

**Stiftung
Warentest**

Finanztest

Finanztest 8/2022

Immobilien

Wie sich Kaufen noch lohnt

Auszahlung 20

**Riester-Verträge:
Geld oder Rente**

Versicherung 78

**Test: Extraleistungen
von Krankenkassen**

Altersbezüge 68

**Die besten Steuertipps
für den Ruhestand**

Pflege zu Hause 88

**Betreuungskräfte
aus dem Ausland**

Börse 32

**Anlagestrategien
im Realitäts-Check**

Reisen 12

**Wie Sie Gepäck am
besten versenden**

Finanzamt 73

**So prüfen Sie Ihren
Steuerbescheid**

Nach dem Zins-Schock:
So rechnen Sie
jetzt richtig

Seite 48

**Preise
+ Mieten**
für 57 Städte und
Landkreise

Lesen Sie jetzt Finanztest im Vorteils-Abo

Gleich Bestellkarte rechts ausfüllen oder anrufen:

030/3 46 46 50 82

(Bitte bei Ihrer Bestellung Aktions-Nr. 2083110 angeben.)
Mo. – Fr. 7.30 – 20 Uhr, Sa. 9 – 14 Uhr.

Oder noch schneller online:

test.de/etf8-f



**Digitale Ausgaben inklusive:
einfach per App oder auf test.de lesen!**
Jetzt Finanztest im Vorteils-Abo bestellen
und außerdem iPad Air gewinnen.*



9 Hefte nur 30,- €



Neu

Gratis¹⁾

Das Buch
„Anlegen mit ETF“



Dankeschön

Notizbuch

Angebot gültig bis 15.08.2022

¹⁾ Angebotsdetails:

Sofern Sie innerhalb von 2 Wochen nach Erhalt des 9. Hefes nicht abbestellen, erhalten Sie Finanztest Monat für Monat für insgesamt 34,50 € halbjährlich (entspricht monatlich 5,75 €) gegen Rechnung. Der Bezug ist dann jederzeit kündbar. Bei Vorliegen Ihrer E-Mail-Adresse erhalten Sie die Rechnung per E-Mail. Preise inkl. Versandkosten (innerhalb Deutschlands) und MwSt. Bei Auslandsbestellungen zzgl. Versandkosten pro Ausgabe für A: 0,50 €, CH: 0,80 sfr, restl. Ausland: 1,40 €. Abonnenten in der Schweiz erhalten eine Rechnung in CHF. Es gilt das gesetzliche Mängelhaftungsrecht.
Alle Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht finden Sie auf Seite 97.

*Informationen zum Gewinnspiel:

Mit der Bestellung nehmen Sie automatisch am Gewinnspiel teil. Veranstalter ist die Stiftung Warentest. Einsendeschluss ist der 31.12.2022. Die Gewinner werden unter allen eingegangenen Einsendungen aus Werbeaktionen im Jahr 2022 durch das Losverfahren ermittelt und im Januar 2023 schriftlich benachrichtigt. Der Rechtsweg ist ausgeschlossen. Mitmachen darf jeder ab 18 Jahren mit Ausnahme von Mitarbeitern der Stiftung Warentest und deren Angehörigen.

© Stiftung Warentest
Nur zur persönlichen Nutzung. Keine Weitergabe.



Liebe Leserin, lieber Leser,

auch bei der Immobilienfinanzierung kommt es zu einer „Zeitenwende“ mit dramatischen Folgen für Verbraucher. Denn die Zinsen für Hypothekendarlehen sind seit Jahresbeginn sprunghaft gestiegen. Viele Banken erhöhten ihre Zinssätze zuletzt fast im Tagesrhythmus. Seit Januar haben sich die Zinsen für Hypothekendarlehen

rund verdreifacht. Statt einer Null oder Eins steht heute meist eine Drei vor dem Komma. Das hat tiefgreifende Folgen für die Finanzierung: Nehmen wir an, Sie möchten ein Haus für 506 000 Euro kaufen und haben 100 000 Euro Eigenkapital. Dafür müssten Sie einen Kredit von 406 000 Euro aufnehmen. Für das Darlehen mit 15 Jahren Zinsbindung zahlen Sie jetzt aber nicht mehr 1,10 Prozent, sondern 3,50 Prozent Zinsen im Jahr. Wenn Sie in rund 30 Jahren schuldenfrei sein wollen, müssten Sie eine Monatsrate von 1820 Euro zahlen. Das sind 710 Euro und damit sage und schreibe 64 Prozent mehr als noch Anfang 2021. Unter welchen Bedingungen sich eine Immobilienfinanzierung dennoch lohnen kann, lesen Sie ab Seite 48.

**Die Zinserhöhung hat
dramatische Folgen:
Beispielrechnungen
zeigen Ratensteige-
rung von 64 Prozent.**

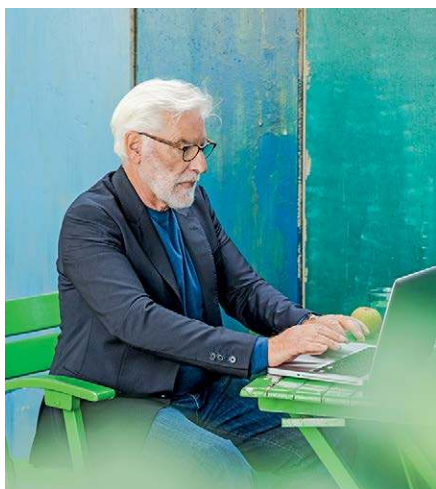
Viele unserer Leserinnen und Leser besparen Riester-Verträge. Am Ende der Laufzeit stehen wichtige Entscheidungen an, ob sie eine lebenslange Rente bevorzugen oder eine Teilauszahlung, ob sie in ihr Wohneigentum investieren, den Vertrag kündigen oder eine Abfindung haben wollen – die fünf relevanten Entscheidungsmöglichkeiten mit Rechenbeispielen finden Sie auf Seite 20.

Wir freuen uns jedes Jahr über die große Teilnahme an unserem Wettbewerb „Jugend testet“ – wir berichten über Jugendliche, die sich ein Finanzthema vorgenommen haben auf Seite 15.

Haben Sie Anregungen für Themen und Recherchen? Schreiben Sie uns gerne an chefredaktion@finanztest.de

Ihr

Matthias Thieme
Chefredakteur Finanztest



Mit Riester in Rente

Alle Riester-Sparenden haben am Ende die Qual der Wahl: Geld oder Rente? Unsere Steuerrechnungen für fünf Optionen bieten Hilfe bei der Entscheidung.

Seite 20



Entspannt in den Urlaub

Schicken Sie Ihre Koffer doch einfach schon vorher auf die Reise. So haben Sie die Hände frei für Kinder, Kamera oder Eis. Was es kostet, wie es geht.

Seite 12



Extras von der Kasse

Einige Krankenkassen übernehmen Zahnreinigung, Yoga oder Osteopathie. Unser Test von 71 Kassen zeigt, wo Sie mit Zusatzleistungen sparen.

Seite 78

Inhalt

Recht und Leben

8 In Kürze

- Mietwagen im Urlaub: So vermeiden Sie Kostenfallen
- Flugausfälle – welche Rechte Passagiere haben
- DHL erhöht Preise für Privatpakete

12 Gepäck versenden

Wie Sie Ihren Koffer schon vorab ans Reiseziel schicken

15 Jugend testet 2022

Zum ersten Mal gab es vom Nachwuchs Tests zur Geldanlage

Geldanlage und Altersvorsorge

16 In Kürze

- Zinswende: Was höhere Leitzinsen jetzt bedeuten
- Bitcoin: Gemeinsam mit Aktienkursen im Sinkflug
- Russische Aktien: Anleger können sie derzeit kaum verkaufen

20 Riester-Auszahlphase

Fünf Varianten für die Auszahlung plus Steuerberechnungen

27 Riester-Banksparrpläne

Der Fall: Gegen hohe Kosten bei Rentenbeginn gewehrt

29 Pleite der Kaupthing Bank

Wie Geschädigte jetzt noch Zinsen geltend machen können

30 Test Tages- und Festgeld

Die besten Angebote

32 Strategie-ETF

In der Realität mit Schwächen

40 Investieren in Fonds und ETF

Frag Finanztest: Antworten auf Ihre Fragen rund um ETF

Bauen und Wohnen

46 In Kürze

- Gaskrise: Was Haushalte jetzt wissen müssen
- Rückgang bei lebenslangen Leibrenten
- EU-Richtlinie: Beseitigungspflicht für invasive Pflanzen

Titelthema

48 Test Immobilienpreise

Bauzinsen-Schock: Wir zeigen Preise für 57 Städte und Kreise. Wie Kaufen noch bezahlbar ist

62 Test Zinsreport

Günstige Darlehen für Immobilien



Steuerbescheid checken

Viele hoffen auf eine Erstattung vom Finanzamt. Unter die Lupe nehmen sollten Sie den Bescheid in jedem Fall, nicht nur, wenn er enttäuschend ausfällt.

Seite 73

Immobilie kaufen

Galoppierende Preise, steigende Bauzinsen: Wer jetzt Haus oder Wohnung erwerben möchte, muss gut rechnen. Wir zeigen, wie Kaufen noch erschwinglich ist. Mit Finanzierungsbeispielen.

Seite 48



Steuern

66 In Kürze

- Bettensteuer: Reisende müssen Extragebühr zahlen
- Kindergeld jetzt auch ohne Unterschrift online beantragen
- Neuer Steuerguide für Influencerinnen und Influencer

68 Steuertipps für den Ruhestand

Wie Sie die Steuer für Ihre Altersbezüge drücken können

73 Serie: Steuererklärung 2021

Teil 5: Warum es sich lohnt, Ihren Steuerbescheid genau zu lesen

Gesundheit und Versicherungen

76 In Kürze

- Auslandskrankenschutz: In vielen Ländern Pflicht
- Kfz-Versicherung: Laie darf auf Gutachten vertrauen
- Katzenbiss: Private Haftpflichtversicherung muss zahlen

78 Test Gesetzliche Krankenkasse

Wo Sie Zusatzleistungen erhalten, wie sich die Beiträge entwickeln

88 Pflege: Hilfe aus dem Ausland

Betreuungskräfte über Agenturen engagieren oder selbst anstellen

Fonds im Dauertest

93 Aktienfonds Welt und Europa

Die besten ETF und aktiven Fonds

95 Aktienfonds Schwellenländer und Deutschland

Zur Beimischung geeignet

96 Rentenfonds Euro

Staats- und Firmenanleihen

Rubriken

3 Editorial

6 Schreiben Sie uns

6 So erreichen Sie uns

97 Register

98 Gewusst wie
Handydaten löschen

99 ... und Schluss, Impressum

100 Vorschau



Schreiben Sie uns!

Kritik, Lob und Anregungen bitte an:
finanztest@stiftung-warentest.de
oder Stiftung Warentest,
Postfach 30 41 41, 10724 Berlin

Service zum Abo

Sie haben inhaltliche Fragen zum Heft? Bitte geben Sie Ihre Abo-nummer an. Auf Fragen, die über die Informationen in unseren Zeitschriften und Büchern hinausgehen, können wir leider nicht antworten.
E-Mail: finanztest@stiftung-warentest.de
Internet: test.de/kontakt

Abo-Hotline

Sie möchten sich Ihr Heft an eine neue Adresse liefern lassen?
Tel. 0 30/3 46 46 50 80
(Mo bis Fr 7.30–20 Uhr, Sa 9–14 Uhr)
E-Mail: stiftung-warentest@dpv.de
Internet: test.de/abo

Bestell-Hotline

Sie möchten Bücher und Hefte der Stiftung Warentest bestellen?
Tel. 0 30/3 46 46 50 82
(Mo bis Fr 7.30–20 Uhr, Sa 9–14 Uhr)
Internet: test.de/shop

Soziale Netzwerke

Facebook: @stiftungwarentest
Instagram: @finanztest,
@stiftungwarentest,
Twitter: @warentest
youtube.com/stiftungwarentest

Prüfinstitute

Die Stiftung Warentest bietet europaweit unabhängigen und erfahrenen Instituten die Übernahme von Prüfaufträgen für Warentests und Dienstleistungsuntersuchungen an (test.de/pruefinstitute).



Treppenlifte, 6/2022

Manchmal lohnt eine Reparatur statt Neukauf

Bei uns ist seit 1998 ein Treppenlift der Firma Lifta vom Hersteller Stanna installiert. Im Laufe der Jahre sind die Federn der Kabeltrommel „ausgeleiert“, das heißt, die Kabeltrommel wickelte die Kabel nicht mehr auf. Wir haben den Lifta-Kundendienst angerufen und unser Problem geschildert. Sofort wurde uns mitgeteilt, dass es für diesen Treppenlift keine Ersatzteile mehr gebe. Wir könnten aber gerne für eine Pauschale von 119 Euro einen Monteur anfordern. Das taten wir. Der Monteur kam nach wenigen Tagen, um

sich den Schaden anzusehen. Ergebnis: Reparatur nicht möglich. Unsere Recherche ergab dann, es gibt in Ilmenau die Firma Lift Support, die mit einem neuen Kabel und neuen Federn die Kabeltrommel regenerieren kann. Und zwar zum Preis von 1189 Euro. Das ist zwar viel Geld, aber immer noch billiger als ein neuer Treppenlift. Der reparierte Lift läuft bis heute einwandfrei. Mein Fazit: Man will nur noch verkaufen und bei alten Leute ein neues Gerät an den Mann bringen.

Hans-Gert Luh

Energieanbieter, 12/2021

Eon verschleppt Endabrechnung

Zum 1. April 2021 schloss ich mit Eon einen neuen Gasliefervertrag ab. Nach einem Jahr sollte der Zeitraum vom 1. April 2021 bis 31. März 2022 abgerechnet werden. Zu diesem Zweck gab ich am 31. März, am 1. April, am 3. April sowie am 5. April 2022 meinen Zählerstand online an Kundenservice.de weiter. Zusätzlich nochmals telefonisch. In Anbetracht dessen, dass wir einen sehr geringen Verbrauch hatten – wir waren über die Wintermonate zwei Monate weg – und ansonsten auch nicht mit hohen Temperaturen geheizt haben, ergab sich eine Gutschrift in beträchtlicher Höhe – zirka 500 Euro. Zudem wurde bis Mitte Mai der Neukundenbonus von 114 Euro nicht erstattet.

Als Eon wochenlang nicht reagierte, habe ich eine Frist gesetzt und kündigte an, einen Anwalt einzuschalten. Zudem habe ich mich an die Bundesnetzagentur sowie die Schlichtungsstelle Energie gewandt. Laut Energiewirtschaftsgesetz müssen Versorger ihren Kunden spätestens sechs Wochen nach Beendigung des abzurechnenden Zeitraums eine Rechnung schicken. Erst nach knapp acht Wochen hat Eon die Endabrechnung und eine Gutschrift über 545 Euro – inklusive Neukundenbonus – geschickt. So verhält sich kein seriöses Unternehmen. Als Entschuldigung gab es 50 Euro zusätzlich – die meinen gesamten Ärger aber nicht wettmachen.

Peter Frey

Onlinebanking

Kunden ohne PC bleiben auf der Strecke

Die Commerzbank schließt momentan mehrere Hundert Filialen. Eine dramatische Entwicklung für Mitarbeiter und Kunden. Ein seriöses Unternehmen muss doch auch eine soziale Verantwortung übernehmen. Es trifft besonders die ältere Bevölkerung, die bei der Eröffnung eines Kontos, Überweisungen oder bei der Bedienung der Automaten Hilfe benötigt. Mit der Schließung der Filialen fallen dort auch die Kontoauszugsdrucker und die Selbstbedienungsterminals weg. Die Folge sind weite Wege, für mich 10 Kilometer. Die Commerzbank wirbt für den Umstieg auf das Digitalbanking per Computer oder Smartphone mit dem Slogan: „Wir bleiben die Bank an Ihrer Seite.“ Für viele ältere Kunden, die keinen PC besitzen oder mit

diesem und dem Smartphone nur einige notwendige Erledigungen durchführen können, wird das schwierig. Um solche Finanzgeschäfte mit dem Smartphone oder PC durchzuführen, bedarf es einiges Wissen und auch Vertrauen in diese Technik. Was passiert etwa bei Schäden durch Phishing oder Schadsoftware? Die übersandten Digitalbankbedingungen mit Sonderbedingungen für das Online Banking Wertpapiergeschäft, die vorvertraglichen Informationen bei im Fernabsatz geschlossenen Verträgen über Finanzdienstleistungen umfassen zirka acht Seiten und sind so kompliziert, dass ein Bürger, der sich

mit Bankgeschäften nicht gut auskennt, diese kaum verstehen kann. Ich bin ein technikinteressierter Mensch, werde aber vom Onlinebanking aufgrund der für mich unklaren und unüberschaubaren Regelungen und Risiken Abstand nehmen.

Siegfried Ruddies



Girokonto, 9/2021

Missglückter Wechsel

Ab Kosten von 60 Euro propagiert Finanztest einen Kontowechsel. Ich kann davor nur warnen. Bei mir wurde das Vorhaben zum reinsten Desaster, obwohl der Ablauf des gesetzlichen Kontenwechsels im sicherlich gut gemeinten Zahlungskontengesetz (ZKG) bis zur letzten Einzelheit genau vorgegeben ist. Zwei Monate nach Beauftragung – der sogenannten Ermächtigung – war mein altes Konto bei der Netbank, wie von mir im ausgefüllten Ermächtigungsformular als Ziel eingetragen, nicht mehr verfügbar. Von dem neuen Konto wusste aber kein einziger Lastschriftrechner oder Geldeinzahler etwas, obwohl das laut Gesetz spätestens zwölf Geschäftstage nach der Beauftragung hätte so sein müssen. Laufende Mahnungen waren die Folge. Die schon drei Wochen nach Einreichung des Formulars wegen des sich abzeichnenden Scheiterns von mir informierte Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zeichnete sich jedoch durch Untätigkeit aus.

Klaus Mayer, München

Kreditkarten, 7/2022

Teilzahlung abwählen

Wir benutzen die Visakarte von Barclays und haben 3300 Euro Kreditrahmen. Es ist jederzeit und einfach möglich, zwischen Teilzahlung und Vollzahlung zu wechseln. Ich habe testweise mal eine Teilzahlung von 50 Prozent eingestellt und war von den hohen Zinsen regelrecht schockiert. Wer für mehr als zwei Monate Geld benötigt und dieses nicht in einer Summe zurückzahlen kann, sollte sich lieber um einen normalen Konsumentenkredit bemühen. Barclays bietet seinen Kunden auch normale Annuitätendarlehen mit regelmäßiger Rückzahlung und deutlich günstigeren Zinskonditionen an.

Martina Seiler



**Digitales
Finanztest-Heft**

Hinweis für Abonnentinnen und Abonnenten: Falls Ihnen eine Ausgabe der Zeitschrift Finanztest fehlt, finden Sie diese unter test.de/abonnenten-pdf als PDF. Sie haben freien Zugriff auf alle Ausgaben der vergangenen zehn Jahre. Registrieren Sie sich vorher auf test.de und hinterlegen Sie Ihre zwölfstellige Abonummer. Die finden Sie im Adressfeld Ihres Hefts, sie beginnt mit der Zahl 24.

Die Briefe geben die Meinungen der Verfasserinnen und Verfasser wieder, nicht die der Redaktion Finanztest. Damit möglichst viele Personen zu Wort kommen, behalten wir uns Kürzungen vor.

Recht und Leben in Kürze

ING schafft Diba Key ab

Die Direktbank ING schafft den bisher beim Login für das Onlinebanking verwendeten „DiBa Key“ ab und ebenfalls die bei Nicht-Girokunden noch verwendete iTan-Liste auf Papier. Künftig gelten für alle Kunden der ING dieselben Freigabeverfahren: entweder per App Banking to go oder mit dem photoTan-Lesegerät.



Per Einschreiben gekündigt

Wenn ein Arbeitgeber eine Kündigung als Einwurf-Einschreiben verschickt, spricht der Anscheinsbeweis dafür, dass die Sendung auch wirklich zugestellt wurde. Arbeitnehmer können nicht ohne Weiteres behaupten, das Schreiben nicht erhalten zu haben (Landesarbeitsgericht Schleswig-Holstein, Az. 1 Sa 159/21).

Schreiben Sie uns!

Sie fahren ein E-Auto und haben bereits einen Dienstleister genutzt, um die THG-Prämie für eingesparte Treibhausgase zu bekommen. Hat alles reibungslos funktioniert? Bitte teilen Sie uns Ihre Erfahrungen mit: THG-Quote@stiftung-warentest.de



EU-Fluggastrechteverordnung

Stillstand mit Ansage

Viele Flugausfälle wurden angekündigt, ein chaotischer Reisesommer droht. Welche Rechte Passagiere haben.

Die Branche hat es bereits angekündigt: Zahlreiche Flugzeuge werden in der Hauptreisezeit am Boden bleiben, weil es wegen der Corona-Pandemie an Flugpersonal mangelt. Passagiere, deren Flug abgesagt wird, haben jedoch nach der EU-Fluggastrechteverordnung einen Anspruch auf eine Ausgleichszahlung von 250 bis 600 Euro – je nach Länge der Flugstrecke. Dazu kommen Ansprüche auf kostenfreie Ersatzflüge oder Erstattung der Ticketkosten.

Informationspflicht. Bei Annullierungen treffen die Fluggesellschaften weitreichende Informationspflichten. Eine Airline muss Entschädigung zahlen, wenn sie über die Annullierung eines Flugs weniger als sieben Tage vor dem Abflug informiert hat und der angebotene Ersatzflug mehr als eine Stunde vor oder mehr als zwei Stunden nach der planmäßigen Ankunftszeit am Zielort ankommt. Hat die Fluglinie zwischen 7 und 14 Tagen vor Abflug über die

Annullierung informiert und kommt der Ersatzflug mehr als zwei Stunden vor oder mehr als vier Stunden nach der planmäßigen Ankunftszeit am Zielort an, besteht ebenfalls ein Anspruch auf Ausgleichszahlungen. Wurden Passagiere 14 oder mehr Tage vor Abreise über eine Annullierung informiert, erhalten sie ihr Geld zurück und haben einen Anspruch auf einen Ersatzflug. Es gibt jedoch keine Ausgleichszahlung.

Ersatzflug. Wer Anspruch auf einen kostenfreien Ersatzflug hat, dem die Fluggesellschaft aber nicht nachkommt, kann in Eigenregie einen Ersatzflug buchen. Die vollständigen Ticketkosten für den Ersatzflug müssen von der Fluggesellschaft, die den ursprünglichen Flug annulliert hat, erstattet werden. Um die Erstattung zu bekommen, sollten Fluggäste sämtliche Belege über Kosten und Zahlungen aufbewahren.
Tipp Mehr Informationen finden Sie unter: test.de/fluggastrechte

Paketversand

DHL erhöht Preise für Privatpakete

Der Paketdienstleister DHL verlangt seit 1. Juli 2022 sowohl im In- als auch im Ausland mehr Geld für den Versand von Päckchen und Paketen. Künftig entfällt bei nationalen Paketversendungen zudem der Preisvorteil für online gekaufte Päckchen- und Paketmarken.

Der Preis für das ausschließlich online erhältliche DHL-Paket im Inlandsversand bis 2 Kilogramm beträgt jetzt 5,49 Euro statt zuvor 4,99 Euro. Das DHL Päckchen M bis 2 Kilogramm kostet 4,79 Euro. Bisher lag der Preis in der DHL-Filiale bei 4,50 Euro und online bei 4,39 Euro. Auch Packsets und Pluspäckchen wurden teurer.

Alkohol und E-Scooter

Führerschein nicht immer weg

Wer mit 1,1 Promille Alkohol im Blut Elektro-Roller fährt, wird wegen Trunkenheit im Straßenverkehr zu bis zu einem Jahr Freiheitsstrafe oder einer Geldstrafe verurteilt. In der Regel kommt auch ein Fahrverbot von mindestens einem Monat dazu. Den Führerschein allerdings darf er oder sie jedoch behalten, wenn kein Unfall geschehen ist und keine erschwerenden Umstände hinzukommen. So sieht es jedenfalls das Amtsgericht Essen (Az. 43 Cs-39 Js 1578/21–422/21). Strafrechtswissenschaftler wie Carsten Krumm halten das für richtig. Meist entscheiden die Gerichte allerdings: Auch nach einer Trunkenheitsfahrt mit E-Scootern ist der Führerschein weg. Fahrten mit 0,5 bis unter 1,1 Promille Alkohol werden so oder so mindestens mit Bußgeldern von 500 Euro, zwei Punkten in Flensburg und einem Monat Fahrverbot geahndet. Nach Unfällen drohen erheblich höhere Bußen und Strafen. Fahranfänger dürfen gar keinen Alkohol im Blut haben.

Reisen

Kartellamt mahnt Deutsche Bahn ab

Das Bundeskartellamt hat die Deutsche Bahn (DB) abgemahnt. Als das „marktherrschende Verkehrsunternehmen auf der Schiene“ missbrauche sie ihre Marktmacht gegenüber anderen Mobilitätsplattformen, weil sie bestimmte Daten nicht auf ihrer Buchungsplattform darstellt.

Tipp Checken Sie die Preise der Konkurrenz wie flixtrain.de oder thalys.com/de, auch für Teilstrecken. Beispiel: Wer am 14. Juli 2022 von Berlin nach Kopenhagen fährt, zahlt mit der DB 99 Euro (Buchung 20. Juni 2022). Die Kombination aus Flixtrain- und DB-Fahrt spart rund 33 Euro, dauert aber etwa 40 Minuten länger.



Günstige Ratenkredite

Jeden Monat zeigen wir günstige Ratenkredite, die bundesweit erhältlich sind. Es handelt sich um Angebote von Direktbanken, überregional tätigen Kreditinstituten und Kreditvermittlern.

Weitere unter: test.de/ratenkredite
Zahlen Sie für einen alten Vertrag höhere Zinsen, können Sie widerrufen. Mehr Informationen unter: test.de/ratenkreditwiderruf

Anbieter	Effektivzins für 10 000 Euro, 36 Monate (Prozent) ¹⁾
Creditweb	2,49
Check24	2,75
PSD Bank West	2,90
Ethikbank	@ 3,08
Deutsche Skatbank	@ 3,56
Comdirect ²⁾	@ 3,79
PSD Bank Kiel	3,92
Accedo	@ 3,95
Pax-Bank	3,99
PSD Bank Berlin-Brandenburg	3,99
Creditfair	4,30
PSD Bank Hannover	@ 4,30

@ = Abschluss nur über das Internet möglich.

1) Konditionen werden für Laufzeiten von 12 bis 120 Monaten dargestellt, sofern diese im Angebot sind.

2) Nur für Bestandskunden.

Stand: 28. Juni 2022

Grabumbettung

Witwer muss 30 km mit dem Auto fahren

Ein Witwer ist mit seinem Antrag auf Umbettung seiner vor über 20 Jahren verstorbenen Ehefrau gescheitert. Das Verwaltungsgericht Berlin (Az. 21 K 30/21) urteilte, dass ihm Autofahrten zum Friedhof – mit Unterstützung – zuzumuten sind. Die Frau war in Berlin-Kreuzberg beerdigt worden, der Mann zog später nach Brandenburg. Durch zwei Schlaganfälle ist er gesundheitlich eingeschränkt, hat eine 60-prozentige Behinderung und Pflegegrad 2. Die 30 Kilometer zur Grabstätte kann er nicht mehr zurücklegen. Das Gericht sah dennoch keinen ausreichenden Grund, die Totenruhe zu stören, auch wenn die gesetzliche Ruhefrist bereits abgelaufen ist.

41

Prozent der Eltern

erleben vor und nach der Geburt eines Kindes Nachteile im Job.

Quelle: Antidiskriminierungsstelle Bund

Kosten für Fortbildung

Klauseln, wonach Arbeitnehmerinnen Kosten für eine Fortbildung erstatten sollen, wenn sie kurz nach Ausbildungsende ausscheiden, sind wirksam. Dass dies auch im Fall eines Ausstiegs wegen Krankheit gilt, muss die Vereinbarung aber ausdrücklich festhalten (Bundesarbeitsgericht, Az. 9 AZR 260/21).

Fake-Account offenlegen

Instagram muss den Inhaber eines Fake-Accounts nennen, von dem aus Persönlichkeitsrechte einer Frau verletzt wurden. Der Username enthielt ihren Vornamen nebst Hinweis „wurde gehackt“. Chatteilnehmer sprachen die Klägerin darauf an. Die Texte legten nahe, sie suche vielfältige Sexkontakte. Die Richter sahen darin eine „Beleidigung“, die den „sozialen Geltungswert“ der Frau mindere. Um gegen den Inhaber vorgehen zu können, benötige sie dessen Namen, Mailadresse und Telefonnummer (Schleswig-Holsteinisches Oberlandesgericht, Az. 9 Wx 23/21).

Recht auf Fahrverbot

Nachbarn können im Einzelfall selbst auf Einhaltung eines Dieselfahrverbots klagen, meint der Bundesgerichtshof (Az. VI ZR 110/21). Die Klage gegen einen Stuttgarter Spediteur blieb allerdings ohne Erfolg, weil das weiträumige Fahrverbot dort keinen Individualschutz bietet.



Arbeitsrecht

Rauchen nur in der Pause

Rauchen während der Arbeitszeit kann trotz langjähriger Betriebszugehörigkeit zur Kündigung ohne Abmahnung führen. Eine 60-jährige Mitarbeiterin eines Jobcenters scheiterte mit ihrer Klage gegen ihre Kündigung. Sie hatte an sieben Tagen mindestens 28 Zigarettenpausen gemacht, ohne sich dafür von der Arbeitszeiterfassung abzumelden. Die Frau hielt die Kündigung für zu hart. Die Pflicht zum sogenannten „Ausstempeln“ gelte erst zwei Jahre

und werde von der Kollegschaft nicht so eng gesehen. Das Thüringer Landesarbeitsgericht bewertete dagegen ihr Verhalten als Arbeitszeitbetrug und einen besonders schwerwiegenden Vertrauensbruch (Az. 1 Sa 18/21). Immerhin: Die fristlose außerordentliche Kündigung war nach über 30 Jahren Betriebszugehörigkeit unwirksam. Die verhaltensbedingte ordentliche Kündigung gehe allerdings wegen der fortgesetzten Verstöße in Ordnung, entschied das Gericht in Erfurt.

Unter der Lupe

Norwegische Gratis-Kreditkarte mit Mangel

Angebot. Die seit November 2021 in Deutschland aktive Bank Norwegian bietet eine Visa-Kreditkarte ohne jährliche Grundgebühr und unabhängig von einem Girokonto an. Inklusive ist auch ein Grundschutz für Reisen wie Rücktritt, Krankheit und Gepäck.

Vorteile. Keine Jahresgebühr, keine Kosten weltweit fürs Geldabheben und Bezahlen. Auch die Auslandseinsatzgebühr entfällt.

Nachteile. Teilzahlung mit hohen Zinsen von 19,55 Prozent ist vorgeschrieben. Es ist kein Lastschriftverfahren für den Ausgleich der Umsätze möglich.

Finanztest-Kommentar Trotz kostenfreiem Einsatz ist die Karte nicht uneingeschränkt zu empfehlen. Die Umsätze müssen Sie eigenständig ausgleichen, um hohe Zinsen zu vermeiden.



Gebrauchtwagenkauf

Mehr Geld nach Rücktritt

Die Entschädigung für mit einem minderwertigen Gebrauchtwagen gefahrene Kilometer ist ausnahmsweise auf Grundlage des tatsächlichen Werts und nicht des Preises zu berechnen. So urteilte das Landgericht Oldenburg (Az. 4 O 1176/21). Der Käufer eines BMW bekommt deshalb nach Rücktritt vom Vertrag wegen Sachmängeln mehr Geld als üblich. Statt gut 28 500 Euro muss der Verkäufer ihm knapp 32 000 Euro zurückzahlen.

Der Käufer hatte den leistungsstarken Wagen gebraucht erworben. Wegen Motorproblemen musste das Auto anschließend immer wieder in die Werkstatt. Schließlich trat der Mann entnervt vom Kauf zurück. Die Richter gingen davon aus: Der Wert des Wagens lag bei nur etwa der Hälfte des Kaufpreises. Für die gut 30 000 Kilometer, die der Mann mit dem Wagen gefahren war, zogen die Richter deshalb nur rund 3 200 Euro vom Kaufpreis ab. Das Oberlandesgericht in Oldenburg bestätigte das Urteil (Az. 2 U 245/21). Es ist jetzt rechtskräftig.

E-Mail-Werbung

Nur mit Genehmigung

Nur wenn Verbraucher damit einverstanden sind, ist direkt an sie gerichtete Werbung zulässig. Für als E-Mail getarnte Werbung reicht ein allgemeines Einverständnis nicht. So hat es der Bundesgerichtshof (BGH) entschieden (Az. I ZR 25/19). Ein Stromanbieter hatte gegen einen Konkurrenten geklagt. Der hatte über T-Online automatisierte E-Mail-Werbung schalten lassen. Der Europäische Gerichtshof hatte bereits entschieden: Solche Direktwerbung ist nur mit ausdrücklichem Einverständnis zulässig (Az. C-102/20).



Mietwagen

Wie Sie Kostenfallen vermeiden

Leihwagen sind gerade sehr teuer. Daher aufgepasst bei der Buchung! Das erspart Ärger im Urlaub.

Wer für die anstehende Feriensaison einen Mietwagen buchen möchte, muss mit sehr hohen Preisen rechnen. Grund dafür sind Engpässe bei Vermietern und Autoherstellern sowie die zurückgekehrte Reiselust nach dem vorläufigen Ende vieler Corona-Einschränkungen. Die Tagespreise für Mietwagen im Mittelmeerraum oder Großbritannien gehen etwa beim Vermittler SunnyCars oft weit über 100 Euro hinaus – selbst bei Kleinwagen. Wir sagen, wie Sie sparen können.

Früh vergleichen. Am besten den Mietwagen schon buchen, sobald der Urlaub feststeht. Vergleichsportale wie billiger-mietwagen.de oder check24.de helfen bei der Suche nach günstigen Vermietern. Wer noch unsicher ist, kann trotzdem schon vorab buchen: Buchungen lassen sich in der Regel bis zu 24 Stunden vor der Abholung kostenlos stornieren.

Ausreichend versichern. Wir raten zu einer Vollkaskoversicherung ohne Selbstbeteiligung. Angebote mit Selbstbehalt mögen zunächst günstiger sein, bei einem Schaden sind aber schnell Summen im drei- oder vierstelligen Bereich fällig. Achten Sie darauf, dass auch Glas-, Reifen und Unterbodenschäden versichert sind. Enthält der eigene Kfz- oder Privathaftpflichttarif eine Mallorca-Police, springt die bei Kfz-Haftpflichtfällen im Ausland ein.

Carsharing. Wer einen Städtetrip in Europa plant, kann statt Mietwagen auch günstigere Carsharing-Angebote nutzen. Anbieter Share Now ist in europäischen Städten wie Madrid, Wien und Amsterdam vertreten, Flinkster in der Schweiz. Auch hier sind die Versicherungsbedingungen wichtig.

Tipp Mehr Infos zum Thema Mietwagen im Ausland unter: test.de/mietauto

Reisen ohne Last

Gepäck versenden. Wer bequem reisen möchte, schickt seine Koffer am besten vorab. Wir sagen, mit wem das geht, und was es kostet.

Stephanie Bernasconi reiste per Zug mit ihren drei Kindern Ruby (3), Mio (6) und Ida (8) im Sommer 2021 in eine Mutter-Kind-Kur von Hauset (Belgien) in die Alpen. Den Kinderwagen und das Gepäck für drei Wochen schickte sie vorab mit Hermes an den Kurort. „Ich fand das super und auch supergünstig! Ich habe das Gepäck drei Tage vorher losgeschickt und vor Ort warteten unsere Sachen dann schon auf uns. So hatte ich für die Zugfahrt nur noch einen Rucksack.“

Wer sich nicht mit schweren Koffern abplagen will, kann verschiedene Gepäcktransportdienste in Anspruch nehmen. Wir stellen die wichtigsten davon vor und sagen, was der Service kostet.

