

Vergleich Nettotarife I Fondsgebundene Direktversicherung mit Garantie (provisionsfreie ETF-Direktversicherung) Stand 10/2018

Vergleichsparameter: Mann, Alter: 37 Jahre, Vertragslaufzeit: 30 Jahre, monatlicher Eigenbeitrag: 260,- EUR, Hinterbliebenenabsicherung bei Tod vor Rentenbeginn: Vertragsguthaben, Hinterbliebenenabsicherung bei Tod nach Rentenbeginn: Rentengarantiezeit 10 Jahren

Anbieter und Tarifbezeichnung	Allianz Lebensversicherung AG <i>Allianz Direktversicherung InvestFlex Tarif RF1U</i>	ETF-Diektversicherung <i>Tarifempfehlung 1</i>	ETF-Direktversicherung <i>Tarifempfehlung 2</i>	ETF-Direktversicherung <i>Tarifempfehlung 3</i>
Tarifvariante	Provisionstarif des Marktführers	Nettotarif/ Honorartarif <i>(vertriebskostenfreier Tarif)</i>	Nettotarif/ Honorartarif <i>(vertriebskostenfreier Tarif)</i>	Nettotarif/ Honorartarif <i>(vertriebskostenfreier Tarif)</i>
Finanzstärke des Versicherers LV- Unternehmensrating des unabhängigen Analysehauses Morgen & Morgen <i>(Stand 10/2017)</i>	★★★★★	★★★★	★★★★★	★★★★
Garantiemodell – Wie wird die vom Gesetzgeber vorgeschriebene Beitragsgarantie hergestellt?	dynamisches 2-Topf-Hybrid <i>(spezielles Garantiekonzept der Allianz Lebensversicherung AG mit täglicher Verteilung zwischen dem Sicherungskapital und der freien Fondsanlage)</i>	dynamisches 3-Topf-Hybrid	dynamisches 3-Topf-Hybrid	statisches 2-Topf-Hybrid
Wie viele ETFs bzw. Indexfonds werden in der Fondsauswahl angeboten? <i>(Stand 01/2018)</i>	4 ETFs	13 ETFs/ Indexfonds	30 ETFs/ Indexfonds	92 ETFs/ Indexfonds
Wie hoch ist der garantierte Rentenfaktor für die Bemessung der garantierten Rente pro 10.000 EUR Fondsguthaben (Verrentungskapital)?	aktueller Rentenfaktor: 30,52 garantierter Rentenfaktor: 15,26	aktueller Rentenfaktor: — garantierter Rentenfaktor: 26,07	aktueller Rentenfaktor: 30,33 garantierter Rentenfaktor: 24,26	aktueller Rentenfaktor: 29,98 garantierter Rentenfaktor: 22,69
Welche Rechnungsgrundlagen werden für Zuzahlungen/ Sonderzahlungen angewendet?	zum Zeitpunkt der Zuzahlung/ Sonderzahlung geltende Rechnungsgrundlagen	Rechnungsgrundlagen zum Vertragsbeginn	Rechnungsgrundlagen zum Vertragsbeginn	Rechnungsgrundlagen zum Vertragsbeginn
Switch/ Shift	Switch/ Shift unbegrenzt kostenfrei	Switch/ Shift zwölfmal im Jahr kostenfrei	Switch/ Shift immer kostenfrei	Switch immer kostenfrei/ Shift sechsmal im Jahr kostenfrei
Verzichtet der Anbieter bedingungsgemäß auf Ausgabeaufschläge?	nein	ja	ja	ja

