

# Vergleich der 21 wichtigsten Anbieter von fondsgebundenen Rentenversicherungen in Deutschland

Auf den folgenden Seiten hat die Redaktion von FONDS professionell die Angebote der für den freien Makler in Deutschland wichtigsten Versicherer zusammengetragen. Ein Großteil der Daten wurde der Redaktion vom Analysehaus Morgen & Morgen zur Verfügung gestellt, zu einem Teil aber auch in Eigenrecherche am Markt ermittelt. Das gilt insbesondere für die Angaben zur Stornohaftung sowie zur Höhe von Abschluss- und Bestandsprovisionen. Denn gerade bei diesen Daten zeigen sich einige Versicherer immer noch wenig auskunftsfreudig. Das hat vor allem zwei Gründe: Zum einen arbeiten viele Assekuranzunternehmen sowohl mit Ausschließlichkeitsvertretern als

auch mit freien Finanzdienstleistern, da die Provisionen für die „abhängig“ Beschäftigten in aller Regel deutlich niedriger sind als jene für den freien Vermittler. Damit will man vermeiden, dass die Vergütungssätze für den freien Vertrieb allzu stark nach außen dringen. Um keinen Unmut in der hauseigenen Vermittlerschaft zu schüren, halten sich die Versicherer mit Provisionsangaben oft lieber ganz zurück. Zum anderen wollen sich die Anbieter auch direkten Vergleichen mit der Konkurrenz möglichst entziehen. Der Fairness halber sei an dieser Stelle noch erwähnt, dass die Angaben zu Ablaufleistungen und monatlicher Rente der einzelnen Gesellschaften nur bedingt

vergleichbar sind. Bei diesen Angaben spielt nicht nur die interne Kostenstruktur jedes Versicherers eine Rolle, die jeweilige Leistung wird von einer ganzen Reihe weiterer Faktoren beeinflusst, wie etwa der Art des gewählten Fondsportfolios und damit den Anlageentscheidungen des jeweiligen Fondsmanagements. Die tatsächliche Ablaufleistung wie auch die Rente werden sich daher bei allen Versicherern von den angegebenen Werten unterscheiden. Schließlich beeinflusst auch die Vertragsgestaltung durch den Versicherer das Ergebnis. Dabei kommt es zum Beispiel darauf an, ob in einem Vertrag eventuelle Todesfall-Leistungen oder auch Garantien enthalten sind.