Die drei größten Anbieter in Deutschland sind Hermes, Deutsche Bahn (DB) und Tefra. Teilstrecken werden auch von Schifffahrts- oder Transferunternehmen bedient, etwa bei Reisen auf die ostfriesischen Inseln. Hermes ist am deutschen Markt der größte Anbieter,

seit DHL seinen Gepäckservice zum 1. Januar 2022 eingestellt hat. Die Deutsche Bahn (DB) bietet den Service für Reisende mit gültigem Bahnticket an; ausführendes Unternehmen ist aber ebenfalls Hermes.

Weniger bekannt ist Tefra. Das Unternehmen hat sich auf Schiffsreisen spezialisiert, bietet aber auch einen Haus-zu-Haus-Service an für Bahn- oder Busreisende beispielsweise. Bei ausgewählten Flughäfen liefert Tefra das Gepäck bis an den Check-in-Schalter.



FOTOS: JÜRGEN SCHULZKI

Die Preisspanne für das Versenden von Gepäck von Haustür zu Haustür liegt je nach Anbieter zwischen knapp 19 und knapp 60 Euro pro Gepäckstück, je nachdem, ob es zur Ferienunterkunft, zum Schiff oder Flughafen geht (siehe Tabelle S. 14). Da Reisegepäck hinsichtlich Größe, Form und Gewicht sehr unterschiedlich sein kann, ist die Logistik für die Dienstleister vergleichsweise aufwendig.

Abholung an der Haustür möglich

Koffer von zu Hause abholen und an den Zielort bringen zu lassen, ist komfortabel. Wer beispielsweise im vierten Stock ohne Fahrstuhl wohnt, für den kann der Haustürservice allein wegen der Treppen eine Erleichterung sein. Aber auch für ältere Reisende oder Familien mit Kindern kann sich der Start in die Urlaubsreise bei Anreise mit leichtem Gepäck sehr viel entspannter anfühlen. Was Kunden einkalkulieren müssen: Der Service ist nicht auf die Minute planbar. Das normale

Abhol- und Zustellfenster von Hermes beispielsweise liegt montags bis samstags zwischen 8 und 20 Uhr.

Wichtig zu wissen: Bei Abholung an der Haustür ist der Gepäckservice von Hermes bar zu bezahlen. Und: Die Stornierung eines Onlineauftrags für die Gepäckabholung an der Haustür ist nur telefonisch möglich (siehe Tabelle S. 14).

Wer nicht den ganzen Tag auf den Gepäckboten warten will, kann sein Transportgut zu einem Hermes-Shop bringen. So machte es auch Stephanie Bernasconi. Sie brachte das Gepäck in die nächstgelegene Filiale und holte es nach der Kur auch dort wieder ab. „Der Haus-zu-Haus-Service ging bei uns nicht, weil wir in Belgien wohnen“, erinnert sie sich.

Internationaler Versand mit Tefra

Wer Koffer aus einem oder in ein Nachbarland versenden möchte, sollte sich Tefra ansehen. Die Firma wurde 2005 gegründet

Unser Rat

Zeitig buchen. Kümmern Sie sich um den Versand Ihres Gepäcks mit mindestens zwei bis drei Tagen Vorlauf, damit es auch rechtzeitig am Urlaubsort ankommen kann. Wenn Sie auf eine Insel reisen, sollten Sie mindestens fünf Tage vorher alles in die Wege leiten.

Notfallgepäck separat. Überlegen Sie, was Sie unterwegs und am Urlaubsort unbedingt brauchen und packen Sie diese Sachen in Ihr Handgepäck. So sind Sie gewappnet, falls sich Ihr Gepäck verspätet.

Wertsachen körpernah. Bargeld, Schmuck und Ausweisdokumente gehören ins Handgepäck.

Inhalt dokumentieren. Fotografieren Sie Gepäck und Inhalt. So können Sie nachweisen, was im Koffer drin war, falls es zu einem Schaden oder Verlust kommen sollte.

Annahme sicherstellen. Klären Sie, wer Ihr Gepäck vor Ort annehmen kann. Wählen Sie die Adresse entsprechend aus.

Schaden melden. Sollten Sie feststellen, dass ihr Gepäck beschädigt wurde, teilen Sie das dem Versender schnellstmöglich mit – sofern möglich, am besten dem Fahrer, der das Gepäck ausliefert. Dokumentieren Sie Schäden per Foto.

Alternative prüfen. Wenn Sie nur zusätzliche Kleidung versenden wollen, können Sie das auch per Paket oder Päckchen tun. Das ist in der Regel deutlich billiger.

Leichtes Gepäck. Stephanie Bernasconi und ihre Kinder Ida, Mio und Ruby fuhren unbeschwert zur Kur. Koffer und Kinderwagen reisten mit Hermes voraus.



und hat ihren Sitz in Hamburg. Sie befördert pro Jahr zwischen 50 000 und 70 000 Gepäckstücke und ist damit deutlich kleiner als Hermes. Ihr großer Pluspunkt: Tefra liefert auch vom Ausland und ins Ausland.

Carsten Leder, Geschäftsführer von Tefra, sagt selbstbewusst: „Bei uns kostet ein Koffer fast doppelt so viel wie bei Hermes, aber dafür nehmen wir jedes Gepäckstück sehr persönlich. Es ist schon vorgekommen, dass einer unserer Mitarbeiter einen Koffer einem Schiff hinterher geflogen hat.“

Zwei Tage Vorlaufzeit

Tefra arbeitet mit Reedereien zusammen und ist beim Haus-zu-Schiff-Gepäcktransport nach eigenen Angaben an vorderster Stelle. „Unser Tür-zu-Tür-Service geht von heute auf morgen“, sagt Leder. „Gepäck, das auf ein Schiff soll, braucht aber zwei Tage Vorlaufzeit, damit es dann auch vor der Kabinentür auf die Passagiere warten kann.“

Den Abholtermin können Kundinnen und Kunden auf ein Zeitfenster von zwei Stunden eingrenzen, buchbar für montags bis freitags zwischen 8 und 20 Uhr. Nach 17 Uhr wird ein Aufschlag von 20 Euro fällig.

Wichtig zu wissen: Auch wenn der Haus-zu-Haus-Service kurzfristig möglich ist, Tefra den Koffer also über Nacht zustellt – gebucht werden muss die Gepäckabholung mindestens zwei Werktage im Voraus. Der standardmäßige Zustellzeitraum ist am Folgetag zwischen 8 und 12 Uhr. Für 10 Euro extra lässt sich das Zeitfenster auf zwei Stunden begrenzen. Zustellungen an Samstagen kosten 19 Euro Aufschlag.

Tipps. Sparen Sie sich die Aufschläge, indem Sie Abholung und Zustellung jeweils auf einen Werktag legen.

DB-Service bietet andere Konditionen

Fahrgäste der Deutschen Bahn können den Gepäckservice der Deutschen Bahn nutzen. Ausführender Dienstleister ist Hermes, aber für Bahnkunden gelten gesonderte Konditionen, die zum Teil etwas besser sind als bei direkter Buchung über Hermes.

Die Zeitfenster für die Abholung sind bei der Bahn kleiner als bei einer Buchung über Hermes direkt – Koffer werden in der Zeit von 8 bis 18 Uhr abgeholt. Für 4 Euro extra pro Abholung lässt sich ein auf drei Stunden eingegrenztes Wunschfenster hinzubuchen, und zwar von 10–13, 12–15, 14–17 und 18–21 Uhr. Die Gesamtzahl der Koffer spielt für die Höhe des Zuschlags keine Rolle.

Koffer versenden – was pro Gepäckstück gilt

Hermes und Tefra sind für jeden buchbar. Die Deutsche Bahn (DB) bietet ihren Gepäckservice nur Kundinnen und Kunden mit gültigem Bahnticket.

Anbieter	Hermes	Tefra	DB-Gepäckservice
Maße des Gepäckstücks	bis 25 kg (Hermes-Shop) bis 31,5 kg (Haustür) 120 x 60 x 60 cm	bis 30 kg 90 x 60 x 30 cm	bis 25 kg (Hermes-Shop) bis 31,5 kg (Haustür) 120 x 60 x 60 cm
Preis pro Gepäckstück	15,95 Euro (Abgabe im Hermes-Shop) 18,95 Euro (Haus-zu-Haus)	ab 34,90 Euro ¹⁾ (Haus-zu-Haus) ab 42,90 Euro ¹⁾ (Haus-Schiff) ab 59,90 Euro ¹⁾ (Haus-Flughafen) ab 34,90 Euro für ein Fahrrad ²⁾	13,90 Euro (Abgabe im Hermes-Shop) 17,90 Euro (Haus-zu-Haus) 49,90 Euro für ein Fahrrad ²⁾
Haftung	bis 1 000 Euro	bis 1 500 Euro ³⁾	bis 1 350 Euro
Service-nummern	0 40/5 93 55 11 11	0 800/5 00 23 52 ⁴⁾ oder +49 (0)40/59 36 25 60 ⁴⁾ (aus dem Ausland) Fahrradversand: 0 800/5 00 23 52 ⁴⁾	DB-Reiseservice: 0 30/29 70 Hermes-DB-Service: 0 40/5 93 55 12 36 ⁵⁾

1) Preis gilt auch für Rollstühle und Rollatoren.

2) Nur Fahrräder ohne Motor.

3) Höhere Versicherungssummen bis maximal 10 000 Euro gegen Aufpreis möglich.

4) Zeitweise ist ein Anrufbeantworter geschaltet. Rückruf erfolgt zeitnah.

5) Extra-Service Nummer von Hermes.

Stand: 28. Juni 2022

Um die Zustellung der Gepäckstücke gewährleisten zu können, verlangt die Bahn die Angabe einer Adresse, die im Zusammenhang mit der Bahnfahrt steht. An Hermes-Shops wird bei Buchung über DB nicht ausgeliefert.

Einen besonderen Hermes-Service können Bahnreisende nutzen: Für 49,90 Euro bringt der Versender ihr Fahrrad an den Zielort. Hermes selbst bietet den Fahrradversand seit 2019 nicht mehr an. Bei Tefra ist er indes möglich. Er kostet ab 34,90 Euro und muss telefonisch gebucht werden (siehe Tabelle oben).

Übrigens: Bahncard-100-Kunden konnten den Gepäckservice in der Vergangenheit gratis nutzen. Diesen Bonus hat die Bahn aber gestrichen. Für Bestandskunden läuft der Service spätestens zum Jahresende aus.

Bei Inselreisen mehr Zeit einplanen

Wer das Festland verlässt und beispielsweise nach Borkum reist, sollte für den Versand seiner Koffer etwas mehr Zeit einplanen. Das Gepäck vier bis fünf Tage vor der geplanten Ankunft abzusenden, ist sinnvoll. Das gilt für alle Anbieter.

Der Versand auf die deutschen Inseln kostet über Hermes und den DB-Service 7 Euro extra pro Gepäckstück. Der Inselzuschlag gilt für die Zustellung auf alle Inseln, die keine direkte Brückenverbindung zum Festland haben, und auch für den Versand nach Sylt. Bei Tefra kostet der Versand auf eine Insel 30 Euro mehr pro Auftrag. Der Aufschlag gilt dann aber für alle Gepäckstücke zusammen.

Alternativ lässt sich ein Gepäcktransport auch nur für eine Teilstrecke buchen. Das bieten einige Unternehmen vor Ort an, wie die AG Ems, die den Fährbetrieb nach Borkum bedient. Die Reisenden können das Gepäck in der Regel am Festland beim Fähranleger abgeben und es in der Unterkunft wieder in Empfang nehmen. Kosten pro Gepäckstück (maximal 32 kg): 7 Euro für den einfachen Weg und 12,50 Euro für Hin- und Rückweg. ■

Gut unterwegs. Zuverlässige Koffer und Rollreisetaschen finden Sie unter test.de/koffer. Wie Sie stressfrei mit dem Rad verreisen, steht unter: test.de/fahrradversand

Mit Finanzthema weit nach vorn

Jugend testet. Zum diesjährigen Wettbewerb erhielt die Stiftung Warentest so viele Arbeiten wie nie. Neu waren Tests im Bereich Geldanlage.

Erstmals haben sich Jugendliche im Wettbewerb „Jugend testet“ an anspruchsvolle Finanzthemen gewagt. Sie beschäftigten sich etwa mit Exchange Traded Funds (ETF), also börsengehandelten Indexfonds, und untersuchten Börsen für Kryptowährungen.

Mit ihrem Vergleich dreier häufig genutzter Neo-Broker schafften Nils Kuhnert und Luis Thieme aus Gelsenkirchen einen Platz in den Top 20. Als Neo-Broker bezeichnet man Anbieter, bei denen Anlegende ihre Wertpapiere per App handeln. Andere Tests im Bereich Dienstleistungen befassten sich

zum Beispiel mit Reiseportalen für Kinder und Jugendliche oder Ökostromanbietern.

Preisträger bei Dienstleistungstests

Sieger bei den Dienstleistungstests war Noah Schuster. Für seine Analyse von zehn Passwortmanagern programmierte er sogar eine eigene Software. Den 2. Platz errang Johannes Engbert für einen Test von Apps, mit denen sich Fahrschülerinnen und Fahrschüler auf die Theorieprüfung vorbereiten können. Auf Platz 3 kamen Johanna Herbes, Emilia Trilk, Ivelina Andreeva und Amelie Dörr. Sie beob-

achteten vier Wochen lang das Nachrichtenangebot auf dem sozialen Netzwerk Instagram – und sahen Verbesserungspotenzial. Mehr zu allen Siegern unter: test.de/jute22.

Preisträger bei Produkttests

Im Bereich Produkttests spielten sich Jan Ecker und Jakob Hammerschmidt mit Tischtennisbällen auf den 1. Platz. Sie untersuchten Spielverhalten, Stabilität und Langlebigkeit. Platz 2 ging an Jannis Drechsler und Max Spannagel, die Pflaster untersuchten. Auf den 3. Platz kamen Annika und Marlene Lösl, Sarah Winter und Elena Vaith. Die vier Schülerinnen aus Bayern testeten Luftballons.

Die Teilnahme lohnt sich

Rund 3100 Schülerinnen und Schüler reichten 826 Tests ein – neuer Rekord. Die Erstplatzierten erhielten 2500 Euro, die Zweiten 2000 Euro und die Dritten 1500 Euro. Alle Gewinner waren zur Preisverleihung am 23. Juni in Berlin eingeladen, auf der Verbraucherschutzministerin Steffi Lemke den Wettbewerb als wichtigen Beitrag der Stiftung Warentest zur Verbraucherbildung lobte. ■

Lust mitzumachen? Auf in die nächste Runde! Infos zum neuen Wettbewerb 2023 finden Sie ab sofort unter: jugend-testet.de

Smartphone mal anders. Nils Kuhnert (links) und Luis Thieme vom Max-Planck-Gymnasium Gelsenkirchen versuchten sich an einem Test von Neo-Brokern. Lohn: Ein Platz unter den ersten 20!



FOTO: ANDREAS BUCK

Geldanlage und Altersvorsorge in Kürze

Keine Einlagensicherung

Die Intus Savings and Loan Association aus Estland lockt mit hohen Zinsen. Bis zu 8,5 Prozent sind es etwa für Festgeld über zehn Jahre. Kundinnen und Kunden aus aller Welt werden akzeptiert. Diese müssen Mitglied werden, 10 Euro Eintrittsgeld zahlen und sich mit 30 Euro an der Spar- und Darlehensvereinigung beteiligen. Finanztest rät ab: Intus ist keine Bank oder Sparkasse und gehört nicht dem Einlagensicherungssystem in Estland an. Es wäre damit im Fall einer Pleite nicht geschützt.

Razzia bei der Dekabank

Mehr als 100 Beamte haben Firmenzentrale und Privatwohnungen von Mitarbeitern der Dekabank durchsucht. Das berichtet das Handelsblatt. Hintergrund sei die Verstrickung des Wertpapierhauses in den Cum-Ex-Skandal, bei dem es um den Verdacht der Steuerhinterziehung und Geldwäsche geht. Auch aktuelle und ehemalige Vorstände der Sparkassen-Tochter zählten zu den Beschuldigten.

Ideal kauft myLife

Die Berliner Versicherungsgruppe Ideal kauft den Göttinger Lebensversicherer myLife, der sich auf Nettotarife spezialisiert hat. Kunden zahlen hier keine Provisionen, sondern vereinbaren die Vergütung mit Finanzberatern individuell. Daran soll sich nichts ändern. Auch für Versicherungsnehmer werde das keine Auswirkungen haben, heißt es vonseiten der Ideal. myLife hat nach eigenen Angaben rund 105 000 Kunden und verwaltet ein Vermögen von insgesamt 1,5 Milliarden Euro. Die Finanzaufsicht Bafin muss dem Kauf noch zustimmen.



EZB-Präsidentin. Christine Lagarde hat für 2022 zwei Zinserhöhungen angekündigt.

Leitzinserhöhung

Das bedeuten steigende Zinsen

Die Europäische Zentralbank (EZB) läutet die Zinswende ein. Wir sagen, wie sich das für Anleger auswirkt.

Nach elf Jahren will die EZB nun die Leitzinsen wieder anheben. Der Hauptrefinanzierungssatz soll im Juli von 0 Prozent zunächst auf 0,25 Prozent steigen und im September nochmals angehoben werden. Zu diesem Zins können Banken bei der EZB Geld leihen. Je höher der Satz, desto teurer werden Bankkredite und Baufinanzierungen. Auch Geldanlagezinsen dürften steigen.

Minuszinsen. Bereits im Mai hatte die ING mitgeteilt, ab Juli ihre Negativzinsen nur noch für Geldanlagen ab 500 000 Euro zu erheben. Ende Juni kündigte auch die Commerzbank entsprechende Schritte an, wenn die EZB den Leitzins erhöht.

Festgeld. Auch hier steigen die Zinsen. Für einjähriges Festgeld zahlt die Klarna Bank einen Zins von 1,23 Prozent pro Jahr, die Riverbank (Weltsparen) bietet für dreijähriges 1,66 Prozent. Kunden profitieren aber nur bei Neuanlage.

Anleihen. Die Zinsen von Anleihen sind schon gestiegen. Das hatte zunächst Kursverluste bei Rentenfonds zur Folge, weil die älteren, niedriger verzinsten Papiere in den Fonds an Wert verloren. Steigen die Zinsen weiter, gibt es nochmals Verluste. Mittelfristig steigen die Ertragschancen der Fonds jedoch.

Aktien. Am Aktienmarkt führen höhere Zinsen ebenfalls zu Kursverlusten. Ein Grund ist, dass durch die höheren Finanzierungskosten für die Firmen die Wachstumsaussichten der Wirtschaft sinken. Anleger wechseln in unsicheren Zeiten zudem gern in sichere Bereiche.

Lebensversicherungen. Der Garantiezins bleibt zunächst unverändert. Da die Versicherer das Geld ihrer Kunden unter anderem am Kapitalmarkt anlegen und Anleihen oder Aktien kaufen, spüren sie dort dieselben Auswirkungen. Mit der Zeit dürften die Überschussbeteiligungen der Versicherer wieder steigen.

Aktienfonds Welt

Nur noch drei Fonds mit fünf Punkten

Der Krieg in der Ukraine, die Inflation und steigende Zinsen machen den Managern von Aktienfonds Welt zu schaffen. Auf unsere Bestenliste (siehe S. 93) schaffen es nur noch drei aktiv gemanagte globale Fonds mit der Bestnote von fünf Punkten in der Finanztest-Bewertung des Anlageerfolgs. Der Anteil der Top-Fonds ist seit Jahresbeginn von rund 11 auf 1 Prozent gefallen. Ein Grund ist die Schwäche der Wachstumswerte, in die nicht nur die darauf spezialisierten Growth-Fonds investiert haben.

Tipp Sie können Ihre Fonds online unter test.de/fonds (teilweise kostenpflichtig) überprüfen, auch wenn sie nicht mehr im Heft abgedruckt sind.

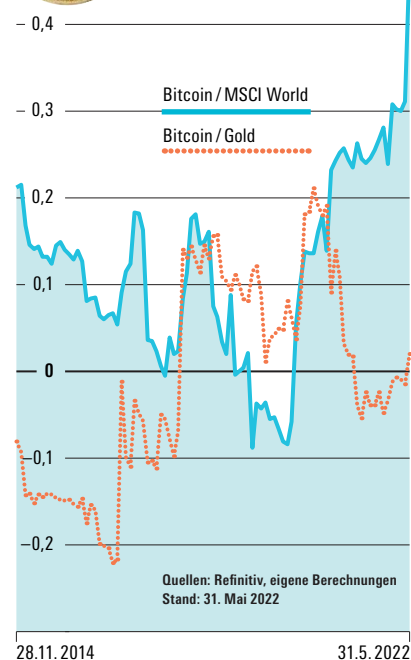
Aimondo

Staatsanwalt ermittelt

Die Staatsanwaltschaft Düsseldorf ermittelt gegen die Aimondo GmbH wegen eines angeblichen Schneeballsystems und nicht renditeträchtiger Geschäftstätigkeit. Das Softwarehaus äußerte sich gegenüber Finanztest zuversichtlich, diesen Anfangsverdacht „zügig und vollständig ausräumen zu können“. Es gehe offenbar um den Tausch der von Anlegern gehaltenen Aimondo-Anleihen gegen Partizipationsscheine der Schweizer Aimondo AG. Dabei sei kein neues Anlegergeld geflossen, sagte Aimondo. Mittel zur Tilgung einer fälligen Anleihe seien noch eingefroren. Aimondo steht auf der Warnliste (test.de/warnliste).



Bitcoin:
Rollierende 3-Jahreskorrelation zu Gold und Aktien



Kursentwicklung

Bitcoin und Aktien parallel im Sinkflug

Fans des Bitcoin sind häufig überzeugt, mit der Kryptowährung eine Geldanlage zu haben, die vom restlichen Finanzsystem unabhängig ist. Aktuell zeigt sich aber zumindest kurzfristig eine parallele Entwicklung der Kursverläufe von Bitcoin und Aktien. Der jüngste Einbruch des Bitcoin und vieler anderer Kryptowährungen kommt zeitgleich mit dem Einbruch am Aktienmarkt – nicht gerade der erwartete Effekt. Um uns das Zusammenspiel der Kurse von Bitcoin, Aktien und Gold genauer anzuschauen, haben wir eine Korrelationsanalyse gemacht. Eine Korrelation von 1 heißt, dass die Preise von zwei Geldanlagen parallel laufen. Bei einer Korrelation von 0 entwickeln sich die Preise unabhängig voneinander. Während die Korrelation vom Bitcoin zum Aktienmarkt in letzter Zeit deutlich zunimmt, ist sein Kursverlauf vom stabilen Verlauf des Goldpreises komplett entkoppelt. Das „neue Gold“ ist der Bitcoin also nicht.



Betriebsrente

Wie hoch die Rente wohl sein wird?

Menschen mit einer gesetzlichen oder privaten Rentenversicherung erhalten einmal im Jahr eine Information über den Stand ihrer Altersvorsorge. Dort steht, wie hoch ihr Anspruch bereits jetzt ist und wie hoch die Rente bei Beginn des Ruhestands voraussichtlich sein wird. Diese Info bekommen automatisch auch Arbeitnehmer mit Anspruch auf eine Betriebsrente. Doch sie ist nicht bei allen fünf Formen der betrieblichen Altersvorsorge Pflicht

und gilt nur für Pensionskassen, Pensionsfonds und Direktversicherungen, nicht für Unterstützungskassen und Direktzusagen. Bei den beiden letzteren Varianten müssen sich die Arbeitnehmer oft selbst kümmern. „Die Auskunftsansprüche bestehen nur auf Antrag des Arbeitnehmers“, erläutert Klaus Stieffermann von der Arbeitsgemeinschaft für betriebliche Altersversorgung. „Der Arbeitgeber muss von sich aus keine Auskünfte erteilen.“



Gazprom. Mit Aktien des russischen Konzerns zu handeln, ist derzeit schwer.

Russische Aktien

Der Umtausch ist kompliziert

Russland verbietet den Handel von Hinterlegungsscheinen seiner Aktien und erschwert so den Verkauf.

Anleger, die vor dem Ukrainekrieg russische Wertpapiere erwarben, können sie derzeit kaum veräußern. Die russische Föderation erließ schon im April ein Gesetz, das den Handel von Aktien über die notwendigen Hinterlegungsscheine DR oder ADR – american depository receipts – verbietet.

Verträge. Die ADR, auch GDR (global depository receipts), verbriefen das Recht auf die Stammaktien und wurden herausgegeben, um den Handel einfacher und günstiger zu gestalten. Dazu haben Unternehmen wie Lukoil oder Gazprom mit Banken – wie der Mellon Bank in New York – ADR-Verträge abgeschlossen.

Broker. Der Marktzugang ist jetzt für von Russland als unfreundlich eingestufte Ausländer deutlich erschwert. Wer keine russische Staatsbürgerschaft besitzt, muss nun einen Broker beauftragen, der in dem Land ein

Depot mit russischer Verwahrstelle eröffnet. Westliche Broker sind laut Angaben von Kapitalmarktexperten nicht erwünscht. Beauftragt werden deswegen Händler aus Ländern wie China oder der Türkei.

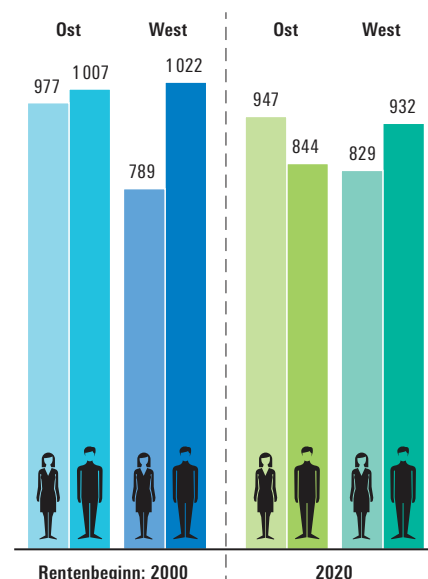
Aufwand. Es gibt Juristen, die mit entsprechenden Brokern zusammenarbeiten und dabei helfen, die DR von Kunden zu verkaufen. Derzeit bestehen aber laut Anwältin Anja Richter von der Kanzlei Johst Richter zusätzlich westliche Sanktionen, die den Verkauf erschweren. Ob es sich lohnt, Externe einzuschalten, oder ob Anleger lieber abwarten sollten, hängt auch vom angelegten Kapital ab. Bei kleinen Beträgen dürfte sich der Aufwand angesichts der hohen Kosten kaum rentieren. Johst Richter etwa betreut Kunden erst ab einem Volumen von 50 000 Euro, denn neben den Brokern berechnen auch die Banken Gebühren für den Umtausch.

Erwerbsminderungsrente

Neue Renten niedriger als vor 20 Jahren

Erwerbsgeminderte, die bereits seit dem Jahr 2000 Rente beziehen, bekamen 2020 im Durchschnitt real eine höhere Monatsrente als die Neurentner dieses Jahres. So erhielten Männer, die 2000 in den westlichen Bundesländern in Rente gingen, im Jahr 2020 durchschnittlich 1 022 Euro. Wer 2020 neu in Rente ging, bekam nur 932 Euro (siehe Grafik). Hauptgrund: Die Neurentner der jüngeren Vergangenheit haben im Vergleich zu denjenigen, die bereits vor 20 Jahren in Rente gegangen sind, geringere Ansprüche erworben – etwa weil sie länger arbeitslos oder prekär beschäftigt waren. Auch machen sich bei den neueren Rentnern vermehrt Abschläge bemerkbar. Die Leistungsverbesserungen der vergangenen Jahre gleichen dies bisher nicht aus.

Durchschnittliche Erwerbsminderungsrenten



Durchschnittliche Monatsrente 2020 in Euro für Männer und Frauen in den alten und neuen Bundesländern, bei einem Rentenbeginn 2000 oder 2020. Rentenanpassungen und gestiegene Eigenbeiträge zur Kranken- und Pflegeversicherung der Rentner sind berücksichtigt.
Quelle: Institut Arbeit und Qualifikation der Universität Duisburg-Essen

Econos

Riskante Solar- und Waldinvestments

Die Webplattform Econos.green verspricht Anlegern „Zugang zu exklusiven, nachhaltigen Investments“ wie Wald und Solarenergie. Econos setzt bei drei ihrer bisher sechs Angebote auf Partner ihrer Investorin Pelion Green Future. Dazu zählt die Boom Developments Ltd., die sich Geld für die Entwicklung britischer Solarparks leiht. Sie war laut jüngstem Jahresabschluss Ende 2020 finanziell schwach. Von der Projektentwicklerin Boom Power Ltd. ist noch keine Anlage am Netz. Econos verweist aber auf mehr als 50 Jahre Teamerfahrung. Solarinvestoren sollen 6 Prozent im Jahr erhalten, Waldanleger 2,3 Prozent. Die Waldinvestments stehen aber noch nicht fest. Econos betont, man habe ein breites Partnernetzwerk und einen Forstwirtschaftler im Team. Bei einem bereits beendeten Waldinvestment habe die Auszahlungsrendite 15 Prozent betragen – weit mehr als prognostiziert. In beiden Fällen handelt es sich aber um hoch riskante nachrangige Schuldverschreibungen. Anlegende haben keine Mitwirkungsrechte, die Firmen müssen bei Insolvenzgefahr nicht zahlen. Die Schuldverschreibungen basieren zudem auf Token, also digitalen Wertmarken, die in einer Blockchain registriert und in einer digitalen Geldbörse (Wallet) gehalten werden. Laut Basisinformationsblätter eignen sich beide nur für Anleger mit Erfahrung mit solchen Produkten.



Viel Moos. Eine Econos-Firma bewirbt Waldinvestments als profitabel.

Anlagen24 und Axa-Finanz

Firmennamen missbraucht

Finanztest-Leser berichten über Geldanlageangebote durch Mitarbeitende von Anlagen24 (anlagen24.com) aus Neuss, etwa für Festgeld bei der ING aus den Niederlanden. Vor Anlagen24 warnt die Finanzaufsicht Bafin: Weder dieses Unternehmen noch die ähnlich auftretende Axa-Finanz aus Kaarst (zinsdepartment.fln.com.ua) hätten eine Erlaubnis der Bafin und stünden

nicht unter ihrer Aufsicht. Es handle sich zudem um Identitätsmissbrauch: Weder die Axa-Gruppe noch die im Impressum genannte Scoth Invest GmbH & Co KG hätten etwas mit den Angeboten zu tun. Anlagen24 und Axa-Finanz äußerten sich auf Anfrage von Finanztest nicht zu den Vorwürfen, die uns veranlassen, sie auf unsere Warnliste zu setzen (test.de/warnliste).

1,72

Millionen gesetzliche Renten fließen an im Ausland lebende Rentnerinnen und Rentner.

Quelle: Deutsche Rentenversicherung

Online-Broker Flatex

Altkunden erhalten Negativzinsen zurück

Der Online-Broker Flatex muss Altkunden Negativzinsen erstatten, wenn diese erst nach Eröffnung des Depots eingeführt wurden. Das hat das Landgericht Frankfurt am Main entschieden (Az. 3 - 06 O 3/22). Hintergrund ist ein Urteil des Bundesgerichtshofs (BGH) vom 27. April 2021, wonach die über Jahrzehnte üblichen Erhöhungen von Bankgebühren ohne ausdrückliche Zustimmung von Kunden unwirksam sind (Az. XI ZR 26/20, Einzelheiten unter test.de/kontogebuehrenerstattung). Flatex hatte zwar Kontogebühren erstattet, wollte das Verwahrentgelt in Höhe von 0,4 Prozent des Guthabens aber behalten. Die Gebühr beruhe auf einer Individualvereinbarung, hatte das Unternehmen behauptet. Das ist falsch, urteilten die Richter in Frankfurt am Main und gaben damit der Verbraucherzentrale Baden-Württemberg recht. Auch von Anfang an vereinbarte Negativzinsen können rechtswidrig sein. So urteilten die Landgerichte Berlin, Köln und Düsseldorf. Das Oberlandesgericht Dresden ist anderer Meinung. Jetzt muss der BGH urteilen.

Riester – Geld oder Rente

Auszahlphase. Immer mehr Riester-Sparende erreichen den Ruhestand. Was tun mit dem Guthaben? Eine Rente ist nur eine von fünf Optionen. Und nicht immer die beste.

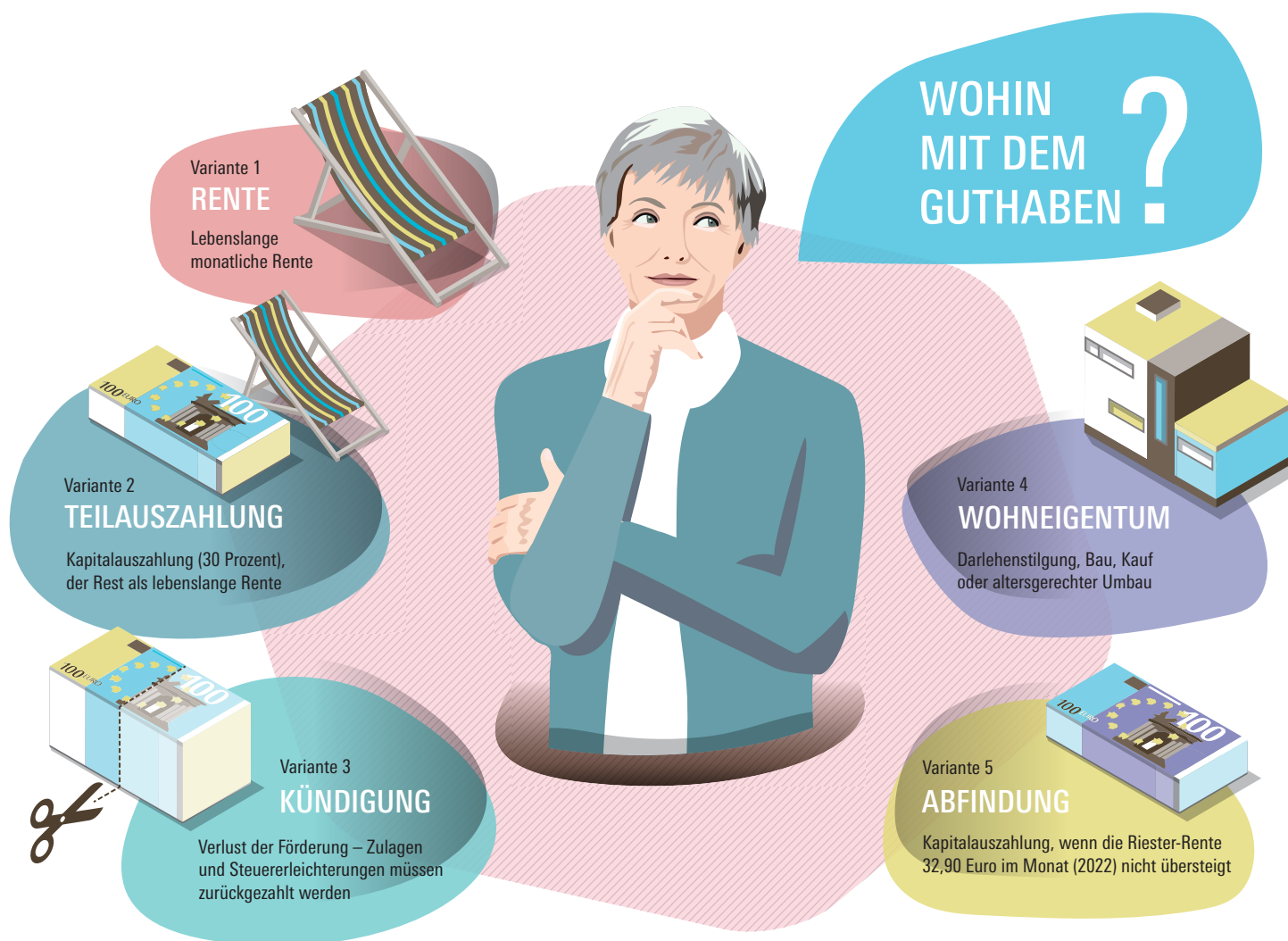
An der Schwelle vom Riester-Sparer zum Riester-Rentner ist noch einmal voller Einsatz gefragt. Fünf verschiedene Auszahlvarianten mit jeweils unterschiedlichen steuerlichen Auswirkungen stehen zur Wahl. Vor der Entscheidung heißt es deshalb rechnen. Infrage kommen:

- eine lebenslange Rente (S. 22),
- eine Teilauszahlung plus Verrentung des Restkapitals (S. 23),
- die Kündigung des Vertrags (S. 24),
- die Abfindung bei kleiner Rente (S. 26) oder
- die Investition des Riester-Kapitals in Wohneigentum (S. 25).

