes“ Angebot. Diese Tarife sind kostengünstig, lassen gute Überschüsse erwarten und die Unterlagen sind verständlich.

**Bedarf.** Der Kauf einer Rente ist für Sie sinnvoll, wenn Ihr Grundbedarf für Miete, Heizung, Lebensmittel, Kleidung und sonstige Fixkosten noch nicht aus anderen lebenslangen Einkommensquellen gesichert ist.

**Sicherheit.** Eine klassische Sofortrente mit Garantiezins ist sehr sicher. Geht der Versicherer pleite, zahlt die Auffanggesellschaft Protektor weiter mindestens die Garantierente und die fest zugeteilten Überschüsse aus.



können zum Beispiel rechnerisch gleichmäßig über die Laufzeit verteilt werden. Dann ist die Anfangsrente recht hoch und eine gleichmäßige Rentenauszahlung vorgesehen. Diese gleichbleibende Rente ist aber nicht zu empfehlen. Denn der Kunde verliert durch die Inflation mit der Zeit erheblich an Kaufkraft.

Außerdem besteht die Gefahr einer Rentenkürzung. Erwirtschaftet der Versicherte geringere Überschüsse als anfangs kalkuliert, zahlt er weniger aus. Das kann auch geschehen, wenn die Lebenserwartung steigt.

Wir empfehlen deshalb eine andere Art der Überschussverrechnung: Die Auszahlung beginnt mit der Garantierente und steigt mit der Zeit durch Überschüsse (Grafik S. 21). Eine einmal erreichte Rentenhöhe kann nicht mehr gekürzt werden. Bei fast allen Angeboten in unserem Test ist eine solche steigende Rente möglich.

#### **Sicherheit bis ans Lebensende**

Ihre Leistung bis ans Lebensende macht die private Rentenversicherung einzigartig. Wer diese Sicherheit benötigt, findet keine Alternative. Beim vergleichbar sicheren Produkt, dem „Bankentnahmeplan“, ist das Geld irgendwann weg, wenn der Kunde

Summen in gleicher Höhe entnimmt. Außerdem gibt es kaum Bankentnahmepläne, die über mehr als zehn Jahre ausgelegt sind.

Die Privatrente ist auch steuerlich deutlich attraktiver als ein Bankentnahmeplan: Steuerpflichtig ist von der Rente nur der geringe Ertragsanteil, dessen Höhe vom Jahr des Rentenbeginns abhängt.

Wird die erste Rente überwiesen, wenn der Versicherte 65 Jahre alt ist, sind 18 Prozent davon steuerpflichtig. Von 230 Euro Rente zählen also nur 41,40 Euro zum steuerpflichtigen Einkommen.

Wie viel Steuern dafür fällig sind, hängt von den sonstigen steuerpflichtigen Einkünften des Ruheständlers ab. Hat er wenig, bleiben diese 41,40 Euro steuerfrei, sonst gehen je nach Steuersatz ungefähr zwischen 6 und 20 Euro an das Finanzamt.

Für einen Bankentnahmeplan sind viel mehr Steuern fällig. Die Zinsen für die gesamte Summe bei der Bank sind steuerpflichtig, sobald der Freibetrag von 801 Euro im Jahr anderweitig ausgeschöpft ist. Bei 4 Prozent Zinsen bekäme der Kunde im ersten Monat für 60 000 Euro 200 Euro Zinsen. Ab 2009 gilt dafür die Abgeltungssteuer von pauschal 25 Prozent, macht 50 Euro Steuern für den Monat.

### **Alternativen zur Sofortrente**

#### **Bank- und Fondsauszahlpläne passen kaum**

Ein Zusatzeinkommen durch regelmäßige Auszahlungen können auch Bank- und Fondsauszahlpläne liefern.

**Bankauszahlplan:** Bei „Bankrenten“ wird einmalig eine Geldsumme zu einem festen Zins angelegt und dann Stück für Stück ausbezahlt. Die Sicherheit ist hoch, denn Zinsen und Laufzeit werden bei Vertragsschluss vereinbart. Der Anleger verfügt über eine kalkulierbare Summe. Sollte er in der Vertragslaufzeit sterben, fließt das noch nicht ausbezahlte Geld an die Erben.

Der Sparer könnte sein eingesetztes Kapital sogar stehen lassen und nur die Zinsen abheben. Ab 2009 zahlt er auf die Zinsen pauschal 25 Prozent Abgel-

tungssteuer – auch das ist kalkulierbar. Doch die ausgezahlten Beträge sind viel kleiner, als wenn er eine gute Sofortrente kauft und eine monatliche Rente kassiert.

Verbraucht ein Anleger das eingesetzte Kapital und die Zinsen, kann er mehr entnehmen. Auf die Zinsen zahlt er ab 2009 ebenfalls pauschal 25 Prozent Steuern. Irgendwann ist sein Geld weg.

Auszahlpläne zwingen Anleger in ein Korsett. Eine Kündigung ist oft nicht möglich. Die monatliche Auszahlung kann nicht einfach erhöht werden, wenn kurzfristig eine teure Anschaffung anliegt. Der vereinbarte Zins gilt nicht unbedingt für die ganze Laufzeit.

Die Bankrente scheidet oft auch deshalb aus, weil sie meist nur für begrenzte Laufzeiten angeboten wird.

**Fondsauszahlplan:** Für einen Auszahlplan mit Investmentfonds wählt der Anleger je nach Risikobereitschaft einen stärkeren Aktien- oder Rentenschwerpunkt. Er kann die Höhe der Zusatzrente so kalkulieren, dass sein Kapital langfristig erhalten oder langsam aufgebraucht wird. Kauft der Anleger die Fondsanteile erst ab 2009, zahlt er auf Kursgewinne beim Verkauf 25 Prozent Abgeltungssteuer.

Wegen der Kursrisiken ist die Fondsentnahme nur etwas für gut abgesicherte Ruheständler.



**Versicherung kontra Bank**

Wie man es dreht und wendet – langfristig schneidet die Rente gegen Einmalbeitrag besser ab als der Bankentnahmeplan. Langfristig heißt, wenn der Kunde sehr lange lebt. Einige Beispielrechnungen verdeutlichen das.

Ein Sparer zahlt 60 000 Euro in einen Bankentnahmeplan ein. Er genehmigt sich daraus beispielsweise 230 Euro im Monat – mit so viel Anfangsrente könnten Interessenten im Schnitt bei einer Sofortrente rechnen. Bei unterstellten 4 Prozent Zinsen wäre das Geld nach rund 43 Jahren verbraucht. Dass der Kunde mit 108 Jahren noch lebt, ist nicht wirklich wahrscheinlich.

Rechnet man die Steuern auf die Zinserträge ein und dazu eine Steigerung der Entnahme um 2 Prozent jährlich, würden 60 000 Euro aber lediglich 24 Jahre und acht Monate reichen. Noch vor dem 90. Geburtstag fiel das Zusatzeinkommen des Sparers weg. Könnte er den Sparerfreibetrag voll nutzen, käme er ein wenig länger mit dem Geld aus.

Eine Bankentnahme könnte auch ewig laufen. Das funktioniert, wenn der Kunde sich nur die Zinsen auszahlen lässt.

Mit 60 000 Euro wäre bei 4 Prozent Zinsen eine ewige Entnahme von 196 Euro im Monat möglich. Netto blieben davon 147 Euro, bei noch offenem Freibetrag 164 Euro. Jedes Jahr mehr herausnehmen, ginge nicht. Allerdings bliebe das gesamte Kapital für die Erben erhalten.

Zum Vergleich: Aus einer „sehr guten“ Rentenversicherung, zum Beispiel von der Debeka, bekommen Männern nach 20 Jahren vielleicht sogar 412 Euro im Monat. Und davon müsste selbst ein reicher Rentner maximal rund 35 Euro für Steuern abgeben.

Eine Frau könnte bei der Debeka mit 85 Jahren immerhin auf 386 Euro Rente hoffen. Lebt sie danach noch weitere 10 bis 20 Jahre, steigt ihre Rente weiter. Dann hat sich die Investition auf jeden Fall gelohnt.

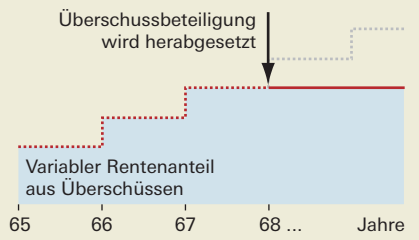
**Angehörige absichern**

Rentenversicherungen sind allerdings nicht familienfreundlich. Nach dem Tod des oder der Versicherten fällt das Restgut haben der Versichertengemeinschaft zu. Partner und Kinder schauen in die Röhre. Mit kleinen Maßnahmen lässt sich der Verlust aber einigermaßen abfedern.

**Chance auf Steigerung**



Ein Kunde ist vor Rentenkürzungen sicher, wenn er sich in der Auszahlphase für eine Rente entscheidet, die erst nach Zuteilung von Überschüssen steigt. Die Rente ist hier anfangs niedriger als bei einer Auszahlung, die von Anfang an Überschüsse enthält, wächst aber. Sinkt die Überschussbeteiligung, wird nur die Erhöhung reduziert oder entfällt. Die schon erreichte Rentenhöhe bleibt erhalten. Das gibt Sicherheit.



Möchte der Kunde, dass Angehörige nicht leer ausgehen, kann er etwa eine Rentengarantiezeit vereinbaren. Bis zu dem Ende dieser Frist wird die Rente auf jeden Fall ausgezahlt, auch wenn der Kunde schon verstorben ist. In unseren Modellen sind 20 Jahre Rentengarantiezeit eingerechnet.

Alternativ kann der Kunde eine Beitragsrückgewähr im Todesfall festlegen. Dann zahlt das Unternehmen seinen Angehörigen das Restkapital einschließlich Überschüssen aus, wenn er stirbt.

Beide Leistungen gibt es nicht umsonst. 20 Jahre Rentengarantiezeit oder die Beitragsrückgewähr kosten jeweils rund 10 Prozent Rente. Das ist ziemlich teuer.

Nicht abgesichert bleibt die Zeit nach dem Ende der Garantiezeit. Stirbt ein Ehepartner beispielsweise zwei Jahre vor deren Ablauf, erhält seine Witwe oder ihr Witwer nur noch zwei Jahre Rente.

Viele Versicherer lassen maximal 20 Jahre Rentengarantiezeit zu, manche nur zehn. Bei der Hannoverschen Leben aber beispielsweise sind bis zu 24 Jahre möglich.