	Aachener und Münchener	Aspecta	AXA			
Anschrift	52064 Aachen, Aureliusstraße 2	22397 Hamburg, Überseering 10	51067 Köln, Colonia-Allee 10–20			
Ansprechpartner	Andreas Krosta	Marlies Tiedemann	Kundenservice			
Telefonnummer	0241/456 54 81	040/63 20 72 09	01803/55 66 22			
Ablaufleistung (inkl./exkl. Überschussbet.)	82.000 Euro / 75.000 Euro	80.819 Euro / 80.819 Euro	86.000 Euro / 78.000 Euro			
Zugesagte Rente / mögl. Rente 1. Jahr	180 Euro / 310 Euro	333 Euro / 333 Euro	– / 330 Euro			
Tarif	Tarif FRB	Tarif 40 – PLUS.invest die Wunschrente	Tarif AF 1/5			
Nettorendite*	5,01 %	4,93 %	5,28 %			
Abschlussprovision *	4,10 %	bis 4,5 %	4,00 %			
Bestandsprovision *	1,50 %	2,00 % der Jahresnettoprämie	2,00 %			
Stornohaftung *	1/10 der vereinb. Beitragszhl., max. 42 Mon.	2 bis 3 Jahre je nach Tarif	Laufzeitabhängig, im Beispiel 5 Jahre			
1. Wer managt die angegebenen Portfolios?*	Jeweiliges Fondsmanagement	UBS Wealth Management	Vom jeweiligen Fonds abhängig			
2. Wie hoch sind die Mindestbeiträge für Zahlungen?	monatlich 25 Euro	Monatlich 25 Euro	Monatlich 25 Euro			
3. Wie hoch ist d. Mindest-Depoteinzahlung?*	2.500 Euro	2.500 Euro, Zuzahlung ab 200 Euro möglich	2.500 Euro			
4. Sind Zusatzversicherungen möglich?	Ja, BUZ, KIZ	Ja, BUZ Beitragsbefreiung u. Mitvers. Partner	Ja, BUZ			
5. Gibt es gemanagte Portfolios, und wenn ja, wie hoch ist die Managementgebühr?	Nein	Ja, insgesamt sechs	Nein			
6. Wie viele Einzel- bzw. Dachfonds stehen zur Auswahl? Wie hoch ist bei den Dachfonds die verrechnete Managementgebühr?*	4 Generali Dachfonds 3 DWS Dachfonds	46 Einzelfonds keine Dachfonds	5 DF: AXA Defensiv Invest 1,25 %, Wachstums 1,50 %, Chance 1,75 %, Wachstum Spektrum 1,25 %, Chance Spektrum 1,50 %			
7. Kosten für Switches?	Ja	Nein	Nein			
Wenn ja, in welcher Höhe und wann bzw. wie oft kann geschwitcht werden?	Die ersten 4 Wechsel p. a. sind kostenlos, jeder weitere kostet 25 Euro, 12-mal p. a.	Kostenlos möglich 12-mal p. a.	1 Shift pro Jahr frei, jeder weitere Shift 0,5 % des Anlagebetrags, mind. 15 Euro, max. 50 Euro; Switchen ist kostenlos, 12-mal p. a.			
Portfolio/Dachfonds u. Performance in %*	Dachfonds DWS	A:R Perf. 3 J. 5 J.	Portfolio	A:R Perf. 3 J. 5 J.	Dachfonds	A:R Perf. 3 J. 5 J.
Ø Performance p. a., Stichtag 30. 4. 2006	Plusinvest Balanced	60:40 12,59 % 3,50 %	Aspecta Basket 100	100:0 13,90 %-4,30 %	Axa Defensiv Invest	k. A. 5,02 % 2,70 %
Verhältnis Aktien- (A) : Rentenanteil (R) in %	Plusinv. Einkommen	30:70 7,36 % 3,20 %	Aspecta Basket 80	80:20 11,60 %-2,50 %	Axa Wachstum Invest	k. A. 9,77 % 1,72 %
	Plusinv. Wachstum	80:20 18,31 % 0,27 %	A.Portf. 1000Plus	100:0 10,60 %-5,30 %	Axa Chance Invest	k. A. 18,10 % 0,10 %

**Musterberechnung:** Mann, 30 Jahre, Nichtraucher, Versicherungsdauer 30 Jahre, monatlicher Beitrag 100 Euro., 6 % Fondspersformance p. a., 5 Jahre Rentengarantiezeit, Todesfallschutz in der Aufschubzeit.

**Quelle Daten:** Morgen & Morgen / Mai 2006. **Achtung:** Die mit \* gekennzeichneten Daten sowie sämtliche Angaben zu den Gesellschaften Aspecta, Financelife, Delta Helvetia und Triwas stammen nicht von Morgen & Morgen, sondern wurden in Eigenrecherche am Markt ermittelt.

	Berlinische Leben	Canada Life	Condor
Anschrift	65189 Wiesbaden, Gustav-Stresemann-Ring 7	63263 Neu Isenburg, Siemensstraße 8	20459 Hamburg, Admiralitätsstraße 67
Ansprechpartner	Oliver Strube	Vertriebs Service Team	André W. Zoellner
Telefonnummer	0611/773 21 27	0180/307 77 73	040/36 13 91 58
Ablaufleistung (inkl./exkl. Überschussbet.)	84.000 Euro / 82.000 Euro	87.000 Euro / 87.000 Euro	84.000 Euro / 82.000 Euro
Zugesagte Rente / mögl. Rente 1. Jahr	250 Euro / 310 Euro	270 Euro / 480 Euro	270 Euro / 310 Euro
Tarif	Inv.RentConcept „C“	XRP+ -APM „A“	CondorInvest-Rente
Nettorendite*	5,14 %	5,34 %	5,14 %
Abschlussprovision *	4,00 %	4,32 %	4,00 %
Bestandsprovision *	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Stornohaftung *	Jahre der Beitragszahlung in Monaten	36 Monate, monatsgenau	50%-Klausel

