



Gut gemacht. Zum Erfolg der **DWS TopRente** trägt der Chef persönlich bei: Klaus Kaldemorgen (Dritter von rechts) managt den Vermögensbildungsfonds I. Thomas Schüssler ist der Dividendenfachmann, Claus Meyer-Cording Rentenfondsmanager, Henning Gebhardt Deutschlandexperte, Thomas Gerhardt für Schwellenländer zuständig, Ralf Schreyer ebenfalls Rentenfondsmanager (von links nach rechts). Barbara Rega legt fest, wie sich die TopRente zusammensetzt.

# AKTIEN FÜR EINE GUTE RENTE

**Riester-Fondssparpläne bieten von allen Riester-Produkten die besten Renditechancen.**

**D**a behaupte noch mal einer, riestern lohnt sich nicht. 100 Euro pro Monat, 35 Jahre lang, verzinst mit 9 Prozent pro Jahr, ergibt 271 306 Euro. Mit diesem Betrag könnte ein heute 32-Jähriger seine Rente beginnen, wenn er einen Riester-Fondssparplan abschließt. 9 Prozent pro Jahr, so viel bringen im Schnitt die besten Angebote in unserem Test, gerechnet seit dem 1. Juli 2002.

Wer sich erst später zum Vertragsabschluss entschließt, muss kleine Abstriche machen, weil aus Sicherheitsgründen bei den meisten Anbietern ein größerer Teil der Sparraten in Rentenfonds fließt: Riester-Produkte garantieren, dass zum Schluss mindestens die Einzahlungen noch vorhanden sind. Verluste muss der

Sparer nicht befürchten. Läuft es schlecht, ist höchstens die Rendite gefährdet.

100 Euro monatlich oder 1 200 im Jahr, so viel muss ein Anleger mit 30 000 Euro Bruttoeinkommen von Januar 2008 an zahlen, wenn er den maximalen Zuschuss kassieren will. Das entspricht 4 Prozent des Jahresgehalts. Der Sparer muss den Jahresbeitrag nicht komplett selbst aufbringen. Einen Teil davon zahlt der Staat durch die Zulage (siehe Meldung S. 17).

## Sparen mit Spitzenfonds

Riester-Fondssparpläne gibt es jetzt seit fünf Jahren. Daher können wir zum ersten Mal FINANZtest-Bewertungszahlen für alle Fonds und Produktvarianten vergeben (siehe Tabelle S. 21). Einige Gesellschaf-

ten, zum Beispiel Deka und Allianz-dit, hatten für ihre Riester-Produkte eigene Fonds aufgelegt.

Eine Ausnahme ist die DWS Riester-Rente Premium, die erst seit dem vergangenen Jahr verkauft wird. Für sie gibt es noch keine FINANZtest-Bewertungszahl.

## Das beste Ergebnis

Von Anfang an dabei sind von der DWS die Toprente Balance und die Toprente Dynamik. Balance ist für ältere Anleger gedacht, Dynamik für jüngere. Die Manager der Fonds können das Geld der Anleger in 18 verschiedene DWS-Fonds investieren.

Die Toprente Balance setzt sich zurzeit aus sechs Fonds zusammen, den Rentenfonds EuroRenta und Euro-Bonds short sowie den Aktienfonds Top 50 Asien, Top Dividende, Vermögensbildungsfonds I und Select Invest.

Für die Wertentwicklung der vergangenen fünf Jahre erzielt die Toprente Balance eine FINANZtest-Bewertung von 65 Punkten. Das Konzept fällt in die Gruppe der ausgewogenen Mischfonds und schneidet hier „stark überdurchschnittlich“ ab.

Die Toprente Dynamik verzichtet auf den EuroRenta, sonst sind die Fonds dieselben. Nur der Aktienanteil ist höher. Dieser Mix kommt im Vergleich mit den



## UNSER RAT

**Auswahl.** Sind Sie noch keine 40, dann sind Sie mit der **UniProfirente** und der **DWS Toprente Dynamik** am besten bedient. Hier fließen die Raten zum größten Teil in Aktienfonds. Schwankungen lassen sich über die Jahre hinweg gut aussitzen, und der Kapitalerhalt ist ohnehin garantiert. Sollten Sie Aktien nicht mögen oder schon etwas älter sein, empfehlen wir die **DWS Toprente Balance**.