**Das Geld zurückholen**

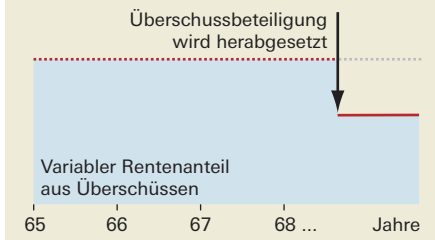
Zwei Drittel der Anbieter im Test geben dem Kunden die Möglichkeit, vorzeitig Kapital aus dem Vertrag zu ziehen, wenn sie eine Todesfallleistung vereinbart haben. Testsieger Europa bietet dies an, der Versicherer auf Platz zwei, die Debeka, ebenfalls mit einem „Sehr gut“ bewertet, nicht.

Haben Kunden die Option auf eine Kapitalzahlung (siehe rechte Spalte in den Ta-

**Gefahr der Kürzung**



Die höchste Anfangsrente bekommen Kunden, wenn der Versicherer ihnen von Anfang an einen Teil der erwarteten Überschüsse auszahlt. Doch die Rente bleibt nur gleich hoch, solange die Überschussbeteiligung in der Auszahlungsphase gleich bleibt. Das ist nicht sicher. Viele Versicherer haben in solchen Tarifen die prognostizierte Überschussbeteiligung später gesenkt, manchmal mehrmals, selten erhöht.



belln S. 22 bis 25), können sie sich maximal den Betrag auszahlen lassen, den ihre Angehörigen zu diesem Zeitpunkt im Falle ihres Todes erhielten. Schöpfen sie die Summe aus, endet die Rente damit häufig.

Unter Renditegesichtspunkten ist ein Ausstieg aus einem laufenden Vertrag schlecht, und schon die Option dafür kostet Geld. Wer seine Sofortrente optimieren will, verzichtet lieber auf jegliche Zusatzleistung und hat eine höhere Rente.

Ohne Todesfallleistung können Männer mit bis zu 280 Euro Anfangsrente rechnen und nach 20 Jahren mit deutlich über 400 Euro. Frauen erhalten bis zu 260 Euro. Nach 20 Jahren können es fast 400 Euro sein.

Doch keiner weiß, ob sich die eigene Lebenserwartung nicht plötzlich durch eine schlimme Diagnose drastisch verkürzt. Dann will man das Ersparte vielleicht doch lieber gleich ausgeben.

**Service**

Wir bieten Ihnen im Internet gratis einen Rechner an, mit dem Sie Ihren Finanzbedarf im Alter ausloten können. Sie können beispielsweise errechnen, wie sich die Inflation auswirkt oder wie viel Geld Sie bei welchem Zins für welche Rente benötigen. Sie finden den Rechner unter:

[www.test.de/finanzbedarf](http://www.test.de/finanzbedarf)

| Anbieter<br>(Adressen S. 94) | Tarif                        | Finanztest<br>QUALITÄTSURTEIL | Renten-<br>zusage<br>(50 %) | Anlage-<br>erfolg<br>(40 %) | Trans-<br>parenz<br>(10 %) | Rente (Euro), durch<br>Überschüsse steigend |   | Anlageerfolg<br>(Prozent) |      |      |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---|---|---------------------------|------|------|
|                              |                              |                               |                             |                             |                            | Monats-<br>rente<br>1. Jahr<br>(garantiert) | Monatsrente<br>20. Jahr<br>(unver-<br>bindlich) | 2007                      | 2006 | 2005 |
| Europa                       | E-R1 RG ©                    | SEHR GUT (1,4)                | + (2,2)                     | ++ (0,5)                    | ++ (0,5)                   | 228   | 368   | 5,4                       | 5,6  | 6,2  |
| Debeka                       | S1                           | SEHR GUT (1,5)                | + (2,5)                     | ++ (0,5)                    | ++ (0,5)                   | 226   | 386   | 5,6                       | 5,6  | 5,7  |
| CosmosDirekt                 | R3 ©                         | GUT (1,7)                     | + (2,0)                     | + (1,6)                     | ++ (0,5)                   | 229   | 344   | 5,1                       | 5,1  | 5,5  |
| Hannoversche Leben           | R1 ©                         | GUT (1,7)                     | ++ (1,3)                    | + (2,5)                     | ++ (0,5)                   | 234   | 333   | 4,7                       | 4,9  | 5,1  |
| R+V                          | LSE                          | GUT (1,8)                     | ○ (2,6)                     | ++ (1,1)                    | ++ (0,5)                   | 225   | 365   | 4,9                       | 5,4  | 6,6  |
| Asstel                       | RMAS11 ©                     | GUT (1,9)                     | + (2,0)                     | ++ (1,4)                    | ○ (3,5)                    | 229   | 346   | 5,3                       | 5,1  | 5,5  |
| HanseMerkur                  | RBS7                         | GUT (2,0)                     | + (1,7)                     | + (2,0)                     | ○ (3,0)                    | 231   | 365   | 4,8                       | 5,0  | 5,5  |
| WGV                          | L3E ©                        | GUT (2,0)                     | + (2,0)                     | + (2,2)                     | ++ (0,5)                   | 229   | 356   | 4,8                       | 5,0  | 5,3  |
| DEVK Eisenbahn               | L R3 F 20 <sup>1)</sup>      | GUT (2,2)                     | ○ (3,1)                     | ++ (0,9)                    | ○ (3,0)                    | 223   | 353   | 5,2                       | 6,1  | 5,3  |
| LVM                          | R2G                          | GUT (2,4)                     | ○ (3,2)                     | + (1,6)                     | ++ (1,5)                   | 222   | 368   | 5,1                       | 5,0  | 5,8  |
| Öffentl. Braunschweig        | SR <sup>2)</sup>             | GUT (2,4)                     | ⊖ (3,7)                     | ++ (1,3)                    | ++ (0,5)                   | 219   | 317   | 4,6                       | 5,6  | 6,7  |
| Swiss Life                   | 600                          | GUT (2,4)                     | ○ (3,1)                     | + (1,9)                     | ++ (0,5)                   | 223   | 337   | 5,0                       | 5,1  | 4,9  |
| Allianz                      | R3                           | GUT (2,5)                     | ○ (3,2)                     | + (1,7)                     | + (2,5)                    | 222   | 378   | 4,9                       | 5,2  | 5,7  |
| Generali                     | Selekta VarioRentenkonto     | GUT (2,5)                     | ○ (3,2)                     | + (1,9)                     | ++ (1,5)                   | 222   | 361   | 4,8                       | 5,3  | 5,5  |
| Huk-Coburg                   | RSGT                         | GUT (2,5)                     | ○ (3,0)                     | + (2,4)                     | ++ (0,5)                   | 223   | 338   | 4,7                       | 4,9  | 5,1  |
| Stuttgarter                  | Classic 30.8                 | GUT (2,5)                     | ○ (3,5)                     | + (1,7)                     | ++ (0,5)                   | 221   | 356   | 5,0                       | 5,1  | 5,6  |
| Volkswahl Bund               | SRO                          | GUT (2,5)                     | ○ (3,5)                     | ++ (1,5)                    | ++ (1,5)                   | 221   | 337   | 4,8                       | 5,3  | 6,1  |
| Alte Leipziger               | RV11                         | BEFRIEDIGEND (2,7)            | ○ (3,5)                     | + (2,3)                     | ++ (0,5)                   | 220   | 334   | 4,9                       | 4,7  | 5,2  |
| Neue BBV                     | T9760F                       | BEFRIEDIGEND (2,7)            | ○ (3,4)                     | + (2,0)                     | ++ (1,5)                   | 221   | 343   | 4,6                       | 5,1  | 5,8  |
| neue leben                   | R4 AktivSofortrente          | BEFRIEDIGEND (2,7)            | ○ (3,3)                     | + (2,3)                     | ++ (1,5)                   | 222   | 361   | 4,6                       | 5,0  | 5,6  |
| Gothaer                      | RMS12F                       | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (3,1)                     | + (2,1)                     | ○ (3,5)                    | 223   | 333   | 5,2                       | 4,8  | 4,7  |
| Nürnberger                   | NR 2543 ©                    | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (2,6)                     | ○ (3,1)                     | ○ (3,0)                    | 226   | 329   | 4,7                       | 4,6  | 4,2  |
| Provinzial Rheinland         | 76 <sup>2)</sup>             | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ⊖ (3,6)                     | + (1,8)                     | ○ (3,0)                    | 220   | 372   | 4,6                       | 5,3  | 5,9  |
| Volkspfürsorge               | RE2 08                       | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (3,1)                     | ○ (3,0)                     | ++ (0,5)                   | 223   | 340   | 4,6                       | 4,8  | 4,4  |
| Basler                       | Belrenta Sofort              | BEFRIEDIGEND (2,9)            | ○ (3,0)                     | ○ (2,7)                     | ○ (3,0)                    | 223   | 347   | 4,6                       | 4,5  | 5,6  |
| Hamburger Leben              | SLZ ©                        | BEFRIEDIGEND (2,9)            | ○ (3,0)                     | ○ (3,0)                     | ++ (1,5)                   | 223   | 373   | 4,3                       | 4,8  | 5,1  |
| Hamburg-Mannheimer           | PSN REN908011S <sup>4)</sup> | BEFRIEDIGEND (2,9)            | ○ (3,0)                     | ○ (2,7)                     | ○ (3,0)                    | 223   | 392   | 4,6                       | 4,7  | 5,2  |
| Zurich Deutscher Herold      | Sofort Renteclassic          | BEFRIEDIGEND (2,9)            | ○ (3,0)                     | ○ (3,0)                     | ++ (1,5)                   | 223   | 310   | 4,4                       | 4,7  | 5,0  |
| DEVK                         | N R3 F 20                    | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,5)                     | + (2,4)                     | ○ (3,0)                    | 220   | 349   | 4,8                       | 5,2  | 4,5  |
| oeco capital                 | rent 31                      | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,0)                     | ○ (3,0)                     | ○ (3,0)                    | 223   | 326   | 4,7                       | 4,2  | 5,1  |
| ÖSA                          | SR <sup>2)</sup>             | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ⊖ (3,7)                     | ○ (2,9)                     | ++ (0,5)                   | 219   | 325   | 4,5                       | 4,7  | 5,0  |
| SDK                          | ET                           | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,4)                     | + (2,5)                     | ○ (3,0)                    | 221   | 332   | 4,6                       | 5,0  | 5,2  |
| Signal Iduna                 | Comfort PRE                  | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ⊖ (3,8)                     | + (2,5)                     | ++ (1,5)                   | 219   | 322   | 4,8                       | 4,7  | 5,0  |
| Barmenia                     | 680P                         | BEFRIEDIGEND (3,1)            | ⊖ (3,6)                     | ○ (2,8)                     | ++ (1,5)                   | 220   | 330   | 4,4                       | 5,0  | 5,0  |
| Condor                       | 726 Compact                  | BEFRIEDIGEND (3,1)            | ○ (3,3)                     | ○ (2,9)                     | + (2,5)                    | 222   | 374   | 4,6                       | 4,7  | 4,7  |
| Hamburg-Mannheimer           | RSN REN908001S               | BEFRIEDIGEND (3,1)            | ○ (3,5)                     | ○ (2,7)                     | ○ (3,0)                    | 220   | 387   | 4,6                       | 4,7  | 5,2  |
| Delta Lloyd                  | SLZ ©                        | BEFRIEDIGEND (3,3)            | ○ (3,0)                     | ⊖ (4,0)                     | ++ (1,5)                   | 223   | 340   | 3,7                       | 4,6  | 4,8  |
| Concordia                    | RS                           | BEFRIEDIGEND (3,5)            | ○ (3,4)                     | ⊖ (3,7)                     | ○ (3,0)                    | 221   | 344   | 4,4                       | 4,1  | 4,5  |
| Victoria                     | classic REN108001S           | AUSREICHEND (3,6)             | ○ (3,5)                     | ⊖ (4,1)                     | + (2,5)                    | 220   | 336   | 4,1                       | 4,3  | 4,3  |
| BBV                          | T9860F                       | AUSREICHEND (3,8)             | ⊖ (4,2)                     | ⊖ (3,8)                     | ++ (1,5)                   | 216   | 307   | 4,0                       | 4,5  | 4,7  |

