

Fondsgebundene Rentenversicherung

Kombi-Produkt mit viel Flexibilität

Fondsgebundene Rentenversicherungen liegen im Trend. Doch hinter vielen Angeboten verbirgt sich kaum mehr als ein Fondssparplan. Da braucht der Makler handfeste Kriterien, um Empfehlungen aussprechen zu können. Eine sichere Orientierung: Berechnungen und Bewertungen der renommierten Analysehäuser.

von Dr. Hans-Jürgen Danzmann

Erst seit wenigen Monaten ist sie auf dem Markt, doch zeigen sich die Anbieter schon mehr als zufrieden mit der Resonanz: **PENSION-max**, die neue fondsgebundene Rentenversicherung der Dialog Lebensversicherungs-AG, stößt in der Maklerszene offenbar auf großes Interesse.

Grund dafür ist nicht allein, dass in einer Zeit, in der die gesetzliche Rente einem ständigen Schrumpfungsprozess unterliegt, die private Vorsorge einen immer größeren Stellenwert gewinnt, sondern auch die spezielle Ausrichtung des Produkts. Für den Kunden sind Sicherheit und Rentenhöhe ausschlaggebende Faktoren. Genau hier haben die Produktentwickler der Dialog angesetzt und die neue **PENSION-max** ganz gezielt auf die Rente zugeschnitten. Eine sorgfältige Fondsauswahl bildet die Basis für eine solide Ablaufleistung, die Rentengarantie mit einem der höchsten Faktoren am Markt sorgt dafür, dass aus der Ablaufleistung eine höchstmögliche und sichere Altersrente entsteht.

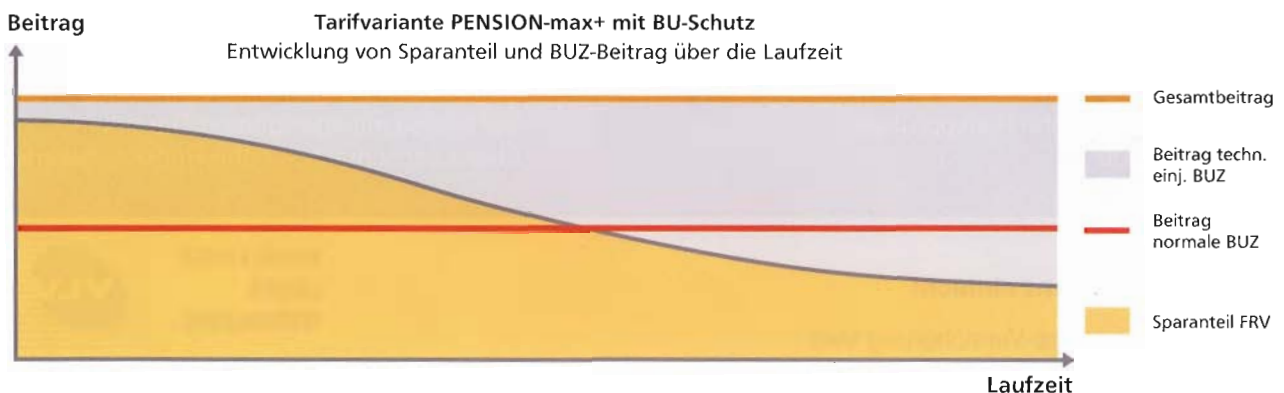
Das Merkmal Rentengarantie ist keinesfalls eine Selbstverständlichkeit, wie eine Untersuchung der Rating-Agentur Franke und Bornberg beweist. Unter dem Titel „Trügerische Sicherheit“, in der Fachzeitschrift **DER FONDS** im Mai 2006 veröffentlicht, kommt die Studie zu dem für den Verbraucher erschreckenden Ergebnis, dass von 35 untersuchten Versicherern gerade einmal 20 beim Rentenfaktor eine Garantie geben, während alle anderen die Treuhänderklausel einschränken oder beiseite lassen. Die Dialog dagegen gehört zu den Versicherern, die nicht nur einen der höchsten Rentenfaktoren im Markt bieten, sondern ihn auch mit einer Garantie ausstatten. Franke und Bornberg hat daher das Produkt mit dem Prädikat FFF („hervorragend“) ausgezeichnet.

Auch wenn der Makler einen Anbietervergleich mit der Software **LV-WIN** von Morgen & Morgen durchführt, schneidet **PENSION-max** sehr gut ab. Unter der Rubrik „Zugesagte Rente“ nimmt die Dialog – für Männer und



„Wir sind stolz darauf, mit unserer Fondspolice dem Makler ein Produkt anbieten zu können, das im Markt führend ist.“

Rüdiger R. Burchardi,
Dialog-Vertriebsvorstand





Frauen, 30 Jahre, monatlicher Zahlbeitrag 100 Euro, Aufschubzeit 35 Jahre, dynamische Rente, angenommene Wertentwicklung drei Prozent – mit und ohne Beitragsgarantie gerechnet, mit deutlichem Abstand Platz 1 ein.