**Wechsel.** Sollten Sie schon einen Riester-Fondssparplan haben, können Sie die Bezugsquelle wechseln und sich Rabatt auf den Ausgabeaufschlag sichern (siehe Kas ten S. 24). Wollen Sie einen anderen Vertrag abschließen, sollten Sie das möglichst bald tun, weil der neue Anbieter auf Ihr bereits angespartes Geld noch einmal Ausgabeaufschlag verlangt. Je mehr das ist, desto teurer kommt der Wechsel.

## So gut sind die Fonds, die hinter den Riester-Angeboten stecken

Fonds bzw. Produktvariante	FINANZtest-Bewertung	Chance-Risiko-Klasse	Besparende Fonds in Abhängigkeit vom Eintrittsalter					FINANZtest-Kommentar
			20 Jahre	30 Jahre	40 Jahre	45 Jahre	50 Jahre	
<b>Allianz-dit Fondsvorsorge</b> (Zertifizierungsnummer 003 605) <sup>5)</sup>								
Allianz-dit Fondsvorsorge 1952-56	41,3	4	○	○	○	○	● <sup>1)</sup>	Mäßige Fonds und zu geringer Aktienanteil.
Allianz-dit Fondsvorsorge 1957-66	52,6	5	○	○	○	●	● <sup>2)</sup>	
Allianz-dit Fondsvorsorge 1967-76	46,5	6	○	○	●	○	○	
Allianz-dit Fondsvorsorge 1977-96	43,3	7	●	●	○	○	○	
<b>BHW Förderfonds-Sparplan</b> (Zertifizierungsnummer 003 766)								
Postbank TriSelect	62,0	5	●	●	●	●	●	Guter Fonds, aber besonders für Anleger unter 50 zu geringer Aktienanteil.
<b>cominvest Förderdepot</b> (Zertifizierungsnummer 003 070)								
cominvest Best-in-one World I P	57,9	8	● <sup>4)</sup>	● <sup>4)</sup>	● <sup>4)</sup>	● <sup>4)</sup>	● <sup>4)</sup>	Frei wählbare Fonds von unterschiedlicher Qualität mit angemessenem Aktienanteil bezogen auf das gesamte Förderdepot.
cominvest Fondak P	65,1	9						
cominvest Fondiropa	50,1	9						
cominvest Fondis	33,8	9						
cominvest Fondra	60,0	8						
cominvest Fund European Value Eq. P	55,7	9						
<b>Deka Bonusrente</b> (Zertifizierungsnummer 003 604)								
Deka-BR 100	36,7	8	●	●	●	○	○	Meist nur mäßige Fonds und vor allem für Anleger ab 45 zu geringer Aktienanteil.
Deka-BR 85	44,7	7	●	●	●	○	○	
Deka-BR 75	38,8	6	○	○	○	● <sup>3)</sup>	○	
Deka-BR 55	50,3	5	●	○	○	○	○	
Deka-BR 35	53,2	4	○	●	●	● <sup>3)</sup>	○	
Deka-BR 20	46,0	2	○	○	○	○	● <sup>3)</sup>	
<b>DWS Toprente</b> (Zertifizierungsnummer 000 305)								
Toprente Dynamik <sup>7)</sup>	60,6	8	●	●	○	○	○	Gut bis sehr gut gemanagte Fondsdepots mit angemessenem Aktienanteil.
Toprente Balance <sup>7)</sup>	65,0	6						
<b>HansaGeneration-Plan</b> (Zertifizierungsnummer 003 073)								
HansaDynamic	52,5	8	●	●	●	○	○	Zum Teil gute Fonds, aber zu geringer Aktienanteil.
HansaCentro	56,1	6	●	●	●	●	●	
HansaBalance	55,6	4	●	●	●	●	●	
HansaAccura	38,1	2	●	●	●	●	●	
<b>UniProfirente</b> (Zertifizierungsnummer 003 680) <sup>6)</sup>								
UniGlobal	59,8	8	●	●	●	●	●	Gute Fonds, es wird der maximal mögliche Anteil in Aktien investiert.
UniEuroRenta	58,4	3	●	●	●	●	●	

**FINANZtest-Bewertung:** Die Zahl gibt an, wie gut ein Fonds innerhalb seiner Fondsgruppe abgeschnitten hat. Fonds ab 65 Punkten sind „stark überdurchschnittlich“, Fonds ab 55 Punkten „überdurchschnittlich“. Zur weiteren Erläuterung siehe S. 86.