**Ohne Finanztest-Qualitätsurteil**

|                |                                   |                 |                 |               |          |     |     |               |     |     |
|----------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|----------|-----|-----|---------------|-----|-----|
| CiV            | Citi Sofort Rente                 | <sup>5)6)</sup> | <sup>5)6)</sup> | + (1,8)       | –        | –   | –   | 5,7           | 4,5 | 4,6 |
| Fortis         | LRS                               | <sup>9)</sup>   | ⊖ (3,7)         | <sup>9)</sup> | ○ (3,0)  | 219 | 358 | <sup>9)</sup> | 6,1 | 8,2 |
| Interrisk      | SLR 3 ©                           | <sup>5)</sup>   | <sup>5)</sup>   | ++ (1,0)      | + (2,5)  | –   | –   | 5,5           | 5,7 | 5,0 |
| KarstadtQuelle | L56 ©                             | <sup>8)</sup>   | <sup>8)</sup>   | ○ (2,7)       | ○ (3,0)  | –   | –   | 4,7           | 4,5 | 5,2 |
| LLH            | C                                 | <sup>6)</sup>   | <sup>6)</sup>   | ++ (1,3)      | + (2,5)  | –   | –   | 4,4           | 5,8 | 6,8 |
| mamax          | RE2007 @                          | <sup>9)</sup>   | <sup>9)</sup>   | + (1,9)       | ⊖ (4,0)  | 230 | 338 | <sup>9)</sup> | 4,0 | 4,2 |
| PBV            | Sofort Rente Select <sup>3)</sup> | <sup>5)</sup>   | <sup>5)</sup>   | ○ (2,7)       | + (2,5)  | –   | –   | 3,9           | 5,4 | 5,8 |
| VHV            | VR1                               | <sup>7)</sup>   | <sup>7)</sup>   | ○ (2,8)       | ++ (0,5) | 225 | 323 | –             | –   | –   |
| WWK            | KVS01                             | <sup>6)</sup>   | <sup>6)</sup>   | + (2,2)       | ++ (1,5) | –   | –   | 4,7           | 5,2 | 5,3 |

Bewertung: ++ = Sehr gut (0,5–1,5). + = Gut (1,6–2,5). ○ = Befriedigend (2,6–3,5). ⊖ = Ausreichend (3,6–4,5). – = Mangelhaft (4,6–5,5). Bei gleicher Note

■ = Ja. □ = Nein. ▣ = Teilweise. – = Entfällt.

© = Angebot im Direktvertrieb.

@ = Angebot über Internet.

1) Angebot auf Personengruppen beschränkt.

2) Angebot regional eingeschränkt.

3) Tarif gültig für Postbank-Kunden.

4) Tarif gültig für Kaufleute, Juristen und Kammerberufe.

5) Angebot weicht von unserem Modell ab, das eine Renten-  
garantiezeit von 20 Jahren vorsieht (Interrisk 10 Jahre, PBV  
15 Jahre und CiV stattdessen Beitragsrückgewähr).

6) Kein Angebot mit steigender Rente.

7) Anbieter ist zu jung, um einen Anlageerfolg über  
mehrere Jahre zu bewerten.

8) Angebot ist mit einem höheren Rechnungszins  
kalkuliert (siehe „Unter der Lupe“).

|  | Alternative Überschussverrechnung            |  | Option auf Kapitalzahlung |
|--|--|--|---------------------------|
|  | Höchste Anfangsrente, starke Kürzung möglich | Etwas höhere Anfangsrente, etwas steigend, Teilkürzung möglich |                           |
|  | ■  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | □                         |
|  | ■  | □  | ■                         |
|  | ■  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | □                         |
|  | ■  | ■  | ■                         |
|  | □  | □  | □                         |
|  | □  | □  | □                         |
|  | ■  | □  | □                         |
|  | □  | ■  | ■                         |
|  | □  | ■  | □                         |
|  | ■  | ■  | ■                         |
|  | ■  | □  | □                         |
|  | ■  | ■  | ■                         |
|  | □  | ■  | ■                         |
|  | ■  | ■  | ■                         |
|  | □  | ■  | □                         |
|  | □  | ■  | □                         |
|  | □  | ■  | ■                         |
|  | □  | ■  | ■                         |
|  | ■  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | □                         |
|  | ■  | ■  | ■                         |
|  | □  | □  | □                         |
|  | □  | ■  | □ <sup>10)</sup>          |
|  | ■  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | ■                         |
|  | □  | ■  | ■                         |
|  | ■  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | □ <sup>10)</sup>          |
|  | ■  | ■  | □ <sup>10)</sup>          |
|  | □  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | ■                         |
|  | ■  | ■  | □                         |
|  | □  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | □                         |
|  | □  | □  | ■                         |
|  | ■  | □  | ■                         |
|  | □  | ■  | ■                         |

wurde alphabetisch sortiert.

9) Anlageerfolg nicht berechnet, da die Kundenbeteiligungsquote nicht plausibel ermittelt werden konnte.  
 10) Option gilt nicht bei der Todesfallvariante Rentengarantiezeit.

Stand: 23. Oktober 2008

## Ausgewählt, geprüft, bewertet

Wir haben 49 Angebote von sofort beginnenden Rentenversicherungen für Männer und Frauen untersucht. Berücksichtigt haben wir ausschließlich die klassische Variante mit Rentenzusagen bei Vertragsschluss und ohne Fondsinvestment. **Modell:** Für die Beurteilung der Rentenzusage arbeiten wir mit Modellkunden. Die Männer und Frauen sind am 30. Oktober 1943 geboren. Die erste Rente soll der Versicherer am 1. November 2008 nach dem 65. Geburtstag zahlen. Der Einmalbeitrag beträgt 60 000 Euro. Für den Todesfall vereinbaren die Kunden eine Mindestlaufzeit der Rente für 20 Jahre ab Rentenbeginn und dass die Überschüsse zur Erhöhung der garantierten Rente verwendet werden.

### Rentenzusage (50 Prozent)

Bei der Rentenzusage haben wir die Höhe der Rente zu Rentenbeginn bewertet. Die Bewertungen für Frauen und Männer unterscheiden sich, weil ihre unterschiedliche Lebenserwartung zu anderen Rentenzusagen führt.

### Anlageerfolg (40 Prozent)

Der Anlageerfolg gibt an, wie viel ein Versicherer mit dem Guthaben erwirtschaftet, das den Kunden zuzurechnen ist, und wie viel Ertrag er gutgeschrieben hat. Wir haben die Ergebnisse der vergangenen drei Jahre berechnet. Das Ergebnis von 2007 ging mit 50 Prozent ein, das von 2006 mit 30, der Wert von 2005 mit 20 Prozent.

### Transparenz (10 Prozent)

Wir haben die Informationen zu den Angeboten ausgewertet, die sich aus den Modellberechnun-

gen und den Unterlagen vor Vertragsschluss ergeben. Wichtig waren klare Angaben ...

- zum Verlauf der Rente unter der Voraussetzung, dass die Überschussbeteiligung auch in Zukunft so hoch ist wie heute, und zu den Folgen von veränderten Überschussbeteiligungen,
- zur Höhe der aktuellen Überschussbeteiligung,
- zur Verwendung der Überschüsse im Todesfall,
- zu den Bewertungsreserven der Versicherer und der Beteiligung der Kunden daran,
- zu den Grundlagen, auf denen die Berechnungen des Versicherers beruhen,
- zur Höhe von zusätzlichen Gebühren.

### Zusätzliche Angaben

**Überschussverrechnung:** Es gibt verschiedene Verfahren der Überschussverrechnung, bei denen die Überschüsse dem Kunden zu unterschiedlichen Zeitpunkten zugeteilt werden. Am sichersten ist die **steigende Rente**. Sie beginnt im **1. Jahr** mit der Garantierente und diese Garantie steigt durch Überschüsse in den Folgejahren. Die für das **20. Jahr** angegebene Rente würde der Kunde bekommen, wenn der Versicherer den Steigerungssatz beibehält, den er aus seiner aktuellen Überschussbeteiligung errechnet. Die Rente kann auch höher oder niedriger ausfallen. Die meisten Versicherer bieten noch **alternative Überschussverrechnungen** an. Dann ist die Anfangsrente höher, der Kunde muss aber mit späteren Kürzungen rechnen.

**Option auf Kapitalzahlung:** Kunden, die eine Todesfalleistung für Angehörige vereinbart haben, können aus ihrem Vertrag vorzeitig einen größeren Betrag bis zu dieser Summe erhalten.

## Finanztest Unter der Lupe

### KarstadtQuelle bietet eine hohe Anfangsrente

KarstadtQuelle ist seit Jahresbeginn mit der Sofortrente L 56 am Markt vertreten, die eine Besonderheit aufweist: In den ersten acht Jahren ab Rentenbeginn garantiert der Versicherer seinen Kunden mit 3,45 Prozent einen höheren Zins als andere Anbieter. Ins Raster unseres Tests passt die Rentenzusage damit nicht, weshalb wir kein Finanztest-Qualitätsurteil vergeben haben.



**Nachteile.** Nach acht Jahren reduziert sich die Zinsgarantie auf die üblichen 2,25 Prozent. Die ausgezahlte Rente ändert sich dadurch nicht. Um die höhere Anfangsgarantie zu gewährleisten, muss der Versicherer vorsichtiger vorgehen als andere Anbieter. Das könnte Zinsüberschüsse kosten, so dass die Rente insgesamt weniger steigt.

**Vorteile.** Der höhere Garantiezins gibt Kunden Sicherheit auf Zeit. Die Kosten des Vertrags sind mit pauschal 300 Euro für den Abschluss und 60 Euro jährlich für die Verwaltung übersichtlich. Je höher die Einzahlung ist, desto weniger fallen die Kosten ins Gewicht.