Wie werden Fondsüberschüsse (sog. Kickbacks) zugeteilt?	keine Zuteilung	fondsindividuell	fondsindividuell	fondsindividuell
Tarifliche Besonderheiten	keine	volle Rückvergütung beim Wertsicherungsfonds	volle Rückvergütung beim Wertsicherungsfonds	keine
Versicherungskosten				
Abschluss- und Vertriebskosten	2,50% der Beitragssumme = 2.340,- EUR (einmalig 2,50% je zukünftige Zuzahlung)	0,00% der Beitragssumme = 0,00 EUR (einmalig 0,00% je zukünftige Zuzahlung)	0,00% der Beitragssumme = 0,00 EUR (einmalig 0,00% je zukünftige Zuzahlung)	0,00% der Beitragssumme = 0,00 EUR (einmalig 0,00% je zukünftige Zuzahlung)
Einmalige Verwaltungskosten und jährliche Stückkosten	einmalig 4,50% des Jahresbeitrages (einmalig 3,00% der Zuzahlung) 0,00 EUR Stückkosten/ Jahr	einmalig 5,00% des Jahresbeitrages (einmalig 5,00% der Zuzahlung) 12,00 EUR Stückkosten/ Jahr	einmalig 1,50% des Jahresbeitrages (einmalig 0,70% der Zuzahlung) 36,00 EUR Stückkosten/ Jahr	einmalig 2,00% des Jahresbeitrages (einmalig 1,00% der Zuzahlung) 24,00 EUR Stückkosten/ Jahr
jährliche Verwaltungskosten bemessen am Vertragswert (Deckungsstock/ Sicherungsfonds/ freie Fondsanlage)	0,80% des Vertragsguthabens im Deckungsstock 0,60% des Vertragsguthabens in der freien Fondsanlage	0,12% des Vertragsguthabens im Deckungsstock 0,12% des Vertragsguthabens im Wertsicherungsfonds 0,48% des Vertragsguthabens in der freien Fondsanlage	0,36% des Vertragsguthabens im Deckungsstock 0,36% des Vertragsguthabens im Wertsicherungsfonds 0,36% des Vertragsguthabens in der freien Fondsanlage	0,12% des Vertragsguthabens im Deckungsstock 0,30% des Vertragsguthabens in der freien Fondsanlage
Verwaltungskosten ab Rentenbeginn für jedes Jahr des Rentenbezugs	1,75 EUR je 100 EUR gezahlte Rente	1,50 EUR je 100 EUR gezahlte Rente	1,50 EUR je 100 EUR gezahlte Rente	1,50 EUR je 100 EUR gezahlte Rente
Fondskosten				
Beispielhafte passive Fondsallokation (100% Aktien Welt)	100% ComStage ETF MSCI World TRN (LU0392494562)	100% iShares MSCI World UCITS ETF (IE00B0M62Q58)	100% iShares MSCI World UCITS ETF (IE00B0M62Q58)	100% ComStage ETF MSCI World TRN (LU0392494562)

Jährliche Fondskosten der freien Fondsanlage (TER)	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%
Wertsicherungsfonds	nicht vorhanden	DWS Grant 80 ETF-Potfolio (LU1217268405)	AL DWS GlobalAktiv+ (LU0327386487)	nicht vorhanden
Jährliche Fondskosten des Wertsicherungsfonds (TER)	0,00%	0,51%	1,70% (abzüglich der fondsabhängigen Rückvergütung von 1,20%, Stand 01.01.2018) = 0,50%	0,00%
Ergebnisse nach Kosten				
Kapital zum Rentenbeginn*	198.160,34 EUR	243.455,00 EUR	267.080,57 EUR	182.447,00 EUR
Monatliche Rente zum garantierten Rentenfaktor	302,39 EUR	634,68 EUR	647,94 EUR	413,97 EUR
Effektivkostenquote** <i>(Minderung der Bruttowertentwicklung durch Versicherungskosten und Fondskosten bei jährlicher Verzinsung der Garantiekomponente von 2,80% und jährlicher Fondsentwicklung von 6,00%)</i>	1,57%	0,79%	0,88%	0,43%
Annahmen zur Berechnung: <i>*Bei jährlicher Wertentwicklung der Garantiekomponente von 2,80% und jährlicher Fondsentwicklung von 6,00%</i> <i>**Gemäß der Angabe im Angebot</i>				