**Chance-Risiko-Klasse:** Je größer die Renditechancen, desto höher das Risiko. Klasse 1 ist am sichersten.

● = Der Fonds ist besparbar. Sind für ein Eintrittsalter mehrere Fonds besparbar, wechselt der Anleger zu bestimmten Zeitpunkten von den weiter oben zu den weiter unten stehenden Fonds.

○ = Der Fonds ist grundsätzlich besparbar. Ob das Vermögen tatsächlich vollständig oder teilweise in den Fonds investiert wird, legt der Anbieter fest.

● = Der Anleger kann auswählen, welchen Fonds er besparen will. Den Anteil, zu dem die ausgewählten Fonds bespart werden, legt der Anbieter fest.

○ = Der Fonds ist nicht besparbar.

1) Wenn der Anleger im Jahr 1956 geboren wurde.  
 2) Wenn der Anleger im Jahr 1957 geboren wurde.  
 3) Bei Vertragsabschluss vor Vollendung des 45. bzw. 50. Lebensjahres.

4) Den Anteil, zu dem der ausgewählte Fonds bespart wird, legt der Anbieter fest. Der Rest wird in andere Fonds, z. B. Rentenfonds, investiert.

5) Zertifizierungsnummer 003 606 für identisches Produkt bei Vertrieb über Dresdner Bank.

6) Zertifizierungsnummer 003 681 für identische Produkte bei Vertrieb über Schwäbisch Hall sowie 003 678 bei Vertrieb über Sparda-Banken.

7) Die Berechnungen beziehen sich auf die konkrete Fondszusammensetzung der vergangenen fünf Jahre.

Stand: 31. August 2007

## KOMPASS

**Riester-Fondssparpläne** werden mit Sparzulagen und Steuervorteilen staatlich gefördert. Das Geld fließt in Aktien- und Rentenfonds. Sparer profitieren von Zinsen, Dividenden und Kursgewinnen.

**Geeignet für:** Vor allem jüngere Kunden bis ungefähr Mitte 40 können sich die hohen Renditechancen der Aktienfonds zunutze machen. Ältere Sparer sollten auf eine gute Mischung aus Aktien- und Rentenfonds achten.

**Rendite und Risiko:** Je höher der Aktienfondsanteil, desto besser die Renditeaussichten. Möglich sind bis zu 10 Prozent pro Jahr. Das Risiko ist begrenzt, weil Riester-Verträge immer den Erhalt des eingezahlten Geldes (Eigenleistung plus Zulage) garantieren. Wer vorzeitig aussteigt, kann allerdings Verluste machen.

**Auszahlung:** Anleger können bei Rentenbeginn 30 Prozent ihrer Ersparnisse abheben. Der Rest fließt in einen Auszahlplan oder eine Rentenversicherung.

**Kosten:** Beim Kauf der Fondsanteile fällt ein Ausgabeaufschlag an, der bis zu 5 Prozent der Rate beträgt. Für das Management werden jährlich bis zu 1,94 Prozent der Anlagensumme abgezogen.

**Flexibilität:** Ein Vertragswechsel ist möglich, aber mit Kosten verbunden. Für eventuelle Verluste gibt es keinen Ausgleich.

**Alternativen:** Sicherheitsorientierte und ältere Anleger können einen Riester-Banksparplan abschließen. Für Sparer um die 40 kommt auch eine Riester-Rentenversicherung infrage.

► **TEST Riester-Banksparpläne in FINANZtest 10/07**

► **TEST Riester-Rentenversicherung in FINANZtest 12/07**



Um die **UniProfirente** kümmern sich Rentenfondsmanager Rüdiger Kerth (links), Aktienfondsmanager André Köttner (rechts) und Walter Hohenstatt (Senior-Produktmanager Zukunftsvorsorge).

offensiven Mischfonds aus dem Fondstest auf 60,6 Punkte. Mit ihm konnten Anleger in den vergangenen fünf Jahren die höchste Rendite erzielen. 9,8 Prozent pro Jahr hat ein Sparer mit jährlichem Einkommen von 30 000 Euro erhalten, 10,2 Prozent pro Jahr ist im Schnitt die Rendite für Besserverdiener mit einem Jahresbrutto von 52 500 Euro (siehe Tabelle S. 23 oben).