**Fazit.** Mit den hohen Anfangsrenten lockt KarstadtQuelle Kunden an, die später vielleicht enttäuscht werden. Für den Anlageerfolg der vergangenen drei Jahre bekommt der Versicherer im Test ein „Befriedigend“ und für die Transparenz der Vertragsunterlagen ebenfalls ein „Befriedigend“.

| Anbieter<br>(Adressen S. 94) | Tarif                        | Finanztest<br>QUALITÄTSURTEIL | Renten-<br>zusage<br>(50 %) | Anlage-<br>erfolg<br>(40 %) | Trans-<br>parenz<br>(10 %) | Rente (Euro), durch<br>Überschüsse steigend |   | Anlageerfolg<br>(Prozent) |      |      |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---|---|---------------------------|------|------|
|                              |                              |                               |                             |                             |                            | Monats-<br>rente<br>1. Jahr<br>(garantiert) | Monatsrente<br>20. Jahr<br>(unver-<br>bindlich) | 2007                      | 2006 | 2005 |
| Europa                       | E-R1 RG ⊕                    | SEHR GUT (1,2)                | + (1,8)                     | ++ (0,5)                    | ++ (0,5)                   | 245   | 395   | 5,4                       | 5,6  | 6,2  |
| Debeka                       | S1                           | SEHR GUT (1,5)                | + (2,4)                     | ++ (0,5)                    | ++ (0,5)                   | 242   | 412   | 5,6                       | 5,6  | 5,7  |
| CosmosDirekt                 | R3 ⊕                         | GUT (1,6)                     | + (1,8)                     | + (1,6)                     | ++ (0,5)                   | 245   | 367   | 5,1                       | 5,1  | 5,5  |
| Hannoversche Leben           | R1 ⊕                         | GUT (1,6)                     | ++ (1,0)                    | + (2,5)                     | ++ (0,5)                   | 250   | 355   | 4,7                       | 4,9  | 5,1  |
| R+V                          | LSE                          | GUT (1,7)                     | + (2,5)                     | ++ (1,1)                    | ++ (0,5)                   | 241   | 391   | 4,9                       | 5,4  | 6,6  |
| Asstel                       | RMAS11 ⊕                     | GUT (1,8)                     | + (1,8)                     | ++ (1,4)                    | ○ (3,5)                    | 245   | 369   | 5,3                       | 5,1  | 5,5  |
| HanseMerkur                  | RBS7                         | GUT (1,8)                     | ++ (1,5)                    | + (2,0)                     | ○ (3,0)                    | 247   | 390   | 4,8                       | 5,0  | 5,5  |
| WGV                          | L3E ⊕                        | GUT (1,9)                     | + (1,8)                     | + (2,2)                     | ++ (0,5)                   | 245   | 381   | 4,8                       | 5,0  | 5,3  |
| DEVK Eisenbahn               | L R3 M 20 <sup>1)</sup>      | GUT (2,1)                     | ○ (3,0)                     | ++ (0,9)                    | ○ (3,0)                    | 238   | 377   | 5,2                       | 6,1  | 5,3  |
| LVM                          | R2G                          | GUT (2,3)                     | ○ (3,1)                     | + (1,6)                     | ++ (1,5)                   | 238   | 395   | 5,1                       | 5,0  | 5,8  |
| Öffentl. Braunschweig        | SR <sup>2)</sup>             | GUT (2,3)                     | ○ (3,5)                     | ++ (1,3)                    | ++ (0,5)                   | 235   | 339   | 4,6                       | 5,6  | 6,7  |
| Swiss Life                   | 600                          | GUT (2,3)                     | ○ (3,0)                     | + (1,9)                     | ++ (0,5)                   | 238   | 360   | 5,0                       | 5,1  | 4,9  |
| Stuttgarter                  | Classic 30.8                 | GUT (2,4)                     | ○ (3,4)                     | + (1,7)                     | ++ (0,5)                   | 236   | 380   | 5,0                       | 5,1  | 5,6  |
| Volkswohl Bund               | SRO                          | GUT (2,4)                     | ○ (3,4)                     | ++ (1,5)                    | ++ (1,5)                   | 236   | 360   | 4,8                       | 5,3  | 6,1  |
| Generali                     | Selekta VarioRentenkonto     | GUT (2,5)                     | ○ (3,2)                     | + (1,9)                     | ++ (1,5)                   | 237   | 387   | 4,8                       | 5,3  | 5,5  |
| Huk-Coburg                   | RS GT                        | GUT (2,5)                     | ○ (2,9)                     | + (2,4)                     | ++ (0,5)                   | 239   | 361   | 4,7                       | 4,9  | 5,1  |
| Allianz                      | R3                           | BEFRIEDIGEND (2,6)            | ○ (3,3)                     | + (1,7)                     | + (2,5)                    | 236   | 407   | 4,9                       | 5,2  | 5,7  |
| Neue BBV                     | T9760M                       | BEFRIEDIGEND (2,6)            | ○ (3,3)                     | + (2,0)                     | ++ (1,5)                   | 236   | 367   | 4,6                       | 5,1  | 5,8  |
| Alte Leipziger               | RV11                         | BEFRIEDIGEND (2,7)            | ○ (3,4)                     | + (2,3)                     | ++ (0,5)                   | 236   | 357   | 4,9                       | 4,7  | 5,2  |
| Hamburg-Mannheimer           | PSN REN908011S <sup>4)</sup> | BEFRIEDIGEND (2,7)            | ○ (2,6)                     | ○ (2,7)                     | ○ (3,0)                    | 241   | 422   | 4,6                       | 4,7  | 5,2  |
| neue leben                   | R4 AktivSofortrente          | BEFRIEDIGEND (2,7)            | ○ (3,2)                     | + (2,3)                     | ++ (1,5)                   | 237   | 386   | 4,6                       | 5,0  | 5,6  |
| Nürnberger                   | NR 2543 ⊕                    | BEFRIEDIGEND (2,7)            | + (2,4)                     | ○ (3,1)                     | ○ (3,0)                    | 242   | 352   | 4,7                       | 4,6  | 4,2  |
| Provincial Rheinland         | 76 <sup>2)</sup>             | BEFRIEDIGEND (2,7)            | ○ (3,4)                     | + (1,8)                     | ○ (3,0)                    | 236   | 399   | 4,6                       | 5,3  | 5,9  |
| Basler                       | Belrenta Sofort              | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (2,8)                     | ○ (2,7)                     | ○ (3,0)                    | 239   | 372   | 4,6                       | 4,5  | 5,6  |
| Gothaer                      | RMS12M                       | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (3,2)                     | + (2,1)                     | ○ (3,5)                    | 237   | 354   | 5,2                       | 4,8  | 4,7  |
| Hamburger Leben              | SLZ ⊕                        | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (2,8)                     | ○ (3,0)                     | ++ (1,5)                   | 239   | 402   | 4,3                       | 4,8  | 5,1  |
| Volkfürsorge                 | RE2 08                       | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (3,1)                     | ○ (3,0)                     | ++ (0,5)                   | 238   | 363   | 4,6                       | 4,8  | 4,4  |
| Zurich Deutscher Herold      | Sofort Rente classic         | BEFRIEDIGEND (2,8)            | ○ (2,8)                     | ○ (3,0)                     | ++ (1,5)                   | 239   | 333   | 4,4                       | 4,7  | 5,0  |
| Hamburg-Mannheimer           | RSN REN908001S               | BEFRIEDIGEND (2,9)            | ○ (3,1)                     | ○ (2,7)                     | ○ (3,0)                    | 238   | 417   | 4,6                       | 4,7  | 5,2  |
| oeco capital                 | rent 31                      | BEFRIEDIGEND (2,9)            | ○ (2,8)                     | ○ (3,0)                     | ○ (3,0)                    | 239   | 349   | 4,7                       | 4,2  | 5,1  |
| Barmenia                     | 580P                         | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,5)                     | ○ (2,8)                     | ++ (1,5)                   | 235   | 356   | 4,4                       | 5,0  | 5,0  |
| Condor                       | 726 Compact                  | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,1)                     | ○ (2,9)                     | + (2,5)                    | 238   | 401   | 4,6                       | 4,7  | 4,7  |
| DEVK                         | N R3 M 20                    | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,4)                     | + (2,4)                     | ○ (3,0)                    | 236   | 374   | 4,8                       | 5,2  | 4,5  |
| ÖSA                          | SR <sup>2)</sup>             | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,5)                     | ○ (2,9)                     | ++ (0,5)                   | 235   | 349   | 4,5                       | 4,7  | 5,0  |
| SDK                          | ET                           | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ○ (3,3)                     | + (2,5)                     | ○ (3,0)                    | 236   | 354   | 4,6                       | 5,0  | 5,2  |
| Signal Iduna                 | Comfort PRE                  | BEFRIEDIGEND (3,0)            | ⊖ (3,7)                     | + (2,5)                     | ++ (1,5)                   | 234   | 344   | 4,8                       | 4,7  | 5,0  |
| Delta Lloyd                  | SLZ ⊕                        | BEFRIEDIGEND (3,1)            | ○ (2,8)                     | ⊖ (4,0)                     | ++ (1,5)                   | 239   | 364   | 3,7                       | 4,6  | 4,8  |
| Concordia                    | RS                           | BEFRIEDIGEND (3,4)            | ○ (3,2)                     | ⊖ (3,7)                     | ○ (3,0)                    | 237   | 369   | 4,4                       | 4,1  | 4,5  |
| Victoria                     | classic REN108001S           | BEFRIEDIGEND (3,5)            | ○ (3,3)                     | ⊖ (4,1)                     | + (2,5)                    | 236   | 360   | 4,1                       | 4,3  | 4,3  |
| BBV                          | T9860M                       | AUSREICHEND (3,8)             | ⊖ (4,2)                     | ⊖ (3,8)                     | ++ (1,5)                   | 231   | 328   | 4,0                       | 4,5  | 4,7  |

**Ohne Finanztest-Qualitätsurteil**

|                |                                   |      |         |          |          |     |     |     |     |     |
|----------------|-----------------------------------|------|---------|----------|----------|-----|-----|-----|-----|-----|
| CiV            | Citi Sofort Rente                 | 5)6) | 5)6)    | + (1,8)  | -        | -   | -   | 5,7 | 4,5 | 4,6 |
| Fortis         | LRS                               | 9)   | ○ (3,5) | 9)       | ○ (3,0)  | 235 | 383 | 9)  | 6,1 | 8,2 |
| Interrisk      | SLR 3 ⊕                           | 5)   | 5)      | ++ (1,0) | + (2,5)  | -   | -   | 5,5 | 5,7 | 5,0 |
| KarstadtQuelle | L56 ⊕                             | 8)   | 8)      | ○ (2,7)  | ○ (3,0)  | -   | -   | 4,7 | 4,5 | 5,2 |
| LLH            | C                                 | 6)   | 6)      | ++ (1,3) | + (2,5)  | -   | -   | 4,4 | 5,8 | 6,8 |
| mamax          | RE2007 ⊕                          | 9)   | + (1,6) | 9)       | ⊖ (4,0)  | 246 | 362 | 9)  | 4,0 | 4,2 |
| PBV            | Sofort Rente Select <sup>3)</sup> | 5)   | 5)      | ○ (2,7)  | + (2,5)  | -   | -   | 3,9 | 5,4 | 5,8 |
| VHV            | VR1                               | 7)   | ○ (2,7) | 7)       | ++ (0,5) | 240 | 344 | -   | -   | -   |
| WWK            | KVS01                             | 6)   | 6)      | + (2,2)  | ++ (1,5) | -   | -   | 4,7 | 5,2 | 5,3 |

Bewertung: ++ = Sehr gut (0,5-1,5). + = Gut (1,6-2,5). ○ = Befriedigend (2,6-3,5). ⊖ = Ausreichend (3,6-4,5). - = Mangelhaft (4,6-5,5). Bei gleicher Note

■ = Ja. □ = Nein. ▣ = Teilweise. - = Entfällt.