1. Wer managt die angegebenen Portfolios?*	Fixe Strategien, kein Management	Canada Life	Feri Trust Management GmbH
2. Wie hoch sind die Mindestbeiträge für Zahlungen?	25 Euro, wenn versicherte Person jünger als 25 Jahre ist, sonst 50 Euro monatlich	Monatlich 50 Euro	Monatlich 35 Euro, 100 Euro vierteljährlich, 200 Euro, 400 Euro jährlich
3. Wie hoch ist d. Mindest-Depoteinzahlung?*	3.000 Euro	Einmalanlage mind. 5.000 Euro bzw. 2.500 Euro für Zuzahlung	k. A.
4. Sind Zusatzversicherungen möglich?	Ja, BUZ	Ja, BUZ	Ja, BUZ
5. Gibt es gemanagte Portfolios, und wenn ja, wie hoch ist die Managementgebühr?	Ja, kein aktives Management, dafür drei feste Strategien, keine Managementgebühr	Ja, keine Managementgebühr	Kein Portfolio mit aktivem Management, nur über Dachfonds
6. Wie viele Einzel- bzw. Dachfonds stehen zur Auswahl? Wie hoch ist bei den Dachfonds die verrechnete Managementgebühr?*	12 Einzelfonds, Garantiekonzept DWS FlexPension, keine Dachfonds	Keine	35 Investmentfonds
7. Kosten für Switches?	Nein,	Nein, kostenlos möglich, 12-mal p. a.	Nein,
Wenn ja, in welcher Höhe und wann bzw. wie oft kann geschwicht werden?	kostenlos möglich, unbegrenzt	Bis zu 20 Shifts pro Jahr sind kostenfrei, jeder weitere kostet 50 Euro	kostenlos möglich, max. 12-mal p. a.

Portfolio/Dachfonds u. Performance in %*	Portfolio	A:R Perf. 3 J.	5 J.	Portfolio	A:R Perf. 3 J.	5 J.	Dachfonds	A:R Perf. 3 J.	5 J.			
Ø Performance p. a., Stichtag 30. 4. 2006	Sicherheit	0:100	3,24 %	-	dynamisch	k. A.	k. A.	k. A.	CondorBalance	70:30	15,54 %	3,10 %
Verhältnis Aktien- (A) : Rentenanteil (R) in %	Wachstum	50:50	11,35 %	-	ausgewogen	k. A.	k. A.	k. A.	CondorChance	100:0	17,24 %	-2,50 %
	Chance	100:0	17,70 %	-	sicherheitsorientiert	k. A.	k. A.	k. A.	CondorTrend	100:0	23,87 %	-0,40 %

	Continentrale	DBV-Winterthur	Delta-Helvetia
Anschrift	81379 München, Baierbrunnerstraße 31–33	65178 Wiesbaden, Frankfurter Straße 50	47807 Krefeld, Camesstraße 59
Ansprechpartner	Jakob Wachter	Kundenservice	Rolf Klein
Telefonnummer	089/515 32 87	0611/36 30	02151/62 24 64
Ablaufleistung (inkl./exkl. Überschussbet.)	83.000 Euro / 76.000 Euro	80.000 Euro / 80.000 Euro	86.456 Euro / –
Zugesagte Rente / mögl. Rente 1. Jahr	– / 310 Euro	– / 300 Euro	– / 364 Euro
Tarif	LifeLine I. FR1-AS 2006	winFonds Rente „C“	Helvetia Delta Allcase FWL
Nettorendite*	5,08 %	4,87 %	5,31 %
Abschlussprovision *	3,90 %	4,00 %	4,40 %
Bestandsprovision *	2,00 %	1,50 %	0,20 %
Stornohaftung *	45 Monate	50%-Klausel	Anteile der Abschl.-Vergüt. > 50 % des Beitrags