Schade ist, dass Anleger, die 40 Jahre oder älter sind, die Toprente Dynamik nicht mehr wählen dürfen. Sie müssen die Toprente Balance nehmen. Diese hat einen höheren Anteil an Rentenfonds und deshalb auch eine niedrigere Rendite als die Dynamik: 6,2 Prozent oder 6,7 Prozent pro Jahr in den vergangenen fünf Jahren – je nach Einkommen.

### Höhere Rendite, weniger Zulage

Der Renditeunterschied je nach Höhe der Einkommen liegt vor allem an den Depotgebühren. Sie werden nicht prozentual berechnet, sondern sind fix und schlagen bei einem kleineren Depot mehr zu Buche.

Dafür bekommt der Normalverdiener eine vergleichsweise höhere Zulage. Das zeigt sich in der Rendite nur für den Eigenbeitrag. Sie ist beim Besserverdiener, der mehr selbst zahlen muss, durchgehend rund zwei Prozentpunkte geringer.

### Die beste Idee

Das Konzept der UniProfirente hat uns von Beginn an am meisten überzeugt, weil die Manager von Union das Geld so lange wie möglich in Aktien stecken und deren überdurchschnittliche Ertragschancen am besten ausnutzen. Oft fließen die gesamten Sparraten ausschließlich in den UniGlobal, einen Aktienfonds Welt, der seit langem in unserem Fondstest im oberen Viertel liegt. Zurzeit kommt er auf 59,8 Punkte: „überdurchschnittlich“. In dem Untersuchungszeitraum hat die UniProfirente im Schnitt 9,2 Prozent beziehungsweise 9,5 Prozent pro Jahr gebracht.

Ein Nachteil der UniProfirente ist, dass die Anleger nur je einen Aktienfonds und einen Rentenfonds zur Auswahl haben. Sollten die Fonds ihre hohe Qualität nicht behalten, gibt es derzeit keine Alternative. Anders beim cominvest Förderdepot: Hier können Sparer ihre Fonds wechseln.

### Anleger haben die Wahl

Die Fondstochter der Commerzbank bietet für ihr Förderdepot seit 2006 nicht nur die Aktienfonds Fondis und Fondiropa sowie den Mischfonds Fondra, sondern zusätzlich die Aktienfonds Fondak, Best-in-One World I und European Value Equity an. Anleger können einen dieser sechs Fonds als Basisfonds auswählen.

FOTO: TIM WEGNER

## Das haben die Riester-Fondssparpläne bisher nach Kosten gebracht

Produktname/Angebot	Rendite (Prozent pro Jahr)									
	seit Vertragsbeginn am 1. Juli 2002 für unterschiedliche Eintrittsalter					für den Eigenbeitrag				
	für den Gesamtbeitrag (Eigenbeitrag plus Zulage)					für den Eigenbeitrag				
	20 J.	30 J.	40 J.	45 J.	50 J.	20 J.	30 J.	40 J.	45 J.	50 J.
<b>Vorjahreseinkommen 52 500 brutto</b>										
Allianz-dit Fondsvorsorge	5,8	3,8	3,5	3,5	1,1	8,5	6,5	6,2	6,2	3,9
BHW Förderfonds-Sparplan	3,2	3,2	3,2	3,2	3,2	5,9	5,9	5,9	5,9	5,9
cominvest Förderdepot mit cominvest Fondiropa <sup>2)</sup>	5,9	5,9	5,9	4,0	3,5	8,6	8,6	8,6	6,7	6,2
cominvest Förderdepot mit cominvest Fondis <sup>2)</sup>	1,8	1,8	1,8	1,4	1,4	4,5	4,5	4,5	4,1	4,1
cominvest Förderdepot mit cominvest Fondra <sup>2)</sup>	6,0	6,0	6,0	3,8	3,2	8,7	8,7	8,7	6,5	5,9
Deka Bonusrente	5,9	5,9	6,5	5,9 <sup>1)</sup>	1,5 <sup>1)</sup>	8,5	8,5	9,1	8,6 <sup>1)</sup>	4,3 <sup>1)</sup>
DWS Toprente <sup>2)</sup>	10,2	10,2	6,7	6,7	6,7	12,8	12,8	9,4	9,4	9,4
HansaGeneration-Plan	8,1	8,1	4,8	4,6	4,2	10,7	10,7	7,5	7,3	6,9
UniProfirente	9,5	9,5	9,5	9,5	9,5	12,2	12,2	12,2	12,2	12,2
<b>Vorjahreseinkommen 30 000 brutto</b>										
Allianz-dit Fondsvorsorge	5,3	3,3	3,0	3,0	0,7	10,2	8,3	7,9	7,9	5,7
BHW Förderfonds-Sparplan	2,6	2,6	2,6	2,6	2,6	7,5	7,5	7,5	7,5	7,5
cominvest Förderdepot mit cominvest Fondiropa <sup>2)</sup>	5,6	5,6	5,6	3,6	3,1	10,4	10,4	10,4	8,5	8,0
cominvest Förderdepot mit cominvest Fondis <sup>2)</sup>	1,4	1,4	1,4	1,0	1,0	6,4	6,4	6,4	6,0	6,0
cominvest Förderdepot mit cominvest Fondra <sup>2)</sup>	5,6	5,6	5,6	3,5	2,8	10,5	10,5	10,5	8,4	7,7
Deka Bonusrente	5,5	5,5	6,2	5,6 <sup>1)</sup>	1,2 <sup>1)</sup>	10,4	10,4	11,0	10,5 <sup>1)</sup>	6,2 <sup>1)</sup>
DWS Toprente <sup>2)</sup>	9,8	9,8	6,2	6,2	6,2	14,5	14,5	11,1	11,1	11,1
HansaGeneration-Plan	8,1	8,1	4,8	4,6	4,2	12,9	12,9	9,7	9,5	9,0
UniProfirente	9,2	9,2	9,2	9,2	9,2	14,0	14,0	14,0	14,0	14,0