⊕ = Angebot im Direktvertrieb.

⊗ = Angebot über Internet.

1) Angebot auf Personengruppen beschränkt.

2) Angebot regional eingeschränkt.

3) Tarif gültig für Postbank-Kunden.

4) Tarif gültig für Kaufleute, Juristen und Kammerberufe.

5) Angebot weicht von unserem Modell ab, das eine Renten-  
garantiezeit von 20 Jahren vorsieht (Interrisk 10 Jahre, PBV  
15 Jahre und CiV stattdessen Beitragsrückgewähr).

6) Kein Angebot mit steigender Rente.

7) Anbieter ist zu jung, um einen Anlageerfolg über  
mehrere Jahre zu bewerten.

8) Angebot ist mit einem höheren Rechnungszins  
kalkuliert (siehe „Unter der Lupe“).



Vor der Unterschrift

### So sollte der Vertrag aussehen

Bei einer sofort beginnenden privaten Rentenversicherung folgt die Auszahlung der Rente unmittelbar der Einzahlung. Der Versicherer zahlt spätestens im folgenden Monat die erste Rente.

**Einzahlung.** Wie hoch die Rente ausfällt, hängt am stärksten von der Höhe der Einzahlung ab. Frauen müssen für die gleiche Rente mehr Geld aufbringen als Männer, weil sie meistens länger leben. Und je älter ein Kunde bei Rentenbeginn ist, desto höher fällt seine Rente für dasselbe Geld aus, weil die verbleibende Lebenserwartung eines Älteren statistisch betrachtet geringer ist als die eines Jüngeren.

Doch auch im Vertrag trifft jeder Kunde Vereinbarungen, die seine Rente beeinflussen.

**Überschüsse.** Kunde und Versicherer legen fest, wann der Kunde an Überschüssen beteiligt wird. Davon hängt die Entwicklung seiner Rente im Laufe der Zeit ab.

Überschüsse entstehen, wenn der Versicherer das eingezahlte Kapital mit einer besseren Rendite anlegt als dem Garantiezins von 2,25 Prozent. Dieser Überzins fließt als größter Posten in den Überschusstopf. Hinzu kommen weitere Überschüsse, wenn die Kosten geringer waren als kalkuliert oder der Versicherer weniger Renten zahlen musste.

**Rentenverlauf.** Die Rente kann durch die Überschüsse mit dem Alter steigen. Sie kann auch höher anfangen und durch Kürzungen der Überschüsse sinken, sie kann gleich bleiben oder schwanken – je nachdem, wie und wann ein Versicherer die in der Rentenphase erreichten Zinseinnahmen aus dem angesammelten Kapital und die sonstigen Überschussanteile an seinen Kunden auszahlt.

Die Formen der Überschussbeteiligung, unter denen ein Kunde wählen kann, sind in den Versicherungsbedingungen aufgeführt. Im Antrag kann

der Kunde die gewünschte Variante ankreuzen. Gibt es keine Wahl, sollte der Kunde klären, um welche Form es sich handelt, bevor er unterschreibt.

Ausgerechnet die Variante mit der höchsten Anfangsrente ist nicht zu empfehlen. Hier kalkuliert der Versicherer die Zuteilung der Überschüsse von Anfang an so, dass zukünftige Überschüsse für eine gleichbleibende Rente einbezogen werden. Durch die Inflation verliert der Rentner über die Zeit an Kaufkraft. Zudem besteht die Gefahr einer Rentenkürzung, wenn der Versicherer weniger Überschüsse erzielt als anfangs kalkuliert.

Besser ist eine Auszahlung, die mit der Garantierente beginnt und durch Überschüsse steigt, oder eine Mischform mit etwas höherer Anfangsrente und geringeren Steigerungen.

**Rentengarantie.** Einzahlungen in eine private Rentenversicherung sind für Erben verloren, sobald der Versicherte stirbt. Um den möglichen Verlust zu mildern, bieten die Unternehmen Rentengarantiezeiten an. Üblich sind 5 bis maximal 20 Jahre ab Rentenbeginn. Stirbt ein Kunde, zahlt das Unternehmen die Rente dann mindestens bis zum Ende dieser Frist weiter an dessen Erben aus. In der Untersuchung nimmt Finanztest eine Rentengarantie von 20 Jahren an.

**Beitragsrückgewähr.** Erben können auch über eine Beitragsrückgewähr profitieren. Stirbt der Kunde, überweist das Unternehmen die verbliebene Summe an sie.

**Option auf Kapitalzahlung.** Die meisten Versicherern im Test bieten dem Kunden die Möglichkeit, dass er aus dem Vertrag aussteigen und sich die vereinbarte Todesfallleistung selbst auszahlen lassen kann.

Todesfallleistungen kosten allerdings Rente. 20 Jahre Rentengarantiezeit oder Beitragsrückgewähr verringern die Rente um rund 10 Prozent.

| Alternative Überschussverrechnung   | Option auf Kapitalzahlung                    |  |
|-------------------------------------|--|--|
|                                     | Höchste Anfangsrente, starke Kürzung möglich | Etwas höhere Anfangsrente, etwas steigend, Teilkürzung möglich |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>                     | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>                     | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>                     | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/>                     | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/>                     | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>                     | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>                     | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input type="checkbox"/>                                       |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input type="checkbox"/>                     | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/>                     | <input checked="" type="checkbox"/>                            |
| <input type="checkbox"/>            | <input checked="" type="checkbox"/>          | <input checked="" type="checkbox"/>                            |

wurde alphabetisch sortiert.  
 9) Anlageerfolg nicht berechnet, da die Kundenbeteiligungsquote nicht plausibel ermittelt werden konnte.  
 10) Option gilt nicht bei der Todesfallvariante Rentengarantiezeit.  
 Stand: 23. Oktober 2008



# Service

## Adressen

### Themen seit 6/07

### Analyse



Falls das Angebot auf Personengruppen oder Regionen beschränkt ist, siehe Hinweis in (...)

**Rente gegen Einmalbeitrag**  
Seite 18–26

**Allianz Lebensversicherungs-AG**, Reinsburgstr. 19, 70178 Stuttgart, Tel. 07 11/66 30, Fax 07 11/6 63 15 35, www.allianz.de

**Alte Leipziger Lebensversicherung aG**, Alte-Leipziger-Platz 1, 61440 Oberursel, Tel. 0 61 71/66 00, Fax 0 61 71/2 44 34, www.alte-leipziger.de

**Asstel Lebensversicherung AG**, Schanzenstr. 28, 51175 Köln, Tel. 02 21/9 67 76 77, Fax 02 21/9 67 71 00, www.asstel.de

**Barmenia Lebensversicherung aG**, Kronprinzenallee 12–18, 42094 Wuppertal, Tel. 02 02/4 38 22 50, Fax 02 02/4 38 27 03, www.barmenia.de

**Basler Lebens-Vers.-Gesellschaft**, Basler Str. 4, 61345 Bad Homburg v.d.H., Tel. 0 61 72/1 30, Fax 0 61 72/1 32 00, www.basler.de

**BBV Bayerische Beamten Lebensvers. aG**, Thomas-Dehler-Str. 25, 81737 München, Tel. 0 89/6 78 70, Fax 0 89/67 87 91 50, www.bbv.de

**CIV Lebensvers AG**, ProACTIV-Platz 1, 40721 Hilden, Tel. 0 21 03/34 71 00, Fax 0 21 03/34 71 09, www.civ-versicherung.de

**Concordia Lebensversicherungs-AG**, Karl-Wiechert-Allee 55, 30625 Hannover, Tel. 05 11/5 70 10, Fax 05 11/57 01 19 88, www.concordia.de

**Condor Lebensversicherungs-AG**, Admiralitätstr. 67, 20459 Hamburg, Tel. 0 40/36 13 90, Fax 0 40/36 13 91 00, www.condor-versicherungen.de

**CosmosDirekt Lebensversicherungs-AG**, Halbergstr. 50–60, 66121 Saarbrücken, Tel. 06 81/9 66 66 66, Fax 06 81/9 66 66 33, www.cosmosdirekt.de

**Debeka Lebensversicherungsverein aG**, 56058 Koblenz, Tel. 02 61/4 98 13 99, Fax 02 61/4 98 11 99, www.debeka.de

**Delta Lloyd Lebensversicherung AG**, Gustav-Stresemann-Ring 7–9, 65189 Wiesbaden, Tel. 0 180 2/02 82 02, Fax 06 11/7 73 26 64, www.deltalloyd.de

**DEVK Allg. Lebensversicherungs-AG**, Riehler Str. 190, 50735 Köln, Tel. 0 180 2/75 77 57, Fax 02 21/7 57 22 00, www.devk.de

**DEVK Deutsche Eisenbahn Versicherung Lebensversicherungsverein aG** (Beschäftigte d. DB u. ÖPNV), Riehler Str. 190, 50735 Köln, Tel. 0 180 2/75 77 57, Fax 02 21/7 57 22 00, www.devk.de

**Europa Lebensversicherung AG**, Plusstr. 137, 50931 Köln, Tel. 02 21/5 73 72 00, Fax 02 21/5 73 72 33, www.europa.de

**Fortis Deutschland Lebensversicherung AG**, Herzberger Landstr. 25, 37085 Göttingen, Tel. 05 51/9 97 60, Fax 05 51/9 97 67 35, www.fortis-versicherungen.de

**Generali Lebensversicherung AG**, Adenauerring 7, 81731 München, Tel. 0 89/51 21 37 37, Fax 0 89/51 21 56 79, www.generali.de