Erst rechnen, dann entscheiden

Welche Auszahlvariante individuell die beste ist, hängt von vielen verschiedenen Faktoren ab. Dazu gehören etwa die Vertragsart und seine Bedingungen, die Höhe der Förderung, das eigene Investment, aber auch die voraussichtliche Besteuerung im Alter sowie die eigene Lebensdauer.

Eine allgemeingültige Aussage, welche Variante gut und welche wenig vorteilhaft ist, können wir aufgrund der Fülle der individuellen Faktoren nicht treffen. Wir können aber sagen, auf welche Überlegungen es zum Ende der Ansparphase ankommt, um die Auszahl-



phase möglichst optimal zu gestalten. Ab Seite 22 stellen wir die einzelnen Varianten vor und zeigen anhand einer beispielhaften Riester-Kundin, welche vier Überlegungen es jeweils braucht, um im Einzelfall die richtige Entscheidung zu treffen.

Vorteil klassische Rentenpolice

Das Standardprogramm in der Riester-Auszahlphase ist und bleibt die Rente. Ob eine Verrentung eine gute Option ist, hängt neben persönlichen Vorlieben vom einzelnen Vertrag ab. Kunden mit älteren klassischen Riester-Rentenversicherungen stehen in der

Auszahlphase vergleichsweise gut da. Anders als Banksparplan-Kunden wurde ihnen bei Vertragsschluss eine Mindestverzinsung garantiert und für die Auszahlphase eine Mindestrente zugesagt.

Viele klassische Riester-Rentenversicherungen, die vor 20 Jahren abgeschlossen wurden, kommen auf eine garantierte Verzinsung ihres Sparanteils von 3,25 Prozent. Der Sparanteil ist der Anteil des Beitrags, den die Bank oder die Fondsgesellschaft nach Abzug der Kosten etwa für Provisionen oder Verwaltung tatsächlich für die Sparenden anlegt. 3,25 Prozent ist nicht schlecht. Aber selbst dann ist ein Check des Vertrags zur Auszahlphase sinnvoll.

Problemfall Banksparplan

Für Riester-Sparende mit Banksparplänen sind die Angebote für die Auszahlphase oft frustrierend. Ein kooperierendes Versicherungsunternehmen führt die Verrentung zu aktuellen Bedingungen durch. Und die sind nicht gut. Zudem wollen auch die Partner an dem Riester-Vertrag verdienen. Das schmälert die Rendite, die bei den niedrigen Zinsen ohnehin mau ausfällt.

Ähnlich sieht es bei Riester-Fondssparplänen oder fondsgebundenen Riester-Rentenversicherungen aus. Auch hier standen zu Beginn der Ansparphase die Bedingungen für die Verrentung nicht oder nur teilweise fest.

Kein Wettbewerb zur Auszahlphase

Für viele dieser Sparenden wird es deshalb auf die Frage hinauslaufen: Angebot zähneknirschend akzeptieren oder kündigen? Der Wechsel zu einem anderen, besseren Angebot ist zur Auszahlphase praktisch unmöglich. Kaum ein Versicherer bietet Fremdkunden zu Rentenbeginn einen Vertrag an.

Doch auch eine Kündigung hat ihren Preis. Vom Riester-Guthaben zieht der Anbieter vor Auszahlung alle Zulagen und alle Steuervorteile ab, die Sparenden während der Sparphase erhalten haben. Wie die nächsten Seiten zeigen, kann sich eine Kündigung lohnen, wenn der Anteil der Förderung im Vergleich zu den eigenen Beiträgen eher niedrig und die Besteuerung im Alter eher hoch ist. ■

Modellfall

Riester-Vertrag

Wir haben anhand eines Beispielvertrags ausgerechnet, wie sich die fünf unterschiedlichen Auszahlvarianten steuerlich auswirken. Dafür mussten wir viele Annahmen über den Riester-Vertrag und unsere Modell-Kundin treffen. Hier sind sie:

Sparphase

Vertragslaufzeit. Anfang 2008 bis Ende 2021 (14 Jahre).

Einkommen Sparphase.

53 000 Euro im Jahr 2008 in Westdeutschland, jährliche Gehaltssteigerung bis Ende 2021 um 1 Prozent.

Krankenversicherung. Pflichtversicherung in der gesetzlichen Kranken- und Pflegeversicherung, Zusatzbeitrag liegt bei 1,3 Prozent.

Auszahlphase

Rentenstart. 1. Januar 2022.

Alter bei Rentenstart. 65 Jahre.

Einnahmen im Ruhestand. Gesetzliche Rente von 24 000 Euro im Jahr, zusätzlich 6 000 Euro aus Verpachtung eines Grundstücks.

Einkommensteuern. Ohne Riester-Rente würden bei unserer Modell-Rentnerin 2 694 Euro Einkommensteuern anfallen: einzeln veranlagt, kinderlos, keine Kirchensteuer, Sonderausgaben und Werbungskostenpauschale werden berücksichtigt.

Krankenversicherung. Siehe oben. Auf die Riester-Rente fallen bei Pflichtversicherten keine Kranken- und Pflegeversicherungsbeiträge an.

Vertragsguthaben. 35 000 Euro.

Gezahlte Beiträge. 27 160 Euro.

Gesamtförderung. 9 537 Euro, davon Zulagen 2 240 Euro und steuerliche Förderung 7 297 Euro.

Erträge. 5 600 Euro.

Eingesetztes Kapital. 19 863 Euro.

Kosten. Wir haben in unserem Beispiel Abschluss- und Verwaltungskosten außen vor gelassen.

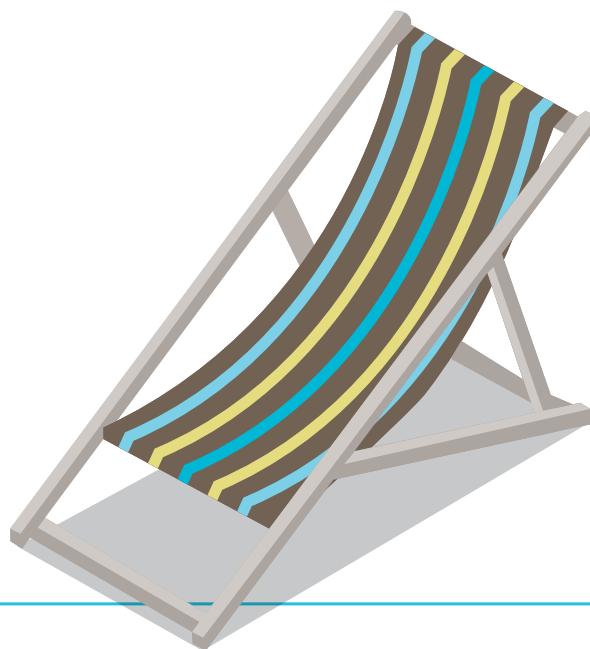
Unser Rat

Rentenstart. Ihr Riester-Vertrag wird in der Regel ausgezahlt, wenn Sie in Rente gehen. Sie können sich ihn früher oder später auszahlen lassen, wenn Ihr Vertrag das zulässt. Schauen Sie in Ihren Unterlagen nach. Es gibt aber eine gesetzliche Untergrenze: frühestens ab Ihrem 62. Geburtstag, bei vor 2012 abgeschlossenen Verträgen ab 60. Kündigen können Sie immer.

Überblick. Spätestens drei Monate vor Beginn der Auszahlphase muss Ihnen Ihr Anbieter die Bedingungen für die Auszahlphase nennen. Das ist spät. Bitten Sie schon früher darum. Ab Seite 22 finden Sie einen Überblick, welche Auszahlformen infrage kommen.

Steuern. Um einzuschätzen, welche Auszahlung die beste ist, müssen Sie wenigstens grob Ihre Besteuerung im Ruhestand kennen (Tipps siehe Seite 68). Lohnsteuerhilfeverein oder eine Steuerberaterin können helfen.

Variante 1: Lebenslange Rente



Die Rente ist die Standardvariante bei Riester. Für Kundinnen und Kunden mit einer Riester-Rentenversicherung ist sie das ohnehin. Aber auch für Riester-Bank- und -Fondssparer ist sie vorgesehen. Akzeptieren sie das Angebot ihrer Bank oder Fondsgesellschaft, zahlt ihnen in der Regel

- ein kooperierendes Versicherungsunternehmen gleich zu Beginn der Auszahlphase eine Rente aus oder
- die Auszahlung läuft erst über einen Bank- oder Fondsauszahlplan mit einer garantierten Mindestrate bis zum Alter von 85 Jahren. Danach übernimmt ein Versicherer.

Lohnt sich bei einem langen Leben

Die Verrentung des angesparten Kapitals eignet sich für Menschen, denen es wichtig ist, ihre gesetzliche Rente lebenslang zu ergänzen. Grundsätzlich gilt:

- Renten rentieren sich für Menschen, die lange leben.
- Je höher die Rate ist, die der Anbieter in der Auszahlphase monatlich zahlt, desto eher erreichen Sparer den Punkt, an dem sich ihr Investment gelohnt hat.

Wie hoch die garantierte Rate ist, hängt ab von der Höhe des Kapitals, vom Alter des Sparernden bei Rentenstart sowie davon, wie kundenfreundlich Anbieter das gebildete Kapital verrenten. Einige bieten vielleicht eine garantierte Monatsrente von 27 Euro pro 10 000 Euro Kapital, bei anderen bekommen Kundinnen und Kunden unter Umständen

32 Euro. Die garantierte Mindestrate kann sich erhöhen, wenn Anbieter gut wirtschaften und zusätzlich mehr auszahlen. Fest einplanen können Sparer Überschüsse nicht.

So rechnen Sie

1 Garantierte Bruttorente. Der Versicherer garantiert im Angebotsschreiben zur Auszahlphase unserer Modellkundin eine Monatsrente von 105 Euro brutto (1 260 Euro im Jahr). Sie kann durch Zuschüsse etwas steigen, aber nicht fallen. Da sie nicht garantiert sind, beziehen wir diese in die Rechnung nicht ein.

2 Nettorente. Um zu sehen, wie viel tatsächlich von der Riester-Rente bleibt, müssen Sparer die Besteuerung mit und ohne Riester-Rente vergleichen (siehe Unser Rat, S. 21). Unsere Steuerexpertinnen haben für unser Beispiel errechnet, dass aufgrund der zusätzlichen Riester-Einnahmen die Einkommensteuer 2022 um 342 Euro steigt. Von den 1 260 Euro Riester-Rente bleiben unserer Sparernden 918 Euro nach Steuern:

Rechnung	
Riester-Rente brutto	1 260 Euro
Steuern	– 342 Euro
Riester-Rente netto	918 Euro

3 Vertragsplus. Ob sich das Investment in die Riester-Rente gelohnt hat, hängt davon ab, wann der Vertrag ins Plus dreht – also die Rentenzahlungen das eigene Investment übersteigen. Wir nehmen hier die Besteuerung von 2022 als grobe Hausnummer für die Rechnung. Der Vertrag dreht nach knapp 22 Jahren ins Plus:

Rechnung	
Eigenes Investment	19 863 Euro
Nettojahresrente	/ 918 Euro
Vertragsplus nach	21,63 Jahren

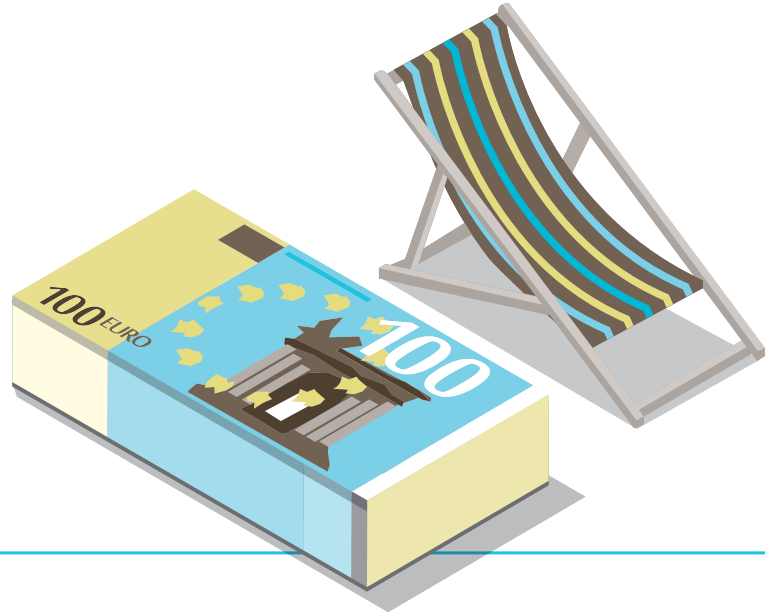
Das ist lang, aber die durchschnittliche Lebenserwartung kann zu Rentenbeginn gerade bei Frauen höher liegen. Laut Statistischem Bundesamt liegt sie bei

- 63-jährigen Frauen bei weiteren 24,36 Jahren, bei Männern bei weiteren 20,95 Jahren,
- 65-jährigen Frauen bei weiteren 22,55 Jahren, bei Männern bei weiteren 19,32 Jahren,
- 67-jährigen Frauen bei weiteren 20,77 Jahren, bei Männern bei weiteren 17,74 Jahren.

4 Abwägen. Renten drehen meist deutlich nach der durchschnittlichen Lebenserwartung ins Plus. Sie sind so kalkuliert, dass sie das sogenannte Langlebkeitsrisiko abdecken. Verträge, die vor Erreichen der durchschnittlichen weiteren Lebenserwartung ins Plus drehen, sind sehr gut. Ist es erst viele Jahre später der Fall, kommen andere Auszahlvarianten in Betracht.

Ausschlaggebend ist nicht allein die Rentenrendite, sondern die persönliche Situation. Für Menschen, die im Alter auf ein Zusatzeinkommen angewiesen sind, um laufende Kosten zu decken, kann auch eine schlechtere Riester-Rente sinnvoll sein.

Variante 2: Teilauszahlung



Sparende können zum Start der Auszahlphase ihren Riester-Vertrag anzapfen. Bis zu 30 Prozent des Kapitals dürfen sie sich auszahlen lassen, ohne die staatliche Förderung zu verlieren. Praktisch für alle, die zusätzliches Geld für Reisen, ein neues Auto oder als Notreserve brauchen. Mindestens 70 Prozent des Kapitals müssen aber weiterhin verrentet werden oder über einen Auszahlplan als Rente ab 85 Jahren laufen.

Die Krux bei der Sache: die Steuern. Die Teilauszahlung jagt im Auszahlungsjahr neben dem Einkommen auch den Steuersatz in die Höhe. Das kann erst einmal abschrecken. Aus Renditegesichtspunkten ist diese Variante aber nicht zwangsläufig schlechter als eine Vollverrentung.

Was günstiger ist, hängt wieder von verschiedenen individuellen Merkmalen ab wie der Höhe des persönlichen Steuersatzes. Bei unserem Modellfall ist die Teilauszahlung aus Renditegesichtspunkten günstiger.

So rechnen Sie

1 Auszahlungen brutto. Unsere Riester-Rentnerin lässt sich 30 Prozent ihres Altersvorsorgevermögens auf einen Schlag auszahlen. Bei 35 000 Euro Kapital sind das 10 500 Euro.

Rechnung	
Gesamtkapital brutto	35 000 Euro
x 30 Prozent	
Teilauszahlung brutto	10 500 Euro

Aus 70 Prozent Restkapital (24 500 Euro) erhält sie eine garantierte Rente von 73,50 Euro brutto im Monat (882 Euro im Jahr).

2 Auszahlungen netto. Um zu sehen, wie hoch die Riester-Rente besteuert wird, müssen Sparende die Besteuerung mit und ohne Riester-Rente vergleichen. In unserem Beispiel steigen die Steuern durch die zusätzlichen Riester-Einnahmen 2022 um 3 333 Euro. Von der Summe aus Riester-Teilauszahlung und -Rente in Höhe von insgesamt 11 382 Euro bleiben netto 8 049 Euro:

Rechnung für 2022	
30 Prozent + Rente brutto	11 382 Euro
Steuern	– 3 333 Euro
Riester-Rente netto	8 049 Euro

So hoch fallen die Steuern aber nur im Jahr der Kapitalauszahlung aus. In den darauffolgenden Jahren erhöht die Riester-Jahresrenten von 882 Euro die Steuern nur um 239 Euro, nach derzeitigen Werten. Es bleibt eine Jahresnettorente von 643 Euro:

Rechnung ab 2023	
Riester-Rente brutto	882 Euro
Steuern	– 239 Euro
Riester-Rente netto	643 Euro

3 Vertragsplus. Ob sich das Investment in die Riester-Rente gelohnt hat, hängt davon ab, wann der Vertrag ins Plus dreht – also die Rentenzahlungen das eigene Investment übersteigen. Nehmen wir wieder die Besteuerung von 2022 als grobe Hausnummer für die Rechnung, dreht der Vertrag nach gut 18 Jahren ins Plus:

Rechnung	
Eigenes Investment	19 863 Euro
Nettoauszahlung 2022	– 8 049 Euro
Rest-Investment	11 814 Euro

Jetzt müssen Sparende noch ausrechnen, wann sie mit dem noch nicht ausgezahlten Kapital ins Plus kommen:

Rechnung	
Rest-Investment	11 814 Euro
Jahresnettorente ab 2023	/ 643 Euro
Vertragsplus nach	18,37 Jahren

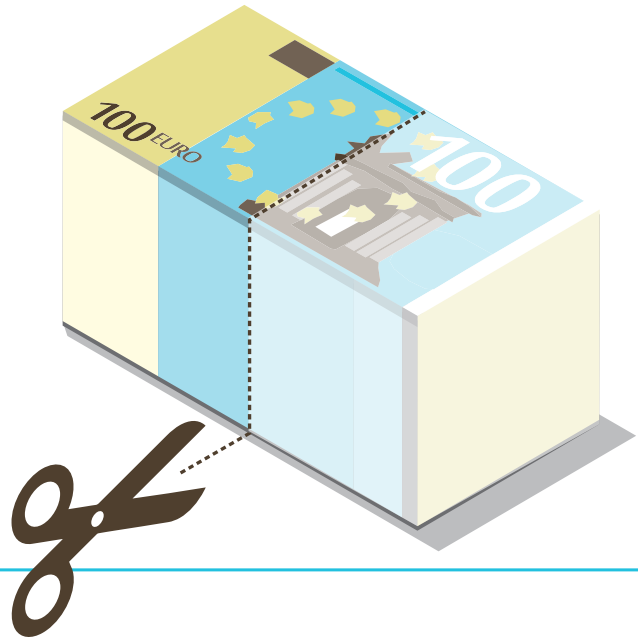
Die durchschnittliche Lebenserwartung von Männern und Frauen zwischen 63 und 65 Jahren liegt höher (siehe S. 22).

4 Abwägen. Renten drehen meist erst lange nach der durchschnittlichen Lebenserwartung ins Plus. Sie sind so kalkuliert, dass sie das sogenannte Langlebkeitsrisiko abdecken. Unsere Beispielrente ist im Marktvergleich also kein schlechtes Angebot.

Versicherte müssen anhand ihrer persönlichen finanziellen Situation einschätzen, ■ ob ihnen die durch die Teilauszahlung reduzierte Rente reicht, wenn sie auf eine zusätzliche Absicherung angewiesen sind, um die laufenden Kosten zu decken und ■ ob das Verrentungsangebot ihres Anbieters insgesamt akzeptabel ist. Verträge, die vor Erreichen der durchschnittlichen weiteren Lebenserwartung ins Plus drehen, sind sehr gut. Ist es erst viele Jahre später der Fall, kommen andere Auszahlvarianten in Betracht.

Alternativ kommen eine Kündigung oder das Investment in Wohneigentum infrage.

Variante 3: Kündigung



Eine Kündigung kostet die Förderung. Für Sparende, die im Verhältnis zur Förderung viel selbst in den Vertrag gezahlt haben, kann sie trotzdem sinnvoll sein. Besonders, wenn sie im Ruhestand eine recht hohe Steuerbelastung haben. Nach einer Kündigung fallen in der Regel weniger Steuern auf die Auszahlung an und Rentnerinnen und Rentner können über das Kapital frei verfügen.

Bei gekündigten Riester-Verträgen besteuert das Finanzamt nur den Betrag, der nach Abzug von Eigenbeiträgen, Zulagen und Kosten vom Vertragsguthaben übrig bleibt – in vielen Fällen sogar nur die Hälfte davon, und zwar immer, wenn

- das Kapital erst ab dem 60. oder – bei Verträgen ab 2012 – ab dem 62. Geburtstag ausbezahlt wird und
- der Vertrag vor der Auszahlung mindestens zwölf Jahre gelaufen ist.

Sonderfall Rentenversicherung

Für Riester-Rentenversicherungen, die Sparende vor 2005 abgeschlossen haben, gilt eine Sonderregelung. Die Auszahlung des angesparten Kapitals einschließlich der Erträge ist bei einer Laufzeit von mindestens zwölf Jahren in der Regel komplett steuerfrei. Für ältere Bank- oder Fondssparpläne gilt diese Regelung aber nicht.

Tipp. Haben Sie vor 2008 eine Riester-Rentenversicherung abgeschlossen und wurden Sie nicht ausreichend über Ihr Widerspruchsrecht informiert, können Sie diese unter Umständen rückabwickeln. Das ist bei den älteren Verträgen öfters der Fall. Eine Rückabwicklung kann deutlich günstiger sein als die Kündigung. Die Verbraucherzentrale Hamburg hat sich auf solche Fälle spezialisiert (vzhh.de).

So rechnen Sie

1 Auszahlung ohne Förderung. Um zu überschlagen, ob eine Kündigung infrage kommt, müssen Sparende wissen, wie viel Geld sie bei einer Kündigung bekommen würden. Dafür ziehen sie vom Vertragsguthaben die Summe der Zulagen und alle Steuervorteile ab. Fallen Kündigungskosten an oder werden Boni gestrichen, werden diese Beträge auch abgezogen.

Rechnung

Vertragsguthaben	35 000 Euro
Zulagen	– 2 240 Euro
Steuervergünstigungen	– 7 297 Euro
Auszahlungsbetrag brutto	25 463 Euro

Tipp. Um herauszufinden, wie viel Steuererleichterungen Sie erhalten haben, müssen Sie in den Steuerbescheiden seit Abschluss Ihres Riester-Vertrags nachschauen und die genannten Beträge addieren.

2 Auszahlung nach Steuern. Steuerpflichtig ist der Betrag, der übrig bleibt, wenn Sparende vom Vertragsguthaben die Eigenbeiträge, Zulagen und eventuelle Kündigungskosten abziehen. Was übrig bleibt, besteuert das Finanzamt je nach Laufzeit zu 100 oder 50 Prozent mit dem persönlichen Steuersatz (siehe links oben).

Rechnung

Vertragsguthaben	35 000 Euro
Zulagen	– 2 240 Euro
Eigenbeiträge	– 27 160 Euro
Erträge	5 600 Euro
Steuerpflichtig 50 Prozent	
Steuerpflichtig	2 800 Euro

In unserem Beispiel steigen die Einkommensteuern durch die zusätzlichen Einnahmen um 770 Euro. Von der Brutto-Auszahlung aus Punkt 1 bleiben 24 693 Euro.

3 Vertragsplus. Bei der Kündigung sollten möglichst keine Verluste anfallen. Um das zu prüfen, ziehen Sparende von der Auszahlung nach Steuern ihren finanziellen Aufwand (Einzahlung ohne Förderung) ab.

Rechnung

Auszahlung nach Steuern	24 693 Euro
Finanzieller Aufwand	– 19 863 Euro
Ertrag nach Steuern	4 830 Euro

Rechnerisch spricht im Beispiel nichts gegen die Kündigung. Unsere Modellkundin macht keine Verluste und bei der Verrentung des Kapitals würde der Vertrag erst nach ihrer durchschnittlichen Lebenserwartung ins Plus drehen (siehe S. 22, Punkt 3).

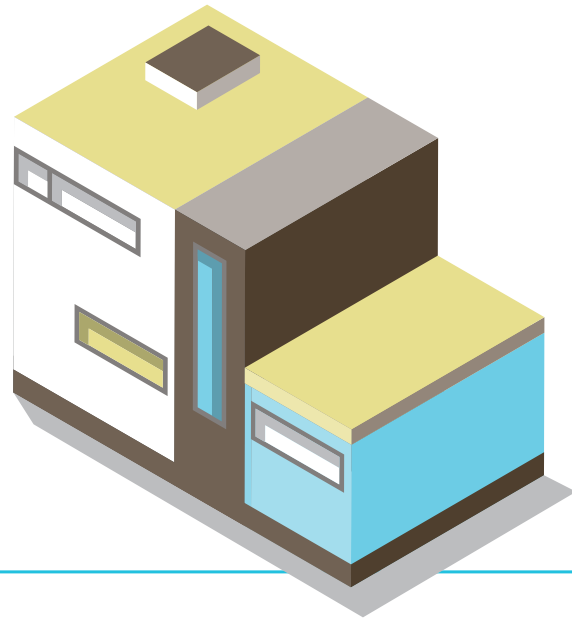
4 Abwägen. Bei einer Kündigung könnte sich unsere Beispiel-Rentnerin die garantierte Netto-Rente von Variante 1 immerhin fast 27 Jahre selbst auszahlen.

Rechnung

Auszahlung nach Steuern	24 693 Euro
Jahresnettoernte von S. 22	/ 918 Euro
Auszahlung	26,89 Jahre

Legt sie das Geld geschickt an, sogar noch länger (siehe test.de/pantoffel-auszahlphase).

Letztlich ist es eine persönliche Entscheidung. Wer mit einem langen Leben rechnet und es bequem will, wählt trotzdem die Rente. Wer das Kapital etwa für die Enkel oder Hilfsbedürftige nutzen möchte, kündigt.



Variante 4: Wohneigentum

Eine weitere Möglichkeit für Riester-Sparen: Das angesparte Riester-Geld nehmen und in Wohneigentum investieren.

Schulden tilgen ist beispielsweise eine gute Idee. Dadurch fallen Kreditraten weg oder werden kleiner. Sparernde können mit dem Geld aber auch kaufen, bauen oder ihre Wohnung altersgerecht umbauen, ohne die Förderung zu verlieren.

Wichtig: Angehende Rentnerinnen und Rentner, die ihr Riester-Guthaben für Wohneigentum nutzen möchten, müssen die Auszahlung bei der Zentralen Zulagenstelle für Altersvermögen beantragen. Ohne deren Bescheid zahlt der Anbieter das Geld nicht aus.

Tipp. Die behördlichen Mühlen mahlen langsam. Melden Sie sich spätestens ein Jahr vor dem gewünschten Auszahltermin bei der Zentralen Zulagenstelle (zfa.deutsche-rentenversicherung-bund.de).

Zwei Steueroptionen zur Auswahl

Auch wenn das Riester-Kapital für Wohneigentum genutzt wird, muss es versteuert werden. Hier haben Rentnerinnen und Rentner zwei Optionen:

- Sie versteuern das Kapital auf einen Schlag, und müssen dann nur 70 Prozent des Betrags versteuern oder
- sie versteuern den vollen Betrag gleichmäßig verteilt auf die Jahre bis zu ihrem 85. Lebensjahr.

Je nach Einkommen kann die eine oder andere Option sinnvoller sein (Punkt 1 und 2).

Steuernachlass gestrichen

Für Rentnerinnen und Rentner, die die Besteuerung auf einen Schlag gewählt haben, wird es kompliziert, wenn sie ihr Wohneigentum verkaufen. Den Steuernachlass von

30 Prozent müssen sie dann nachversteuern:

- Bis zum 10. Jahr nach Beginn der Auszahlphase müssen sie das Eineinhalbfache der noch nicht besteuerten 30 Prozent nachversteuern,
- vom 11. bis zum 20. Jahr nach Beginn der Auszahlphase das Einfache.

Nicht nachversteuert werden muss der Rabatt, wenn das Kapital in eine neue selbst genutzte Immobilie oder in ein Dauerwohnrecht zum Beispiel in einem Seniorenheim investiert wird.

So rechnen Sie

1 Besteuerung auf einen Schlag. Hier muss unsere Riester-Rentnerin auf 70 Prozent des Riester-Guthabens von 35 000 Euro Steuern zahlen. Das sind 24 500 Euro. Die Steuerbelastung steigt dadurch im Jahr 2022 um über 7 837 Euro. Von den 9 537 Euro Gesamtförderung aus Steuerersparnis und Zulagen, die sie während der Sparphase erhalten hat, bleiben ihr nur 1 700 Euro:

Rechnung	
Förderung Sparphase	9 537 Euro
Steuern	– 7 837 Euro
Nettoförderungs	1 700 Euro

2 Jährliche Besteuerung. Bei der jährlichen Besteuerung muss unsere Riester-Rentnerin über 20 Jahre lang 1 750 Euro mehr versteuern (35 000 Euro / 20). Die Steuerlast steigt 2022 so um 477 Euro. Nimmt man das als Grundlage, um grob zu überschlagen, wie hoch die Besteuerung insgesamt ausfällt, ergibt dies 9 540 Euro (20 × 477 Euro). Von der Förderung bliebe in diesem Fall nichts für unsere Rentnerin übrig:

Rechnung	
Förderung Sparphase	9 537 Euro
Steuern	– 9 540 Euro
Nettoförderungs	– 3 Euro

Solche Annahmen über 20 Jahre geben allerdings allenfalls einen groben Anhaltspunkt. Ändern sich die persönlichen Umstände, etwa weil im Alter plötzlich hohe Pflegekosten anfallen, ändert sich auch der Steuersatz. Daneben können Gesetzesänderungen die Steuerbelastung erhöhen oder senken.

3 Vertragsplus. Die Höhe der Nettoförderung allein sagt noch nichts darüber aus, ob und in welcher Höhe sich der Riester-Vertrag insgesamt gelohnt hat. Hier müssen Sparernde zum Beispiel auch die Kreditzinsen mit berücksichtigen, die sie durch den Einsatz des Riester-Kapitals sparen.

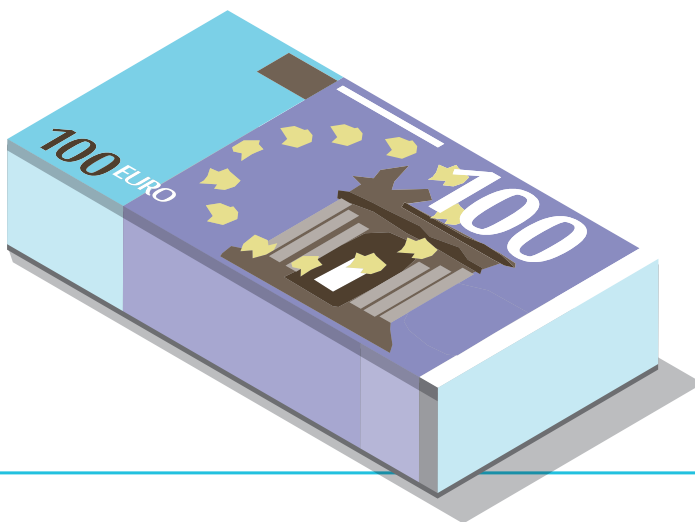
4 Abwägen. Sparernde können nur überschlagen, welche Steueroption für sie die günstigere ist. In unserem Fall wäre das Option 1 – Besteuerung auf einen Schlag. Nach heutigem Stand würde unsere Rentnerin rund 1 073 Euro Steuern weniger zahlen:

Rechnung	
Steuern Option 2	9 540 Euro
Steuern Option 1	– 7 837 Euro
Ersparnis	1 073 Euro

Das gilt natürlich nur, wenn genug Geld für die Einmalbesteuerung auf der hohen Kante liegt und dieses nicht anders gewinnbringend investiert würde.

Tipp. Rentnerinnen und Rentner können jederzeit von der jährlichen auf die Einmalbesteuerung umsteigen.

Variante 5: Abfindung



Ist das Guthaben zu Rentenbeginn klein, zahlt der Anbieter es auf einen Schlag aus. Bis zu welcher Höhe das Guthaben ausgezahlt und nicht verrentet wird, ändert sich jedes Jahr. 2022 trifft es auf Vertragsvermögen zu, aus dem sich später höchstens eine Rente von 32,90 Euro monatlich ergäbe.

Keine Wahlfreiheit

Eine Wahl haben angehende Rentnerinnen und Rentner hier nicht. Die Förderung müssen sie bei solchen Kleinstrenten-Auszahlungen deshalb auch nicht zurückzahlen.

Volle Kapitalauszahlung ohne Förderverlust hört sich erst einmal gut an. Doch es gibt – wie so oft bei Riester – einen Pferdefuß. Die Abfindung muss versteuert werden.

Zwar fällt die Besteuerung seit 2018 günstiger aus. Die Finanzämter wenden die sogenannte Fünftelregelung an, die dafür sorgt, dass der Steuersatz niedriger bleibt, als es die Steuerprogression – das Steigen des Steuersatzes in Abhängigkeit vom zu versteuernden Einkommen – vorsieht. Bei Wohlhabenden kann die Besteuerung den Förderbetrag, den Sparende während der Sparphase erhalten haben, dennoch übersteigen. Sieht es dann auch noch auf der Ertragsseite mau aus, gehen sie mit einem Minus aus dem Vertrag. Wer auch im Ruhestand einen recht hohen Steuersatz hat, prüft vor Rentenbeginn deshalb, ob eine Kündigung des Vertrags nicht günstiger ist als die Abfindung.

Tipp. Ist Ihr Guthaben eher klein und sind Sie an einer Abfindung interessiert, fragen Sie frühzeitig Ihren Anbieter, wie hoch der Abfindungsbetrag bei Ihrem Vertrag voraussichtlich sein wird. Gegebenenfalls können Sie Ihre Einzahlungen rechtzeitig einstellen, bevor die Kleinbetragsgrenze erreicht ist.

So rechnen Sie

Aufgrund des niedrigen Guthabens bei Abfindungen weichen wir in einigen Punkten von unseren Grundannahmen ab (siehe Kasten „Modellfall“, S. 21).

1 Kapitalauszahlung brutto. Die Höhe des Altersvorsorgevermögens im Riester-Vertrag liegt bei 10 000 Euro, da unsere Riester-Sparerin ihn bereits nach vier Jahren beitragsfrei gestellt und nicht weiter bespart hat. Da 10 000 Euro bei unserem fiktiven Versicherungsunternehmen nur eine Rente von 30 Euro monatlich ergibt, findet es die Rente ab und zahlt unserer Riester-Sparerin das Geld komplett aus.

2 Kapitalauszahlung netto. Um zu sehen, wie hoch die Riester-Rente besteuert wird, müssen Sparerinnen und Sparer die Besteuerung mit und ohne Riester-Rente vergleichen. Bei unserem Beispiel-Vertrag steigen die Einkommensteuern durch die zusätzlichen Einnahmen durch die Abfindung 2022 um 2 730 Euro. Von der Auszahlung in Höhe von 10 000 Euro bleiben 7 270 Euro nach Steuern:

Rechnung	
Auszahlung brutto	10 000 Euro
Steuern	– 2 730 Euro
Auszahlung netto	7 270 Euro

3 Vertragsplus. Ob sich das Investment in die Riester-Rente gelohnt hat, hängt davon ab, ob nach Abzug der Steuern der eigene finanzielle Aufwand niedriger war als die Netto-Auszahlung.