1) Bei Vertragsschluss vor dem vollendeten 45. beziehungsweise 50. Lebensjahr.  
2) Unsere Berechnungen beruhen auf Angaben der Anbieter bezüglich der Wertentwicklung der Fondsmischungen.

**Stand: 1. September 2007**

## Das kosten Riester-Fondssparpläne

Produktname	Kosten der Riester-Fondssparpläne						
	Prozent der eingehenden Eigenbeiträge	Prozent der eingehenden Zulagen	Prozent der Eigenbeitragssumme bis zum 60. Lebensjahr, verteilt auf die ersten fünf Jahre	Prozent des Fondsvermögens p. a. <sup>1)</sup>	Jährliche Depot- bzw. Vertragsgebühren (Euro)	Anbieterwechsel (Euro)	Vorzeitige Kündigung (Euro)
Allianz-dit Fondsvorsorge	2,0-4,8 <sup>1)</sup>	0	0	1,16-1,46	13,92	25,00	25,00
BHW Förderfonds-Sparplan	4,8	4,8	0	1,13	15,30	50,00	0
cominvest Förderdepot	3,8	3,8	0	1,25-1,94	10,20	51,20	51,20
Deka-Bonusrente	0-3,4 <sup>1)</sup>	0-3,4 <sup>1)</sup>	0	0,65-1,14	10,00	50,00	50,00
DWS Riesterrente Premium	0	5,0	5,5 <sup>3)</sup>	0,75-1,50	15,40	51,30	Mind. 51,30 (0,5 Prozent)
DWS Toprente	0-4,8 <sup>1)</sup>	0-4,8 <sup>1)</sup>	0	0,62-1,45	15,40	51,30	Mind. 51,30 (0,5 Prozent)
HansaGeneration-Plan	2,4-4,8 <sup>3)</sup>	2,4-4,8 <sup>3)</sup>	0	0,23-0,82	0	Max. 100 (5 Prozent)	0
UniProfirente	2,9-4,8 <sup>1)</sup>	2,9-4,8 <sup>1)</sup>	0	0,67-1,26	10,12 <sup>2)</sup>	50,00	12,50

1) Spanne der Kosten der angebotenen Fonds.  
2) Falls der Sparer bereits über ein Depot bei Union Investment verfügt, fallen für die UniProfirente keine zusätzlichen Depotgebühren an.  
3) Bei einem Vertragsbeginn mit 35 Jahren betragen die Kosten in den ersten fünf Jahren zum Beispiel 27,5 Prozent auf die eingezahlten Eigenbeiträge.