**Gothaer Lebensversicherung AG**, Arnoldiplatz 1, 50969 Köln, Tel. 02 21/3 08 00, Fax 02 21/30 81 30, www.gothaer.de

**Hamburger Lebensvers. AG** (Delta Lloyd), Wittelsbacher Str. 1, 65189 Wiesbaden, Tel. 0 180 2/02 82 02, Fax 06 11/9 77 39 29 23, www.deltalloyd.de/hamburger-leben

**Hamburg-Mannheimer Vers.-AG**, 22287 Hamburg, Tel. 0 40/6 37 60, Fax 0 40/63 76 33 02, www.hamburg-mannheimer.de

**Hannoversche Lebensversicherung AG**, Karl-Wiechert-Allee 10, 30622 Hannover, Tel. 05 11/9 56 58 15, Fax 05 11/9 56 56 66, www.hannoversche-leben.de

**HanseMerkur Lebensversicherung AG**, Siegfried-Wedells-Platz 1, 20352 Hamburg, Tel. 0 40/41 19 44 00, Fax 0 40/41 19 32 57, www.hansemerkur.de

**Huk-Coburg Lebensversicherung AG**, Willi-Hussong-Str. 2, 96446 Coburg, Tel. 0 180 2/15 31 53, Fax 0 180 2/15 34 86, www.huk.de

**Interrisk Lebensversicherung AG**, Vienna Insurance Group, Karl-Bosch-Str. 5, 65203 Wiesbaden, Tel. 06 11/2 78 70, Fax 06 11/2 78 72 22, www.interrisk.de

**KarstadtQuelle Lebensversicherung AG**, Karl-Martell-Str. 60, 90431 Nürnberg, Tel. 0 90/5 55 40 00, Fax 09 11/1 48 13 00, www.kqv.de

**Landeslebenshilfe VVaG (LLH)**, Uelzener Str. 120, 21335 Lüneburg, Tel. 0 41 31/72 50, Fax 0 41 31/40 34 02, www.lkh.de

**LVM Lebensvers.-AG**, Kolde-Ring 21, 48126 Münster, Tel. 02 51/7 02 58 21, Fax 02 51/7 02 16 05, www.lvm.de

**mamax Lebensversicherung AG**, Augustaanlage 66, 68165 Mannheim, Tel. 0 800/62 62 92 66, Fax 06 21/4 57 45 05, www.mamax.com

**Neue Bayerische Beamten Lebensversicherung AG**, Thomas-Dehler-Str. 25, 81737 München, Tel. 0 89/6 78 70, Fax 0 89/67 87 91 50, www.bbv.de

**neue leben Lebensversicherung AG**, Sachsenkamp 5, 20097 Hamburg, Tel. 0 40/23 89 14 04, Fax 0 40/23 89 14 11, www.neuleben.de

**Nürnberger Lebensversicherung AG**, Ostendstr. 100, 90334 Nürnberg, Tel. 09 11/53 15, Fax 09 11/5 31 32 06, www.nuernberger.de

**oeco capital Lebensversicherung AG**, Karl-Wiechert-Allee 55, 30625 Hannover, Tel. 05 11/57 01 21 91, Fax 05 11/57 01 21 92, www.oeco-capital.de

**Öffentliche Vers. Braunschweig** (ehem. Land Braunschweig), Theodor-Heuss-Str. 10, 38122 Braunschweig, Tel. 05 31/20 20, Fax 05 31/22 05 00, www.oeffentliche.de

**ÖSA Öffentl. Lebensvers. Sachsen-Anhalt** (Sachsen-Anhalt), Am Alten Theater 7, 39104 Magdeburg, Tel. 03 91/7 36 70, Fax 03 91/7 36 74 90, www.oesa.de

**PBV Lebensvers. AG**, 40718 Hilden, Tel. 0 21 03/34 66 10, Fax 0 21 03/34 66 10, www.pbv-versicherung.de

**Provinzial Rheinland Versicherungen** (ehem. Reg.bez. Köln, Düsseldorf, Koblenz, Trier), 40195 Düsseldorf, Tel. 02 11/97 80, Fax 02 11/9 78 17 00, www.provinzial.com

**R + V Lebensvers. AG**, Taunusstr. 1, 65193 Wiesbaden, Tel. 06 11/53 30, Fax 06 11/5 33 45 00, www.ruv.de

**SDK Süddeutsche Lebensversicherung aG**, Raiffeisenplatz 5, 70736 Fellbach, Tel. 07 11/5 77 88 98, Fax 07 11/5 77 88 88, www.sdk.de

**Signal Iduna Gruppe**, Neue Rabenstr. 15–19, 20351 Hamburg, Tel. 0 40/4 12 40, Fax 0 40/41 24 40 26, www.signal-iduna.de

**Stuttgarter Lebensversicherung aG**, Rotebühlstr. 120, 70197 Stuttgart, Tel. 07 11/66 50, Fax 07 11/6 65 15 16, www.stuttgarter.de

**Swiss Life**, Berliner Str. 85, 80805 München, Tel. 0 180 3/18 00 00, Fax 0 180 3/17 00 00, www.swisslife.de

**VHV Lebensvers. AG**, Constantinstr. 40, 30177 Hannover, Tel. 0 180 2/10 60 00, www.vhv.de

**Victoria Lebensversicherungs-AG**, Victoriaplatz 1, 40477 Düsseldorf, Tel. 02 11/47 70, Fax 02 11/4 77 22 22, www.victoria.de

**Volksfürsorge Deutsche Lebensvers. AG**, Besenbinderhof 43, 20099 Hamburg, Tel. 0 40/2 86 50, Fax 0 40/28 65 33 69, www.volksfuersorge.de

**Volkswahl Bund Lebensversicherung aG**, Südwall 37–41, 44139 Dortmund, Tel. 02 31/5 43 30, Fax 02 31/5 43 34 00, www.volkswahl-bund.de

**WGV-Schwäbische Lebensvers. AG**, Tübinger Str. 43, 70178 Stuttgart, Tel. 07 11/16 95 17 00, Fax 07 11/16 95 55 81, www.wgv-online.de

**WWK Lebensvers. aG**, Marsstr. 37, 80335 München, Tel. 0 89/5 11 40, Fax 0 89/51 14 23 37, www.wwk.de

**Zurich Deutscher Herold Lebensvers. AG**, Poppelsdorfer Allee 25–33, 53115 Bonn, Tel. 02 28/2 68 01, Fax 02 28/2 68 52, www.zurich.de

**Riester-Fonds**  
Seite 26–31

**Allianz Global Investors Kapitalanlage gesellschaft mbH**, Mainzer Landstr. 11–13, 60329 Frankfurt/M., Tel. 0 180 3/30 33 11, Fax 02 61/9 43 46 99, www.allianzglobal-investors.de

**cominvest Asset Management GmbH**, Platz der Einheit 1, 60327 Frankfurt/M., Tel. 0 89/46 26 85 25, Fax 0 89/46 26 85 01, www.cominvest.de

**DekaBank**, Mainzer Landstr. 16, 60325 Frankfurt/M., Tel. 0 69/7 14 76 59, Fax 0 69/71 47 13 76, www.deka.de

**DWS Investment GmbH**, Mainzer Landstr. 178–190, 60327 Frankfurt/M., Tel. 0 180 3/10 11 10 11, Fax 0 180 3/10 11 10 50, www.dws.de

**Hansainvest**, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg, Tel. 0 180 3/33 01 10, Fax 0 180 3/33 01 11, www.hansainvest.com

**Riester FörderRente flex** siehe cominvest

**Union Investment Privatfonds GmbH**, Wiesenhüttenstr. 10, 60329 Frankfurt/M., Tel. 0 180 3/95 95 01, Fax 0 180 3/95 95 15, www.union-investment.de

**Bausparen**  
Seite 46–48

**Allianz Dresdner Bauspar AG**, Am Sonnenplatz 1, 61116 Bad Vilbel, Tel. 0 89/1 79 61 67, Fax 0 89/26 35 60 06, www.adbag.de

**Alte Leipziger Bauspar AG**, Alte-Leipziger-Platz 1, 61440 Oberursel, Tel. 0 61 71/66 01, Fax 0 61 71/66 42 40, www.alte-leipziger-bauspar.de

**Debeka Bausparkasse AG**, Ferdinand-Sauerbruch-Str. 18, 56054 Koblenz, Tel. 02 61/9 43 40, Fax 02 61/9 43 46 99, www.debeka.de

**Deutsche Bank Bauspar AG**, Niddagastr. 42, 60489 Frankfurt, Tel. 0 69/78 90 80, Fax 0 69/78 90 82 05, www.deutsche-bank-bauspar.de

**Quelle Bauspar AG**, Nürnberger Str. 91–95, 90762 Fürth, Tel. 0 180 3/22 84 00, Fax 0 180 3/22 84 10, www.quelle-bausparkasse.de

**Zahnzusatzversicherung**  
Seite 56–72

**Allianz Private Krankenversicherungs-AG**, Fritz-Schäffer-Str. 9, 81737 München, Tel. 0 180 2/10 01 03, Fax 0 180 2/40 01 03, www.allianz.de

**Arag Krankenversicherungs-AG**, Prinzregentenplatz 9, 81675 München, Tel. 02 11/98 70 07 00, www.arag.de

**Axa Krankenvers. AG**, Colonia-Allee 10–20, 51067 Köln, Tel. 0 180 3/55 66 22, Fax 02 21/14 83 62 02, www.axa.de

**Barmenia Krankenversicherung aG**, Kronprinzenallee 12–18, 42094 Wuppertal, Tel. 02 02/4 38 22 50, Fax 02 02/4 38 20 50, www.barmenia.de

**Bayerische Beamtenkrankenkasse AG**, Maximilianstr. 53, 81537 München, Tel. 0 89/21 60 88 88, Fax 0 89/21 60 85 80, www.vkb.de

**Central Krankenversicherung AG**, Hansaring 40–50, 50670 Köln, Tel. 02 21/1 63 60, Fax 02 21/1 63 62 00, www.central.de

**CSS Versicherung AG**, Herrengasse 8, LI-9490 Vaduz, Tel. 0 04 23/3 75 02 77, Fax 0 04 23/3 75 02 78, www.cssversicherung.com

**Debeka Krankenversicherungsverein aG**, 56058 Koblenz, Tel. 02 61/4 98 13 99, Fax 02 61/4 14 02, www.debeka.de

**Deutscher Ring Krankentervers.verein aG**, Ludwig-Erhard-Str. 22, 20459 Hamburg, Tel. 0 40/35 99 77 33, Fax 0 40/35 99 36 36, www.deutscher-ring.de

**DKV Deutsche Krankenversicherung AG**, 50594 Köln, Tel. 0 180 1/35 81 00, Fax 0 180 5/78 60 00, [www.dkv.com](http://www.dkv.com)