10 000 Euro Altersvorsorgevermögen setzen sich zusammen aus 7 784 Euro Eigenbeiträgen, 616 Euro Zulagen und Erträgen. Über die Zulagen hinaus hat unsere Riester-Sparerin in den ersten vier Jahren Steuererleichterungen in einer Höhe von 2 656 Euro erhalten. Ihr eigenes Investment liegt deshalb bei 5 128 Euro. Der Vertrag unserer Beispiel-Rentnerin bleibt bei einer Abfindung mit 2 142 Euro im Plus:

Rechnung	
Auszahlung netto	7 270 Euro
Eigenes Investment	– 5 128 Euro
Vertragsplus	2 142 Euro

4 Abwägen. War der eigene finanzielle Aufwand deutlich niedriger als die Netto-Auszahlung, ist alles glatt gelaufen. Ist das nicht der Fall, rechnen Sparende aus, was ihnen bei einer förderschädlichen Kündigung zum Ende der Sparphase bliebe (siehe S. 24). **Tipp.** Wenn es der Vertrag zulässt, sollten Neurentnerinnen und Neurentner die Auszahlung der Abfindung auf den Beginn des ersten vollen Rentenjahrs verschieben. Die Einnahmen sind da meist geringer und somit auch die Besteuerung. Ab 2018 haben Kunden bei Neuabschlüssen ein Recht darauf, den Zeitpunkt der Auszahlung zu verschieben.

Teure Rente

Riester-Banksparpläne. Sofort bei Rentenbeginn werden Kunden mit sehr hohen Kosten belastet. Dies sollten sie sich nicht gefallen lassen.



FOTO: PETRA HOMEIER

Endlich in Rente. Doch bevor die erste Rentenzahlung kommt, kassiert die Versicherungsgesellschaft. So ist es bei Cäcilia Breu (Foto), so ist es bei anderen Kundinnen mit einem Riester-Banksparplan. Denn auch bei so einem Sparplan kommt am Ende immer eine Versicherung mit ins Spiel.

Banken zahlen das Vorsorgevermögen als Einmalbeitrag in eine Rentenversicherung. Davon ziehen die Versicherungsgesellschaften gleich einen größeren Betrag für Kosten ab, obwohl dies die Bedingungen der ursprünglichen Riester-Verträge nicht hergeben. Erst kurz vor Rentenbeginn gibt es eine Information über diese Kosten.

Bei Cäcilia Breu waren es knapp 599 Euro für „Abschluss- und Vertriebskosten“ plus rund 270 Euro für „übrige einkalkulierte Kosten“. Dies entspricht 5,8 Prozent des von Breu angesparten Vorsorgevermögens, das ihre Raiffeisenbank bei der R+V eingezahlt hat. Dazu kommen noch laufende Verwaltungskosten in der gesamten Rentenlaufzeit. Ulrich Veltgens, Kunde der Volksbank Gronau-Ahaus, bekam bei Rentenbeginn 2018 ebenfalls auf einen Schlag 5,8 Prozent Kosten abgezogen.

So geht es auch künftigen Rentnern: Rainer Gilbert, der einen Riester-Banksparplan bei der Kreissparkasse Kaiserslautern hat, soll mit Rentenbeginn im Juli 6 Prozent vom Angesparten an die Versicherungskammer Bayern zahlen. Bei diesem Versicherer schließt die

Gegen hohe Kosten. Cäcilia Breu wehrt sich mit einer Beschwerde beim Ombudsmann der Volks- und Raiffeisenbanken.

Kreissparkasse für ihre Riester-Kunden eine Rentenversicherung ab. Pro 100 Euro gezahlter Rente fallen zudem noch 1,75 Euro Verwaltungskosten an – über die gesamte Rentenlaufzeit.

Schlichter: Kosten „exorbitant hoch“

Alle drei Obengenannten haben bei ihrer Bank Widerspruch gegen diese Kosten eingelegt. Finanztest-Abonnentin Breu hat sich nach der Ablehnung beim Ombudsmann der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken beschwert. Sein Schlichtungsvorschlag ist eine Klatsche für Raiffeisenbank und R+V: „Abschluss- und Vertriebskosten in Höhe von 598,93 Euro stellen meines Erachtens den wirtschaftlichen Sinn des Altersvorsorgevertrages ernsthaft in Zweifel. Sie sind nach meiner Einschätzung exorbitant hoch“, schreibt Ombudsmann Gerhard Götz.

Auch für die „einmalig übrigen kalkulierten Kosten“ findet er klare Worte: „Einmal ab-

gesehen davon, was sich hinter dem Sprachmonster ‚einmalig übrige einkalkulierte Kosten‘ überhaupt verbirgt, gibt der Altersvorsorgevertrag für den Anfall solcher Kosten nichts her, nicht einmal ansatzweise.“

Bei Weltgens gab die Volksbank Gronau-Ahaus gleich nach und erstattete ihm und weiteren Kunden die Abschlusskosten. Die Kreissparkasse Kaiserslautern stellte sich jedoch bei Gilbert und anderen Kunden stur.

Gericht: Klausel unwirksam

Die Verbraucherzentrale Baden-Württemberg hat die Kreissparkasse Kaiserslautern und andere Geldinstitute verklagt. Die Landgerichte in Kaiserslautern, Dortmund und München gaben ihr recht. Die Abschlusskostenklausel in den Riester-Banksparplanverträgen sei „völlig unbestimmt“ und „unwirksam“, so das Landgericht München. Doch die Sparkassen prozessieren weiter – womöglich bis zum Bundesgerichtshof.

Dabei ist völlig unklar, wofür die Kunden eigentlich zahlen sollen. Die Banken schließen den Versicherungsvertrag direkt für den Kunden ab. Vermittlerprovisionen dürften also nicht anfallen. Auch andere Aufwendungen des Versicherers fallen weg. Zudem können sich die Kunden die Versicherungsgesellschaft nicht aussuchen. Zwar haben sie das Recht, zu einem anderen Versicherer zu wechseln, doch der Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) weiß von keinem Unternehmen, das Kunden kurz vor Rentenbeginn annimmt. So bleibt das Geld in der „Familie“: Die R+V gehört zur Finanzgruppe der Volks- und Raiffeisenbanken. Die Versicherungskammer Bayern ist Teil der Sparkassen-Finanzgruppe. ■

Wir bleiben am Ball. Ärger mit Riester?

Schreiben Sie uns eine Mail an: riestervertrag@stiftung-warentest.de

Riester-Banksparpläne

So können Sie Kosten bei Rentenbeginn vermeiden

Widerspruch und Beschwerde sind immer möglich. Kundinnen und Kunden mit Riester-Banksparplan haben aber noch weitere Möglichkeiten, Kosten zu vermeiden:

■ **Angebote vergleichen.** Für die Rentenphase haben Sie die Wahl: Sie können sich entweder für einen Bankauszahlplan oder für eine sofort beginnende Rentenversicherung entscheiden. Bei der ersten Variante fließt die Rente mit einem Auszahlplan bis zum 85. Geburtstag. Erst ab dann kommt die monatliche Zahlung aus einer Rentenversicherung. Bei der zweiten Variante, der Sofortrente, gibt es die Monatszahlung sofort ab Rentenbeginn aus einer Rentenversicherung. Lassen Sie sich beide Varianten von Ihrer Bank oder Sparkasse schriftlich geben. Vergleichen Sie Kosten und garantierte Renten beider Angebote und wählen Sie das günstigste. Bei beiden Varianten können Sie sich zudem 30 Prozent von Ihrem Angesparten bei Rentenbeginn auf einen Schlag auszahlen lassen.

■ **Kündigung erwägen.** Sind die Angebote Ihrer Bank schlecht, können Sie erwägen, Ihren Vertrag kurz vor Rentenbeginn zu kündigen. Sie müssen dann zwar die Förderung zurückzahlen, dennoch kann eine Kündigung besser für Sie sein. Dies ist zum Beispiel dann der Fall, wenn Sie Ihre restliche Lebenserwartung niedrig einschätzen, Ihre Einzahlungen aber erst in vielen Jahren mit den Rentenzahlungen wieder herausbekommen würden – auch weil hohe Kosten die Rente drücken. Sie müssen diese Entscheidung gut abwägen. Mehr dazu lesen Sie auf Seite 24.

■ **Wohneigentum finanzieren.** Sie können Ihr Guthaben verwenden, um eine selbst genutzte Immobilie zu entschulden, zu kaufen oder zu bauen. Auch den altersgerechten Umbau ihrer Wohnung können Sie damit finanzieren. Mehr dazu lesen Sie auf Seite 25.

■ **Verschiebung prüfen.** Sie müssen das erste Angebot der Bank für Ihre Rentenphase nicht annehmen. Wenn Sie damit nicht zufrieden sind und die monatliche Riester-Rente gar nicht

sofort für Ihren Lebensunterhalt benötigen, können Sie abwarten, bis die Bank Ihnen ein besseres Angebot macht. Weil die Rente später beginnt, ist der Zahlbetrag höher, die Rentenlaufzeit jedoch kürzer.

Wenn Sie sich für ein Rentenangebot entscheiden, bleiben Widerspruch und Beschwerde:

■ **Widerspruch einlegen.** Schreiben Sie Ihrer Bank oder Sparkasse und widersprechen den Abschluss- und Vertriebskosten, die von Ihrem angesparten Kapital abgehen. Die Verbraucherzentrale Baden-Württemberg bietet im Internet einen kostenlosen Musterbrief an: verbraucherzentrale-bawue.de (Suchwort „Riester Abschlusskosten“).

■ **Beschwerde einreichen.** Banken und Sparkassen haben Ombudsstellen, bei denen Sie sich kostenlos beschweren können. Mehr zu den Beschwerdestellen lesen Sie unter test.de/schlichtung (Tabelle „Schlichtungseinrichtungen der Banken im Überblick“).



Es gibt Nachschlag

Kaupthing-Pleite.

Frühere Kunden der isländischen Bank können jetzt noch entgangene Zinsen zurückfordern.

Es liegt schon Jahre zurück, aber noch heute können Sparerinnen und Sparer Zinsen einfordern, die sie vielleicht längst abgeschrieben hatten. Profitieren können alle, die ihr Geld bei der isländischen Kaupthing Bank angelegt hatten, die Anfang Oktober 2008 in eine Liquiditätskrise geriet. Kaupthing hatte massenhaft Sparende angelockt – zuletzt noch mit 5,65 Prozent für Tagesgeldkonten. Dann kam die Insolvenz und weit über 30 000 Sparer fürchteten um ihre Einlagen.

Ansprüche auf Zinsen

Für sie ging die Sache jedoch glimpflich aus, sie wurden entschädigt. Bei aller Freude über das zurückerhaltene Vermögen dauerte es dennoch Jahre, bis feststand, dass auch auf die Zinsen noch Ansprüche bestehen.

Aus dieser Tatsache machte der Österreicher Manuel Müller nun ein Geschäftsmodell: Mit Black Pine Capital aus Wien kauft er Ex-Kunden von Kaupthing offene Zinsforderungen ab und liquidiert diese. Die Firma treibt also die ausstehenden Gelder ein und kassiert dafür im Gegenzug die Hälfte der Zinsforderung, die er auf durchschnittlich 600 Euro beziffert. Die andere Hälfte bekommen die Sparer zurück. Bei den meisten wohl unverhofft, weshalb sie wohl bereit sind, den 50-prozentigen Abstrich zu verschmerzen.

„Bislang haben wir 400 Gläubiger ausbezahlt. Insgesamt schätzen wir, dass es 5 000 Gläubiger gibt, die Ansprüche geltend machen können“, sagt Müller. Zinsansprüche

haben Sparerinnen und Sparer noch bis 2025, sofern sie ihre Forderung im Jahr 2009 angemeldet haben.

Die Abtretung der Forderungen an Black Pine muss vertraglich und durch eine Kopie der Ausweisepapiere beglaubigt werden. Wer das nicht möchte, kann Ausweiskopien auch direkt nach Island schicken und Black Pine Capital übernimmt die Koordination. Auch eine Identitätsfeststellung durch einen Notar wäre laut Manuel Müller möglich.

Forderungen verkaufen

Eine der Schwierigkeiten für Black Pine Capital besteht darin, die Geschädigten überhaupt ausfindig und ihnen nach all den Jahren glaubhaft zu machen, dass die Österreicher redliche Absichten verfolgen. Auch bei Finanztest fragten Leserinnen und Leser, ob die Firma vertrauenswürdig sei.

Daniel Bergner, Geschäftsführer vom Verband der Insolvenzverwalter und Sachwalter (VID), bestätigt, dass das Angebot seriös wirkt. Ehemalige Kaupthing-Kunden könnten sich auch selbst um die Abwicklung kümmern. „Wem das zu umständlich ist, der kann solche Dienstleistungen in Anspruch nehmen.“

Nachdem Black Pine Capital den Geschädigten die Ansprüche abgekauft hat, wendet sich die Firma an die Epiq Bankruptcy Solutions in New York. Dieses Unternehmen steuert die Kaupthing-Abwicklung und ist in diesem Geschäftsfeld ein Platzhirsch. Epiq übernahm beispielsweise auch die Restruk-

turierung von Lehman Brothers, deren Insolvenz im September 2008 den Höhepunkt der Finanzkrise markierte.

Ursprünglich ist Black Pine Capital auf den Aufkauf von Anleihen spezialisiert, bei denen die Emittenten in eine Schieflage geraten sind. Der deutsche Ableger der Firma mit Sitz in Frankfurt am Main – die Pine Investments GmbH – wird dafür auch von der Finanzaufsicht Bafin reguliert. ■

Unser Rat

Ansprüche verkaufen. Ehemalige Sparer der Kaupthing Bank können der Black Pine Capital ihre Zinsansprüche verkaufen. Die Firma aus Österreich regelt gegen eine hohe Provision Formalitäten und Abwicklung. Weitere Informationen gibt es online unter: kaupthingzinsen.de

Selbst eintreiben. Wer die Verhandlungen auf Englisch führen kann, hat die Möglichkeit, sich selbst mit der Forderung an Kaupthing zu wenden. Details dazu online unter: kaupthing.com

Wo Zinsen sicher sind

Unsere Bestenlisten zeigen Tages- und Festgeld, das Sparer ohne Einschränkung erhalten. Weitere Angebote unter: test.de/zinsen

Rechts nennen wir die 20 besten Anbieter für jederzeit verfügbares **Tagesgeld**. Da diese Zinsen täglich geändert werden können, sind Banken, deren Tagesgeld in den letzten 24 Monaten mindestens 22-mal zu den 20 besten unbefristeten Angeboten gehörten,

als „dauerhaft gut“ mit einem Pfeil (↑) markiert.

Die Tabelle unten führt die 25 besten Anbieter von **Festgeld** auf, die einen festen Zinssatz für Laufzeiten zwischen einem und fünf Jahren garantieren.

Von Zinsportalen angebotene Tages- und Festgeldangebote kommen nur in unsere Tabellen, wenn wir die Einlagensicherung des Herkunftslands der Bank für stabil halten.

Deutsche Einlagensicherung

Gehört eine Bank nur der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken (EdB) an, sind Einlagen bis 100 000 Euro pro Person und Bank gesichert. Das gilt auch für private Bausparkassen. Bei Privatbanken, die zusätzlich dem Sicherungsfonds des Bundesverbands deutscher Banken (BdB) angehören, sind Einlagen bis 15 Prozent des haftenden Eigenkapitals

Top 25 Festgeldkonten

Anbieter	Einlagensicherung (Land/Begrenzung)	Produkt	Kontakt	Mindestanlage (Euro)	Rendite pro Jahr (Prozent) bei einer Laufzeit von ... Jahren				
					1	2	3	4	5
Bank für Kirche und Diakonie ¹⁾¹²⁾	D	Jahresgeld ¹⁰⁾	02 31/58 44 40	10 000	–	0,50	1,00	1,25	1,35
CKV ¹⁾⁹⁾	B ▽	Festgeld	@ weltsparen.de	5 000 ²⁾	1,22	8)	8)	8)	8)
Collector Bank ¹⁾	S ▽ ⁶⁾	Festgeld ³⁾	@ weltsparen.de	500 ⁷⁾	1,22	1,50	1,65	0,65	–
Crédit Agricole Consumer Finance ¹⁾¹¹⁾¹³⁾	F ▽	Festgeld	@ ¹⁵⁾ ca-consumerfinance.de	5 000	0,51	0,76	1,01	1,16	1,21
Creditplus Bank ¹¹⁾	D	Festgeld ¹⁴⁾	@ check24.de	1 000	0,70	1,20	1,20	1,20	1,20
Creditplus Bank ¹¹⁾	D	Festgeld	@ creditplus.de	5 000	0,70	1,20	1,20	1,20	1,20
Hanseatic Bank ¹¹⁾	D	Sparbrief Typ 1 ¹⁰⁾	0 800/2 52 03 53	500	0,60	1,02	1,12	1,12	1,12
Hanseatic Bank ¹¹⁾	D	Festgeld	@ check24.de	5 000	0,60	1,02	1,12	1,12	1,12
Hypovereinsbank ¹⁾¹¹⁾¹³⁾	D	Festgeld ¹⁰⁾	zuständige Filiale	5 000	0,50	0,75	1,00	1,10	1,25
IKB Privatkunden ¹¹⁾	D	Festgeld ³⁾¹⁰⁾	@ ikb.de	5 000	0,40	1,00	1,35	1,40	1,55
Klarna Bank ¹⁾	S ▽ ⁴⁾	Festgeld+ ⁵⁾	@ klarna-festgeld.de	Keine	1,30	1,60	1,65	1,70	–
Klarna Bank ¹⁾	S ▽ ⁶⁾	Festgeld ³⁾	@ weltsparen.de	500 ⁷⁾	1,30	1,60	1,65	1,70	–
My Money Bank ¹¹⁾	F ▽	Festgeld ¹⁴⁾	@ zinspilot.de	Keine ²⁾	0,75	1,30	1,40	–	1,50
NIBC Direct ¹⁶⁾	NL ▽	Kombigeld ¹⁰⁾	@ nibcdirect.de	5 000 ¹⁷⁾	–	0,80	1,00	1,00	1,00
NIBC Direct ¹⁶⁾	NL ▽	Mehr.Kapital.Konto ³⁾¹⁰⁾	@ nibcdirect.de	1 000	0,45	0,85	1,05	1,05	1,05
Nordax Bank ¹⁾	S ▽ ⁶⁾	Festgeld ³⁾	@ weltsparen.de	2 000 ⁷⁾	1,22	1,51	–	–	–
Pax-Bank ¹⁾¹¹⁾¹²⁾¹³⁾	D	Sparbrief ¹⁰⁾	02 21/1 60 15 88 88	500	–	0,40	0,65	0,80	1,60
pbb direkt ¹¹⁾	D	Festgeld ¹⁰⁾	@ pbbdirekt.com	5 000	0,50	0,80	1,25	–	1,50
PEAC Bank	D ▽	Festgeld ³⁾	@ weltsparen.de	5 000 ²⁾	0,60	0,90	1,15	1,25	1,35
Riverbank ¹⁾	L ▽	Festgeld	@ weltsparen.de	5 000 ²⁾	–	–	1,66	1,71	1,76
TF Bank ¹¹⁾	S ▽ ⁶⁾	Festgeld ¹⁴⁾	@ check24.de	Keine ⁷⁾	0,60	1,00	1,00	1,00	1,00
Varengold Bank ¹¹⁾	D ▽	Festgeld ¹⁰⁾	@ varengold.de	5 000	0,40	1,05	1,25	–	1,35
Yapi Kredi Bank ¹⁾	NL ▽	Euro-Plus Festgeld-konto ¹⁰⁾	0 800/1 81 90 24	5 000	0,40	1,20	1,25	1,35	1,70
Younited Credit ¹⁾	F ▽	Festgeld ³⁾	@ ikb-zinsportal.de	2 000 ²⁾	–	1,55	1,70	–	–
Younited Credit ¹⁾	F ▽	Festgeld ³⁾	@ weltsparen.de	2 000 ²⁾	1,25	1,55	1,70	1,72	1,80

Gelb markiert sind die jeweils höchsten Renditen.

Es wurden die jeweils besten Angebote pro Laufzeit und die Angebote von Banken mit den im Durchschnitt der aufgeführten Laufzeiten höchsten Zinsen berücksichtigt. Es wurden nur Angebote mit einer Mindestanlage von maximal 10 000 Euro berücksichtigt.

Einlagensicherung (Land):

B = Belgien. D = Deutschland. F = Frankreich.

L = Luxemburg. NL = Niederlande.

S = Schweden.

@ = Kontoeröffnung und Kontoführung nur über Internet.

▽ = Einlagensicherung ist auf 100 000 Euro pro Person begrenzt.

1) Keine Freistellungsaufträge möglich. Zinsen müssen in der Steuererklärung angegeben werden.

2) Zins gilt nur für Beträge bis 100 000 Euro.

3) Zinsansammlung ab einer Laufzeit von zwei Jahren möglich, Zinsen werden jährlich gutgeschrieben, mitverzinst und steuerlich berücksichtigt.

4) Für schwedische Kreditinstitute mit einer Niederlassung in Deutschland gilt die europäische Mindesteinlagensicherung in Höhe von 100 000 Euro.

5) Ein kostenloses Verrechnungskonto ohne Bedingungen (auch Girokonto) muss zusätzlich eröffnet werden.

6) Je nach Wechselkurs schützt die Einlagensicherung zeitweise nur einen Betrag von unter 100 000 Euro.

7) Zins gilt nur für Beträge bis 95 000 Euro.

8) Bei einer Anlagendauer von mehr als einem Jahr werden die Zinsen gesammelt, am Ende der Laufzeit in einer Summe ausgezahlt und sind dann erst steuerpflichtig. Deshalb führen wir diese Anlagen nicht auf.

9) Um den Abzug von Quellensteuer zu vermeiden, muss der Bank eine Ansässigkeitsbescheinigung vorliegen.

10) Produkt wird auch als Gemeinschaftskonto angeboten.

11) Eine Vollmacht über den Tod hinaus ist möglich.

12) Bank mit Nachhaltigkeitsanspruch.

13) Eine Vollmacht bis zum Tod ist möglich.

14) Das Produkt hat nur zwei Anlagetermine pro Monat.

15) Kontoführung auch per Telefon möglich.

16) Eine Vollmacht ab dem Tod ist möglich.

17) 50 Prozent des Anlagebetrages sind jederzeit flexibel verfügbar.

Stand: 28. Juni 2022

geschützt. Ab 2023 wird es eine einheitliche Sicherungsgrenze von 5 Millionen Euro pro Person geben.

Öffentliche Banken, Sparkassen und Genossenschaftsbanken sichern gesetzlich 100 000 Euro ab, bieten Sparern aber über eigene Einrichtungen darüber hinaus unbegrenzten Schutz. Weitere Informationen gibt es unter [einlagensicherung.de](#) im Internet.

Ausländische Einlagensicherung

Banken mit Sitz im EU-Ausland schützen laut EU-Recht bis zu 100 000 Euro pro Anleger und Bank über das Sicherungssystem des jeweiligen Landes. Ausnahme: Schweden entschädigt bei Banken ohne deutsche Niederlassung den Gegenwert von 1,05 Millionen Kronen. Großbritannien entschädigt den Gegenwert von 85 000 britischen Pfund. ■

Top 20 Tagesgeldkonten

Sortiert nach Rendite pro Jahr.

Anbieter	Dauerhaft gut	Einlagensicherung (Land/ Begrenzung)	Kontakt	Mindestanlage (Euro)*	Zins/Rendite pro Jahr (Prozent) bei einem Betrag von 5 000 Euro
Bank Norwegian		N ▽	banknorwegian.de @	Keine ⁶⁾	0,25
My Money Bank ⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾		F ▽	zinspilot.de @	Keine ⁶⁾	0,24
Banco do Brasil (Wien) ⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾		A ▽	zinspilot.de @	Keine ⁶⁾	0,23
TF Bank ¹⁾⁽³⁾	↑	S ▽ ¹¹⁾	tfbank.de @	Keine ⁶⁾	0,20
Collector Bank ¹⁾		S ▽ ¹¹⁾	weltsparen.de @	500 ¹²⁾⁽¹³⁾	0,20
Resurs Bank ¹⁾	↑	S ▽ ¹¹⁾	weltsparen.de @	500 ¹²⁾⁽¹³⁾	0,20
Hoist Sparen ¹⁾		S ▽ ¹¹⁾	weltsparen.de @	1 000 ¹²⁾⁽¹³⁾	0,20
Nordax Bank ¹⁾	↑	S ▽ ¹¹⁾	weltsparen.de @	2 000 ¹²⁾⁽¹³⁾	0,20
Avida Finans ¹⁾	↑	S ▽ ¹¹⁾	weltsparen.de @	Keine ¹²⁾	0,19
Avida Finans ⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾		S ▽ ¹¹⁾	zinspilot.de @	Keine ¹²⁾	0,19
Klarna Bank ¹⁾		S ▽ ¹¹⁾	weltsparen.de @	500 ¹²⁾⁽¹³⁾	0,19
Instabank ¹⁾		N ▽	weltsparen.de @	100 ¹⁴⁾	0,18
Nordiska ¹⁾		S ▽ ¹¹⁾	weltsparen.de @	1 000 ¹²⁾	0,17
Qliro ⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾		S ▽ ¹¹⁾	zinspilot.de @	Keine ¹²⁾	0,16
Leaseplan Bank ¹⁾		NL ▽	leaseplanbank.de @	Keine	0,10
Komplett Bank ¹⁾	↑	N ▽	weltsparen.de @	5 000 ⁶⁾⁽¹³⁾	0,07
Aion ¹⁾⁽⁷⁾⁽⁸⁾⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾		B ▽	zinspilot.de @	Keine ⁶⁾	0,06
Bank11 ²⁾	↑	D	bank11.de @	Keine ⁴⁾	0,05
IKB Privatkunden ⁵⁾⁽⁹⁾		D	ikb.de @	5 000 ⁴⁾⁽¹³⁾	0,05 ¹⁵⁾
Bank of Scotland ²⁾		D ▽	bankofscotland.de @	Keine	0,05

*Wird dieser Betrag unterschritten, entfällt die Verzinsung oder es wird ein deutlich niedrigerer Zins gezahlt.

Einlagensicherung (Land):

A = Österreich, B = Belgien, D = Deutschland.

F = Frankreich, NL = Niederlande.

N = Norwegen, S = Schweden.

@ = Kontoeröffnung und Kontoführung nur über Internet.

▽ = Einlagensicherung ist auf 100 000 Euro pro Person begrenzt.

1) Keine Freistellungsaufträge möglich. Zinsen müssen in der Steuererklärung angegeben werden.

2) Eine Vollmacht ab dem Tod ist möglich.

3) Eine Vollmacht bis zum Tod ist möglich.

4) Zins gilt nur für Beträge bis 50 000 Euro.

5) Produkt wird auch als Gemeinschaftskonto angeboten.

6) Zins gilt nur für Beträge bis 100 000 Euro.

7) Das Produkt hat nur zwei Anlagetermine pro Monat.

8) Über den Anlagebetrag kann nur zweimal monatlich verfügt werden.

9) Eine Vollmacht über den Tod hinaus ist möglich.

10) Um den Abzug von Quellensteuer zu vermeiden,

muss der Bank eine Ansässigkeitsbescheinigung vorliegen.

11) Je nach Wechselkurs schützt die Einlagensicherung zeitweise nur einen Betrag von unter 100 000 Euro.

12) Zins gilt nur für Beträge bis 95 000 Euro.

13) Erstanlage, Betrag kann später unterschritten werden.

14) Zins gilt nur für Beträge bis 90 000 Euro.

15) Bei höheren Anlagebeträgen können Minuszinsen beziehungsweise Verwarentgelte anfallen.

Stand: 28. Juni 2022

So haben wir getestet

Wir erfassen monatlich Tagesgeld- und Festzinsangebote überregional tätiger in- und ausländischer Kreditinstitute. Regionale Banken und Sparkassen berücksichtigen wir nicht. In Finanztest veröffentlichen wir eine Auswahl der besten Zinsangebote. Alle Angebote und Details zu unseren Auswahlkriterien finden Sie in unseren Produktfindern im Internet, die wir 14-täglich aktualisieren unter: [test.de/zinsen](#)

Einlagensicherung. Berücksichtigt werden Banken aus EU-Staaten, dem Europäischen Wirtschaftsraum (EWR) sowie Großbritannien, sofern deren Herkunftsländer von allen drei großen Agenturen Fitch, Standard & Poor's und Moody's eine Topbewertung für ihre Wirtschaftskraft haben. Nur deren Einlagensicherungen halten wir derzeit für so stabil, dass sie bei einer größeren Bankpleite Anleger zeitnah entsprechend EU-Recht entschädigen könnten.

Nebenkosten. Angebote, bei denen Kosten etwa für die Kontoführung anfallen oder die an Bedingungen wie die Eröffnung eines Girokontos mit Gehaltseingang geknüpft sind, berücksichtigen wir nicht.

Lockangebote. Der beste Zins muss für den ganzen Sparbetrag von mindestens 20 000 Euro gelten. Tagesgeldangebote für Neukunden online unter: [test.de/zinsen](#)

Zinseszins. Die Zinsen von mehrjährigen Anlagen müssen mindestens jährlich ausgezahlt oder dem Anlagekonto gutgeschrieben und im nächsten Jahr mitverzinst werden.

Steuernachteile. Angebote von Auslandsbanken, für die Quellensteuer abgeführt werden muss, werden nicht aufgenommen. Auch mehrjährige Angebote, bei denen der gesamte Zins erst zum Laufzeitende ausgezahlt und steuerpflichtig wird, bleiben unberücksichtigt.

Anlagestrategien im Rendite-Check

Strategie-ETF. Wissenschaftlich fundierte Anlagestrategien versprechen höhere Renditen. Doch in der Praxis zeigen sie Schwächen.

Den „Markt“ zu schlagen ist der Ansporn vieler Anleger und Fondsmanager. Als „Markt“ betrachtet man dabei meist einen Index, der die Aktien nach dem Börsenwert gewichtet. So macht es für deutsche Aktien der Index Dax mit den 40 größten deutschen Aktienunternehmen.

Den weltweiten Aktienmarkt umfasst der MSCI World mit über 1500 der größten Unternehmen aus 23 Industrieländern. Ihn zu schlagen, ist gar nicht leicht: Der Welt-Index hat in den letzten zehn Jahren eine Rendite von durchschnittlich 13,3 Prozent im Jahr gebracht – trotz aller Krisen.

Gut gefahren sind Anleger mit ETF, also börsengehandelten Indexfonds, die den MSCI World abbilden, und die Finanztest als günstige Standardanlage für Bequeme empfiehlt. Sparerinnen und Sparer können entspannt bleiben, weil sie weder große Expertisen brauchen, um ihr Geld vernünftig anzulegen, noch ihre Anlage ständig im Blick haben müssen. Wer mit dieser „einfachen“ Anlagevariante zufrieden ist, braucht keine andere Strategie.

Lassen sich hohe Renditen wissenschaftlich voraussagen?

Noch ein bisschen mehr Rendite versprechen langjährig erprobte Strategien renommierter Wirtschaftswissenschaftler, manche von ihnen mit dem Wirtschaftsnobelpreis gekrönt.

Die Frage, welche Aktien besonders im Wert steigen werden, treibt Forscher und Investoren seit Jahrzehnten um. Benjamin Graham (siehe rechte Seite) etwa arbeitete schon in den 1930er-Jahren Aktienmerkmale heraus, die bis heute für bestimmte Anlagestrategien genutzt werden.

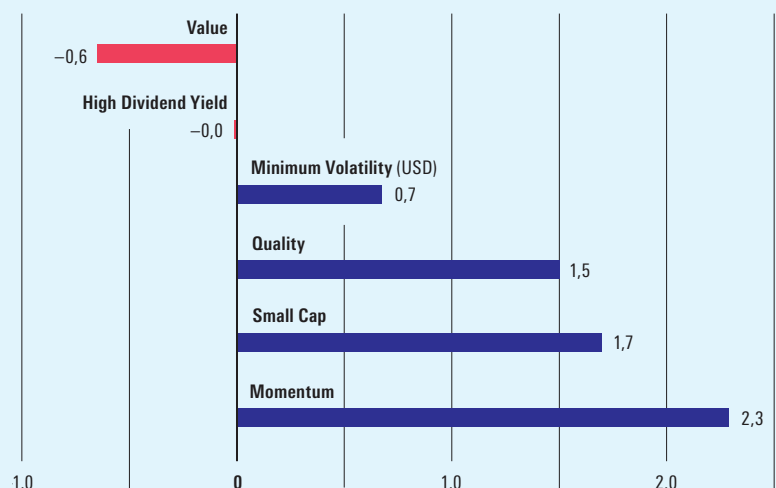
In ihren Untersuchungen identifizieren Forscher mithilfe statistischer Methoden Faktoren, die in der Vergangenheit für eine höhere Rendite gesorgt hätten und bei denen es plausibel ist, dass sie das auch in Zukunft

Überrendite im Vergleich zum MSCI World

Welche Strategie hätte im Zeitraum von Ende 2001 bis heute den „Markt“ in Form des MSCI World geschlagen? Die beliebte Value-Strategie nicht. Mit ihr hätten Anleger aufs Jahr gerechnet eine um 0,6 Prozent geringere Rendite gemacht. Wer jedoch auf die Momentum-Strategie gesetzt hätte, wäre mit satten 2,3 Prozent mehr belohnt worden.

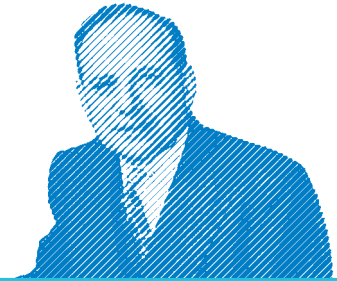
Betrachtete Periode: 31. Dezember 2001 bis 31. Mai 2022
Quellen: Refinitiv, eigene Berechnungen

Outperformance vs. MSCI World seit 2002 (Prozent pro Jahr)



Benjamin Graham

Benjamin Graham († 1976) gilt als Vater der fundamentalen Wertpapieranalyse. Gemeinsam mit David Dodd veröffentlichte er 1934 das Buch „Security Analysis“. Darauf geht die „Value“-Strategie (siehe S. 36) zurück. Sie sucht Aktien heraus, die – gemessen an bestimmten Kennzahlen – als günstig gelten.



tun – und zwar ohne dass das Risiko in gleichem Maße steigt. Sonst wäre es keine Kunst. Diese Strategien können auf ganz einfachen Eigenschaften beruhen, wie der Größe einer Aktiengesellschaft, oder auch komplexe Zusammenhänge berücksichtigen – etwa, indem sie mehrere betriebswirtschaftliche Unternehmensdaten in Betracht ziehen.

Wie können Privatanleger von diesen Strategien profitieren?

Ohne aufwendige eigene Recherche und den Kauf entsprechender Aktien ging das früher nicht. Später konnte man einen Fondsmanager dafür bezahlen, dass er diese Arbeit macht und einen Aktienkorb mit den jeweiligen Merkmalen zusammenstellt. Mittlerweile können Anleger die Strategien mit ETF ein-

facher und günstiger umsetzen. Diese Varianten werden als Smart-Beta-ETF oder Faktor-ETF bezeichnet. Dabei sind diese ETF zwar meist etwas teurer als ein klassischer MSCI-World-ETF, aber immer noch deutlich günstiger als aktiv gemanagte Fonds.

Woher weiß der ETF, welche Aktien in den Korb müssen?

Hinter einem ETF stecken meist keine Analysten, die verschiedene Aktien untersuchen und dann dem Fonds zuteilen. Stattdessen wählen sie nach festen Regeln Aktien für die entsprechenden Strategie-ETF aus. Etwa indem sie das gesamte Anlageuniversum der Größe nach aufteilen, systematisch die kleinsten Aktien auswählen und in diese investieren (siehe Grafik unten).