1. Wer managt die angegebenen Portfolios?*	Feststehende Depots	DBV Winterthur Fund Management und andere	Vontobel Asset Management
2. Wie hoch sind die Mindestbeiträge für Zahlungen?	Monatlich 24 Euro	Monatlich 25 Euro	Monatlich 100 Euro
3. Wie hoch ist d. Mindest-Depoteinzahlung?*	Einmalbeitrag nicht möglich	10.000 Euro	7.000 Euro
4. Sind Zusatzversicherungen möglich?	Ja, BUZ	Ja, BUZ	Integrierte BUZ, Unfalltod und Todesfallschutz
5. Gibt es gemanagte Portfolios, und wenn ja, wie hoch ist die Managementgebühr?	Ja, keine Managementgebühr	Ja, keine Managementgebühr	Ja, 0,07 % pro Monat
6. Wie viele Einzel- bzw. Dachfonds stehen zur Auswahl? Wie hoch ist bei den Dachfonds die verrechnete Managementgebühr?*	9 Dachfonds, ohne Managementgebühr	5 Aktienfonds, 1 Rentenfonds, 1 Garantiefonds	Nur Portfolios: SafeLane, MainLane, SpeedLane
7. Kosten für Switches?	Nein,	Ja,	Ja
Wenn ja, in welcher Höhe und wann bzw. wie oft kann geschwicht werden?	kostenlos möglich, 5-mal p. a.	die ersten 4 Wechsel p. a. sind kostenlos, jeder weitere 25 Euro, unbegrenzt	Switchen 4-mal im Jahr kostenfrei, ab dem 5. Switch 25 Euro/Switch, unbegrenzt

Portfolio/Dachfonds u. Performance in %*	Dachfonds	A:R Perf. 3 J.	5 J.	Dachfonds	A:R Perf. 3 J.	5 J.	Portfolio	A:R seit Auflage 07/03			
Ø Performance p. a., Stichtag 30. 4. 2006	MK DF Ertrag	30:70	19,48 %	2,66 %	Garantie	100:0	k. A.	k. A.	SafeLane	80:20	5,49 % p. a.
Verhältnis Aktien- (A) : Rentenanteil (R) in %	MK DF Wachstum	60:40	12,36 %	2,04 %	Wachstum	60:40	10,20 %	0,28 %	MainLane	100:0	19,98 % p. a.
	MK DF Chance	100:0	19,48 %	0,56 %	Chance	100:0	14,47 %	-3,43 %	SpeedLane	100:0	20,22 % p. a.

**Musterberechnung:** Mann, 30 Jahre, Nichtraucher, Versicherungsdauer 30 Jahre, monatlicher Beitrag 100 Euro., 6 % Fondsperformance p. a., 5 Jahre Rentengarantiezeit, Todesfallschutz in der Aufschubzeit.

**Quelle Daten:** Morgen & Morgen / Mai 2006. **Achtung:** Die mit \* gekennzeichneten Daten sowie sämtliche Angaben zu den Gesellschaften Aspecta, FinanceLife, Delta Helvetia und Triwas stammen nicht von Morgen & Morgen, sondern wurden in Eigenrecherche am Markt ermittelt.