Solider Fonds-Hintergrund

Die Fondsauswahl umfasst 19 erfolgreiche Fonds von Anbietern erstklassiger Bonität. Hierzu gehören vier Dachfonds der Dialog-Schwestergesellschaft AMB Generali Asset Managers mit sehr gutem Rating und 15 erfolgreiche marktgängige Einzelfonds – Aktien-, Renten-, Immobilien-, Misch- und Geldmarktfonds – von renommierten Anbietern wie DWS, Nordea, Templeton, Threadneedle, HSBC Trinkaus, Frankfurt Trust, Oppenheim und Credit Suisse. Für Mitglieder der Poolgemeinschaft wurde das Angebot um einige Sonderfonds erweitert. Entsprechend der Risikoklasse seines Kunden stellt der Makler aus diesem Angebot ein Konzept individuell zusammen. Es gibt keinen Ausgabeaufschlag; Umgestaltungen des Portfolios sind jederzeit kostenfrei möglich.

Freie Ablaufgestaltung

Das früheste Eintrittsalter für PENSION-max ist 15 Jahre, die Laufzeit endet spä-

testens mit dem 75. Lebensjahr des Versicherten. Dazu kommt eine beitragsfreie Zeit von fünf Jahren. Bezüglich des Ablaufs hat der Kunde freie Gestaltungsmöglichkeiten: In den letzten zehn Jahren der Aufschubdauer, also der Zeit zwischen Beginn der Versicherung und erster Rentenzahlung, kann er den Rentenbeginn frei wählen. Bis zu fünf Jahre vor Beginn der Rentenzahlung kann die Aufschubdauer jederzeit beendet oder bis zu fünf Jahre über den eigentlichen Beginn der Rentenzahlung hinaus verschoben werden.

Flexible Optionen

Sicherheitsorientierte Kunden können die Option Beitragsgarantie wählen. Hierbei steht dem Kunden am Ende der Aufschubdauer mindestens die Summe der von ihm eingezahlten Beiträge zur Verfügung. Dazu erhält er den über die Beitragssumme hinausgehenden Wert seines bis dahin angesammelten Fondsvermögens. Bei finanziellen Engpässen kann ein Policendarlehen als Vorauszahlung der Versicherungsleistung aus den Fondsanteilen aufgenommen werden. Die Rückzahlung erfolgt zinslos in Fondsanteilen zum jeweils aktuellen Kurswert bis zum Policenablauf.

Bei Antragstellung kann auch ein kostenfreies Ablaufmanagement vereinbart werden. Dies ist für Versicherte interessant, die für das höhere Lebensalter eine konservative Anlagestrategie zur Sicherung ihres angesparten Anlagevermögens bevorzugen. Fünf Jahre vor Ablauf setzt eine sukzessive Umschichtung des Aktienfondsanteils in Renten- und Geldmarktfonds ein.

Außer der Rente können während der zehnjährigen Abrufphase auch Teilauszahlungen gewählt werden, ohne dass ein Stornoabzug vorgenommen wird. Auf Wunsch des Kunden kann auch die volle Kapitalleistung als Abfindung erbracht werden.

Nach Ablauf des ersten Versicherungsjahres ist eine Vertragskündigung durch den Kunden jederzeit möglich. Dabei wird der entstandene Rückkaufwert erstattet.

Interessante Erweiterungen

Um PENSION-max mit einem persönlichen Schutz des Kunden zu verbinden, sind Kombinationen mit anderen Dialog-Produkten möglich und sinnvoll. Zur Absicherung des Todesfallrisikos empfiehlt sich die Integration einer Risikoversicherung aus der Produktreihe **RISK-vario®**.

Nach Wegfall der gesetzlichen Berufsunfähigkeitsrente für die nach 1961 Geborenen ist die private Absicherung gegen Berufsunfähigkeit ein Muss. Die Dialog hat daher für ihre Rentenversicherung ergänzend die **Tarifvariante PENSION-max+** entwickelt, die eine Berufsunfähigkeitszusatzversicherung einschließt. Deren Besonderheit besteht darin, dass es sich um eine technisch einjährige Versicherung handelt, bei der der Beitrag während der Laufzeit entsprechend dem aktuellen Risiko des Versicherten jährlich neu kalkuliert wird. Da das Risiko, berufsunfähig zu werden, bei jüngeren Leuten niedrig liegt, erhalten sie mit PENSION-max+ einen sehr günstigen Berufsunfähigkeitsschutz. Der Kunde zahlt eine Gesamtprämie, deren weitaus größerer Teil in den ersten Jahren in die Fondsanlage fließt. So baut er als Nutznießer der Chancen an den Kapitalmärkten seine Altersrente auf und ist zugleich gegen das Berufsunfähigkeitsrisiko voll abgesichert. ■