Vorteil: Die Anlegerin muss nicht darauf vertrauen, dass ein Fondsmanager die Strategie „in kleine Unternehmen investieren“ richtig umsetzt. Vielmehr setzt sie auf Methoden, die nach festen Regeln bestimmte Aktien auswählen.

Soll ich also mein ganzes Geld in Strategie-ETF investieren?

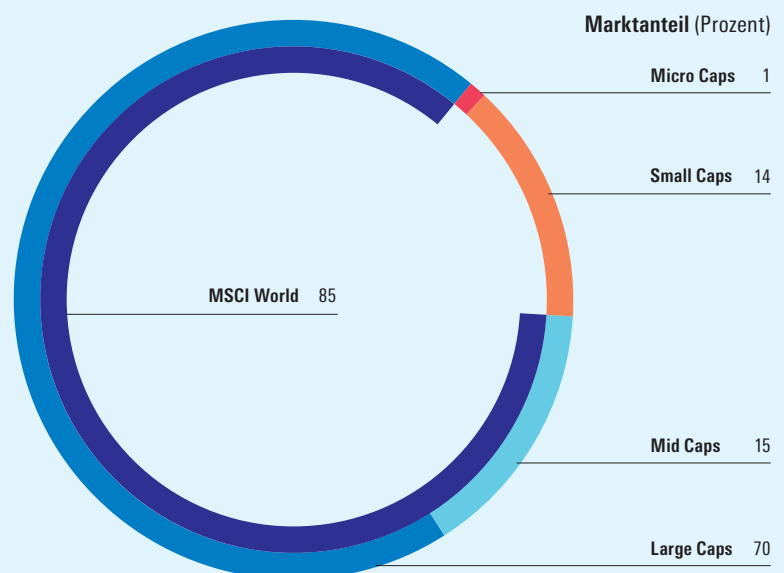
Wenn diese Strategien also höhere Renditen abwerfen – wieso dann nicht „all in“ gehen? Das größte Problem ist, dass einige Strategien zwar tatsächlich über längere Zeiträume besser laufen als der neutrale Markt – aber eben nicht ständig und verlässlich.

Es gibt bei fast jeder Strategie längere Durststrecken, während denen die Investition in einen klassischen Welt-ETF deutlich lukrativer

„Kleine“ fehlen im Hauptindex

Der Indexanbieter MSCI teilt jede Region oder jedes Land der Größe nach auf: Die Unternehmen, die 85 Prozent des Marktwertes der gesamten Region ausmachen, landen im Standardindex. Es fehlen sogenannte Small und Micro Caps, die die unteren 15 Prozent ausmachen. Für Micro Caps gibt es in Deutschland keine ETF.

Quellen: MSCI, Eigene Darstellung





Eugene F. Fama

Der US-Amerikaner studierte zunächst Romanistik, langweilte sich dabei nach eigenen Angaben aber und wandte sich der Ökonomie zu. Gemeinsam mit Kenneth French veröffentlichte er 1993 eine der meistzitierten Studien zu Anlagestrategien, oft das „Drei-Faktor-Modell“ genannt. 2013 erhielt er den Nobel-Gedächtnispreis für Wirtschaftswissenschaften.

gewesen wäre. Und diese renditeschwachen Phasen können durchaus zehn Jahre und länger dauern.

Nur wer in diesen Zeiten die Füße stillhält und seine Strategie weiter verfolgt, kann zu einem späteren Zeitpunkt eine eventuell höhere Rendite einfahren. Wechseln Anleger ihre Strategie in so einer Phase aber zwischen- drin immer wieder oder geben gleich ganz auf, fahren sie eine schlechtere Rendite ein.

Um durchzuhalten, muss man an „seine“ Strategie glauben. Dazu ist aber eine Beschäftigung mit der Thematik notwendig. Unser Beitrag soll dazu anregen, ohne dass wir allerdings sagen könnten, welche Strategie in Zukunft am besten laufen wird. Es spricht also viel dafür, weiter bequem in den breiten Markt zu investieren. Zumal Strategie-ETF stets die Komplexität des Portfolios erhöhen.

Wer einfache Anlagestrategien bevorzugt, fährt besser mit unserem Pantoffel-Portfolio (test.de/pantoffelportfolio).

Wie funktionieren diese Theorien nun konkret in der Praxis?

In der Theorie erzielen die Strategien zwar Überrenditen. Für die Praxis gibt es viele Hinweise darauf, dass Überrenditen – sofern vorhanden – deutlich schwächer ausgeprägt sind. Grund: Wollen Forscher in wissenschaftlichen Studien den reinen Effekt ihrer Strategie messen, simulieren sie Aktienkäufe, die zu ihrer Strategie passen. Aktien, die nicht in ihre Strategie passen, verkaufen sie „leer“, setzen also auf fallende Kurse.

In der Realität machen das ETF und andere Fonds aber nicht, sie kaufen nur die Aktien, die zu der entsprechenden Strategie passen.

Damit fällt schon einmal rund die Hälfte der möglichen Mehrrendite weg. Weitere Gründe, warum die Rendite kleiner ausfallen kann, erläutern wir im Kasten unten.

Und wie finde ich nun die richtige Strategie für mich?

Einen detaillierten Überblick über die Strategien geben wir ab S. 36 mit Vergleichskurven zur Standardanlage mit dem MSCI World. Ein Vergleich der Indexlinien alleine reicht meistens nicht, um zu sehen, wie die Indizes sich relativ zueinander entwickeln. Zusätzlich wird daher die Überrendite zum jeweiligen Zeitpunkt als weiße Fläche dargestellt. Nimmt die Überrendite von einem zum anderen Zeitpunkt ab, heißt das, man wäre mit dem Standard-Index besser gefahren. Wichtig zu wissen: Die wissenschaftlichen Untersuchungen

FOTO: CREATIVE COMMONS / BENGT NYMAN

Unser Rat

Typfrage klären. Wer sich um seine Geldanlage wenig kümmern möchte, braucht keine Strategie-ETF. Einfach einen „normalen“ Welt-ETF kaufen und entspannen.

Langfristig denken. Fortgeschrittene Anleger sollten nur in Strategien investieren, von denen sie überzeugt sind. Längere Durststrecken sind vorprogrammiert. Die müssen sie durchhalten.

Risiko begrenzen. Strategie-ETF sollten nur als Beimischungen zu einem weltweit anlegenden ETF-Portfolio genutzt werden.

Warum Strategien an Kraft verlieren

Selten funktioniert eine Strategie in der Praxis so gut wie in der wissenschaftlichen Theorie. Dass die Rendite in der Realität häufig geringer ausfällt als in Untersuchungen angenommen, kann diverse Gründe haben. Hier zeigen wir die vier wichtigsten auf. Wichtig: Die genannten Effekte variieren je nach Strategie, Aktienmarkt und Zeitraum.

1 Methoden der Untersuchungen lassen sich nicht umsetzen

In den wissenschaftlichen Untersuchungen werden Aktienkäufe in der

Vergangenheit simuliert. Dabei wird in die Aktien investiert, die das untersuchte Merkmal am stärksten aufweisen. Zusätzlich werden jene Aktien leerverkauft, die das entsprechende Merkmal am schwächsten aufweisen. Es wird also auf fallende Kurse dieser Aktien gesetzt. Die ausgewiesene Überrendite der Strategie bezieht sich also nicht allein auf den „neutralen“ Markt, sondern bezieht die Rendite aus Leerverkäufen mit ein.

In der Praxis ist der Leerverkauf für entsprechende Aktien oft nicht oder nur schwer möglich oder nicht sinnvoll. Es wird also nur in die Aktien

Harry Markowitz

Harry Markowitz gilt als Begründer der modernen Portfolio- und Kapitalmarkttheorie. Gemeinsam mit Merton Miller und William Sharp erhielt er 1990 den Nobel-Gedächtnispreis für Wirtschaftswissenschaften. Die gemeinsamen Arbeiten der drei Ökonomen bilden bis heute die Basis vieler Untersuchungen zum Thema Aktienrenditen.



wurden aus Datenbanken mit Kursen für Einzelaktien berechnet, wobei sehr lange Zeitreihen betrachtet werden. Für alle Strategien gibt es mittlerweile „fertige“ Indizes, die systematisch weltweit Aktien entsprechend der Strategien herausfiltern. Unsere Charts zeigen diese Strategie-Indizes mit den längstmöglichen Zeiträumen, für die uns Daten zur Verfügung stehen. Sechs gängige Strategien stellen wir genauer vor:

- Value, Seite 36.
- Small Cap, Seite 36.
- Momentum, Seite 37.
- Low Volatility, Seite 37.
- Dividenden, Seite 38.
- Quality, Seite 38.

Die entsprechenden ETF auf die Indizes finden Sie mit Finanztest-Bewertung in der Tabelle auf Seite 39.

Was können Anleger tun, die nicht nur auf eine Strategie setzen wollen?

Wer sich nicht festlegen möchte, kann seinem Portfolio verschiedene Strategie-ETF beimischen. Wir empfehlen, dass die Basisanlage in einen marktbreiten Welt-ETF 70 Prozent der Aktienanlage ausmachen sollte und die einzelnen Beimischungen 10 Prozent nicht übersteigen sollten.

Anleger haben auch die Möglichkeit, auf sogenannte „Multi-Faktor-ETF“ zu setzen, die verschiedene Strategien bündeln. Das befreit Anleger von der Aufgabe, sich aktiv für eine oder gleich mehrere Strategien zu entscheiden. So setzt etwa der iShares World Diversified Multiple-Factor (siehe S. 39) auf Aktien, die zu den Strategien Value, Quality, Momentum und Small Caps passen. Wobei Small Caps, also kleine Aktien, hier nur relativ ver-

standen werden, denn der Index bezieht sich auf das MSCI-World-Universum, in dem nur große und mittlere Unternehmen eine Rolle spielen.

Einige Multi-Faktor-ETF bewerten wir bereits: Über die letzten fünf Jahre brachte der Multi-Faktor-ETF von iShares rund 2 Prozent weniger Rendite im Jahr als ein iShares-ETF auf den MSCI World, ohne dass das Risiko geringer wäre. Das sorgt für eine Punktebewertung von recht mageren 3 Punkten in unserer Finanztest-Bewertung auf Seite 39. ■

Performance im Vergleich. Laufend aktualisierte Bewertungen zu 8000 Fonds und ETF finden Sie unter test.de/fonds. Viele Basisinformationen dort sind kostenlos, die Testergebnisse kostenpflichtig.

mit dem stark ausgeprägten Merkmal investiert. Dadurch geht im Schnitt rund die Hälfte des theoretischen Renditevorteils in der Realität verloren.

2 Vergangenheit wird auf die Zukunft übertragen

Um herauszufinden, welche Strategie gut funktioniert, werden für die Studien eine Vielzahl verschiedener Aktienmerkmale ausprobiert. Festgehalten wird, was mit den Daten aus der Vergangenheit besonders gut funktioniert hat. Aber nicht alles, was in der Vergangenheit gut funktioniert

hat, läuft in der Zukunft genauso gut. Wenn man von zu sehr auf die Vergangenheit optimierten Daten auf die Zukunft schließt, führt das zu einem Effekt, den man „overfitting“ nennt.

3 Wird die Strategie zu beliebt, geht die Rendite nach unten

Veröffentlichungen zu einer neu identifizierten Strategie können Auswirkungen auf die Rendite haben. Lesen etwa viele Anleger, dass sich kleine Aktiengesellschaften besser entwickeln als große, werden sie verstärkt in diese investieren. Das treibt die

Aktienkurse der entsprechenden Unternehmen nach oben und verringert so die mögliche zukünftige Rendite.

4 Die Kosten sind höher als in der Studie vorgesehen

Zwar berücksichtigen neuere wissenschaftliche Studien zu einer Strategie deren Handelskosten, sie schmälern jedoch immer die Erträge und können in der Realität auch mal höher ausfallen als theoretisch postuliert. Manche Strategien haben zum Beispiel ein viel größeres Handelsvolumen zur Folge als für einen Standard-ETF typisch.

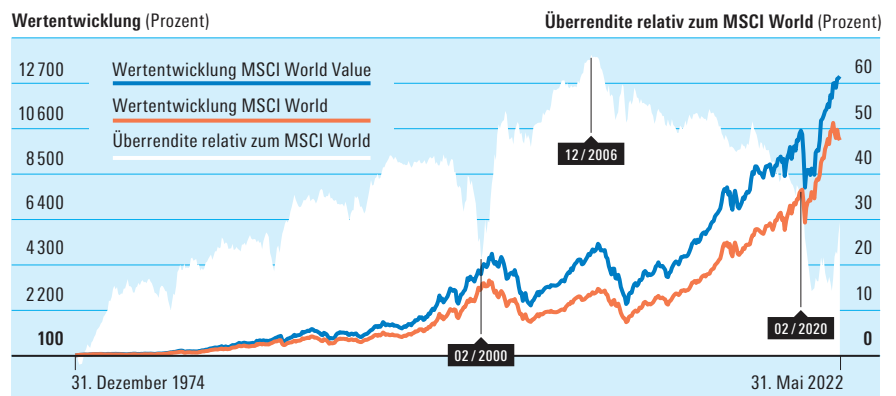
Value (Wert)

Value ist die älteste der hier vorgestellten Strategien. Value-Aktien werden als „günstige“ oder „unterbewertete“ Aktien oder auch „Substanzwerte“ bezeichnet. Für die Analyse von Value-Aktien werden die Unternehmensdaten betrachtet. Es werden Aktien gesucht, deren Aktienkurs im Vergleich zum Unternehmenswert gering ist. Eine klassische Möglichkeit, sie zu identifizieren, ist das Kurs-Buchwert-Verhältnis. Dabei wird der Börsenkurs einer Aktie dem Eigenkapital des Unternehmens pro Aktie gegenübergestellt. Manchmal werden auch mehrere Kennzahlen betrachtet.

Die Value-Strategie schwächelte während der Dot-Com-Blase vor 2000 und in der Corona-Krise. Nachdem die Strategie zwischen 1974 und 2007 stark „überperformt“ hatte, verlor sie vorübergehend an Stärke. Seit 2022 holt die Value-Strategie wieder etwas auf, wozu auch der Ukraine-Krieg beitragen dürfte.

Growth als Gegenspieler. Das Gegenteil von Value ist die Growth-Strategie, die auf „Wachstumswerte“ setzt. Sie haben ein „ungünstiges“ Kurs-Buchwert-Verhältnis, sind also „teure“ Aktien, bei denen ein großes Wachstum für die Zukunft erwartet wird. Sie liefen immer gut, wenn Value-Aktien schlecht laufen.

Finanztest-Kommentar. Nur für Überzeugungstäter: Mögliche Durststrecken mit schlechterer Rendite über sehr lange Zeiträume verlangen einen starken Glauben an die Strategie. Kritiker bemängeln, dass Value wichtige immaterielle Vermögenswerte wie Patente und Lizenzen nicht berücksichtigt.



Stand: 31. Mai 2022 | Quellen: Refinitiv und eigene Berechnungen

Small Cap (Größe)

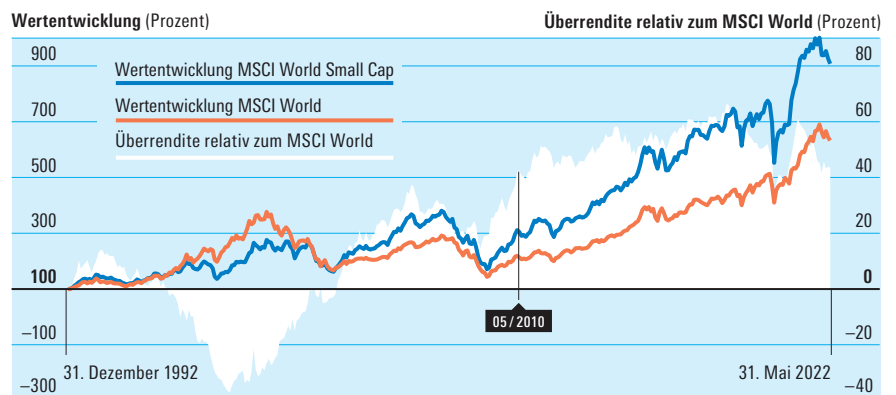
Als Small Caps bezeichnet man kleinere Aktiengesellschaften. In verschiedenen Auswertungen wurde gezeigt, dass die kleinen Aktiengesellschaften in der Vergangenheit höhere Renditen abgeworfen haben als große. Gängige Erklärung für die höhere Rendite: Kleine Unternehmen sind weniger gut handelbar als große.

Der Chart zeigt, dass die Small-Caps-Strategie gegenüber dem MSCI World in der Vergangenheit besser abgeschnitten hat. Allerdings gab es relativ lange Durststrecken – so gibt es etwa seit Mai 2010 zwar Schwankungen, aber keine Überrendite zum MSCI World.

Die Investition in Small Caps ist mit höherem Risiko verbunden. Gerade in schlechten Börsenphasen schwankt der Wert kleiner Aktien stärker als bei den Schwergewichten. Während der Corona-Krise sackte der MSCI World Small Cap deutlich stärker ab.

Studien zeigen, dass einige der anderen hier dargestellten Strategien bei den ganz kleinen Micro Caps (siehe S. 33) am besten funktionieren. Anleger können in diese Micro-Cap-Aktien aber nicht sinnvoll investieren, da es keinen einzigen ETF darauf gibt. Deshalb sind die Small Caps ein Kompromiss.

Finanztest-Kommentar. Auch wenn die Renditen der Small Caps nicht in jeder Phase überzeugen, eignet sich eine Beimischung. Im MSCI World-ETF sind keine „kleinen“ Unternehmen vertreten, sodass Anleger ihr Portfolio damit breiter aufstellen können. Eine Beimischung von 10 Prozent ist sinnvoll.



Stand: 31. Mai 2022 | Quellen: Refinitiv und eigene Berechnungen

Momentum (Trend)

Die Momentum-Strategie ist keine besonders ausgetüftelte Strategie – funktioniert in der Vergangenheit aber super. Bei der Strategie kaufen Anleger Aktien, deren Wert sich in den vergangenen sechs bis zwölf Monaten besonders gut entwickelt hat, und hoffen, dass diese weiter gut laufen.

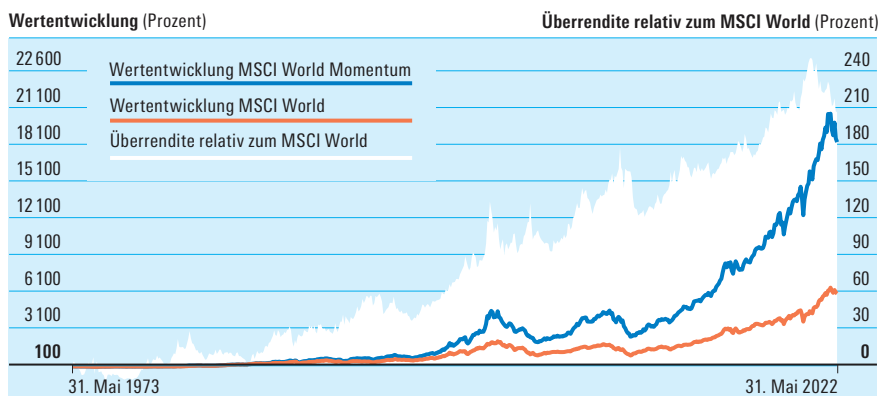
Die Wissenschaft tut sich schwer mit der Erklärung dieser „dummen“ Strategie, wie sich die Wissenschaftler French und Fama ausdrücken. Möglicherweise wählen trotzdem viele professionelle Anleger schlicht Titel, die gerade gut liefen. Nicht umsonst lautet eine Börsenweisheit: „The trend is your friend“ („Der Trend ist dein Freund“).

So einfach die Regel, so erfolgreich war sie. Die Überrendite bei ähnlichem Risiko gegenüber dem Markt ist in der Vergangenheit von allen Strategien am höchsten.

Wer seit den 70er-Jahren die Momentum-Strategie verfolgt hätte, könnte sich heute über eine Rendite freuen, die im Schnitt jedes Jahr 2,3 Prozent mehr einbrachte als der MSCI World.

Finanztest-Kommentar. Trotz Kritik aus dem akademischen Bereich in den letzten

Jahrzehnten ist Momentum die beeindruckendste Strategie. Sie erzielte sehr oft mehr Ertrag bei ähnlichem Risiko wie der breite Markt. Da unklar ist, ob das in der Zukunft so bleibt, sollten Anleger nicht nur auf diese Strategie setzen, aber als Beimischung könnte sie attraktiv sein.



Stand: 31. Mai 2022 Quellen: Refinitiv und eigene Berechnungen

Low Volatility (Geringe Volatilität)

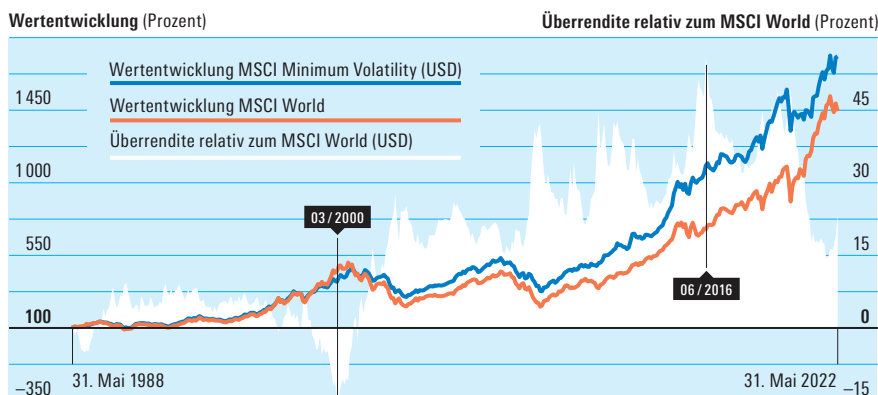
In der klassischen Variante werden für die Low-Volatility-Strategie Aktien mit besonders niedriger Volatilität ausgewählt. In der statistisch etwas anspruchsvolleren Variante wird ein Korb an Aktien gebildet, der in seiner Gesamtheit eine möglichst niedrige Volatilität hat. Die Welt-ETF auf dem deutschen Markt werden nach dieser Korb-Variante gebildet. Für US-Titel gibt es aber auch ETF, die wirklich Einzelaktien mit geringer Volatilität wählen.

Anleger, die mit einer Low-Volatility-Strategie eine deutlich sicherere Aktien-Strategie fahren wollen, wurden in der Vergangenheit leider nicht immer glücklich: Auch wenn die Strategie es tatsächlich schafft, weniger schwankungsanfällig zu sein, kann die Rendite vor allem in Erholungsphasen deutlich hinterherhinken. Wenn es schlecht läuft, ist das Rendite-Risiko-Verhältnis deshalb phasenweise schlechter als beim MSCI World.

Es gab aber auch Phasen, da lief es richtig gut: Vor allem in den 16 Jahren zwischen 2000 und 2016 konnten Anleger mit der Low-Volatility-Strategie eine deutliche Überrendite einfahren.

Seit der Corona-Krise ist jedoch viel von diesem Vorteil verloren gegangen.

Finanztest-Kommentar. Weniger Risiko heißt auch eine im Vergleich phasenweise deutlich schwächere Performance. Das Rendite-Risiko-Verhältnis kann dann durchaus auch über längere Zeiträume schlechter sein als beim MSCI World. Defensiv orientierte Anleger können die Strategie ihrem Portfolio beimischen.



Stand: 31. Mai 2022 Quellen: Refinitiv und eigene Berechnungen

Dividenden

Bei der Dividenden-Strategie wählt der Anleger Aktien aus, die eine hohe Dividendenrendite versprechen. Oft werden dazu weitere Bedingungen herangezogen, etwa, dass die Dividenden stetig gestiegen sein müssen oder die Dividendenrendite im Verhältnis zum Aktienkurs nicht nur deshalb so hoch sein darf, weil der Aktienkurs kürzlich eingebrochen ist.

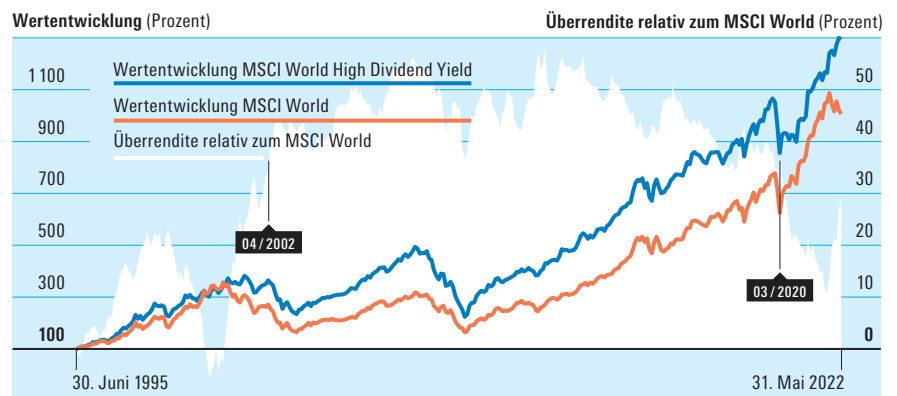
Wer ab der Jahrtausendwende auf die Dividenden-Strategie gesetzt hat, konnte sich lange über eine deutlich bessere Rendite freuen als bei einem MSCI-World-ETF.

Bis zur Corona-Krise trat die Dividenden-Strategie jedoch im Vergleich zum MSCI World 18 Jahre lang auf der Stelle – wenn auch unter Schwankungen. Während der Pandemie schnitten Dividenden-Indizes mehr als 20 Prozent schlechter ab als der Markt. Ein ungewöhnlicher Verlauf, da Dividenden-

Strategien in Crashes sonst meist besser liefen als der Markt. Seit Anfang 2022 holen Dividentitel im schwierigen Marktumfeld wieder auf.

Finanztest-Kommentar. Dividenden-Strategien sind ein Liebling des Fonds-Marketings, da sie sichere, regelmäßige

Ausschüttungen versprechen. Ob Dividenden-Strategien tatsächlich langfristig erfolgreicher sind als der Markt, ist jedoch fraglich. Aus unserer Sicht ist sie den anderen Strategien nicht überlegen. Anlegerinnen und Anleger, die von der Strategie überzeugt sind, können sie aber ihrem Welt-ETF beimischen.



Stand: 31. Mai 2022 Quellen: Refinitiv und eigene Berechnungen

Quality (Qualität)

Bei der Quality-Strategie geht es um die betriebswirtschaftliche Qualität der Aktien. Dazu werden unterschiedliche Unternehmenskennzahlen betrachtet, beim MSCI World Quality Index sind das zum Beispiel: Eigenkapitalrendite, stabiles Gewinnwachstum und der Verschuldungsgrad. Unternehmen, die bei diesen Merkmalen positiv abschneiden, werden in den Quality-Index aufgenommen.

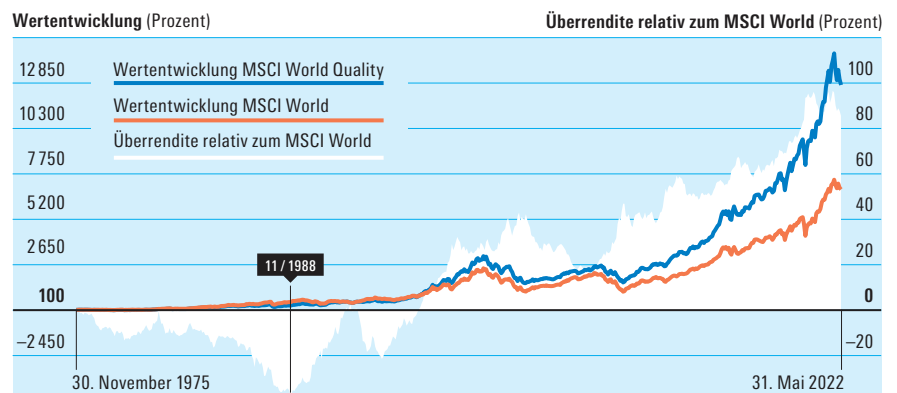
Die Strategie ist noch relativ jung. Vor allem, seit die Wirtschaftswissenschaftler French und Fama (siehe S. 34 und 39) Mitte der 2000er-Jahre den Effekt beschrieben haben, findet er viel Beachtung. Langfrist-Charts beruhen auf Rückberechnungen der Indexanbieter. In der Realität muss sich die Strategie erst noch langfristig beweisen.

Bei der Quality-Strategie sind die Kennzahlen am wenigsten einheitlich definiert. Jeder Index und ETF kann andere Kenn-

zahlen benutzen. Das macht die passende Auswahl für Anleger schwer.

Der Chart zeigt, dass es lange Zeit gar nicht gut für Investoren gelaufen wäre, die ihr Geld nach der Strategie angelegt hätten. Über die letzten 34 Jahre ist die Strategie aber besser gelaufen.

Finanztest-Kommentar. Aufgrund des jungen Alters der Strategie und der abgebildeten Indizes sollten Anleger auch hier nicht alles auf eine Karte setzen. Die Umsetzung der Strategie ist nicht einheitlich definiert. Anleger sollten die Quality-Strategien vergleichen und entsprechende ETF nur beimischen.



Stand: 31. Mai 2022 Quellen: Refinitiv und eigene Berechnungen

Kenneth French

Forschungsschwerpunkt des Ökonomen sind die Kapitalmärkte. Neben seinen Veröffentlichungen mit Eugene Fama zu Anlagestrategien („Fama-French-Dreifaktorenmodell“) ist er auch bekannt als Berater beim Fondsanbieter Dimensional.



Ausgewählte Strategie-ETF

Zu allen sechs vorgestellten Strategien gibt es ETF, die diese Strategien für eine weltweite Aktienanlage umsetzen. Die Finanztest-Bewertung bezieht sich auf die letzten fünf Jahre. Noch längere Zyklen mancher Strategien kann sie nicht erfassen. Deshalb können Anleger, die von einer Strategie überzeugt sind, auch bei schlechterer Bewertung auf sie setzen.

Fonds						
Anbieter / Marke	Nachgebildeter Index bzw. Fondsname	Isin	Risikoklasse (1–12)	Anlageerfolg	Fondskosten (% p. a.)	
Dividenden-Strategie						
Vanguard	FTSE All-World High Dividend Yield	Ⓐ ¹⁾	IE 00B 8GK DB1 0	7	●●●○○	0,29
VanEck	Morningstar Developed Markets Large Cap Dividend Leaders	Ⓐ	NL 001 168 359 4	7	●●●○○	0,38
iShares	Stoxx Global Select Dividend 100	Ⓐ	DE 000 A0F 5UH 1	7	●●○○○	0,46
Xtrackers	Stoxx Global Select Dividend 100	Ⓢ Ⓐ	LU 029 209 618 6	7	●●○○○	0,50
Low Volatility-Strategie						
Xtrackers	MSCI World Minimum Volatility (USD)	Ⓣ	IE 00B L25 JN5 8	6	●●●○○	0,25
iShares	MSCI World Minimum Volatility (USD)	Ⓣ ¹⁾	IE 00B 8FH GS1 4	6	●●●○○	0,30
Momentum-Strategie						
Xtrackers	MSCI World Momentum	Ⓣ	IE 00B L25 JP7 2	7	●●●●○	0,25
iShares	MSCI World Momentum	Ⓣ	IE 00B P3Q Z82 5	7	●●●●○	0,30
Quality-Strategie						
Xtrackers	MSCI World Sector Neutral Quality	Ⓣ	IE 00B L25 JL3 5	7	●●●●○	0,25
iShares	MSCI World Sector Neutral Quality	Ⓣ	IE 00B P3Q Z60 1	7	●●●●○	0,30
Small Cap-Strategie						
iShares	MSCI World Small Cap	Ⓣ	IE 00B F4R FH3 1	— ³⁾	1. Wahl ⁴⁾	0,35
SPDR	MSCI World Small Cap	Ⓣ	IE 00B CBJ G56 0	8	1. Wahl ⁴⁾	0,45
Value-Strategie						
Xtrackers	MSCI World Enhanced Value	Ⓣ	IE 00B L25 JM4 2	8	●●○○○	0,25
iShares	MSCI World Enhanced Value	Ⓣ ¹⁾	IE 00B P3Q ZB5 9	8	●●○○○	0,30
Multi-Strategie (Dividenden, Quality)						
Fidelity	Fidelity Global Quality Income	Ⓐ ¹⁾²⁾	IE 00B YXV GZ4 8	7	●●●●○	0,40
Lyxor	SG Global Quality Income	Ⓢ Ⓐ ¹⁾²⁾	LU 083 243 651 2	7	●●○○○	0,45
Multi-Strategie (Value, Momentum, Quality, Small Cap)						
iShares	MSCI World Diversified Multiple-Factor	Ⓣ ¹⁾	IE 00B Z0P KT8 3	7	●●●○○	0,50
Multi-Strategie (Value, Momentum, Quality, Small Cap, Low Volatility)						
HSBC	Strategie: Aktiv verwaltet (Multi-Faktor)	Ⓐ	IE 00B KZG B09 8	7	●●●○○	0,25
Invesco	GS Equity Factor Index World	Ⓢ Ⓣ	IE 00B FG1 RG6 1	7	●●●○○	0,55

Auswahl: Bewertete ETF der ausgewählten Strategien in den Fondsgruppen Aktien Welt und Aktien Small Cap Welt. Fondsvermögen mind. 50 Mio. Euro. Sortierung: Innerhalb der Strategie nach Bewertung und Kosten. Reihenfolge nach Anlageerfolg, Kosten und Alphabet.
 Ⓣ = Thesaurierender Fonds.
 Ⓐ = Ausschüttender Fonds.
 Ⓢ = Bildet Index synthetisch nach (Swaps).
 – = Entfällt.

Finanztest-Bewertung des Anlageerfolgs (Chance-Risiko-Verhältnis)

1. Wahl = Marktbreiter oder marktähnlicher ETF.
 ●●●●● = Besser als der Markt.
 ●●●●○ = Ähnlich wie der Markt.
 ●●●○○ = Etwas schlechter als der Markt.
 ●●○○○ = Merklich schlechter als der Markt.
 ●○○○○ = Erheblich schlechter als der Markt.
 1) Hat mehrere Anteilklassen.
 2) Bildet hauseigenen Index ab.

3) Berechnung der Risikoklasse nicht möglich, da die Kurshistorie nicht ausreichend lang ist.

4) Small-Cap-ETF gehören zur Gruppe Aktienfonds Small Cap Welt, die anderen ETF zur Gruppe Aktienfonds Welt. Der Anlageerfolg wird mit Bezug zur Fondsgruppe ermittelt.

Quellen: FWW, Refinitiv; eigene Erhebungen und Berechnungen.

Bewertungszeitraum: 5 Jahre.
Stand: 31. Mai 2022



Frag Finanztest

Zu manchen Finanztest-Themen erreichen uns besonders viele Fragen von Leserinnen und Lesern. Diesmal:

Wie ist das mit den Kosten bei ETF?

Viele unserer Leserinnen und Leser investieren in Fonds und ETF, also börsen-gehandelte Fonds, die einen Index nachbilden. Regelmäßig bringen wir Artikel über die besten Strategien, Kaufmöglichkeiten und Vor- und Nachteile dieser Anlagen. Dabei können wir leider nicht immer auf jeden Aspekt im Detail eingehen. Einige offene Fragen wollen wir im Folgenden klären.

Die ETF-Kosten wurden mir noch nie abgezogen. Wie werden die denn bezahlt?

Jeder Fonds zahlt seine Kosten selbst aus dem Fondsvermögen. Täglich werden dazu Rückstellungen gebildet. Somit sinkt der Wert der Anteile jeden Tag nach Abzug der Kosten ein wenig. Liegt der Wert eines ETF-Anteils bei 100 Euro und die Kosten liegen bei 0,2 Prozent pro Jahr, wären das 0,055 Cent pro Tag.