	Deutscher Herold	Dialog Leben	FinanceLife
Anschrift	20457 Hamburg, Willi-Brandt-Straße 23	86150 Augsburg, Haldenstraße 29	A-1029 Wien, Untere Donaustraße 181
Ansprechpartner	Mathias Gerlich / Dir. OrgaM Hamburg	Heike Kuchenbauer	Werner Holzhauser / Ulrike Praun
Telefonnummer	040/35 74 10 78	0821/319 10 32	+43/1/214 54 01
Ablaufleistung (inkl./exkl. Überschussbet.)	83.000 Euro / 74.000 Euro	88.000 Euro / 80.000 Euro	79.111 Euro / 79.111 Euro
Zugesagte Rente / mögl. Rente 1. Jahr	190 Euro / 310 Euro	300 Euro / 330 Euro	366 Euro / 485 Euro
Tarif	Vorsorgeinvest Basis	PENSION-max	Tarif D35R
Nettorendite*	5,21 %	5,40 %	4,80 %
Abschlussprovision *	4,00 %	2,5 %	Mind. 4,00 %
Bestandsprovision *	2,00 %	1,50 %	Variabel
Stornohaftung *	50%-Klausel	36 Monate	48 Monate bzw. 24 Monate
1. Wer managt die angegebenen Portfolios?*	Deutsche Bank	Jeweilige Fondsmanager	FinanceLife mit Raiffeisen
2. Wie hoch sind die Mindestbeiträge für Zahlungen?	Monatlich 25 Euro	Monatlich 25 Euro	Monatlich 35 Euro
3. Wie hoch ist d. Mindest-Depoteinzahlung?*	k. A.	Mtl. Mindestbeitrag	3.500 Euro
4. Sind Zusatzversicherungen möglich?	Ja, BUZ	Ja, BUZ	Ja, BUZ
5. Gibt es gemanagte Portfolios, und wenn ja, wie hoch ist die Managementgebühr?	Ja, 1/12 % des Fondsguthabens monatlich, max. 7,50 Euro monatlich	Nein	6 Portfolios 0,4 % vom umgeschichteten Volumen, max. 0,8 % vom Ø Depot p. a.
6. Wie viele Einzel- bzw. Dachfonds stehen zur Auswahl? Wie hoch ist bei den Dachfonds die verrechnete Managementgebühr?*	20 DWS-Fonds (u. a. Aktien-, Renten- und Dachfonds), möglich sind individuelle od. 4 gemanagte Depotmodelle, DWS Flex-Pension	19 Fonds: 4 Dachfonds und 15 Einzelfonds (Aktien, Renten, Immobilien), ohne Managementgebühr	Keine Dachfonds
7. Kosten für Switches?	Ja	Nein,	Nein,
Wenn ja, in welcher Höhe und wann bzw. wie oft kann geschwitcht werden?	erster Switch p. a. ist kostenlos, jeder weitere 30 Euro, 12-mal p. a.	kostenlos möglich, unbegrenzt	kostenlos möglich, unbegrenzt
Portfolio/Dachfonds u. Performance in %*	Dachfonds A:R Perf. 3 J. 5 J.	Dachfonds A:R Perf. 3 J. 5 J.	Portfolio A:R Perf. 3 J. 5 J.
Ø Performance p. a., Stichtag 30. 4. 2006	Plusinvest Balanced 60:40 12,59 % 3,50 %	AM Gen. Ko. Balance k. A. 14,07 % 3,78 %	Portfolio 1 20:80 7,78 % 4,19 %
Verhältnis Aktien- (A) : Rentenanteil (R) in %	Plusinv. Wachstum 80:20 18,31 % 0,27 %	AM Gen. Ko. Wachst. k. A. 17,91 % 3,13 %	Portfolio 2 50:50 13,88 % 4,54 %
	–	AM Gen. Ko. Dyn. Eur. k. A. 22,43 % 1,74 %	Portfolio 3 100:0 17,92 % 3,46 %