**Envivas Krankenversicherung AG**, Gereonswall 68, 50670 Köln, Tel. 0 180 2/11 60 00, Fax 0 21/16 36 25 65, [www.envivas.de](http://www.envivas.de)

**Gothaer Krankenversicherung AG**, Arnoldiplatz 1, 50969 Köln, Tel. 02 21/30 83 00, Fax 02 21/3 08 31 03, [www.gothaer.de](http://www.gothaer.de)

**Hallesche Krankenversicherung auf Gegenseitigkeit**, Reinsburgstr. 10, 70178 Stuttgart, Tel. 07 11/66 03 29 27, Fax 07 11/66 03 26 69, [www.hallesche.de](http://www.hallesche.de)

**HanseMerkur Krankenversicherung aG**, Siegfried-Wedells-Platz 1, 20354 Hamburg, Tel. 0 40/4 11 90, Fax 0 40/41 19 32 57, [www.hansemerkur.de](http://www.hansemerkur.de)

**Huk-Coburg Krankenversicherung AG**, Willi-Hussong-Str. 2, 96447 Coburg, Tel. 0 95 61/96 31 23, Fax 0 95 61/96 36 11, [www.huk.de](http://www.huk.de)

**Inter Krankenvers. aG**, Erzbürgerstr. 9–15, 68165 Mannheim, Tel. 06 21/42 74 27, Fax 06 21/42 79 44, [www.inter.de](http://www.inter.de)

**KarstadtQuelle Krankenversicherung AG**, Karl-Martell-Str. 60, 90431 Nürnberg, Tel. 0 800/5 55 40 00, Fax 09 11/1 48 13 00, [www.kqv.de](http://www.kqv.de)

**LVM Krankenversicherungs-AG**, Kolde-Ring 21, 48126 Münster, Tel. 02 51/7 02 29 32, Fax 02 51/7 02 99 29 32, [www.lvm.de](http://www.lvm.de)

**Mecklenburgische Krankenvers.-AG**, Berckhusenstr. 146, 30625 Hannover, Tel. 05 11/5 35 10, Fax 05 11/53 51 73 31, [www.mecklenburgische.de](http://www.mecklenburgische.de)

**Münchener Verein Versicherungsgruppe**, 80283 München, Tel. 0 89/51 52 10 00, Fax 0 89/51 52 15 01, [www.muenchenerverein.de](http://www.muenchenerverein.de)

**Neckermann Vers. AG**, Karl-Martell-Str. 60, 90344 Nürnberg, Tel. 0 800/7 77 50 00, Fax 09 11/2 22 13 00, [www.neckermannversicherungen.de](http://www.neckermannversicherungen.de)

**Nürnberger Krankenversicherung AG**, Ostendstr. 100, 90334 Nürnberg, Tel. 09 11/53 15, Fax 09 11/5 31 32 06, [www.nuernberger.de](http://www.nuernberger.de)

**R + V Krankenversicherung AG**, Taunusstr. 1, 65193 Wiesbaden, Tel. 0 180 2/1 11 87 90, Fax 06 11/5 33 45 00, [www.ruv.de](http://www.ruv.de)

**Signal Iduna Gruppe**, Joseph-Scherer-Str. 3, 44139 Dortmund, Tel. 02 31/13 50, Fax 02 31/1 35 46 38, Fax 06 81/8 44 25 09, [www.signal-iduna.de](http://www.signal-iduna.de)

**UKV – Union Krankenversicherung AG**, Peter-Zimmer-Str. 2, 66123 Saarbrücken, Tel. 06 81/8 44 70 00, Fax 06 81/8 44 25 09, [www.ukv.de](http://www.ukv.de)

**VGH-Versicherungen**, Schiffgraben 4, 30159 Hannover, Tel. 05 11/36 20, Fax 05 11/3 62 29 60, [www.vgh.de](http://www.vgh.de)

**Württembergische Krankenvers. AG**, Gutenbergstr. 30, 70176 Stuttgart, Tel. 07 11/66 20, Fax 07 11/66 20 20, [www.wuerttembergische.de](http://www.wuerttembergische.de)

**Autoversicherung**

**AachenMünchener Versicherung AG**, Aureliusstr. 2, 52064 Aachen, Tel. 02 41/45 60, [www.aachenerundmuenchener.de](http://www.aachenerundmuenchener.de)

**ADAC Autovers. AG** (ADAC-Mitglieder), Am Westpark 8, 81373 München, Tel. 0 89/7 67 60, [www.adac.de](http://www.adac.de)

**Adler Vers. AG**, Joseph-Scherer-Str. 3, 44139 Dortmund, Tel. 02 31/13 50, [www.signal-iduna.de](http://www.signal-iduna.de)

**AdmiralDirekt**, Teil der Admiral Group plc, Salierring 47–53, 50677 Köln, Tel. 02 21/80 15 90, [www.admiraldirekt.de](http://www.admiraldirekt.de)

**Allianz Vers.-AG**, Königinstr. 28, 80802 München, Tel. 0 89/3 80 00, [www.allianz.de](http://www.allianz.de)

**Alte Leipziger Versicherung AG**, Alte-Leipziger-Platz 1, 61440 Oberursel, Tel. 0 61 71/66 00, [www.alte-leipziger.de](http://www.alte-leipziger.de)

**Asstel Sachvers. AG**, Schanzenstr. 28, 51175 Köln, Tel. 02 21/9 67 76 77, [www.asstel.de](http://www.asstel.de)

**Avetas Vers.-AG**, Basler Str. 4, 61352 Bad Homburg v. d. H., Tel. 0 61 72/1 30, Fax 0 61 72/1 32 00

**Axa Versicherung AG**, Colonia-Allee 10–20, 51067 Köln, Tel. 0 180 3/55 66 22, [www.axa.de](http://www.axa.de)

**Badische Allgemeine Versicherung AG**, Durlacher Allee 56, 76131 Karlsruhe, Tel. 07 21/66 00, [www.bgv.de](http://www.bgv.de)

**Badischer Gemeinde-Versicherungs-Verband** (öffentl. Dienst, ehem. Reg.bez. Nord-/Südbaden), Durlacher Allee 56, 76131 Karlsruhe, Tel. 07 21/66 00, [www.bgv.de](http://www.bgv.de)

**Barmer Allgemeine Versicherungs-AG**, Kronprinzenallee 12–18, 42094 Wuppertal, Tel. 02 02/4 38 22 50, Fax 02 02/4 38 27 03, [www.barmeria.de](http://www.barmeria.de)

**Basler Securitas Versicherungs-AG**, Basler Str. 4, 61345 Bad Homburg v. d. H., Tel. 0 61 72/1 30, Fax 0 61 72/91 41 14, [www.basler.de](http://www.basler.de)

**Bayerischer Versicherungsverband Vers.-AG** (Bayern, ehem. Reg.bez. Pfalz d. Landes Rheinland/Pfalz), Maximilianstr. 53, 81537 München, Tel. 0 89/2 16 00, [www.vkb.de](http://www.vkb.de)

**BBV Bayerische Beamten Vers. AG**, Thomas-Dehler-Str. 25, 81737 München, Tel. 0 89/6 78 70, [www.bbv.de](http://www.bbv.de)

**Bruderhilfe Sachversicherung AG im Raum der Kirchen**, Kölnische Str. 108–112, 34119 Kassel, Tel. 0 180 2/15 34 56, [www.bruderhilfe.de](http://www.bruderhilfe.de)

**Concordia Vers.-Gesellschaft aG**, Karl-Wiechert-Allee 55, 30625 Hannover, Tel. 05 11/5 70 10, [www.concordia.de](http://www.concordia.de)

**Condor Allg. Vers.-AG**, Admiralitätstr. 67, 20459 Hamburg, Tel. 0 40/36 13 90, [www.condor-versicherungsgruppe.de](http://www.condor-versicherungsgruppe.de)

**Continental Sachversicherung AG**, Ruhrallee 92, 44139 Dortmund, Tel. 02 31/9 19 71 02, [www.continentale.de](http://www.continentale.de)

**CosmosDirekt Versicherung AG**, Halbergstr. 50–60, 66121 Saarbrücken, Tel. 06 81/9 66 66 66, [www.cosmosdirekt.de](http://www.cosmosdirekt.de)

**DA Deutsche Allgemeine Vers. AG**, c/o Zurich Gruppe Deutschland, 61434 Oberursel, Tel. 0 180 2/42 41 00, [www.da-direkt.de](http://www.da-direkt.de)

**DAS Deutsche Automobil Schutz**, Versicherungs-AG, Thomas-Dehler-Str. 2, 81737 München, Tel. 0 89/62 75 01, [www.das.de](http://www.das.de)

**DBV Deutsche Beamtensversicherung AG** (öffentl. Dienst), Frankfurter Str. 50, 65178 Wiesbaden, Tel. 06 11/36 30, [www.dbv-winterthur.de](http://www.dbv-winterthur.de)

**DBV-WinSelect Versicherung AG**, Frankfurter Str. 50, 65189 Wiesbaden, Tel. 06 11/36 30, [www.dbv-winterthur.de](http://www.dbv-winterthur.de)

**DBV-Winterthur Versicherung AG** siehe DBV-WinSelect Versicherung AG

**Debeka Allgemeine Versicherung AG**, 56058 Koblenz, Tel. 02 61/4 98 13 99, [www.debeka.de](http://www.debeka.de)

**deutsche internet versicherung ag**, Ruhrallee 92–94, 44139 Dortmund, Tel. 0 20/4 38 27 03, [www.deutscheinternet.de](http://www.deutscheinternet.de)

**DEVK Allg. Vers.-AG**, Riehler Str. 190, 50735 Köln, Tel. 0 180 2/75 77 57, [www.devk.de](http://www.devk.de)

**Direct Line Vers. AG**, Rheinstr. 7 a, 14513 Teltow, Tel. 0 180 2/30 50 00, [www.directline.de](http://www.directline.de)

**Europa Sachvers. AG**, Piusstr. 137, 50931 Köln, Tel. 02 21/5 73 72 00, [www.europa.de](http://www.europa.de)

**Fahrlereversicherung VaG** (Fahrlerehrer, Kfz-Sachverständige), Mittlerer Pfad 5, 70499 Stuttgart, Tel. 07 11/98 88 90, [www.fahrlerehrerversicherung.de](http://www.fahrlerehrerversicherung.de)

**Feuersozietät Berlin Brandenburg Versicherung AG** (Brandenburg, Berlin), Am Karlsbad 4–5, 10785 Berlin, Tel. 0 30/2 63 33 33, [www.feuersozietatet.de](http://www.feuersozietatet.de)

**Gothaer Allgemeine Versicherung AG**, Gothaer Allee 1, 50969 Köln, Tel. 02 21/3 08 00, [www.gothaer.de](http://www.gothaer.de)