Deswegen merken Sie nicht, dass plötzlich Geld „weg“ ist, die Kosten gehen in den Kurschwankungen unter. Was alles zu den Kosten zählt und wie diese abgerechnet werden, steht in den Wertpapierinformationen zum jeweiligen ETF, die Sie im Internet finden.



FOTO: GETTY IMAGES

MSCI-World-ETF bilden alle denselben Index ab. Warum unterscheiden sich die Preise?

Relevant für den Anteilspreis eines ETF ist zum Beispiel, wann der ETF gestartet ist und zu welchem Preis. Der eine ETF kann 2001 einen Start-Anteilspreis von 100 Euro festgelegt haben, ein anderer 2003 einen Preis von einem bestimmten Prozentsatz des damaligen Indexwertes. Der lag dann vielleicht bei 55 Euro. Die Preise entwickeln sich auch dann unterschiedlich, wenn der eine ETF die Dividenden ausschüttet und der andere sie aber wieder anlegt. Auch die Währung des Fonds spielt eine Rolle.

Ich will keinen ETF, der Wertpapiere verleiht. Warum markieren Sie solche ETF nicht?

Viele ETF und manche aktive Fonds verleihen ihre Wertpapiere, um so eine bessere Performance zu erzielen. Sie bekommen dafür eine Leihgebühr, die auch den Anlegern zugutekommt. Marktteilnehmer leihen sich zum Beispiel Aktien, um sie direkt zu verkaufen. Sie hoffen, dass sie die Wertpapiere dann vor Ende der Leihfrist günstiger zurückkaufen.

Fonds müssen angeben, wenn sie ihre Wertpapiere verleihen. Sie dürfen diese Angabe in den Prospekten jedoch jederzeit ändern. Es gab schon ETF-Anbieter, die für ihre ETF die Wertpapierleihe ausgeschlossen haben, um sie ein paar Jahre später wieder zuzulassen. Die Information bringt Anlegern somit wenig, daher erfassen wir sie auch nicht. Uns ist zudem aktuell kein ETF-Anbieter bekannt, der das Verleihen von Wertpapieren für seine Produkte ausschließt.

Das Risiko, das durch die Wertpapierleihe für den Kunden besteht, halten wir für sehr gering, da der jeweilige Leihgeber stets Sicherheiten hinterlegen muss.

Kommen Erträge aus einer Leihe Anlegern zugute und ist das in der Rendite enthalten?

Ja, unsere Fondsrenditen werden anhand der Nettoinventarwerte der Fonds berechnet. Eventuelle Ausschüttungen werden dabei rechnerisch reinvestiert. In den Nettoinventarwerten stecken alle Kosten und Erträge, auch solche aus Wertpapierleihe.

Für Fonds, die den europäischen Fondsrichtlinien entsprechen – und das tun alle ETF – wurde festgelegt, dass die Leihträge dem Fondsvermögen zufließen müssen. Die Fondsanbieter dürfen lediglich die damit verbundenen Kosten abziehen.

Ich hatte einen „1. Wahl“-ETF gekauft. Nun ist er aus Ihrer Tabelle gefallen. Verkaufen?

Nein. Dass ein ETF nicht mehr in unseren Hefttabellen auftaucht, muss nicht heißen, dass er nicht mehr empfehlenswert ist. Das Verschwinden kann mehrere Gründe haben. Wenn der ETF etwa eine neue Indexvariante wählt, die nachhaltige Aspekte berücksichtigt, rutscht er in die Rubrik „Nachhaltige marktähnliche ETF“, von denen wir in den meisten Kategorien nur die drei besten ETF abdrucken.

Grundsätzlich gilt: Aktuell haben wir über 800 „1. Wahl“-ETF in unserer Datenbank, so dass wir nicht alle in Finanztest abdrucken können. Unter test.de/fonds können Sie jederzeit prüfen, ob Ihr ETF noch „1. Wahl“ ist.

Die Rendite, die mir angezeigt wird, weicht von der Angabe in Ihrer Tabelle ab. Warum?

Dass die Rendite Ihrer Fondsanlage von der bei uns abgedruckten Rendite abweicht, kann verschiedene Gründe haben. Wir berechnen zum Beispiel die Wertentwicklung immer zum Monatsende. Sie haben den Fonds aber möglicherweise an einem anderen Tag gekauft. Zudem berücksichtigen wir es, wenn Dividenden ausgeschüttet wurden. In vielen Bankreports bleiben diese Ausschüttungen außen vor.

Beachten Sie außerdem stets, dass unsere Angaben einen bestimmten Stichtag haben. Von diesem Tag bis zum Erscheinen der jeweiligen Finanztest-Ausgabe vergehen in der Regel sechs Wochen. Online sind die Daten bereits nach vier Wochen aktualisiert. Da wir laufend die Daten von deutlich mehr als 20 000 Fonds analysieren, ist dieser Zeitversatz unvermeidlich.

Eine weitere mögliche Erklärung könnte sein, dass Ihr Fonds in US-Dollar notiert. Wir berechnen Renditen aber immer in Euro und rechnen am Stichtag zum jeweiligen Wechselkurs um.

Die Zusammensetzung meines Fonds wurde stark verändert. Darf der Anbieter das tun?

Meistens ja. Bei ETF ist das zwar unüblich, aber es kam schon vor, dass Anbieter einen Taiwan-ETF zu einem ETF für internationale Tech-Werte gemacht haben. Bei ETF ist die Anlagestrategie meist durch die Benennung eines nachzubildenden Index klar definiert. Letzterer kann aber ausgetauscht werden.

Selbst bei wichtigen Änderungen der Anlagestrategie reicht es meist, die Anleger vorher einfach zu informieren. Anleger dürfen dann kostenlos ihre Fondsanteile zurückgeben. Mehr Rechte haben sie bei solchen „Prospektänderungen“ nicht.

Aktiv gemanagte Fonds haben in der Regel größere Freiheiten beim Investieren und Umschichten. Manche Anlagestrategien erfordern sogar, dass das Fondsvermögen gegebenenfalls komplett und schnell ausgetauscht werden kann, wie zum Beispiel Momentum-Strategien (siehe S. 37). Diese setzen auf die Gewinner der letzten Monate und tauschen die Aktien in ihren Fonds oft aus.

Wie frei ein Fonds investieren kann, hängt auch davon ab, wie eng der Prospekt die erlaubten Anlagen definiert. Aber auch hier ist nichts in Stein gemeißelt: Jeder Fonds kann seinen Prospekt und die Anlagepolitik nach Belieben ändern, um eine ganz neue Strategie zu verfolgen.

Manche Fondsanbieter geben klar an, in welche Länder, Anlageklassen, Branchen und Währungen ihr Fonds anlegen darf. Die Verwahrstelle des Fonds muss dann die Einhaltung solcher Anlagegrenzen kontrollieren.

Andere Anbieter geben dem Fonds aber viel mehr Freiheiten als für die Anlagestrategie nötig. Hier können Anleger nie sicher sein, wie der Fonds anlegen wird – und müssen dem Manager vollständig vertrauen.

Mein ETF macht Ausschüttungen in US-Dollar. Wie wird das in Euro umgerechnet?

Die Umrechnung von US-Dollar in Euro nimmt Ihre Depotbank vor. Sie kann auch einen Aufschlag auf die Währungswechselkurse nehmen – 0,25 bis 0,5 Prozent sind üblich. Die Kosteninformationen dazu finden Sie in der Regel auch online bei Ihrer Bank.

Was ist besser: Dass ein Fonds „1. Wahl“ ist – oder dass er 5 Punkte hat?

Dabei handelt es sich um zwei unterschiedliche Bewertungsansätze: Die Punkte-Bewertung mit ihren 1 bis 5 Punkten stützt sich auf die Wertentwicklung der vergangenen fünf Jahre. Der „1. Wahl“-Ansatz hingegen schaut in die Zukunft.

Die Punkte-Bewertung kann dabei helfen, Fonds zu finden, die auch zukünftig Erfolg versprechen. Aber wer in der Vergangenheit vorn lag, muss nicht der Gewinner der Zukunft sein. Wer sich für einen aktiv verwalteten Fonds entschieden hat, muss die Marktentwicklung also regelmäßig beobachten und sein Portfolio gegebenenfalls anpassen. Das will nicht jeder.

Bei breit streuenden, passiven Fonds („1. Wahl“-ETF), weiß man indes, dass sie mit hoher Wahrscheinlichkeit auch in Zukunft zu

den besten Fonds der Gruppe gehören werden – ohne zwingend die allerbesten zu sein. Deshalb sind sie „1. Wahl“.

Was bedeutet es, wenn bei einem ETF als Nachbildungsmethode „Optimiert“ steht?

ETF haben diverse Möglichkeiten, den Index abzubilden, der ihnen zugrunde liegt. „Physisch replizierende“ ETF halten tatsächlich die Aktien eines Index. Und zwar fast alle, wenn es sich um einen „vollreplizierenden“ ETF handelt. Optimierende ETF erlauben sich etwas mehr Freiheiten bei der Auswahl der Aktien, aber immer mit der Vorgabe, trotzdem nah an der Indexperformance zu bleiben.

Die Grenzen sind dabei fließend. Ein vollreplizierender Dax-ETF sollte alle 40 Titel halten. Ein MSCI World ETF gilt auch dann als vollreplizierend, wenn er ein paar weniger als die 1540 Aktien des Index hält.

Was bedeutet der Hinweis „Begrenzt Mittelzuflüsse (soft closing)“ in Ihrer Datenbank?

Wenn Sie in unseren Erläuterungen zu einem Fonds den Hinweis auf ein Softclosing finden, heißt das, dass die Fondsgesellschaft die Annahme von Anlegergeld in irgendeiner Form beschränkt hat. Etwa, indem die Höhe der Anlagesumme begrenzt wird oder Neukunden nur noch eine bestimmte Menge Fondsanteile kaufen dürfen. Das Fondsmanagement will auf diese Weise gewährleisten, dass Geld entsprechend der Anlagestrategie angelegt werden kann. Wird ein Fonds nämlich zu groß, kann das die Anlagestrategie konterkarieren.

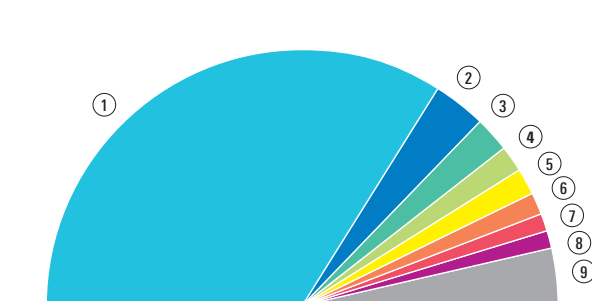
Wieso raten Sie zu „dummen“ ETF? Aktive Manager können Crashes besser vorhersehen.

Das klingt zwar plausibel, gelingt aber in der Realität so gut wie nie. Auch Fondsmanager

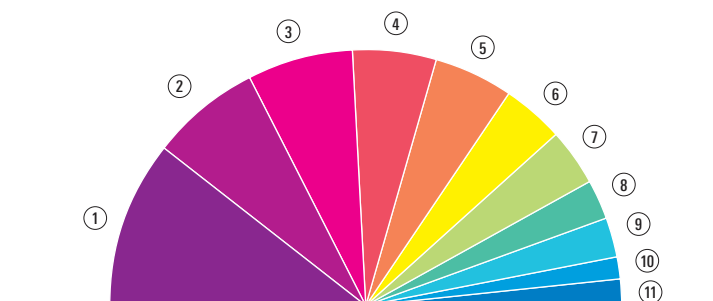
Ist der Anteil an US-Aktien im MSCI World nicht zu hoch?

Wir empfehlen den MSCI World als Grundbaustein für das Pantoffel-Portfolio, weil er eine wirklich einfache Möglichkeit darstellt, sinnvoll zu investieren. Auch im MSCI World wird es immer wieder Phasen geben, in denen bestimmte Länder oder Titel einen großen Teil des Index ausmachen. Versuche, aktiv gegenzusteuern, haben in der Vergangenheit selten zu besseren Ergebnissen geführt – aber stets zu mehr Aufwand.

Vor diesem Hintergrund sind marktkapitalisierungsgewichtete Indizes wie der MSCI World (und ETF darauf) sinnvoll – sie gehen nicht von bestimmten Annahmen aus, sondern bilden lediglich passiv den Markt ab. Anleger nehmen auf diese Weise zwar alle Hochs und Tiefs mit, fahren damit aber dennoch meist besser als beim Versuch, ihre eigenen Prognosen und Marktbeurteilungen in die Geldanlage einfließen zu lassen.



Länder (Prozent)		
① USA	68,3	④ Kanada 3,7
② Japan	6,2	⑤ Frankreich 3,2
③ Großbritannien 4,4	⑥ Schweiz 2,8	⑦ Deutschland 2,3
		⑧ Australien 2,3
		⑨ Andere 6,8



Branchen (Prozent)		
① Informationstechnologie 21,4	④ Konsumgüter, zyklisch 10,7	⑧ Energie 5,2
② Finanzen 13,9	⑤ Industrie 9,9	⑨ Rohstoffe / Materialien 4,7
③ Gesundheit 13,4	⑥ Kommunikation 7,5	⑩ Versorger 3,2
	⑦ Konsumgüter, Basis 7,4	⑪ Immobilien 2,8

Quellen: Rimes, eigene Berechnungen Stand: 31. Mai 2022

können nicht in die Zukunft schauen, wissen also nicht, welche Aktien schlecht laufen werden oder zu welchem Zeitpunkt man Aktien verkaufen oder zurückkaufen sollte.

Den meisten Fondsmanagern gelingt es auch nicht, den Markt über einen längeren Zeitraum hinweg zu schlagen. Sowohl theoretische Überlegungen als auch praktische Erfahrungen und Analysen zeigen: Kostengünstige, breit aufgestellte ETF sind eine schlaue und einfache Anlage. Sie landen fast immer unter den Top-Fonds.

Wieso gibt es keine Portfolio-Empfehlungen als Entscheidungshilfe für die Leser?

Unsere Portfolio-Empfehlung finden Sie unter test.de/pantoffelportfolio. Sie gilt aber langfristig und ist somit für Anlegerinnen und Anleger einfach umzusetzen. Wir halten es für falsch, alle zwei Monate neue Empfeh-

lungen abzugeben – in der Hoffnung, Trends zu erwischen. Häufiges Handeln zählt zu den klassischen Anlagefehlern, die am Ende zu weniger Rendite führen. Das Pantoffel-Portfolio mischt Welt-ETF und Tagesgeld je nach Risikoneigung zu 25:75 (defensiv), 50:50 (ausgewogen) oder 75:25 (offensiv). Wenn sich die Kurse stark verändert haben und die Mischung nicht mehr stimmt, passen Sie diese wieder an. Mehr brauchen Sie nicht.

Sie hatten von Staatsanleihen-ETF als Sicherheitsbaustein abgeraten. Gilt dies noch?

Es stimmt, dass wir in früheren Jahren für das Pantoffel-Portfolio eher Tagesgeld als Sicherheitsbaustein empfohlen haben. Grund: Die Zinsen waren negativ, sodass sich Rentenfonds nicht lohnten, bei einem Zinsanstieg drohten zudem Verluste. Nun sind die Zinsen am Anleihenmarkt gestiegen und die Aus-

sichten sind besser. Wer langfristig anlegt und bei seinen Renten-ETF ein weiteres zwischenzeitliches Minus verträgt, kann weiter oder wieder auf Rentenfonds setzen. Wie sich Rentenfonds entwickeln könnten, zeigen wir für verschiedene Zins-Szenarien online unter: test.de/rentenfonds

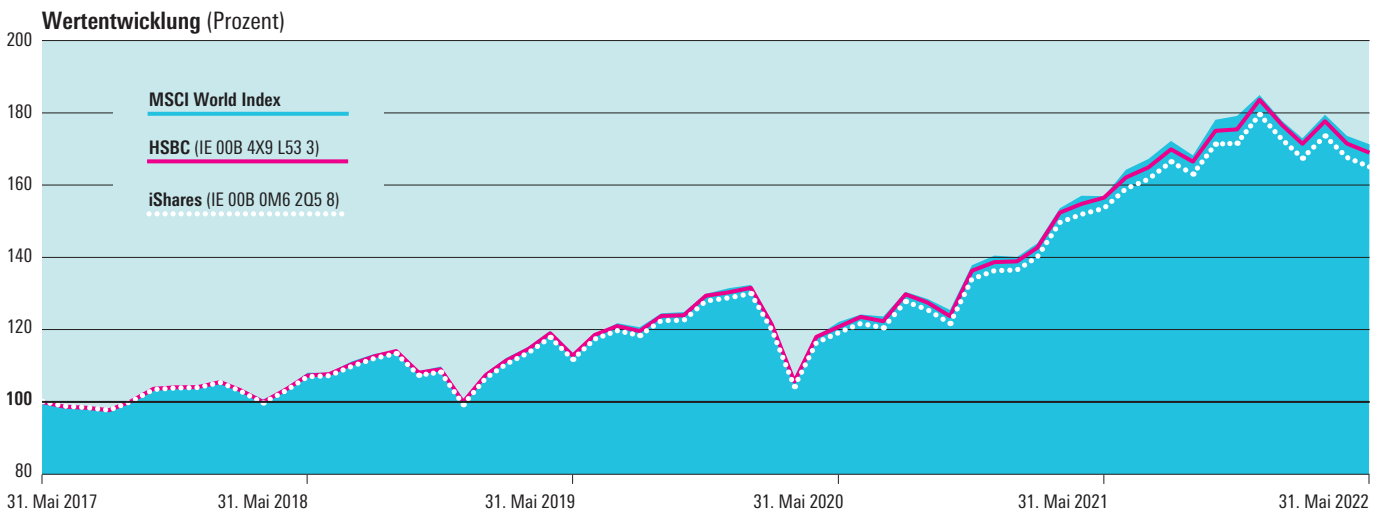
Kann ich statt Tagesgeld auch eine abbezahlte Immobilie als Sicherheitsbaustein nehmen?

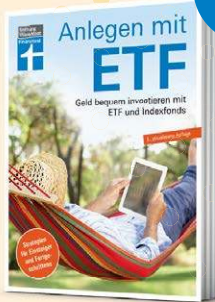
In einem Pantoffel-Portfolio sind Immobilien keine Alternative zu liquiden, sicheren Anlagen. Liquidität ist wichtig, weil bei unserer Anlagestrategie hin und wieder durch Umschichten die Ausgangsgewichtung der Bausteine wieder hergestellt werden muss. Da muss man schnell an sein Geld kommen. Wer Immobilien besitzt oder hohe Pensionsansprüche hat, kann sein Pantoffel-Portfolio ruhig etwas offensiver ausrichten. ■

Woran erkenne ich, ob mein ETF seinen Index gut abbildet?

Aus unseren Untersuchungen und Beobachtungen können wir ableiten, dass Standard-Indizes wie MSCI World oder Dax von ETF sehr gut abgebildet werden. Einen ersten Eindruck gibt unsere Fondsdatenbank (test.de/fonds). Dort wird zum Vergleich auch der Referenzindex der Fondsgruppe abgebildet. Es kann vorkommen, dass einzelne ETF in der Vergangenheit etwas besser waren als andere ETF auf den gleichen

Index (siehe Beispiel der ETF von HSBC und iShares auf den MSCI World in der Grafik). Das liegt dann meist an besserer Optimierung der Quellensteuer im Fonds, niedrigeren Kosten oder zusätzlichen Erträgen durch Wertpapierleihe. Wer möchte, wählt also den ETF, der über 1, 3 und 5 Jahre ein bisschen besser lief als andere ETF auf den gleichen Index. Es gibt aber keine Garantie, dass der gewählte ETF auch in Zukunft besser läuft.





Neu

ETF sind ideal für Vermögensaufbau und Altersvorsorge. Das Buch zeigt auch Börsenanfängern, wie sie geeignete ETF finden, welche Strategien vielversprechend sind und wovon sie besser die Finger lassen. Auch Smartphonebroker werden unter die Lupe genommen und es werden Empfehlungen gegeben für ethisch verantwortungsvolles Anlegen mit nachhaltigen ETF.

3., aktualisierte Auflage
176 Seiten | Softcover
16,5 x 21,5 cm

22,90 €

Für Abonnenten: 18,99 €

E-Book: 18,99 €

Best.-Nr. 2070788



Wie funktionieren die Onlinebroker Trade Republic und Scalable Capital? Welche Unterschiede gibt es und wie sicher sind die Anbieter? Erfahren Sie in diesem Buch, wie Sie mithilfe der Neo-Broker einfach Sparpläne anlegen, und erhalten Sie strategische Tipps sowie das finanztheoretische Hintergrundwissen von Finanztest, um an der Börse erfolgreich zu sein.

176 Seiten | Softcover
16,5 x 21,5 cm

19,90 €

Für Abonnenten: 15,99 €

E-Book: 14,99 €

Best.-Nr. 2056569



Neu

Unverzichtbar für Berufseinsteiger, die ihre Lebensplanung auf sichere Füße stellen wollen: Wie viel steht monatlich zur Verfügung, wie sehen die Berufsperspektiven aus, wie viel Risiko kann getragen werden? Das Buch führt auch Finanzlaien Schritt für Schritt mit Musterportfolios und Beispielrechnungen zu einer effektiven Anlagestrategie.

160 Seiten | Softcover
16,5 x 21,5 cm

19,90 €

Für Abonnenten: 15,99 €

E-Book: 14,99 €

Best.-Nr. 2070227



Neu
ab 23.08.

Marktführer und zuverlässiger Begleiter mit aktuellen Immobilienpreisen, Kreditkonditionen und Finanzierungskonzepten sowie Checklisten, Musterrechnungen und konkreten Planungshilfen. Informative Grafiken und viele Fotos sorgen für gute Lesbarkeit. Mit detaillierten Infos zu Nachhaltigkeit von Baustoffen sowie Förderprogrammen von KfW und BAFA.

7., aktualisierte Auflage
416 Seiten | Hardcover
20,1 x 25,6 cm

49,90 €

Für Abonnenten: 42,99 €

E-Book: 42,99 €

Best.-Nr. 2070789



Das Buch führt durch alle wichtigen Finanzierungs-Schritte, ob Erstfinanzierung, Modernisierung oder Anschlussfinanzierung. Die seit 2021 gültigen Förderungen von BAFA und KfW werden erläutert und Möglichkeiten von Volltilgendarlehen über Sondertilgungen bis zu Versicherungslösungen beleuchtet. Mit Immobilien-Glossar und Checklisten.

6., aktualisierte Auflage
208 Seiten | Softcover
16,5 x 21,5 cm

19,90 €

Für Abonnenten: 15,99 €

E-Book: 14,99 €

Best.-Nr. 2001086



Im Smart Home ist vom Heizungsthermostat bis zum voll automatisierten Haus alles möglich. Das Buch gibt einen Überblick über die aktuellen Systeme am Markt und informiert über den Schutz der Privatsphäre. Nutzen Sie die Fallbeispiele und Checklisten, um die Kosten sowie den Zeit- und Arbeitsaufwand für Ihr eigenes intelligentes Zuhause zu planen.

320 Seiten | Hardcover
20,1 x 25,6 cm

39,90 €

Für Abonnenten: 33,99 €

E-Book: 33,99 €

Best.-Nr. 2052167



Der unverzichtbare Ratgeber unterstützt mit Checklisten bei der Erstbesichtigung und einer systematischen Gebäude-diagnose zu Zustand und Wert einer Immobilie. Ein Zeit- und Kostenfahrplan sowie Fallbeispiele aus der Praxis helfen nicht nur bei der Suche eines geeigneten Objektes, sondern auch bei der Erstellung des Kaufvertrages und der Finanzierung.

2., aktualisierte Auflage
240 Seiten | Hardcover
20,1 x 25,6 cm

39,90 €

Für Abonnenten: 33,99 €

E-Book: 33,99 €

Best.-Nr. 2056570



Neu
ab 23.08.

In Zeiten niedriger Zinsen werden Immobilien als Geldanlage immer interessanter. Immobilienkäufer erhalten hier Tipps, worauf sie achten müssen, wenn sie ein Haus oder eine Wohnung als krisensichere Kapitalanlage oder zur Altersvorsorge kaufen. Das Buch beleuchtet Vor- und Nachteile und erklärt leicht verständlich, wann eine Immobilieninvestition sinnvoll ist. Mit vielen Rechenbeispielen!

2., aktualisierte Auflage
160 Seiten | Softcover
16,5 x 21,5 cm

22,90 €

Für Abonnenten: 19,99 €

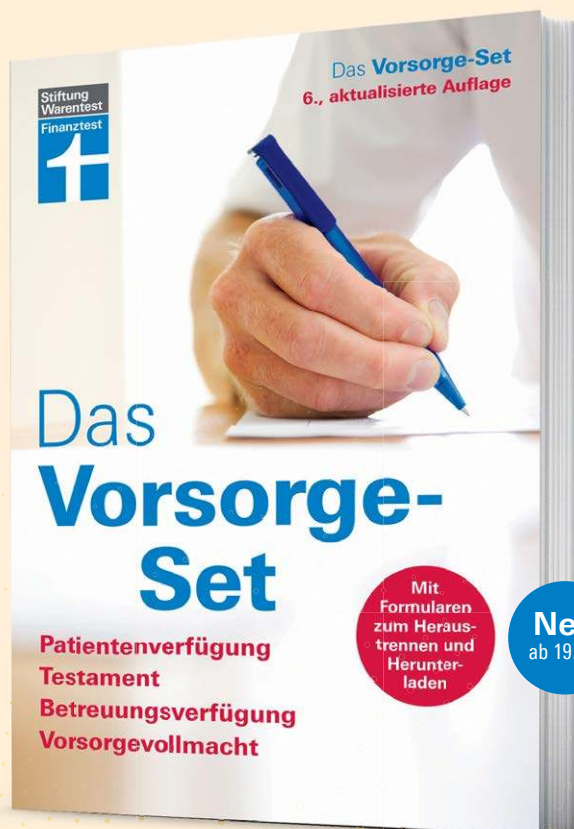
E-Book: 19,99 €

Best.-Nr. 2080829

Mit dem kostenlosen Newsletter immer aktuell informiert. Jetzt abonnieren: test.de/newsletter

*Versandkosten innerhalb Deutschlands betragen bei einem Bestellwert bis 10,00 € -> 2,50 €, ab 10,00 € -> 3,00 €. Kosten mehr.

Wir liefern Ihre Wunschtitel schnellstens gegen Rechnung. Aufgrund der aktuellen Situation kann es zu Verzögerungen bei der Lieferung kommen. Die Abonnenten-Vorteile gelten nicht für Mini-Abo-Kunden und Probe-Abonnenten.



Regeln Sie alles, was wichtig ist

Alle Formulare, falls Sie einmal nicht mehr selbst für sich sorgen können: Patienten- und Betreuungsverfügung sowie Vorsorgevollmacht zum Heraustrennen oder online Ausfüllen. In diesem Buch finden Sie die Erklärungen dazu, Wichtiges zu Finanzen und wann Sie zum Notar müssen. Jetzt neu mit dem Urteil zur Sterbehilfe und Regelungen bei der Organspende.

6., aktualisierte Auflage
144 Seiten | Softcover
21,0 x 29,7 cm
16,90 €
E-Book: 13,99 €
Best.-Nr. 2080827

Online mehr erfahren und bestellen:
test.de/buch

Oder telefonisch sichern:

030/3 46 46 50 82

Mo. – Fr. 7.30 – 20 Uhr, Sa. 9 – 14 Uhr.



Angehörige entlasten, Streit vorbeugen, Steuern sparen – regeln Sie Ihren Nachlass frühzeitig. Das Set zeigt übersichtlich und mit Mustertexten, wie Sie in zehn Schritten ein Testament verfassen. Dazu Formulare zum Heraustrennen und Herunterladen für den Vermögensüberblick, Ihren digitalen Nachlass und Ihre persönliche Bestattungsverfügung.

4., aktualisierte Auflage
144 Seiten | Softcover
21,0 x 29,7 cm
14,90 €
E-Book: 11,99 €
Best.-Nr. 1519727



Unsere Experten geben einen Überblick über die wichtigsten Schritte im Pflegefall und helfen bei der Organisation einer guten Pflege. Mit den Neuerungen der Pflege-Reform 2021, wie die Erhöhung der Pflegegeldbeträge und Informationen zur Entlastung Angehöriger durch neue Regelungen zum Elternunterhalt. Alle Formulare zum Heraustrennen und Herunterladen.

2., aktualisierte Auflage
144 Seiten | Softcover
21,0 x 29,7 cm
16,90 €
E-Book: 13,99 €
Best.-Nr. 2070787



Mit der Patientenverfügung stellen Sie eine Behandlung nach Ihren Wünschen sicher, falls Sie nicht mehr selbst entscheiden können. Das Buch zeigt anhand von Experten-Interviews, worauf es ankommt, und liefert eine Anleitung für das Formular, das Sie online ausfüllen können. Weitere Themen: Versorgung am Lebensende, Sterbehilfe und Organspende.

144 Seiten | Softcover
16,5 x 21,5 cm
14,90 €
Für Abonnenten: 11,99 €
E-Book: 11,99 €
Best.-Nr. 1993347



Einfach und anhand von Praxisbeispielen beantwortet unser Ratgeber alle Fragen, die Angehörige zu Beginn und während einer Betreuung haben. Er hilft bei Problemen und gibt einen Überblick über die Aufgaben von Betreuern wie Gesundheitsfürsorge, Finanzen, Vertretung gegenüber Behörden. Die Neuerungen im Betreuungsrecht ab 2023 sind berücksichtigt.

176 Seiten | Softcover
16,5 x 21,5 cm
19,90 €
Für Abonnenten: 15,99 €
E-Book: 14,99 €
Best.-Nr. 2056567

Ihre Lieferung ist kostenfrei bereits ab 10,- € Bestellwert

Dies ist ein Angebot der Stiftung Warentest, Vorstand Hubertus Primus, Lützowplatz 19 – 23, 10785 Berlin, Telefon: 030/3 46 50 80, E-Mail: email@stiftung-warentest.de. Beschwerden richten Sie bitte an Stiftung Warentest, Kundenservice, 20080 Hamburg, Tel.: 030/3 46 46 50 80, Fax: 040/3 78 45 56 57, E-Mail: stiftung-warentest@gmx.de.
Alle Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht finden Sie auf Seite 97.

© Stiftung Warentest 2023
Nur zur persönlichen Nutzung. Keine Weitergabe.

Bauen und Wohnen in Kürze

Solarstrom verschwendet

Haushalte, die eine Photovoltaikanlage installieren, verbrauchen anschließend im Schnitt mehr Strom. Das zeigt eine Studie des Instituts für ökologische Wirtschaftsforschung (IÖW). Der höhere Eigenverbrauch gehe meist mit einem höheren Strombezug aus dem Netz einher, so die Forschenden.

Energieberatung gratis

Energieberater sind derzeit sehr gefragt. Deshalb gibt es jetzt ein neues Angebot der Verbraucherzentrale Nordrhein-Westfalen. Von Montag bis Donnerstag bietet sie täglich zwei kostenlose Onlineberatungen an. Themen sind Wärmepumpen, Heizungstausch, Photovoltaikanlagen und energetische Sanierung. Termine gibt es unter: verbraucherzentrale.nrw/energie-kompakt



Miete für Rauchmelder

Vermieter dürfen die Miete für Rauchmelder nicht als Betriebskosten auf Mieter umlegen. Das entschied der Bundesgerichtshof (Az. VIII ZR 379/20). Anschaffungskosten für Betriebsmittel seien laut Gesetz keine Betriebskosten, sondern vom Vermieter zu tragen. Das könnten diese nicht umgehen, indem sie Rauchmelder mieten statt kaufen und ihre Miete dann in Rechnung stellen.



Gaskrise

Haushalte vorerst geschützt

Weil Russland immer weniger Gas liefert, wurde zum ersten Mal die zweite Stufe des Notfallplans ausgerufen.

Seit Mitte Juni drosselt Russlands staatlicher Energiekonzern Gazprom die Erdgaslieferungen nach Deutschland. Was bedeutet das für Haushalte? Dürfen Versorger jetzt die höheren Preise an Verbraucher weiterreichen?

Notfallplan Gas. Die Situation hat das Bundeswirtschaftsministerium als erhebliche Verschlechterung und Störung der Gasversorgungslage bewertet. Ende Juni hat es deswegen die Alarmstufe ausgerufen. Sie ist die zweite von drei Stufen des Notfallplans Gas:

■ **Frühwarnstufe.** Diese Stufe hatte das Bundeswirtschaftsministerium bereits Ende März ausgerufen. Als eine Art Vorwarnstufe kündigt sie an, dass es zu einer erheblichen Verschlechterung der Versorgung kommen könnte.

■ **Alarmstufe.** Sie greift, wenn es bereits zu Lieferengpässen gekommen ist, der Markt aber noch in der Lage ist, die Störung allein zu bewältigen.

■ **Notfallstufe.** Ab hier regelt der Staat die Versorgung über die Bundesnetzagentur. Sollte diese dritte und letzte Stufe ausgerufen werden, dürften Kürzungen der Versorgung zunächst vor allem die Industrie betreffen. Die privaten Haushalte – auf deren Konto 31 Prozent des Gasverbrauchs gehen – gehören zu den geschützten Kunden.

Preiserhöhung. Grundsätzlich kann die Preisbindung während der Alarmstufe aufgehoben werden, auch für Kunden, deren Vertrag eine Preisgarantie hat. Das regelt Paragraph 24 des Gesetzes zur Sicherung der Energieversorgung (EnSiG). Gut zu wissen: Die Alarmstufe allein reicht dafür noch nicht. Zusätzlich muss die Bundesnetzagentur eine erhebliche, stetige Reduzierung der Gesamtgasimportmenge nach Deutschland feststellen und dies im Bundesanzeiger veröffentlichen. Dies war zu Redaktionsschluss nicht der Fall.

Frage an die Redaktion

Info über Heizkosten bezahlen?

Mein Vermieter will künftig rund 9 Euro pro Jahr von mir für eine Monatsinformation per E-Mail zu meinem Heizverbrauch. Ist das rechtens?

Ja, das ist erlaubt. Wer eine Immobilie vermietet, die mit fernablesbaren Wärmezählern und Heizkostenverteilern ausgestattet ist, muss seit 2022 Mieter monatlich über ihren Wärmeverbrauch informieren. Die Kosten dafür dürfen Vermieter im Rahmen der Betriebskostenabrechnung auf die Mieter umlegen.

Wohngebäudeversicherung

Herd noch an – kann teuer werden

Kleiner Fehler, große Wirkung: Statt den Herd beim Verlassen ihres Hauses auszumachen, schaltete eine Frau ihn versehentlich an. Der daraus resultierende Brand verursachte einen Schaden von rund 35 000 Euro, für den sie ihre Wohngebäudeversicherung in Anspruch nahm. Diese regulierte den Schaden nur zu 75 Prozent, da das Verhalten der Frau grob fahrlässig gewesen sei. Das Oberlandesgericht Bremen stimmte zu: Die Frau hätte sich zumindest mit einem Blick vergewissern müssen, dass der Herd ausgeschaltet ist (Az. 3 U 37/21).

Tipp Von uns empfohlene Tarife, die auch bei grober Fahrlässigkeit leisten, finden sie unter: test.de/wgv

39,2

Cent kostet eine Kilowattstunde (kWh) Strom im Schnitt in der Grundversorgung in den zehn größten deutschen Städten (Verbrauch 3 000 kWh).