	Gerling	Gothaer	LV 1871
Anschrift	65173 Wiesbaden, Hans-Bredow-Straße 1	50969 Köln, Arnoldiplatz 1	80333 München, Maximiliansplatz 5
Ansprechpartner	Claudia Schmidt Blum	Wilhelm Schmitz	Kundenservice
Telefonnummer	0611/79 55 16	0221/30 83 42 78	089/551 67 11 10
Ablaufleistung (inkl./exkl. Überschussbet.)	74.000 Euro / 64.000 Euro	82.000 Euro / 80.000 Euro	84.000 Euro / 80.000 Euro
Zugesagte Rente / mögl. Rente 1. Jahr	170 Euro / 280 Euro	150 Euro / 300 Euro	– / 320 Euro
Tarif	Tarif FRR04 „C“	VarioRent	FVR-Performer BR
Nettorendite*	4,42 %	5,01 %	5,14 %
Abschlussprovision *	4,50 %	4,00 %	4,30 %
Bestandsprovision *	2,00 %	2,50 %	2,00 %
Stornohaftung *	50%-Klausel	50%-Klausel	50%-Klausel
1. Wer managt die angegebenen Portfolios?*	Gerling	Jeweiliger Fondsmanager	Jeweiliger Fondsmanager
2. Wie hoch sind die Mindestbeiträge für Zahlungen?	Monatlich 25 Euro	Monatlich 25 Euro	Bei Laufzeit < 20 J. 50 Euro monatlich, sonst 25 Euro monatlich
3. Wie hoch ist d. Mindest-Depoteinzahlung?*	6.000 Euro	k. A.	Einlage muss Gegenwert von mindestens fünf (abgezinsten) Jahresbeiträgen entsprechen
4. Sind Zusatzversicherungen möglich?	Ja, BUZ und UZV	Ja, BUZ	Ja, BUZ
5. Gibt es gemanagte Portfolios, und wenn ja, wie hoch ist die Managementgebühr?	Ja, von 0,05 bis 0,213 % mtl. des Guthabens je nach Strategie und Ø Kurssteigerung	Nein, feststehende Depots	Nein
6. Wie viele Einzel- bzw. Dachfonds stehen zur Auswahl? Wie hoch ist bei den Dachfonds die verrechnete Managementgebühr?*	39 Einzelfonds und 10 Managed-Fund-Konzepte sowie diverse Target Click Fonds von ABN Amro	27 Einzelfonds unterschiedlicher Fondsanbieter, bzw. 3 Depotvorschläge unterschiedlicher Risikoausrichtung	Insgesamt 12 Fonds, u. a. Activest Eco tech C 1,5 %, Activest Lux Ertrag 1,2 %, Activest Lux Chance 1,9 %, Activest Lux Wachstum 1,6 %
7. Kosten für Switches?	Ja,	Ja,	Ja,
Wenn ja, in welcher Höhe und wann bzw. wie oft kann geschwitcht werden?	die ersten zwei Wechsel p. a. sind kostenlos, jeder weitere 25 Euro, 12-mal p. a.	die ersten vier Wechsel p. a. sind kostenlos, jeder weitere 10 Euro, unbegrenzt	der erste Switch p. a. ist kostenlos, jeder weitere 20 Euro, 12-mal p. a.
Portfolio/Dachfonds u. Performance in %*	Portfolios A:R Perf. 3 J. 5 J.	Portfolios A:R Perf. 3 J. 5 J.	Dachfonds A:R Perf. 3 J. 5 J.
Ø Performance p. a., Stichtag 30. 4. 2006	Sicherheit 20:80 7,74 % 3,56 %	Konservativ Garantiefonds k. A. k. A.	Activest Lux Ertrag 20:80 4,91 % 1,80 %
Verhältnis Aktien- (A) : Rentenanteil (R) in %	Wachstum 70:30 16,24 % 1,64 %	Ausgewogen 50:50 k. A. k. A.	Activest Lux Wachs. 55:45 10,00 % 0,70 %
	Chance 100:0 25,34 % 2,30 %	Chancenorientiert 100:0 k. A. k. A.	Activest Lux Chance 90:10 18,85 % -1,87 %

**Musterberechnung:** Mann, 30 Jahre, Nichtraucher, Versicherungsdauer 30 Jahre, monatlicher Beitrag 100 Euro., 6 % Fondsperformance p. a., 5 Jahre Rentengarantiezeit, Todesfallschutz in der Aufschubzeit.

**Quelle Daten:** Morgen & Morgen / Mai 2006. **Achtung:** Die mit \* gekennzeichneten Daten sowie sämtliche Angaben zu den Gesellschaften Aspecta, FinanceLife, Delta Helvetia und Triwas stammen nicht von Morgen & Morgen, sondern wurden in Eigenrecherche am Markt ermittelt.