**GVV-Privatversicherung AG** (Beschäft., ehrenamtl. Mandats-träger v. Kommunen, kommun. Untern und Sparkassen; außer in Bayern, Baden-Württ. und der Pfalz), Aachener Str. 952–958, 50933 Köln, Tel. 02 21/4 89 35 53, [www.gvv.de](http://www.gvv.de)

**Hamburg-Mannheimer Sachvers.-AG**, 22287 Hamburg, Tel. 0 40/6 37 60, [www.hamburg-mannheimer.de](http://www.hamburg-mannheimer.de)

**Hannoversche Direktversicherung AG**, Karl-Wiechert-Allee 10, 30625 Hannover, Tel. 05 11/39 09 33 33, [www.hannoverscheleben.de](http://www.hannoverscheleben.de)

**HanseMerkur Allgemeine Vers. AG**, Siegfried-Wedells-Platz 1, 20352 Hamburg, Tel. 0 40/4 11 90, [www.hansemerkur.de](http://www.hansemerkur.de)

**HDI Direkt Vers. AG**, Riethorst 2, 30659 Hannover, Tel. 05 11/3 99 33 99, [www.hdi.de](http://www.hdi.de)

**HDI-Gerling Firmen und Privat Vers.-AG**, Riethorst 2, 30659 Hannover, Tel. 05 11/3 99 33 99, [www.hdi-gerling.de](http://www.hdi-gerling.de)

**Helvetia Versicherungen**, Berliner Str. 56–58, 60311 Frankfurt, Tel. 0 69/1 33 20, [www.helvetia.de](http://www.helvetia.de)

**Huk24 AG**, Die Online-Versicherung, 96442 Coburg, [www.huk24.de](http://www.huk24.de)

**Huk-Coburg Allg. AG**, Bahnhofplatz, 96445 Coburg, Tel. 0 180 2/15 31 53, [www.huk.de](http://www.huk.de)

**Huk-Coburg VVaG** (öffentl. Dienst), Bahnhofplatz, 96444 Coburg, Tel. 0 180 2/15 31 53, [www.huk.de](http://www.huk.de)

**Ineas**, info@ineas.de, [www.ineas.de](http://www.ineas.de)

**Itzehoer Versicherung/Brandgilde von 1691 VVaG**, Itzehoer Platz, 25521 Itzehoe, Tel. 0 48 21/77 30, [www.itzehoer.de](http://www.itzehoer.de)

**KarstadtQuelle Versicherung AG**, Karl-Martell-Str. 60, 90431 Nürnberg, Tel. 0 800/5 55 40 00, [www.kqv.de](http://www.kqv.de)

**Kravag-Allg. Versicherungen-AG**, Heidenkampsweg 102, 20097 Hamburg, Tel. 0 40/23 60 60, [www.kravag.de](http://www.kravag.de)

**Lippische Landes-Brandversicherungsanstalt** (Kreis Lippe), Simon-August-Str. 2, 32756 Detmold, Tel. 0 52 31/99 00, [www.lippische.de](http://www.lippische.de)

**LSH Landesschadenhilfe Versicherung VaG** (Bremen, Hamburg, Niedersachsen, Nordrhein-Westfalen, Schleswig-Holstein), Vogteistr. 3, 29683 Fallingb., Tel. 0 51 62/40 40, [www.lsh-versicherung.de](http://www.lsh-versicherung.de)

**LVM Landwirtschaftlicher Versicherungsverein Münster aG**, Kolde-Ring 21, 48126 Münster, Tel. 0 800/5 86 37 33, [www.lvm.de](http://www.lvm.de)

**Mannheimer Versicherung AG**, Augustaanlage 66, 68165 Mannheim, Tel. 0 180 2/20 24, [www.mannheimer.de](http://www.mannheimer.de)

**Mecklenburgische Vers.-Gesellschaft aG**, Berckhusenstr. 146, 30625 Hannover, Tel. 05 11/5 35 10, [www.mecklenburgische.de](http://www.mecklenburgische.de)

**Münchener Verein Versicherungsgruppe**, 80283 München, Tel. 0 89/51 52 10 00, [www.muenchenerverein.de](http://www.muenchenerverein.de)

**Nürnberger Beamten Allg. Versicherung AG** (öffentl. Dienst), Ostendstr. 100, 90334 Nürnberg, Tel. 09 11/53 15, [www.nuernberger.de](http://www.nuernberger.de)

**Öffentliche Vers. Braunschweig** (ehem. Land Braunschweig), Theodor-Heuss-Str. 10, 38122 Braunschweig, Tel. 05 31/20 20, [www.oeffentliche.de](http://www.oeffentliche.de)

**Öffentliche Versicherungen Oldenburg** (ehem. Reg.bez. Weser-Ems), Staugraben 11, 26122 Oldenburg, Tel. 04 41/2 22 80, [www.oeffentliche-oldenburg.de](http://www.oeffentliche-oldenburg.de)

**Optima Vers.-AG**, Admiralitätstr. 67, 20459 Hamburg, Tel. 0 40/37 89 40, [www.optima.de](http://www.optima.de)

**ÖSA Öffentliche Feuerers. Sachsen-Anhalt** (Sachsen-Anhalt), Am Alten Theater 7, 39104 Magdeburg, Tel. 03 91/7 36 70, [www.oesa.de](http://www.oesa.de)

**OVAG Ostdeutsche Versicherung AG**, Am Karlsbad 4–5, 10785 Berlin, Tel. 0 30/5 21 30 00, [www.ovag-online.de](http://www.ovag-online.de)

**Provinzial Nord Brandkasse AG** (Hamburg, Mecklenburg-Vorpommern, Schleswig-Holstein), Sophienblatt 33, 24114 Kiel, Tel. 04 31/60 30, [www.provinzial.de](http://www.provinzial.de)

**Provinzial Rheinland Versicherungen** (ehem. Reg.bez. Köln, Düsseldorf, Koblenz, Trier), 40195 Düsseldorf, Tel. 02 11/97 80, [www.provinzial.com](http://www.provinzial.com)

**R + V Allg. Vers. AG**, Taunusstr. 1, 65193 Wiesbaden, [www.ruv.de](http://www.ruv.de)

**R+V Direktvers. AG**, Taunusstr. 1, 65193 Wiesbaden, [www.rv24.de](http://www.rv24.de)

**Rheinland Vers. AG**, Rheinlandplatz, 41460 Neuss, Tel. 0 21 31/29 00, [www.rheinland-versicherungen.de](http://www.rheinland-versicherungen.de)

**Saarland Versicherungen** (Saarland), Mainzer Str. 32–34, 66111 Saarbrücken, Tel. 06 81/60 13 33, [www.saarland-versicherungen.de](http://www.saarland-versicherungen.de)

**Schweizer National Versicherungen AG**, Querstr. 8–10, 60322 Frankfurt/M., Tel. 0 69/25 61 50, [www.nationalesuisse.de](http://www.nationalesuisse.de)

**Signal Iduna Gruppe**, Joseph-Scherer-Str. 3, 44139 Dortmund, Tel. 02 31/13 50, [www.signal-iduna.de](http://www.signal-iduna.de)

**Sparkassen Direktversicherung AG** (ehem. Reg.bez. Köln, Düsseldorf, Koblenz, Trier), Kölner Landstr. 33, 40591 Düsseldorf, Tel. 02 11/7 29 84 00, [www.sparkassen-direkt.de](http://www.sparkassen-direkt.de)

**Sparkassen-Versicherung Sachsen**, Allg. Vers. AG (Sachsen), An der Flutrinne 12, 01139 Dresden, Tel. 03 51/4 23 50, [www.sv-sachsen.de](http://www.sv-sachsen.de)

**SV Sparkassenvers.** (Baden-Württemberg, Hessen, Rheinland-Pfalz, Thüringen), Löwentorstr. 65, 70376 Stuttgart, Tel. 07 11/89 80, [www.sparkassen-versicherung.de](http://www.sparkassen-versicherung.de)

**Universa Allg. Versicherung AG**, Sulzbacher Str. 1–7, 90489 Nürnberg, Tel. 09 11/5 30 70, [www.universa.de](http://www.universa.de)

**Vereinte Spezial Vers. AG**, Allianz Gruppe, Fritz-Schäffer-Str. 9, 81737 München, Tel. 0 89/6 78 50, [www.allianz.de](http://www.allianz.de)

**VGH-Versicherungen** (Bremen, Niedersachsen ohne ehem. Reg.bezirk Braunschweig, Oldenburg), Schiffgraben 4, 30159 Hannover, Tel. 05 11/36 20, [www.vgh.de](http://www.vgh.de)

**VHV Allg. Vers. AG**, 30138 Hannover, Tel. 05 11/90 70, [www.vhv.de](http://www.vhv.de)

**Victoria Vers. AG**, Victoriaplatz 1, 40198 Düsseldorf, Tel. 02 11/47 20, [www.victoria.de](http://www.victoria.de)

**Volksfürsorge Deutsche Sachvers. AG**, Besenbinderhof 43, 20097 Hamburg, Tel. 0 40/2 86 50, [www.volksfuersorge.de](http://www.volksfuersorge.de)

**Volkswohl Bund Sachversicherung AG**, Südwall 37–41, 44137 Dortmund, Tel. 02 31/5 43 30, [www.volkswohland.de](http://www.volkswohland.de)

**Westfälische Provinzial Vers. AG** (Gebiet Landschaftsverband Westfalen-Lippe ohne Kreis Lippe), Provinzial-Allee 1, 48131 Münster, Tel. 02 51/21 90, [www.provinzial-online.de](http://www.provinzial-online.de)

**WGW-Schwäbische Allg. Versicherung AG**, Tübinger Str. 43, 70178 Stuttgart, Tel. 07 11/16 95 15 00, [www.wgw-online.de](http://www.wgw-online.de)

**Württembergische Gemeinde-Vers. aG** (öffentl. Dienst; ehem. Reg.bez. Nord-/Süd-württemberg, Hohen-zollern) siehe WGW-Schwäbische Allg. Versicherung AG

**Württembergische Versicherung AG**, Gutenbergstr. 30, 70176 Stuttgart, Tel. 07 11/66 20, [www.wuerttembergische.de](http://www.wuerttembergische.de)

**WWK Allg. Versicherung AG**, Marsstr. 37, 80335 München, Tel. 0 89/5 11 40, [www.wwk.de](http://www.wwk.de)

**Zurich Connect**, Postfach 20 01 01, 60605 Frankfurt/M., Tel. 0 180/2 88 33 30 00, [www.zurichconnect.de](http://www.zurichconnect.de)

**Zurich Vers. AG**, Riehler Str. 90, 50657 Köln, Tel. 02 21/7 71 50, [www.zurich.de](http://www.zurich.de)