**Stand: 1. September 2007**

## AUSGEWÄHLT ■ GEPRÜFT ■ BEWERTET

FINANZtest hat die Angebote aller sieben Fondsgesellschaften untersucht, die Riester-Fondssparpläne anbieten.

Für Sparer verschiedenen Eintrittsalters haben wir berechnet, wie sich ihre Sparpläne vom 1. Juli 2002 bis zum 1. September 2007 entwickelt hätten. Unsere Sparer sind ledige, kinderlose Angestellte mit Bruttoeinkommen von 52 500 oder 30 000 Euro. Sie zahlen den für die volle Grundzulage nötigen Eigenbeitrag ein, jeweils zum Monatsersten. Um

auch für das Jahr 2002 die maximale Grundzulage beanspruchen zu können, haben wir zum Vertragsbeginn eine höhere Einzahlung unterstellt. Wir haben angenommen, dass die Zulagen jeweils am 1. Juli des Folgejahres eingegangen sind. Ausgabeaufschläge und Depotgebühren haben wir in unseren Berechnungen ebenso berücksichtigt wie die kostenfreie Wiederanlage ausgeschütteter Erträge.

**Rendite bezogen auf den Gesamtbeitrag:** Die Rendite für den Gesamtbeitrag aus Eigenbeitrag des

Sparers und Zulage zeigt die Leistung des Fondssparplans am besten.

**Rendite bezogen auf den Eigenbeitrag:** Diese Rendite zeigt, wie sich der Eigenbeitrag des Sparers durch die Wertentwicklung des Fonds und den Zufluss der Zulage vermehrt hat. Zusätzliche Steuervorteile, die entstehen können, wenn die über den Sonderausgabenabzug entstandene tatsächliche Steuerersparnis über die Zulage hinausgeht, haben wir nicht berücksichtigt.

## Riester mit Rabatt

Fondsvermittler bieten Riester-Verträge mit reduziertem Ausgabeaufschlag an.

Der Fondak ist ein stark überdurchschnittlicher deutscher Aktienfonds. Der Best-in-One World I, der Fondra sowie der European Value Equity sind „überdurchschnittlich“. Der Weltaktienfonds Fondis dagegen ist mit 33,8 Punkten „stark unterdurchschnittlich“.

Wie viel Geld in den gewählten Basisfonds fließt, bestimmt cominvest. Der Rest wird auf andere Fonds verteilt, darunter auch Rentenfonds – weswegen die Rendite nicht mit den aktienstarken Angeboten von Union und DWS mithalten kann: Das beste Förderdepot mit dem Fondra hat pro Jahr bis zu 5,6 beziehungsweise 6,0 Prozent erzielt. Mit dem Fondak wäre deutlich mehr möglich gewesen, aber der kann erst seit 2006 bespart werden.

Ein anderer sehr guter Fonds ist der Postbank Tri Select mit einer Bewertung von 62 Punkten. Trotzdem kommt der zugehörige BHW Förderfonds-Sparplan im Untersuchungszeitraum nur auf 2,6 beziehungsweise 3,2 Prozent pro Jahr.

Der Grund: Der Postbank-Fonds ist ein defensiv ausgerichteter Mischfonds. In dieser Gruppe schneidet er zwar überdurchschnittlich ab, da die Bewertungszahl auf einem Vergleich der Fonds derselben Gruppe und nicht der Riester-Fonds untereinander beruht. Doch defensive Mischfonds sind vor allem für jüngere Riester-Sparer nicht geeignet. Nicht nur gute Fonds sind gefragt, sondern auch das Konzept muss stimmen.

### Schicken Sie uns Ihre Riester-Abrechnung!

Wir wollen uns die Jahresabrechnungen für Riester-Verträge genauer anschauen und würden uns über Ihre Hilfe freuen. Schicken Sie bitte eine Kopie der Jahresmitteilung von Ende 2006 an: Stiftung Warentest, Stichwort: Riester-Rente, 10733 Berlin, oder als PDF per Mail an [riesterren-te@stiftung-warentest.de](mailto:riesterren-te@stiftung-warentest.de).

Für Riester-Verträge fallen beim Kauf Ausgabeaufschläge an – so wie für herkömmliche Fondssparpläne auch. Je weniger der Fonds kostet, desto höher ist später die Rente. Deshalb kann es sich für Anleger lohnen, ihren Riester-Fondsvertrag bei einem freien Vermittler abzuschließen, der weniger Ausgabeaufschlag verlangt als die Bank.