	Nürnberger	Skandia	Stuttgarter Leben
Anschrift	90334 Nürnberg, Ostendstraße 100	10553 Berlin, Kaiserin-Augusta-Allee 108	70197 Stuttgart, Rotebühlstraße 120
Ansprechpartner	Roland Weiß	Pascal Bazzazi	Auskunft nur auf schriftliche Anfrage
Telefonnummer	0911/531 23 45	030/310 07 24 85	0711/66 50
Ablaufleistung (inkl./exkl. Überschussbet.)	82.000 Euro / 78.000 Euro	78.000 Euro / 78.000 Euro	79.000 Euro / 79.000 Euro
Zugesagte Rente / mögl. Rente 1. Jahr	280 Euro / 310 Euro	- / 290 Euro	220 Euro / 290 Euro
Tarif	Tarif NFR2310	Tarif SFR „D“ BR	Tarif 0251
Nettorendite*	5,01 %	4,72 %	4,80 %
Abschlussprovision *	4,50 %	Bis 4,80 %	4,00 %
Bestandsprovision *	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Stornohaftung *	k. A.	3 Jahre	36 Monate

1. Wer managt die angegebenen Portfolios?*	Nürnberger	Skandia	Oppenheim KAG
2. Wie hoch sind die Mindestbeiträge für Zahlungen?	Monatlich 25 Euro	Monatlich 35 Euro	Monatlich 25 Euro
3. Wie hoch ist d. Mindest-Depoteinzahlung?*	4.000 Euro	Mtl. Mindestbeitrag	Nur laufende Besparung möglich
4. Sind Zusatzversicherungen möglich?	Ja, BUZ, Pflegerente und UVZ	Ja, BUZ und Dread Disease	Ja, BUZ und EUZ
5. Gibt es gemanagte Portfolios, und wenn ja, wie hoch ist die Managementgebühr?	Nein	Ja,	Nein
6. Wie viele Einzel- bzw. Dachfonds stehen zur Auswahl? Wie hoch ist bei den Dachfonds die verrechnete Managementgebühr?*	22 Einzelfonds, 1 Dachfonds, 8 Investmentfonds-Depots	61 Fonds insgesamt, davon 43 Aktienfonds, 13 Rentenfonds, 3 Garantiefonds und 2 Total-Return-Fonds	28 Aktien-, 1 Misch-, 1 offener Immobilien-, 1 Garantie-, 4 Renten-, 3 Geldmarkt- und 2 Dachfonds, ohne Managementgebühr
7. Kosten für Switches?	Nein,	Nein,	Ja,
Wenn ja, in welcher Höhe und wann bzw. wie oft kann geschwicht werden?	kostenlos möglich, unbegrenzt	kostenlos möglich, unbegrenzt	jeder Switch + 10 Shifts p. a. gebührenfrei, ab 11. Shift 25 Euro/Shift, unbegrenzt

Portfolio/Dachfonds u. Performance in %*	Depots	A:R Perf. 3 J.	5 J.	Portfolios	A:R Perf. 3 J.	5 J.	Dachfonds	A:R Perf. 3 J.	5 J.			
Ø Performance p. a., Stichtag 30. 4. 2006	Sicherheit	25:75	11,77 %	2,63 %	Portfolio E	<30:>50	7,49 %	3,89 %	St. Euro Balanc. OP	60:40	13,29 %	2,68 %
Verhältnis Aktien- (A) : Rentenanteil (R) in %	Rendite	70:30	14,20 %	1,53 %	Portfolio W	50-75:25-50	14,55 %	2,57 %	St. Global Dyn. OP	100:0	15,39 %	-2,56 %
	Wachstum	100:0	19,46 %	1,01 %	Portfolio D	100:0	17,38 %	-0,34 %				