Quelle: Eigene Recherchen, Stand 24.6.22

Immobilienverrentung

Leibrenten selten lebenslang erhältlich

Reicht im Alter das Geld nicht, können Eigenheimbewohner ihre Immobilie verkaufen, darin wohnen bleiben und von den Käufern lebenslang eine Leibrente erhalten. Bei einer Finanztest-Umfrage gab es solche Leibrenten aber nur auf Anfrage bei der Stiftung Liebenau und über den Vermittler Hausplusrente. Die Deutsche Leibrenten AG, einst Marktführerin, schließt Leibrenten nur noch befristet ab, ebenso die Caritas Stuttgart. Die Deutsche Immobilien-Renten AG und der Vermittler Degiv holen statt Leibrenten Rentenversicherungsangebote der Allianz ein. Den Rückgang hat die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ausgelöst: Sie verbot einem Anbieter, ohne ihre Erlaubnis gewerblich Leibrenten lebenslang anzubieten. Für die gemeinnützige Stiftung Liebenau sind Leibrenten ein Nebengeschäft mit geringem Umfang. Hausplusrente nannte Privatleute als Käufer bei den seltenen lebenslangen Leibrenten.



Invasive Arten

Aus für Pampasgras in Gärten

Hobbygärtner sollten sogenannte invasive Arten meiden. Das sind Pflanzen, die sich in Gebieten außerhalb ihrer Heimat ausbreiten und die heimische Flora verdrängen können. Eine EU-Richtlinie regelt den Umgang mit ihnen: Für Arten, die sich in der frühen Phase der Invasion befinden, gilt eine Beseitigungspflicht. Dazu gehört etwa Pampasgras (siehe Foto), Steppengras oder Weidenblatt-Akazie. Bei diesen Pflanzen besteht noch die Chance, ihre Ausbrei-

tung einzudämmen. Haben sich Arten bereits weit verbreitet, sollen die EU-Länder entsprechende Maßnahmen zur Eindämmung ergreifen. Götterbaum, Pontischer Rhododendron oder Riesenbärenklau sind dafür Beispiele. Anders als etwa das Pampasgras haben sie sich in freier Natur ausgebreitet und sollen nicht mehr gepflanzt werden. Informationen gibt es online auf der Seite des Landesamtes für Naturschutz unter: neobiota.bfn.de

Immobilien kaufen trotz Zins-Schock

Kaufpreis

15%

höher*

Zinssatz

218%

höher*



Monatsrate
64%
höher*

Immobilien. Nach dem Zins-Schock sind eigene vier Wände vielerorts kaum noch bezahlbar. Für wen sich Bauen oder Kaufen trotzdem lohnen kann.

Die Preise für Häuser und Wohnungen sind auch im zweiten Corona-Jahr steil nach oben geschossen. Der Verband deutscher Hypothekenbanken verzeichnete den höchsten Anstieg seit Beginn des Immobilienbooms im Jahr 2010: Von Ende 2020 bis Ende 2021 wurde selbst genutztes Wohneigentum im Schnitt um 12,4 Prozent teurer.

Unser detaillierter Vergleich für 57 Städte und Landkreise zeigt, dass Häuser und Wohnungen zu Rekordpreisen verkauft wurden (siehe Tabellen ab S. 55). Und im ersten Quartal 2022 hat sich der Höhenflug fortgesetzt.

Doch das ist derzeit das kleinere Problem: Vor allem die explodierenden Bauzinsen lassen den Traum vom Eigenheim platzen. Ob er sich nicht doch noch verwirklichen lässt, können Interessenten selbst berechnen (siehe S. 54). Unsere Preistabellen zeigen außerdem, dass es durchaus noch Standorte und Lagen gibt, wo sich ein Kauf lohnt.

Kreditrate steigt dramatisch

Seit Jahresbeginn haben sich die Zinsen für Hypothekendarlehen mehr als verdreifacht. Statt einer Null oder Eins steht heute meist

* Im Vergleich zu einem Immobilienkauf im Januar 2021 mit einem Kredit von 85 Prozent des Kaufpreises.

FOTO: GETTY IMAGES

Unser Rat

Kaufpreis. Rechnen Sie vor der Immobiliensuche aus, wie viel Sie bei den heutigen Zinsen maximal ausgeben können. Dabei hilft unser Kurzcheck auf Seite 54 und im Internet unter: test.de/rechner-kaufpreis

Kaufpreis-Miete-Verhältnis. Achten Sie auf ein angemessenes Verhältnis des Kaufpreises zu Mieten für vergleichbare Wohnungen. Entspricht er mehr als 30 Jahresmieten, sollten Sie ihn allenfalls ausnahmsweise akzeptieren.

Finanzierung. Versuchen Sie nicht, eine niedrige Kreditrate im Monat zu erhalten, indem Sie möglichst wenig tilgen und eine kurze Zinsbindung vereinbaren. Damit gehen Sie ein zu hohes Risiko ein, falls die Zinsen weiter steigen. Geld sparen Sie, wenn Sie mehrere Kreditangebote einholen und vergleichen.

Rechner. Lohnt es sich zu kaufen statt zu mieten? Mit unserem Onlinerechner können Sie das für Ihr Vorhaben abschätzen unter: test.de/rechner-mietenkaufen



Daten aller Städte und Kreise

Mit unserem Preisrechner unter test.de/immobilienpreise können Sie Kaufpreise und Mieten aller 401 Städte und Landkreise der Bundesrepublik abrufen. Aufgeführt sind die Daten für Eigentumswohnungen und Ein- und Zweifamilienhäuser für einfache bis sehr gute Lagen und Ausstattungen. Sie stammen aus dem vierten Quartal 2021, bei den sieben größten Städten aus dem ersten Quartal 2022. Für Kunden mit Flatrate ist der Rechner kostenlos. Andere Nutzerinnen und Nutzer zahlen 3,50 Euro. Nach der Freischaltung können Sie die Daten für maximal 20 kreisfreie Städte und Landkreise abrufen.

eine Drei vor dem Komma. Zuletzt erhöhten Banken ihre Zinsen fast im Tagesrhythmus. Die staatliche KfW-Bank etwa setzte die Sätze für ihre Förderkredite allein in der ersten Junihälfte gleich sieben Mal herauf.

Stark wachsende Gesamtkosten

Die Kombination aus galoppierenden Preisen und steigenden Zinsen hat dramatische Folgen. Ein Haus, das Anfang 2021 noch für 400 000 Euro zu haben war, kostet heute 460 000 Euro. Mit 10 Prozent Nebenkosten sind es 506 000 Euro. Bei 100 000 Euro Eigenkapital sind 406 000 Euro Kredit nötig, 66 000 Euro mehr als im Jahr zuvor. Das Darlehen kostet bei einer 15-jährigen Zinsbindung nicht mehr 1,10 Prozent, sondern 3,50 Prozent Zinsen im Jahr.

Um in 30 Jahren schuldenfrei zu sein, muss jeden Monat eine Kreditrate in Höhe von 1820 Euro an die Bank fließen. Das sind rund 710 Euro oder 64 Prozent mehr, als Anfang 2021 für die Finanzierung des Hauses nötig gewesen wäre. Es ist auch nicht alles. Dazu kommen ein paar Hundert Euro an laufenden Nebenkosten – inklusive drastisch gestiegener Kosten für Heizung und Strom.

Preise laufen den Mieten davon

Kaufen ist auch im Vergleich zur Miete günstiger geworden. Die Preise sind allein in den vergangenen drei Jahren um durchschnittlich mehr als 30 Prozent gestiegen, die Neuvertragsmieten nur um 10 Prozent. In vielen Großstädten kosten Eigentumswohnungen inzwischen mehr als das 30-Fache der Jahresmiete für eine vergleichbare Mietwohnung. In Berlin werden sogar mehr als 40 Jahresmieten verlangt.

Lange haben sinkende Zinsen die Preissteigerungen kompensiert. Noch im vergangenen Jahr war in vielen Regionen Deutschlands ein Kauf mit einer ähnlichen finanziellen Belastung wie der von Mietern möglich. Heute gibt es das allenfalls noch in ländlichen Regionen.

Unsere Grafik auf Seite 52 zeigt das am Beispiel einer 100 Quadratmeter großen Wohnung in fünf Großstädten mit unterschiedlichem Preis- und Mietenniveau. In allen fünf Fällen ist die finanzielle Belastung für Käufer deutlich höher als für Mieter.

So sollte das Eigenkapital mindestens 10 Prozent des Preises und die Kaufnebenkosten abdecken. In Berlin sind allein dafür 135 000 Euro Eigenkapital nötig. Die Kreditraten und Bewirtschaftungskosten summieren sich auf 3 040 Euro im Monat. Damit geht doppelt so viel vom Konto ab wie für eine vergleichbare Mietwohnung. Außerdem entgehen den Käufern Zinsen, weil sie ihr eingesetztes Eigenkapital nicht mehr anlegen können.

Besser sieht es in Dortmund aus. Die Preise sind nicht einmal halb so hoch und mit gut dem 23-Fachen einer Jahresmiete viel günstiger als in anderen Großstädten. Für eine vergleichbare Finanzierung wie in Berlin reichen rund 56 000 Euro Eigenkapital und 1470 Euro monatlich für Kreditraten und Bewirtschaftung. Das sind aber immer noch 360 Euro mehr im Monat als für eine Mietwohnung.

Der Standort entscheidet

Das Beispiel zeigt: Was ein Haus oder eine Wohnung kostet, wie viel Eigenkapital mindestens nötig ist und welche Monatsbelastung zu tragen ist – das hängt in erster Linie vom Standort ab. Längst nicht überall sind Immobilien nach der Zinswende unbezahlbar geworden.

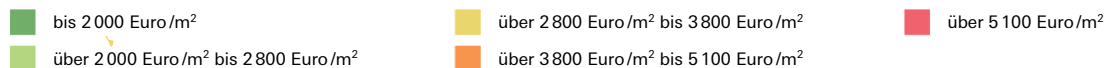
Das zeigen die Tabellen ab Seite 55 mit detaillierten Preisen und Mieten für Eigentumswohnungen in 57 Städten und Landkreisen sowie Preisen für Ein- und Zweifamilienhäuser in 32 Regionen. Online sind Daten für alle 401 Landkreise und kreisfreien Städte abrufbar (siehe Kasten links unten).

Die Daten stammen von vdpResearch. Das Forschungsinstitut des Verbands deutscher Pfandbriefbanken (vdp) wertet dafür jährlich rund 350 000 Immobilienverkäufe aus, die 700 Banken finanziert haben. Der Preisvergleich beruht daher auf tatsächlich abgeschlossenen Kaufverträgen, nicht auf Angebotspreisen auf Onlineplattformen oder Umfragen unter Maklern.

Die Unterschiede sind gewaltig. In Magdeburg etwa kostet ein 130 Quadratmeter großes Einfamilienhaus in guter Lage und Ausstattung rund 300 000 Euro. In Mainz bekommt man dafür eine knapp 70 Quadratmeter große Zweizimmerwohnung. Und in München reicht das Geld gerade mal für eine gut 30 Quadratmeter große Studentenbude.

Viele Städte werden noch teurer

Quadratmeterpreise für gut ausgestattete Eigentumswohnungen in guter Lage nach Landkreisen und kreisfreien Städten

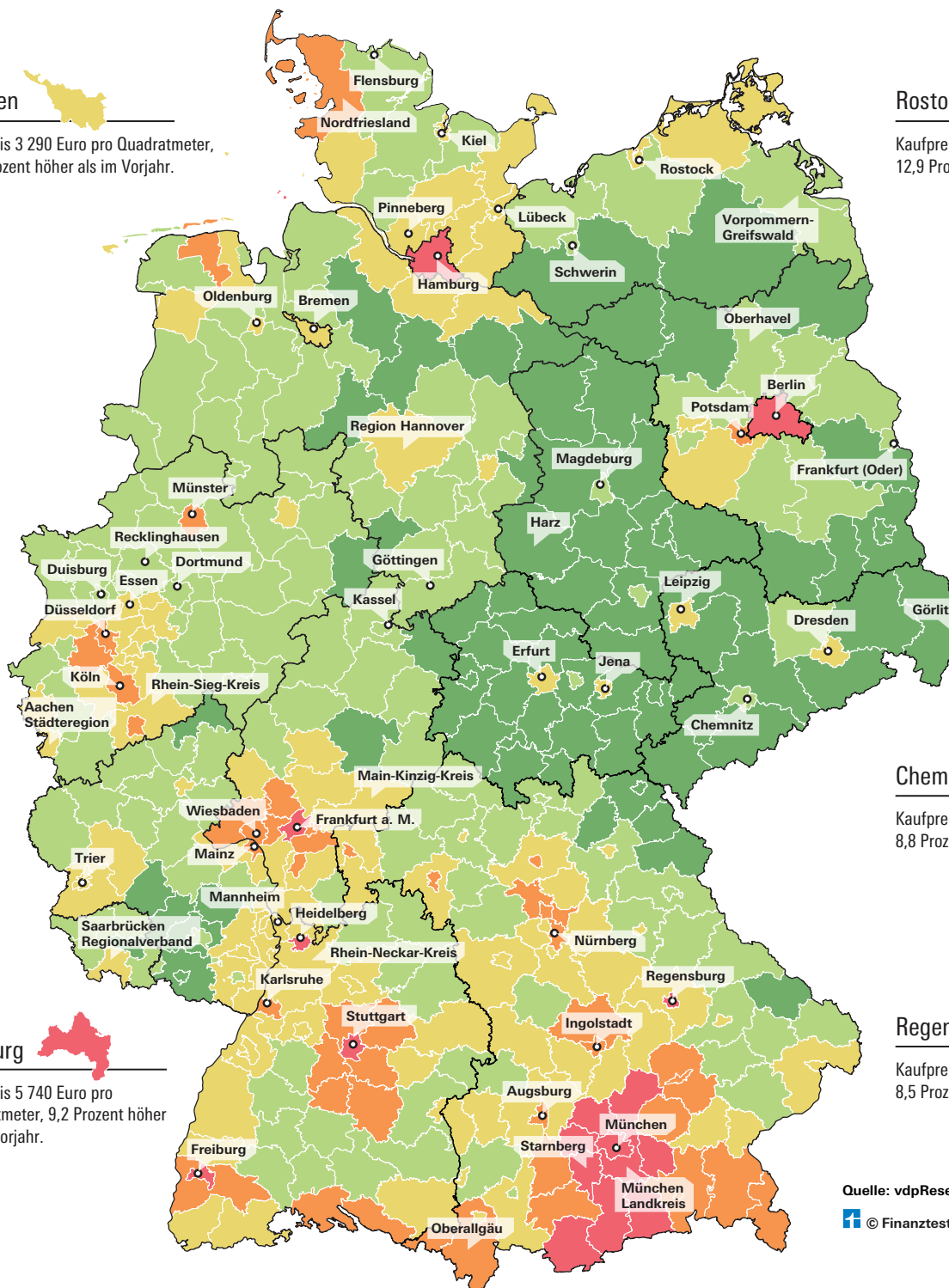


Bremen

Kaufpreis 3 290 Euro pro Quadratmeter, 10,2 Prozent höher als im Vorjahr.

Rostock

Kaufpreis 3 635 Euro pro Quadratmeter, 12,9 Prozent höher als im Vorjahr.



Chemnitz

Kaufpreis 2 180 Euro pro Quadratmeter, 8,8 Prozent höher als im Vorjahr.

Freiburg

Kaufpreis 5 740 Euro pro Quadratmeter, 9,2 Prozent höher als im Vorjahr.

Regensburg

Kaufpreis 5 750 Euro pro Quadratmeter, 8,5 Prozent höher als im Vorjahr.

Quelle: vdpResearch, Stand: 4. Quartal 2021

© Finanztest 2022

Auch innerhalb einer Stadt variiert der Betrag, der aufgerufen wird. Außerhalb der begehrten Toplagen wird es deutlich billiger. In Leipzig etwa liegen die Quadratmeterpreise für Eigentumswohnungen in den besten Adressen bei 4300 bis 4500 Euro. In mittlerer Lage sind es nur 2700 bis 2900 Euro pro Quadratmeter, das sind 36 Prozent weniger.

Unter 2500 Euro pro Quadratmeter

Klar ist allerdings: In Hochpreis-Städten wie München, Hamburg, Frankfurt am Main oder Berlin können sich Normalverdiener heute kein Eigenheim mehr leisten. Anderswo sieht es für Käufer aber längst nicht so düster aus. In 173 der 401 Landkreise und kreisfreien Städte Deutschlands gibt es auch in guten Lagen noch Eigentumswohnungen für weniger als

2500 Euro pro Quadratmeter, darunter auch in zehn kreisfreien Städten mit mehr als 100 000 Einwohnern wie Magdeburg, Salzgitter und Gelsenkirchen.

Auch im Verhältnis zu den Mieten sieht es in den meisten Regionen Deutschlands viel günstiger als in den Metropolen aus. In fast der Hälfte aller Kreise kosten Wohnungen in guten Lagen weniger als 25 Jahresmieten.

Vermögensaufbau durch Tilgung

Wegen der gestiegenen Kreditzinsen müssen Käuferinnen und Käufer aber fast überall viele Jahre lang deutlich mehr fürs Wohnen ausgeben als Mieter einer vergleichbaren Wohnung. Das war allerdings auch früher der Normalfall: Bevor die Zinsen auf immer neue Tiefststände sanken, war Kaufen anfangs fast

immer teurer als Mieten. Langfristig kann sich ein Eigenheim trotzdem rechnen:

- Die Mehrbelastung liegt in erster Linie an der Tilgung für den Kredit. Dieses Geld ist nicht verloren, sondern fließt in den Vermögensaufbau.
- Eigentümer können ihre Kreditraten mit einer langen Zinsbindung bis zu 20 Jahre und länger konstant halten. Sind die Hypothekendarlehen zurückgezahlt, fallen nur noch Kosten für die Bewirtschaftung an. Mieter müssen dagegen damit rechnen, dass ihre Miete alle paar Jahre steigt.
- Wer seine Immobilie gut in Schuss hält, hat gute Chancen, dass ihr realer Wert langfristig erhalten bleibt, ihr Geldwert also ungefähr in Höhe der Inflation steigt. Eine Garantie gibt es dafür allerdings nicht.

Zinsanstieg verteuert den Wohnungskauf

Die Grafik zeigt die Finanzierung einer 100-Quadratmeter-Wohnung in fünf Städten (gute Lage und Ausstattung). Je höher das Kaufpreis-Miete-Verhältnis, desto teurer ist Kaufen im Vergleich zum Mieten.

Kaufpreis-Miete-Verhältnis	23,2	26,5	29,2	32,7	40,4
	DORTMUND	NÜRNBERG	LEIPZIG	HAMBURG	BERLIN
Kaufpreis (Angaben in Euro)	259 000	420 000	301 500	710 000	640 000
Kaufnebenkosten¹⁾ bei Kauf über Makler	+ 30 000	+ 36 000	+ 25 800	+ 64 800	+ 70 800
Gesamtkosten	= 289 000	= 456 000	= 327 300	= 774 800	= 710 800
Eigenkapital 10 % vom Kaufpreis + Nebenkosten	- 55 900	- 78 000	- 55 950	- 135 800	- 134 800
Kreditsumme	= 233 100	= 378 000	= 271 350	= 639 000	= 576 000
Kreditrate pro Monat Zinssatz 3,5 %, Tilgung 2,0 %	1 068	1 733	1 244	2 929	2 640
Bewirtschaftungskosten²⁾ pro Monat (4 Euro pro m ²)	+ 400	+ 400	+ 400	+ 400	+ 400
Gesamtbelastung pro Monat	= 1 468	= 2 133	= 1 644	= 3 329	= 3 040
Monatliche Mehrbelastung in Euro gegenüber Mietwohnung³⁾	358	660	604	1 439	1 639
Mehrbelastung in Prozent der Mietkosten	30%	42%	54%	70%	104%

1) Ortsübliche Kosten für Grunderwerbsteuer, Makler, Notar und Grundbuchamt.

2) Betriebskosten, Instandhaltungsrücklage und Verwaltungskosten.

3) Nettokaltmiete für vergleichbare Mietwohnung plus 250 Euro Nebenkosten.

Die Mehrbelastung enthält entgangene Zinsen von 1,5 Prozent pro Jahr auf das Eigenkapital. **Quelle für Kauf- und Mietpreise:** vdpResearch
Stand: 4. Quartal 2021, für Berlin und Hamburg 1. Quartal 2022

Oft ist es nur eine Frage der Zeit, bis Eigentümer Kaufnebenkosten und Mehrbelastungen wieder hereinholen. Die größte Hürde steht aber am Anfang: Käufer brauchen mehr Eigenkapital und ein ausreichendes Einkommen, um die gestiegene Kreditbelastung tragen zu können.

Vorsicht vor überhöhten Preisen

Außerdem sollte der Preis im Verhältnis zur Miete für eine vergleichbare Wohnung nicht überhöht sein. Das zeigt ein Beispiel mit einem typischen Kredit in Höhe von 80 bis 90 Prozent des Immobilienpreises.

Beträgt der Kaufpreis 25 Jahresmieten, ist der Erwerb derzeit anfangs um 25 bis 35 Prozent teurer als Mieten. Bei 30 Jahresmieten steigt die Mehrbelastung auf 45 bis 55 Prozent und bei 40 Jahresmieten auf 80 bis über 100 Prozent. Bei einem so hohen Kaufpreis-Miete-Verhältnis sind die eigenen vier Wände kaum noch zu finanzieren. Sie rechnen sich dann auch nur noch bei hohen Miet- und Wertsteigerungen in der Zukunft. Die treten aber vielleicht nicht ein.

Nicht auf bessere Zeiten warten

Andreas Kunert, Immobilienexperte bei vdpResearch, erwartet, dass die Preise deutlich weniger stark steigen als bisher: „Für 2022 rechnen wir mit einem Preisanstieg von 5,3 Prozent bei Einfamilienhäusern und mit 5,9 Prozent bei Eigentumswohnungen, also etwas unterhalb der erwarteten Inflationsrate. Einen Preiseinbruch erwarten wir aber nicht.“

Für Kaufinteressenten lohnt es sich aber kaum, auf bessere Zeiten zu warten. Die Zinsen werden nicht wieder auf Vorjahresniveau sinken, sondern eher weiter klettern. Und billiger werden Häuser und Wohnungen in absehbarer Zeit wohl nicht werden – auch wenn Preiskorrekturen nach dem Boom des letzten Jahrzehnts nicht ausgeschlossen sind.

Der Zinsanstieg wird die Nachfrage zwar dämpfen, weil sich viele einen Kauf nicht mehr leisten können. Doch Wohnungen und Häuser sind und bleiben noch in vielen Städten Mangelware. Der Neubau hinkt dem Bedarf hinterher. Baumaterialien sind teuer. Wegen der hohen Inflation bleiben Immobilien als klassische Sachwerte bei vermögenden Anlegern und Selbstnutzern gefragt.

Für diejenigen, die sich ein Eigenheim heute noch leisten können, besteht kein Grund, den Kauf auf die lange Bank zu schieben. Sie müssen aber stärker denn je auf den Preis und eine solide Finanzierung achten. ■



Die teuersten und die günstigsten Städte

Preise und Mieten vom 4. Quartal 2021 und ihr Anstieg gegenüber 2020.

Kaufpreise bei sehr guter Lage und Ausstattung				Mietpreise bei sehr guter Lage und Ausstattung	
Eigentumswohnungen		Ein- und Zweifamilienhäuser			
Teuerste Städte (Euro pro m²)				Höchste Neuvertragsmieten (Euro pro m²)	
München	14 860	München	13 615	München	37,2
Hamburg	12 020	Stuttgart	9 230	Hamburg	31,2
Frankfurt am Main	10 740	Berlin	9 065	Frankfurt am Main	31,2
Stuttgart	9 955	Heidelberg	9 050	Freiburg	30,5
Heidelberg	9 835	Düsseldorf	8 985	Heidelberg	27,9
Höchster Preisanstieg (Prozent) ¹⁾				Höchster Anstieg bei Neuvertragsmieten (Prozent) ¹⁾	
Potsdam	14,6	Schwabach	16,5	Frankenthal in der Pfalz	5,7
Münster	14,3	Landshut	16,1	Leipzig	5,6
Neustadt an der Weinstraße	14,0	Erlangen	16,0	Ludwigshafen am Rhein	5,5
Bonn	14,0	Potsdam	15,9	Potsdam	5,5
Halle an der Saale	13,3	Fürth	15,8	Rosenheim	5,5
Günstigste Städte (Euro pro m²)				Niedrigste Neuvertragsmieten (Euro pro m²)	
Suhl	1 915	Suhl	1 985	Pirmasens	7,4
Gera	1 950	Eisenach	2 000	Gera	7,9
Eisenach	2 135	Dessau-Roßlau	2 340	Dessau-Roßlau	8,5
Dessau-Roßlau	2 510	Gera	2 415	Brandenburg an der Havel	8,6
Zweibrücken	2 515	Pirmasens	2 690	Chemnitz, Salzgitter	8,9
Geringster Preisanstieg (Prozent) ¹⁾				Geringster Anstieg bei Neuvertragsmieten (Prozent) ¹⁾	
Suhl	1,8	Suhl	1,7	Dessau-Roßlau	1,9
Dessau-Roßlau	4,0	Dessau-Roßlau	3,0	Suhl	2,3
Hof	5,3	Frankfurt am Main	7,5	Stuttgart	2,5
Gera	6,6	Freiburg	7,6	München	2,5
Oberhausen, Baden-Baden	6,9	Eisenach	7,9	Frankfurt am Main	2,5

1) Durchschnittliche Preisänderung gegenüber 2020.

Quelle: vdpResearch, Stand: 4. Quartal 2021

Kurzcheck: Wie viel darf die Immobilie kosten

WELCHE RATE KANN ICH MIR LEISTEN?

Wie hoch ist Ihre Miete (Nettokaltmiete in Euro pro Monat)?		1 300
Wie viel haben Sie im Durchschnitt der letzten beiden Jahre im Monat gespart (Euro)? ¹⁾	+	750
Wie groß soll Ihr Haus oder Wohnung sein (m ²)?		100
Pauschale für Nebenkosten pro m ² und Monat (Bewirtschaftung, Heizung, Rücklage für Instandhaltungen)	x	4,00
Bewirtschaftungskosten (Euro)	-	400
Maximale Kreditrate pro Monat (Euro)	=	1 650

WIE VIEL KREDIT KANN ICH AUFNEHMEN?

Aktueller Zinssatz für Darlehen mit 15 oder 20 Jahren Zinsbindung (Prozent pro Jahr)		3,50
Tilgungssatz (Prozent pro Jahr), mindestens 2%	+	2,00
Annuität (Prozent pro Jahr)	=	5,50
12 (Raten pro Jahr) x 100	x	1 200
Maximale Kreditsumme (Euro)	=	360 000

WIE HOCH DARF DER KAUFPREIS SEIN?

Verfügbares Eigenkapital (Euro)	+	112 000
Reserve zum Beispiel für Umzug (Euro)	-	10 000
Finanzierbare Gesamtkosten (Euro)	=	462 000
Kaufnebenkosten in Prozent des Kaufpreises ²⁾		10
	+	100
Gesamtkosten in Prozent des Kaufpreises	=	110
	:	100
Divisor	=	1,1
Finanzierbarer Kaufpreis (Euro)	=	420 000

1) Variante: Ermitteln Sie anhand Ihrer Kontoauszüge den durchschnittlichen monatlichen Überschuss Ihrer Einnahmen über Ihre Ausgaben.

2) Grunderwerbsteuer, Notar- und Grundbuchkosten und Maklerprovision.

Fünf Tipps für die Finanzierung

1 Eigenkapital. Aus eigenen Mitteln sollten Sie sämtliche Nebenkosten und mindestens 10 Prozent, besser 20 Prozent des Kaufpreises finanzieren können. Setzen Sie Ihr verfügbares Eigenkapital bis auf eine Sicherheitsreserve von zum Beispiel drei Monatsgehältern zur Finanzierung ein.

2 Zinsbindung. Vor weiteren Zinserhöhungen schützt nur eine lange Zinsbindung. Wenn Sie sich nicht mehr als 3 Prozent anfängliche Tilgung im Jahr für Ihren Kredit leisten können, sollten Sie feste Zinsen für mindestens 15 oder 20 Jahre vereinbaren.

3 Tilgung. Mindestens 2 Prozent Anfangstilgung sind nötig, damit Sie nicht länger als 30 Jahre brauchen, um Ihren Kredit abzu-zahlen. Hüten Sie sich davor, 1 Prozent Tilgung mit einer kurzen Zinsbindung von 5 oder 10 Jahren zu kombinieren. Dann ist die Restschuld am Ende hoch. Ist das Zinsniveau gestiegen, wenn der Anschlusskredit ansteht, kann das die Finanzierung schnell gefährden.

4 Wahlrechte. Falls sich Ihr Einkommen oder Vermögen nach einiger Zeit ändert, helfen Tilgungswahlrechte dabei, Ihre Finanzierung anzupassen. Das Recht auf jährliche Sondertilgung bis zu 5 Prozent der Kreditsumme bieten viele Banken ohne Aufschlag. Besonders flexibel sind Sie, wenn Sie den Tilgungssatz während der Zinsbindung erhöhen oder senken dürfen. Die Mehrzahl der Banken bietet so etwas an.

5 Vergleich. Holen Sie mehrere Kreditangebote ein. Mit einem Zinsvorteil von wenigen Zehntel Prozentpunkten sparen Sie während der Laufzeit schnell einen fünfstelligen Betrag. Günstige Banken und Kreditvermittler finden Sie auf Seite 62.



Immobilien in den Top-Sieben-Städten kaum noch bezahlbar

Die Kaufpreise sind in den sieben größten deutschen Städten erneut viel stärker als die Mieten gestiegen.

Lage	Preise für Ein- und Zweifamilienhäuser				Kaufpreise für Eigentumswohnungen				Neuvertragsmieten				Kaufpreis-Miete-Verhältnis	
	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung ¹⁾ (Prozent)	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung ¹⁾ (Prozent)	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung ¹⁾ (Prozent)	Spanne	Mittel
	Sehr gut	Gut	Mittel		Sehr gut	Gut	Mittel		Sehr gut	Gut	Mittel			
Berlin, Bundeshauptstadt														
Sehr gut	9350	8450	7600	+ 12,0	9700	8500	7900	+ 13,3	23,40	21,00	19,70	+ 5,9	30,0 bis 45,9	40,6
Gut	7400	6650	6000		7300	6400	5900		14,50	13,20	12,30			
Mittel	6200	5600	5050		6450	5650	5300		11,70	10,70	10,00			
Einfach	–	5000	4500		–	3600	3350		–	8,20	7,70			
Düsseldorf, Landeshauptstadt von Nordrhein-Westfalen														
Sehr gut	9250	7600	6850	+ 12,0	7850	6700	6300	+ 11,7	26,90	24,40	22,50	+ 3,6	22,9 bis 30,4	28,9
Gut	8300	6800	6150		5400	4600	4350		16,60	14,90	14,10			
Mittel	7350	6050	5500		5000	4250	4000		13,70	12,40	11,40			
Einfach	–	5550	5000		–	3200	3000		–	10,10	9,40			
Frankfurt am Main, Stadt in Hessen														
Sehr gut	9250	7700	6950	+ 10,3	11050	9550	8950	+ 12,1	31,40	28,50	26,60	+ 3,0	25,6 bis 31,5	28,5
Gut	8000	6650	6000		7400	6400	6000		21,80	19,60	18,40			
Mittel	7250	6050	5450		6700	5750	5400		17,70	16,10	15,00			
Einfach	–	5700	5150		–	4350	4050		–	12,50	11,70			
Hamburg, Freie und Hansestadt														
Sehr gut	7250	6300	5700	+ 11,5	12350	10550	9900	+ 11,5	31,50	28,70	26,60	+ 4,3	30,5 bis 40,8	32,6
Gut	6500	5650	5100		8300	7100	6650		19,70	18,10	16,70			
Mittel	5900	5150	4650		7500	6450	6050		15,60	13,90	13,10			
Einfach	–	4500	4050		–	5100	4800		–	10,60	9,80			
Köln, Universitätsstadt in Nordrhein-Westfalen														
Sehr gut	6550	5700	5150	+ 16,9	7500	6300	6050	+ 12,8	25,40	22,90	21,30	+ 4,5	22,9 bis 31,2	29,9
Gut	5950	5150	4700		5600	4700	4550		17,50	15,80	14,60			
Mittel	5550	4850	4400		5350	4500	4300		14,30	13,10	12,10			
Einfach	–	4550	4100		–	3450	3300		–	10,60	9,60			
München, Landeshauptstadt von Bayern														
Sehr gut	13950	12800	11600	+ 12,6	15250	13200	12600	+ 11,1	37,60	34,00	31,80	+ 4,4	31,5 bis 37,9	35,4
Gut	11450	10500	9500		10900	9450	9050		25,30	22,90	21,40			
Mittel	10300	9450	8500		9950	8650	8250		21,90	19,80	18,40			
Einfach	–	8650	7850		–	7050	6700		–	16,30	15,30			
Stuttgart, Landeshauptstadt von Baden-Württemberg														
Sehr gut	9450	7750	7050	+ 8,7	10150	8550	8050	+ 9,8	24,80	22,50	20,80	+ 4,2	27,6 bis 35,4	30,7
Gut	8600	7100	6400		7450	6300	5950		18,70	16,90	15,80			
Mittel	8200	6750	6100		6750	5750	5400		15,90	14,40	13,30			
Einfach	–	6500	5850		–	4250	4050		–	12,10	11,00			

Erläuterungen siehe Seite 56. – = Entfällt (zu geringe Datenbasis). □ = Besonders ungünstiges Kaufpreis-Miete-Verhältnis.

1) Preisänderung im Vergleich zum Vorjahr (1. Quartal 2021 bis 1. Quartal 2022).

Quelle: vdpResearch, Stand: 1. Quartal 2022

So lesen Sie die Tabellen

In der Tabelle auf Seite 55 sind die Kauf- und Mietpreise von Wohnungen sowie die Preise von Häusern in den sieben größten Städten Deutschlands aus dem 1. Quartal 2022 genannt. In den Tabellen ab Seite 57 geben wir die Preise und Mieten von Wohnungen in 50 weiteren Städten und Landkreisen vom 4. Quartal 2021 wieder. Auf Seite 61 folgen die Preise für Häuser in 25 Städten und Kreisen. Die Preise gelten für Immobilien, die in den vergangenen zehn Jahren gebaut oder vollständig saniert wurden. Für ältere, nicht oder nur teilweise sanierte Immobilien liegen die Preise niedriger.

Die Daten stammen von vdpResearch, einer Tochter des Verbands deutscher Pfandbriefbanken (vdp), an der auch der Bundesverband Deutscher Volks- und Raiffeisenbanken und der Deutsche Sparkassen Verlag beteiligt sind.

Ausstattung

Sehr gut. Verblendmauerwerk aufwendig, Fenster mit Dreifachverglasung, Sanitäreinrichtung hochwertig, großes Bad, Gäste-WC, Holzparkett oder Marmorböden, hoher Energiestandard, Fußbodenheizung, Klimaanlage, sehr gute Raumaufteilung.

Gut. Verblendmauerwerk, höherwertige Fenster mit Zweifachverglasung, (Industrie-)Parkett, dezentrale Lüftung, moderner Energiestandard (zum Beispiel Heizanlage mit Warmwasserspeicher oder Fernwärme), Markensanitär-objekte, gute Raumaufteilung, Baustoffe weitgehend schadstofffrei.

Mittel. Wohnungszuschnitt, Raumaufteilung und Baustoffe entsprechen den Standards, zeitgemäße Wärmedämmung, Standardfenster mit Zweifachverglasung, verdeckte Spülkästen, Laminatböden, Gas- oder Ölbrennwertkessel, Elektroinstallationen unter Putz.

Einfach. Veralterte, nur geringfügig modernisierte Ausstattung, ungünstiger Zuschnitt, nicht zeitgemäße Wärmedämmung, Fenster einfach verglast, einfache Bodenbeläge (Linoleum, PVC), veraltete Heiztechnik, Elektroinstallationen über Putz.