In der Tabelle nennen wir 23 freie Vermittler, die Riester-Fondssparpläne mit Rabatt anbieten.

Sparer, die den Vertrag über einen freien Vermittler abschließen, führen ihr Depot bei der Fondsgesellschaft und zahlen auch an sie ihre Sparraten. Zwischen Anleger und Vermittler fließt kein Geld. Anleger sollten sich allerdings genau über die Vertragsbedingungen informie-

ren. Der AAD Fondsdiskont zum Beispiel gewährt für Riester-Fonds nur dann Rabatt, wenn der Sparer dort ein Depot eröffnet und mindestens 50 000 Euro anlegt.

Ein Sonderfall ist die DWS Riesterrente Premium. Hier fallen keine Ausgabeaufschläge an, stattdessen werden die Gebühren für die gesamte Laufzeit in den ersten fünf Jahren abgezogen. Wir empfehlen das Produkt nicht: Weil anfangs weniger Geld in den Fonds fließt, das Erträge erwirtschaften kann, kommt am Ende auch weniger heraus.

Einige Vermittler bieten zwar auch diese Riester-Vertragsvariante mit Rabatt an. Allerdings erstatten sie das Geld in bar, sodass sich die Sparrate und damit auch die Rente nicht erhöht. Andere Vermittler wie zum Beispiel Invextra bieten die DWS Riesterrente Premium wegen des für den Kunden ungünstigen Kostenabzugs gar nicht erst an.

**Tipp:** Auch wer einen Riester-Vertrag hat, kann die Bezugsquelle wechseln.

## Hier kaufen Sie günstig ein

Vermittler	Internetadresse	Rabattierte Angebote für ...			
		Allianz-dit	com-invest	DWS Toprente	DWS Riesterrente Premium
4Free	<a href="http://www.4free-ag.de">www.4free-ag.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
AAD Fondsdiskont	<a href="http://www.aad-fondsdiskont.de">www.aad-fondsdiskont.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
AAV Fondsvermittlung	<a href="http://www.fondsvermittlung.de">www.fondsvermittlung.de</a>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
AVL Finanzdienstleistung	<a href="http://www.avl-investmentfonds.de">www.avl-investmentfonds.de</a>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Direktfonds24	<a href="http://www.direktfonds24">www.direktfonds24</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Dr. Sievert & Partner	<a href="http://www.fonds-for-less.de">www.fonds-for-less.de</a>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
DTW Fonds-Service	<a href="http://www.fondsclever.de">www.fondsclever.de</a>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
DWS direkt	<a href="http://www.dws-direkt.de">www.dws-direkt.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
FD Fonds-Sparkauf	<a href="http://www.fonds-sparkauf.de">www.fonds-sparkauf.de</a>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Finanzpartner.de	<a href="http://www.finanzpartner.de">www.finanzpartner.de</a>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Fonds4You	<a href="http://www.fonds4you.de">www.fonds4you.de</a>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Fondseasy.de	<a href="http://www.fondseasy.de">www.fondseasy.de</a>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Fondsexperte24	<a href="http://www.fondsexperte24.de">www.fondsexperte24.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
fondspower.de	<a href="http://www.fondspower.de">www.fondspower.de</a>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>
Fondsrabatt Mainz	<a href="http://www.fondsrabatt-mainz.de">www.fondsrabatt-mainz.de</a>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Fund-Diskont	<a href="http://www.fund-discount.de">www.fund-discount.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Investmentfonds direkt	<a href="http://www.investmentfondsdirekt.de">www.investmentfondsdirekt.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Invextra	<a href="http://www.invextra.de">www.invextra.de</a>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Laransa	<a href="http://www.laransa.de">www.laransa.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Martius Finanzdienstleistungen	<a href="http://www.fonds-im-netz.de">www.fonds-im-netz.de</a>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input type="radio"/>
Trigonus	<a href="http://www.trigonus.de">www.trigonus.de</a>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
VSP Financial Services	<a href="http://www.fondsvermittlung24.de">www.fondsvermittlung24.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>
Wallstreet Online	<a href="http://www.wo-capital.de">www.wo-capital.de</a>	<input type="radio"/>	<input type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>	<input checked="" type="radio"/>

● = Ja. ○ = Nein.