	Triwas	Volkswohlbund	WWK
Anschrift	54292 Trier, Herzogenbuscher Straße 10	44137 Dortmund, Südwall 37-41	80292 München, Marsstraße 37
Ansprechpartner	Michael Franke	Service Center	Thomas Heß
Telefonnummer	0651/97 60 90	0231/543 31 11	089/511 40
Ablaufleistung (inkl./exkl. Überschussbet.)	79.938 Euro / -	84.000 Euro / 81.000 Euro	79.000 Euro / 74.000 Euro
Zugesagte Rente / mögl. Rente 1. Jahr	209 Euro / 377 Euro	- / 320 Euro	- / 260 Euro
Tarif	Tarif FLIRT	Tarif FR	WWK Premium FR. „R“
Nettorendite*	4,86 %	5,14 %	4,80 %
Abschlussprovision *	4,00 %	4,20 %	4,30 %
Bestandsprovision *	1,00 %	2,00 %	2,00 %
Stornohaftung *	36 Monate	k. A.	Bis 24 Monate

1. Wer managt die angegebenen Portfolios?*	Jeweiliges Fondsmanagement		WWK (passiv), Hauck & Aufhäuser (aktiv)
2. Wie hoch sind die Mindestbeiträge für Zahlungen?	Monatlich 25 Euro, 300 Euro p. a.	Monatlich 25 Euro	Monatlich 35 Euro
3. Wie hoch ist d. Mindest-Depoteinzahlung?*	2.500 Euro	Keine Depots	Einmalbeitrag mind. 7.000 Euro, Zuzahlung mind. 500 Euro
4. Sind Zusatzversicherungen möglich?	Ja, BUZ	Ja, BUZ und EUZ	Ja, BUZ
5. Gibt es gemanagte Portfolios, und wenn ja, wie hoch ist die Managementgebühr?	Nein	Nein	Ja, monatlich 1/12 % des Fondsguthabens, max. 7,50 Euro
6. Wie viele Einzel- bzw. Dachfonds stehen zur Auswahl? Wie hoch ist bei den Dachfonds die verrechnete Managementgebühr?*	23 Einzelfonds (18 Aktienfonds, 1 Ökofonds, 3 Rentenfonds und 1 institutioneller Dach- Hedgefonds)	17 Einzelfonds, 3 gemanagte Portfolios,	Ca. 60 Einzelfonds, 4 WWK-Strategiedepots, Garantiefonds DWS Flex Pension und 3 WWK Select-Dachfonds
7. Kosten für Switches?	Ja,	Ja,	Nein,
Wenn ja, in welcher Höhe und wann bzw. wie oft kann geschwicht werden?	drei Switches im Kalenderjahr kostenfrei, ab dem vierten Switch pro Kalenderjahr 25 Euro	die ersten fünf Wechsel p. a. sind kostenlos, jeder weitere 50 Euro, unbegrenzt	kostenlos möglich, unbegrenzt

Portfolio/Dachfonds u. Performance in %*	Keine Dachfonds und keine Portfolios, Investment ausschließlich über Einzelfonds	Dachfonds	A:R Perf. 3 J.	5 J.	Dachfonds	A:R Perf. 3 J.	5 J.		
Ø Performance p. a., Stichtag 30. 4. 2006		Adig GreatSel. 50	50:50	11,00 %	0,34 %	WWK Select Balance	50:50	10,97 %	-
Verhältnis Aktien- (A) : Rentenanteil (R) in %		Adig GreatSel. 100	100:0	20,33 %	0,30 %	WWK Select Chance	100:0	20,54 %	-
						WWK Select Top Ten	100:0	17,73 %	-

**Musterberechnung:** Mann, 30 Jahre, Nichtraucher, Versicherungsdauer 30 Jahre, monatlicher Beitrag 100 Euro., 6 % Fondspersormance p. a., 5 Jahre Rentengarantiezeit, Todesfallschutz in der Aufschubzeit.

**Quelle Daten:** Morgen & Morgen / Mai 2006. **Achtung:** Die mit \* gekennzeichneten Daten sowie sämtliche Angaben zu den Gesellschaften Aspecta, FinanceLife, Delta Helvetia und Triwas stammen nicht von Morgen & Morgen, sondern wurden in Eigenrecherche am Markt ermittelt.