Lage

Sehr gut und gut. Umfeld ist besonders attraktiv und sicher, aufgelockerte Bebauung mit Grünflächen, kaum Abgase und Lärm, sehr gute bis gute Verkehrsanbindung, Parkplätze auf oder am Grundstück, viele Läden und Schulen, öffentliche und kulturelle Einrichtungen in der Nähe. Bei sehr guter Lage sind die Merkmale besonders ausgeprägt. Die Gewichtung der Kriterien ist nicht immer gleich. Eine Lage im Zentrum kann sehr gut sein und eine am Stadtrand auch, obwohl sich das Umfeld stark unterscheidet.

Mittel. Typische Wohngegenden, weder besonders positives noch negatives Image, ausgeglichene Sozialstruktur, keine wesentlichen Beeinträchtigungen durch Lärm oder Abgase, Busse und Bahnen sind fußläufig erreichbar, Stellplätze auf oder am Grundstück, wichtige Einrichtungen wie Schulen und Supermärkte sind in angemessener Entfernung erreichbar.

Preise von Eigentumswohnungen und Mieten

Kaufpreise für Eigentumswohnungen						Neuvertragsmieten						Kaufpreis-Miete-Verhältnis	
Lage	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Spanne	Mittel	
	Sehr gut	Gut	Mittel			Sehr gut	Gut	Mittel					
Aachen, Städteregion in Nordrhein-Westfalen													
Sehr gut	4640	4190	4035	+ 9,1	↑	17,40	15,80	14,70	+ 4,1	↑	20,3 bis 27,2	26,2	
Gut	3540	3185	3090			12,50	11,10	10,60					
Mittel	3265	2945	2835			10,10	9,40	8,70					
Augsburg, Stadt in Schwaben													
Sehr gut	5475	5340	4785	+ 11,8	↑	17,20	15,60	14,50	+ 5,1	↑	21,9 bis 31,2	27,3	
Gut	4440	4330	3875			14,20	12,60	11,90					
Mittel	4265	4160	3725			12,30	11,10	10,40					

Preisänderung in den Tabellen ab Seite 57. Vom 4. Quartal 2020 bis zum 4. Quartal 2021, bezogen auf den ganzen Wohnungsmarkt.

Prognose für 2022. Schätzung von vdpResearch.
 ↑ = Anstieg 5 Prozent und höher.
 ↗ = Anstieg bis 5 Prozent.

Kaufpreis-Miete-Verhältnis. Kaufpreis für Eigentumswohnungen geteilt durch die Jahresnettokaltmiete (ohne Betriebskosten) für eine

vergleichbare Mietwohnung. Je höher das Kaufpreis-Miete-Verhältnis ist, desto höher fällt die Monatsbelastung im Vergleich zu einer Mietwohnung aus. Die angegebene Spanne berücksichtigt auch einfache Lagen.

■ = Städte und Landkreise mit einem besonders niedrigen Kaufpreis-Miete-Verhältnis (im Durchschnitt unter 24).

■ = Städte und Landkreise mit einem besonders hohen Kaufpreis-Miete-Verhältnis (im Durchschnitt über 29).

Preise und Mieten von Eigentumswohnungen

Rot markiert sind Orte, in denen Käufer in der Spitze mehr als das 29-Fache der Jahresmiete zahlen müssen. Hier ist Kaufen vergleichsweise teuer. Grün markiert sind Orte, wo ein Erwerb eine gute Option sein kann. Hier entsprechen die Preise im Durchschnitt weniger als dem 24-Fachen der Jahresmiete.

Kaufpreise für Eigentumswohnungen						Neuvertragsmieten					Kaufpreis-Miete-Verhältnis	
Lage	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022		
	Sehr gut	Gut	Mittel			Sehr gut	Gut	Mittel				
Aachen, Städteregion in Nordrhein-Westfalen												
Sehr gut	4640	4190	4035	+ 9,1	↑	17,40	15,80	14,70	+ 4,1	↑	20,3 bis 27,2	26,2
Gut	3540	3185	3090			12,50	11,10	10,60				
Mittel	3265	2945	2835			10,10	9,40	8,70				
Augsburg, Stadt in Schwaben												
Sehr gut	5475	5340	4785	+ 11,8	↑	17,20	15,60	14,50	+ 5,1	↑	21,9 bis 31,2	27,3
Gut	4440	4330	3875			14,20	12,60	11,90				
Mittel	4265	4160	3725			12,30	11,10	10,40				
Bielefeld, Stadt in Nordrhein-Westfalen												
Sehr gut	4700	4075	3870	+ 10,4	↑	14,60	13,20	12,30	+ 3,9	↑	23,5 bis 31,0	27,9
Gut	3570	3090	2935			10,90	9,90	8,90				
Mittel	3315	2875	2730			8,90	8,30	7,80				
Bochum, Stadt im Ruhrgebiet, grenzt an Dortmund und Essen												
Sehr gut	4370	4160	3890	+ 11,0	↑	12,80	11,40	10,80	+ 3,7	↑	23,6 bis 31,0	25,5
Gut	3210	3060	2855			10,00	9,00	8,50				
Mittel	2985	2850	2675			8,60	7,90	7,20				
Bonn, Stadt in Nordrhein-Westfalen												
Sehr gut	6400	5335	5250	+ 14,0	↑	20,90	18,90	17,80	+ 5,1	↑	21,3 bis 30,0	28,8
Gut	5045	4180	4125			15,60	14,10	13,10				
Mittel	4710	3930	3865			13,10	11,90	11,00				
Bremen, Freie Hansestadt												
Sehr gut	5505	4850	4720	+ 10,2	↑	18,20	16,40	15,20	+ 4,8	↑	23,9 bis 29,9	26,4
Gut	3740	3290	3200			12,60	11,40	10,50				
Mittel	3635	3195	3125			10,20	9,20	8,70				
Chemnitz, Stadt in Sachsen												
Sehr gut	2965	2780	2690	+ 8,8	↑	8,90	8,00	7,40	+ 3,8	↑	17,9 bis 30,3	21,2
Gut	2330	2180	2125			7,40	6,60	6,20				
Mittel	2130	1980	1935			6,50	6,00	5,50				
Dortmund, Stadt im Ruhrgebiet, grenzt an Bochum												
Sehr gut	4040	3625	3530	+ 9,8	↑	13,50	12,30	11,60	+ 4,1	↑	21,5 bis 27,5	24,9
Gut	2885	2590	2520			10,30	9,30	8,40				
Mittel	2745	2465	2405			8,40	7,70	7,30				
Dresden, Landeshauptstadt von Sachsen												
Sehr gut	5060	4385	4150	+ 11,6	↑	13,60	12,20	11,40	+ 4,0	↑	21,6 bis 34,7	34,0
Gut	4200	3640	3445			10,10	9,30	8,70				
Mittel	3660	3180	2995			9,00	8,40	7,60				
Duisburg, Stadt im Ruhrgebiet												
Sehr gut	4550	3745	3560	+ 11,3	↑	11,60	10,40	9,80	+ 4,3	↑	23,1 bis 33,7	27,3
Gut	3145	2585	2475			8,90	7,80	7,30				
Mittel	3035	2505	2375			7,50	6,80	6,40				
Eisenach, Stadt in Thüringen												
Sehr gut	2135	2110	1990	+ 7,3	↗	9,40	8,40	7,60	+ 3,3	↗	18,9 bis 24,2	19,0
Gut	1905	1885	1775			7,40	6,80	6,40				
Mittel	1795	1775	1670			6,70	6,10	5,80				

Erläuterungen siehe Seite 56.

Quelle: vdpResearch, Stand: 4. Quartal 2021



Augsburg. Kaufen ist teuer in der bayerischen Stadt. Für Erwerber einer Eigentumswohnung mit 100 Quadratmetern wie in der Beispielrechnung auf Seite 52, ist die Belastung pro Monat um mehr als 700 Euro höher als für Mieter.

Bonn. Die ehemalige Hauptstadt boomt. Fast nirgendwo sonst zogen die Preise im vergangenen Jahr so an wie in der Stadt am Rhein. Aber auch die Mieten bewegen sich auf hohem Niveau.



Dresden. Die Kaufpreise in der Stadt mit der Semperoper sind hoch, die Mieten vergleichsweise günstig. Nur in München und Berlin ist das Kaufpreis-Miete-Verhältnis für Käufer noch ungünstiger.



Essen. Nichts für Schnäppchenjäger ist Essen. Ein gutes Angebot zu finden, dürfte schwierig sein. Hier müssen Käufer mindestens das 30-Fache einer Jahresmiete zahlen. Im benachbarten Bochum gibt es günstigere Angebote.



Heidelberg. Teuer wie eine Metropole ist die kleine Universitätsstadt. Sie rangiert bei den Preisen und Mieten unter den ganz Großen. Häuser kosten fast so viel wie in Berlin, Wohnungen sogar noch mehr. Auch bei den Neuvertragsmieten belegt Heidelberg einen Spitzenplatz (siehe Tabelle S. 53).

Karlsruhe. In der sonnenverwöhnten Stadt kann der Kauf einer Wohnung noch lohnen. Käufer zahlen im Schnitt nicht mehr als das 25-Fache der Jahresmiete. Die Mehrbelastung im Vergleich zur Miete hält sich in Grenzen.

Kaufpreise für Eigentumswohnungen						Neuvertragsmieten							Kaufpreis-Miete-Verhältnis	
Lage	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Spanne	Mittel		
	Sehr gut	Gut	Mittel			Sehr gut	Gut	Mittel						
Emden, Stadt in Ostfriesland in Niedersachsen														
Sehr gut	2930	2615	2425	+ 7,6	↗	12,90	11,50	10,60	+ 4,5	↗	17,0 bis 20,4	20,1		
Gut	2310	2060	1905			10,30	9,40	8,90						
Mittel	2130	1905	1770			8,90	7,80	7,30						
Erfurt, Landeshauptstadt von Thüringen														
Sehr gut	3730	3545	3215	+ 12,6	↑	12,70	11,80	10,90	+ 4,0	↑	21,6 bis 31,3	28,1		
Gut	3160	3010	2715			10,00	9,30	8,60						
Mittel	3035	2890	2610			8,70	7,70	7,10						
Essen, Stadt im Ruhrgebiet, grenzt an Bochum und Gelsenkirchen														
Sehr gut	5920	5025	4905	+ 11,0	↑	13,80	12,80	11,80	+ 4,1	↑	30,0 bis 35,7	30,9		
Gut	3935	3345	3260			10,30	9,30	8,60						
Mittel	3750	3195	3100			8,80	7,90	7,40						
Flensburg, nördlichste kreisfreie Stadt in Schleswig-Holstein														
Sehr gut	3640	3280	3200	+ 9,2	↑	10,80	9,90	9,20	+ 4,7	↗	26,0 bis 29,0	27,9		
Gut	2680	2405	2355			8,60	7,70	7,20						
Mittel	2570	2310	2260			7,60	6,80	6,50						
Frankfurt an der Oder in Brandenburg, östlichste kreisfreie Stadt														
Sehr gut	3615	3070	2930	+ 9,6	↗	10,70	9,70	9,00	+ 4,5	↗	25,1 bis 32,6	27,4		
Gut	2945	2490	2395			8,20	7,40	7,00						
Mittel	2820	2395	2280			7,20	6,70	6,00						
Freiburg im Breisgau, Stadt in Baden-Württemberg														
Sehr gut	7255	6570	6235	+ 9,2	↑	30,50	27,50	25,80	+ 5,0	↑	19,8 bis 31,1	27,8		
Gut	6035	5470	5190			18,60	16,80	15,60						
Mittel	5650	5115	4855			15,30	13,90	13,00						
Görlitz in der Oberlausitz in Sachsen, östlichster Landkreis														
Sehr gut	1820	1630	1560	+ 5,0	↗	8,50	7,70	7,20	+ 2,6	↗	7,8 bis 18,1	15,0		
Gut	1160	1040	985			6,40	5,60	5,30						
Mittel	1045	940	885			5,60	5,10	4,80						
Hannover Region, Landeshauptstadt von Niedersachsen														
Sehr gut	5505	4790	4645	+ 11,0	↑	15,70	14,30	13,30	+ 4,2	↑	24,2 bis 30,5	29,6		
Gut	3675	3205	3105			11,30	10,20	9,60						
Mittel	3550	3100	3000			9,90	9,20	8,20						
Heidelberg, Stadt in Baden-Württemberg														
Sehr gut	9835	8480	7915	+ 11,9	↑	27,90	25,10	23,50	+ 4,8	↑	28,1 bis 35,1	31,1		
Gut	7390	6360	5945			19,20	17,40	16,00						
Mittel	6660	5740	5370			15,80	14,50	13,20						
Jena, Universitätsstadt in Thüringen														
Sehr gut	3985	3950	3815	+ 12,6	↑	15,20	14,00	12,80	+ 4,0	↑	18,1 bis 25,8	24,4		
Gut	3380	3365	3255			13,00	12,10	11,00						
Mittel	3175	3165	3035			11,90	10,50	9,80						
Karlsruhe, Stadt in Baden-Württemberg														
Sehr gut	5945	5105	4965	+ 7,6	↑	20,40	18,50	17,40	+ 5,1	↑	21,0 bis 28,2	24,5		
Gut	4790	4115	3995			16,00	14,40	13,50						
Mittel	4670	4000	3900			13,80	12,50	11,70						
Kassel, documenta-Stadt in Hessen														
Sehr gut	4090	3520	3415	+ 9,4	↑	13,50	12,40	11,30	+ 3,9	↑	20,9 bis 27,7	26,6		
Gut	2950	2520	2450			10,40	9,20	8,60						
Mittel	2855	2450	2375			8,60	7,80	7,40						
Kiel, Landeshauptstadt von Schleswig-Holstein														
Sehr gut	5140	4310	4170	+ 8,6	↑	15,30	14,00	13,10	+ 5,4	↑	23,9 bis 30,2	27,4		
Gut	3605	3015	2930			11,50	10,50	9,70						
Mittel	3475	2895	2810			9,60	8,70	8,10						

Kaufpreise für Eigentumswohnungen						Neuvertragsmieten					Kaufpreis-Miete-Verhältnis		
Lage	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Spanne	Mittel	
	Sehr gut	Gut	Mittel			Sehr gut	Gut	Mittel					
Leipzig, Stadt in Sachsen													
Sehr gut	4520	4305	4245	+ 12,7	↑	13,50	12,10	11,50	+ 5,6	↑	20,5 bis 33,5	29,6	
Gut	3165	3015	2980			9,40	8,60	8,10					
Mittel	2885	2760	2715			8,20	7,70	6,90					
Lübeck, Hansestadt in Schleswig-Holstein													
Sehr gut	4125	3910	3730	+ 12,6	↑	17,20	15,30	14,40	+ 4,9	↑	16,9 bis 23,8	23,5	
Gut	3265	3110	2950			12,40	11,30	10,40					
Mittel	2845	2685	2570			10,60	9,50	9,00					
Magdeburg, Landeshauptstadt von Sachsen-Anhalt													
Sehr gut	3265	3080	2925	+ 11,4	↑	9,60	8,60	8,00	+ 3,7	↑	22,3 bis 30,5	24,9	
Gut	2620	2470	2350			8,10	7,20	6,60					
Mittel	2420	2280	2165			7,00	6,40	6,00					
Main-Kinzig-Kreis in Hessen, grenzt an Frankfurt am Main													
Sehr gut	4330	3960	3905	+ 11,1	↑	14,40	13,00	12,40	+ 4,1	↑	23,2 bis 28,9	28,0	
Gut	3585	3290	3235			11,90	10,70	10,10					
Mittel	3300	3015	2980			10,30	9,40	8,60					
Mainz, Landeshauptstadt von Rheinland-Pfalz, grenzt an Wiesbaden													
Sehr gut	6445	5475	5300	+ 10,6	↑	22,80	20,80	19,20	+ 5,1	↑	20,1 bis 28,0	26,8	
Gut	5170	4395	4245			17,10	15,50	14,40					
Mittel	5000	4245	4110			14,90	13,20	12,50					
Mettmann, Landkreis zwischen Düsseldorf, Wuppertal und Essen													
Sehr gut	5260	4555	4405	+ 10,9	↑	15,80	14,50	13,40	+ 5,0	↑	23,7 bis 32,6	28,2	
Gut	4115	3575	3445			12,50	11,10	10,30					
Mittel	4010	3475	3335			10,60	9,50	8,70					
München, Landkreis in Oberbayern													
Sehr gut	10335	9710	9205	+ 12,1	↑	26,30	23,60	22,20	+ 4,8	↑	31,5 bis 40,7	40,1	
Gut	8815	8290	7845			20,60	18,70	17,40					
Mittel	8510	7990	7575			18,30	16,50	15,50					
Münster, Universitätsstadt in Nordrhein-Westfalen													
Sehr gut	5555	5215	5090	+ 14,3	↑	21,80	19,70	18,10	+ 4,5	↑	20,0 bis 29,2	27,2	
Gut	4390	4125	4030			15,70	14,00	13,10					
Mittel	4085	3830	3750			12,70	11,30	10,70					
Nürnberg, Stadt in Mittelfranken in Bayern													
Sehr gut	6215	5360	5010	+ 13,1	↑	20,00	17,90	17,00	+ 4,1	↑	22,3 bis 29,4	26,2	
Gut	4860	4200	3910			14,70	13,20	12,40					
Mittel	4445	3825	3580			12,60	11,60	10,60					
Oberallgäu in Bayern, südlichster Landkreis mit Oberstdorf													
Sehr gut	4840	4545	4460	+ 10,0	↑	17,00	15,40	14,40	+ 4,8	↗	23,7 bis 36,4	30,3	
Gut	4350	4070	4000			11,90	11,00	10,30					
Mittel	3990	3735	3670			10,20	9,00	8,40					
Oberhavel, Landkreis in Brandenburg, grenzt an Berlin													
Sehr gut	3220	2970	2885	+ 10,8	↑	12,70	11,60	10,80	+ 4,5	↗	16,2 bis 22,3	17,7	
Gut	2455	2255	2200			10,50	9,40	8,80					
Mittel	2145	1970	1915			8,90	8,20	7,60					
Osnabrück, Stadt in Niedersachsen													
Sehr gut	4210	3730	3640	+ 10,2	↑	15,10	13,90	12,90	+ 4,6	↑	20,6 bis 26,3	23,4	
Gut	3100	2755	2670			11,30	10,30	9,60					
Mittel	2995	2660	2585			9,70	8,90	8,20					
Pinneberg, Landkreis in Schleswig-Holstein, grenzt an Hamburg													
Sehr gut	4230	3950	3890	+ 11,4	↑	16,60	14,80	13,90	+ 4,7	↑	21,2 bis 27,0	25,3	
Gut	3520	3290	3235			12,80	11,60	10,80					
Mittel	3235	3020	2980			10,90	9,70	9,20					

Lübeck. In der sympathischen Hansestadt lassen sich noch echte Schätze heben. Eine 100-Quadratmeter-Wohnung in guter Lage und guter Ausstattung kostet gerade mal 311 000 Euro. Käufer zahlen im Monat nicht sehr viel mehr als Mieter – und tun etwas für den Vermögensaufbau.

Magdeburg. In Sachsen-Anhalts Hauptstadt sind die Kaufpreise zwar niedrig – aber die Mieten auch. In mittleren Lagen zahlen Käufer sogar mehr als das 30-Fache einer Jahresmiete.

Münster. Alle wollen in die Fahrradstadt. In Münster stiegen die Kaufpreise im vergangenen Jahr um 14,3 Prozent. Steiler ging es nur in Potsdam bergauf. In guten Lagen kann sich der Kauf trotzdem noch lohnen.



Oberhavel. Vor den Toren Berlins lässt es sich leben, Häuser sind hier noch bezahlbar. Selbst in sehr guter Lage kostet der Quadratmeter nur rund 3 000 Euro. Die Mieten sind dagegen vergleichsweise hoch. Wer hier das richtige Objekt findet, macht mit einem Kauf nichts verkehrt.

Potsdam. Ein Geheimtipp ist die Hauptstadt Brandenburgs nicht mehr. Nirgendwo sonst in der Republik explodierten die Preise 2021 so wie in Potsdam. Kaufen ist aber noch deutlich günstiger als im benachbarten Berlin. Die Mieten sind dagegen zum Teil sogar höher.

Regensburg. In der Stadt an der Donau drängt sich ein Kauf nicht auf. Die Preise für Häuser und Wohnungen sind hoch, die Mieten hingegen moderat. Im Schnitt zahlen Käufer mehr als das 33-Fache einer Jahresmiete.

Rostock. In mittleren Lagen zahlen Mieter deutlich weniger als in sehr guten Lagen. Bei den Kaufpreisen ist die Spanne weniger groß. Kaufen empfiehlt sich daher höchstens in den besseren Lagen.



Wolfsburg. Nur in wenigen Städten ist das Kaufpreis-Miete-Verhältnis so günstig wie in Wolfsburg. Für Menschen, die hier leben, ist Kaufen nach wie vor eine echte Alternative zur Miete.

Kaufpreise für Eigentumswohnungen						Neuvertragsmieten						Kaufpreis-Miete-Verhältnis	
Lage	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung			Preis-änderung (Prozent)	Prognose für 2022			
	Sehr gut	Gut	Mittel			Sehr gut	Gut	Mittel					
Potsdam, Landeshauptstadt von Brandenburg													
Sehr gut	6810	5635	5360	+ 14,6	↑	19,90	17,80	16,70	+ 5,5	↑	24,9 bis 30,8	28,5	
Gut	5415	4480	4265			15,30	14,00	12,90					
Mittel	4945	4110	3890			13,40	12,00	11,20					
Recklinghausen, bevölkerungsreichster Landkreis, grenzt an Dortmund													
Sehr gut	3800	3415	3250	+ 7,1	↗	11,00	9,80	9,20	+ 3,8	↑	24,3 bis 30,6	25,0	
Gut	2865	2570	2450			8,90	8,10	7,30					
Mittel	2695	2420	2310			7,50	6,80	6,30					
Regensburg, Stadt in der Oberpfalz in Bayern													
Sehr gut	7320	6800	6360	+ 8,5	↑	20,60	18,70	17,30	+ 4,6	↑	27,6 bis 34,7	33,1	
Gut	6190	5750	5380			16,50	15,10	13,90					
Mittel	5850	5420	5075			14,20	13,10	12,20					
Rhein-Neckar-Kreis in Baden-Württemberg, grenzt an Heidelberg und Mannheim													
Sehr gut	4725	4200	4125	+ 10,3	↑	16,00	14,40	13,40	+ 4,7	↑	24,3 bis 29,9	28,4	
Gut	3960	3530	3450			12,60	11,40	10,50					
Mittel	3735	3325	3265			10,70	9,70	9,10					
Rhein-Sieg-Kreis in Nordrhein-Westfalen, umgibt Bonn													
Sehr gut	4710	4535	4335	+ 12,7	↑	16,10	14,70	13,50	+ 5,2	↑	24,4 bis 31,8	29,8	
Gut	3735	3595	3435			11,80	10,80	10,10					
Mittel	3580	3430	3285			10,40	9,10	8,60					
Rostock, Hansestadt in Mecklenburg-Vorpommern													
Sehr gut	5245	4510	4215	+ 12,9	↑	16,00	14,30	13,50	+ 3,8	↑	26,0 bis 33,1	29,9	
Gut	4240	3635	3380			11,50	10,40	9,70					
Mittel	3895	3340	3110			9,80	8,70	8,20					
Saarbrücken Regionalverband, Landkreis im Saarland													
Sehr gut	3880	3770	3480	+ 7,6	↗	13,10	11,80	10,90	+ 4,0	↑	22,5 bis 29,3	23,3	
Gut	2870	2795	2585			9,70	8,70	8,10					
Mittel	2670	2605	2400			8,40	7,40	7,00					
Schwerin, Landeshauptstadt von Mecklenburg-Vorpommern													
Sehr gut	3650	3090	3010	+ 9,5	↗	11,40	10,20	9,60	+ 4,3	↗	22,5 bis 26,8	25,6	
Gut	2740	2330	2270			9,40	8,60	7,90					
Mittel	2640	2240	2190			8,20	7,40	7,00					
Speyer, Domstadt in Rheinland-Pfalz													
Sehr gut	3890	3305	3170	+ 7,5	↑	15,00	13,60	12,80	+ 4,8	↑	19,2 bis 25,5	23,8	
Gut	3335	2835	2720			12,30	11,10	10,40					
Mittel	3280	2790	2665			10,70	9,60	8,90					
Vorpommern-Greifswald, Landkreis mit Usedom													
Sehr gut	3490	3265	3160	+ 6,3	↗	12,90	11,70	11,10	+ 3,6	↗	21,6 bis 28,0	25,7	
Gut	2725	2550	2465			9,50	8,50	7,90					
Mittel	2520	2365	2285			8,00	7,30	6,80					
Wiesbaden, Landeshauptstadt von Hessen, grenzt an Mainz													
Sehr gut	7540	6375	6005	+ 9,8	↑	23,20	20,90	19,60	+ 4,4	↑	24,8 bis 31,1	28,2	
Gut	5750	4855	4580			16,60	14,90	14,00					
Mittel	5225	4425	4165			14,00	12,40	11,70					
Wolfsburg, Stadt in Niedersachsen													
Sehr gut	3435	3235	3090	+ 8,1	↑	15,00	13,60	12,80	+ 3,4	↑	18,6 bis 23,7	22,9	
Gut	2660	2515	2395			11,30	10,20	9,50					
Mittel	2430	2295	2190			9,50	8,70	8,10					
Zweibrücken, Stadt in Rheinland-Pfalz													
Sehr gut	2515	2495	2320	+ 9,9	↗	10,10	9,00	8,50	+ 4,8	↗	19,6 bis 24,6	22,8	
Gut	2045	2030	1885			8,50	7,60	7,00					
Mittel	1895	1880	1745			7,30	6,80	6,40					

Erläuterungen siehe Seite 56.

Quelle: vdpResearch, Stand: 4. Quartal 2021

FOTO: GETTY IMAGES

Preise von Häusern

Ein- und Zweifamilienhäuser haben sich 2021 in den meisten Städten um einen zweistelligen Prozentsatz verteuert – in Landshut und Potsdam um rund 16 Prozent. Die Top-Sieben-Städte zeigt die Tabelle auf Seite 55.

Preise für Ein- und Zweifamilienhäuser ¹⁾						
Lage	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung				Preisän- derung ²⁾ (Prozent)	Prog- nose für 2022
	Sehr gut	Gut	Mittel	Einfach		
Bamberg, Stadt in Oberfranken in Bayern						
Sehr gut	4940	4620	4215	–	+ 12,6	↗
Gut	4545	4255	3875	3620		
Mittel	4220	3950	3595	3370		
Bremen, Freie Hansestadt						
Sehr gut	5705	4120	3780	–	+ 12,6	↑
Gut	5090	3665	3375	2795		
Mittel	4730	3410	3135	2600		
Cottbus, Universitätsstadt in der Lausitz in Brandenburg						
Sehr gut	2705	2335	2145	–	+ 9,3	↗
Gut	2200	1890	1740	1665		
Mittel	2130	1835	1685	1615		
Dortmund, Stadt im Ruhrgebiet, grenzt an Bochum						
Sehr gut	4205	3780	3320	–	+ 11,3	↑
Gut	3720	3355	2955	2900		
Mittel	3440	3105	2730	2675		
Dresden, Landeshauptstadt von Sachsen						
Sehr gut	4240	3760	3515	–	+ 12,0	↑
Gut	3780	3355	3130	2975		
Mittel	3595	3175	2975	2835		
Emden, Stadt in Ostfriesland in Niedersachsen						
Sehr gut	2750	2620	2475	–	+ 12,8	↗
Gut	2630	2515	2355	2300		
Mittel	2565	2435	2300	2215		
Erfurt, Landeshauptstadt von Thüringen						
Sehr gut	3365	2865	2670	–	+ 11,7	↑
Gut	3070	2600	2430	1825		
Mittel	2790	2380	2235	1675		
Freiburg im Breisgau, Stadt in Baden-Württemberg						
Sehr gut	6270	5520	5275	–	+ 7,6	↑
Gut	5670	4995	4780	4690		
Mittel	5345	4700	4490	4420		
Görlitz in der Oberlausitz in Sachsen, östlichster Landkreis						
Sehr gut	1980	1880	1800	–	+ 8,8	↗
Gut	1770	1675	1610	1465		
Mittel	1750	1665	1585	1450		
Hannover Region, Landeshauptstadt von Niedersachsen						
Sehr gut	5265	4365	3980	–	+ 13,8	↑
Gut	4530	3770	3440	3405		
Mittel	4145	3445	3150	3125		
Hildesheim, Landkreis in Niedersachsen, grenzt an Hannover						
Sehr gut	3220	3150	2930	–	+ 13,2	↑
Gut	2950	2905	2700	2370		
Mittel	2780	2715	2535	2235		
Jena, Universitätsstadt in Thüringen						
Sehr gut	3895	3440	3175	–	+ 10,5	↑
Gut	3490	3100	2860	2320		
Mittel	3200	2835	2620	2135		
Kiel, Landeshauptstadt von Schleswig-Holstein						
Sehr gut	4540	4175	3800	–	+ 13,5	↑
Gut	4150	3820	3470	3430		
Mittel	3850	3560	3235	3180		

Preise für Ein- und Zweifamilienhäuser ¹⁾						
Lage	Preis pro Quadratmeter (Euro) je nach Ausstattung				Preisän- derung ²⁾ (Prozent)	Prog- nose für 2022
	Sehr gut	Gut	Mittel	Einfach		
Krefeld, Stadt in Nordrhein-Westfalen						
Sehr gut	5 320	4 590	4 220	–	+ 13,5	↑
Gut	4 980	4 305	3 945	3 660		
Mittel	4 915	4 235	3 905	3 615		
Landshut an der Isar, Stadt in Bayern						
Sehr gut	6 590	5 760	5 345	–	+ 16,1	↑
Gut	5 560	4 870	4 515	4 205		
Mittel	5 425	4 750	4 405	4 100		
Leipzig, Stadt in Sachsen						
Sehr gut	4 310	3 765	3 485	–	+ 14,9	↑
Gut	3 595	3 145	2 910	2 480		
Mittel	3 455	3 030	2 810	2 400		
Magdeburg, Landeshauptstadt von Sachsen-Anhalt						
Sehr gut	2 875	2 515	2 335	–	+ 12,1	↑
Gut	2 605	2 280	2 110	1 970		
Mittel	2 540	2 215	2 060	1 925		
Mainz, Landeshauptstadt von Rheinland-Pfalz						
Sehr gut	6 435	5 465	4 945	–	+ 11,0	↑
Gut	5 855	4 970	4 500	4 490		
Mittel	5 740	4 860	4 395	4 390		
Mannheim, Universitätsstadt in Baden-Württemberg						
Sehr gut	6 105	5 195	4 715	–	+ 11,7	↑
Gut	5 940	5 060	4 570	4 565		
Mittel	5 685	4 850	4 385	4 375		
Nürnberg, Stadt in Mittelfranken						
Sehr gut	6 465	5 765	5 285	–	+ 13,4	↑
Gut	5 885	5 245	4 815	4 275		
Mittel	5 745	5 120	4 690	4 170		
Oberallgäu in Bayern, südlichster Landkreis mit Oberstdorf						
Sehr gut	5 260	4 615	4 150	–	+ 10,7	↗
Gut	4 500	3 935	3 535	3 345		
Mittel	4 070	3 570	3 200	3 035		
Potsdam, Landeshauptstadt von Brandenburg						
Sehr gut	7 200	6 425	5 765	–	+ 15,9	↑
Gut	6 060	5 395	4 850	4 580		
Mittel	5 715	5 095	4 565	4 315		
Rostock, Hansestadt in Mecklenburg-Vorpommern						
Sehr gut	4 455	3 820	3 490	–	+ 14,7	↑
Gut	4 075	3 490	3 185	2 450		
Mittel	3 900	3 360	3 055	2 345		
Saarbrücken Regionalverband, Landkreis im Saarland						
Sehr gut	3 945	3 080	2 805	–	+ 7,0	↗
Gut	3 350	2 605	2 380	2 035		
Mittel	3 145	2 445	2 235	1 900		
Schwerin, Landeshauptstadt von Mecklenburg-Vorpommern						
Sehr gut	3 380	2 915	2 740	–	+ 14,6	↑
Gut	2 975	2 555	2 405	1 810		
Mittel	2 770	2 395	2 250	1 700		

– = Entfällt (zu geringe Datenbasis).

↑ = Prognostizierte Preisänderung für 2022 liegt bei 5 Prozent und mehr.

↗ = Prognostizierte Preisänderung für 2022 ist größer als 0 Prozent und kleiner als 5 Prozent.

1) Die Preise wurden für Gebäude mit einer Geschossflächenzahl (Verhältnis zwischen Geschossfläche und Grundstücksgröße) von 0,6 ermittelt.

2) Durchschnitt zum Vorjahr.

Quelle: vdpResearch, Stand: 4. Quartal 2021

Anschluss wird teurer

Immobilienkredite. Finanztest ermittelt jeden Monat Zinssätze für Darlehen von mehr als 70 Banken und Vermittlern und berichtet über aktuelle Zinstrends.

Der Juni war erneut ein teurer Monat für alle, die einen Kredit für den Hauskauf benötigen – aber auch für diejenigen, die ihr altes Darlehen verlängern müssen. Die Zinssätze liegen nun fast immer über 3 Prozent.

Müssen Kreditnehmer jetzt um ihr Eigenheim fürchten, weil sie die Raten für ihren Anschlusskredit nicht mehr zahlen können? Das wird zum Glück selten der Fall sein. Fast alle, die in den kommenden zwei Jahren einen Anschlusskredit benötigen, zahlen für ihr Altdarlehen einen Zinssatz, der ähnlich hoch ist wie für ein Neudarlehen. Die Anschlussrate fällt daher kaum höher aus als bisher.

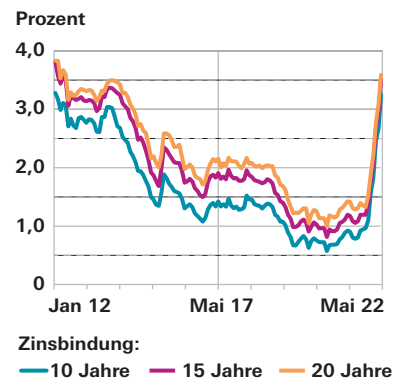
Wer fürchtet, dass die Zinsen bis zum Ende der Zinsbindung weiter steigen, kann sich dafür mit einem Forwarddarlehen schützen und den Anschlusszinssatz schon Jahre im

Voraus vereinbaren. Für ein Forwarddarlehen, das den alten Kredit in zwei Jahren ablöst, verlangen Banken im Schnitt nur einen Zinsaufschlag von 0,3 Prozentpunkten (siehe Tabelle S. 64). So hoch stiegen die Zinsen zuletzt innerhalb weniger Wochen an.

Halbe Restschuld – halbes Risiko

Und was ist mit Hauseigentümern, die ihren Kredit vor ein bis drei Jahren zu einem Zinssatz um 1 Prozent abgeschlossen haben? Die meisten können ruhig schlafen. Im Schnitt haben sie sich den Niedrigzins für 15 Jahre gesichert und eine Anfangstilgung von rund 3 Prozent vereinbart. Wenn ihre Zinsbindung Mitte der 30er-Jahre ausläuft, haben sie bereits die Hälfte getilgt. Dann ist auch eine Zinserhöhung nur halb so schlimm. ■

Zinsen für Baukredite¹⁾



1) Durchschnittszinsen für 80-Prozent-Finanzierungen im Finanztest-Zinsvergleich.

Förderdarlehen im Überblick¹⁾

Programm	Nummer	Kurzbeschreibung	Höchst-darlehen ²⁾ (Euro)	Zinsbindung (Jahre)	Effektivzins (Prozent) für Darlehen bei Laufzeiten ab 4 bis ... Jahre mit Tilgung ³⁾				Tilgungszuschuss	Zuschuss statt Darlehen (Programm)
					10	20/25 ⁴⁾	30	ohne Tilgung ⁵⁾ 10		
Wohneigentum	124	Bau oder Kauf einer selbst genutzten Immobilie.	100 000	5	3,29	3,29	–	3,47	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
				10	3,44	3,44	–			
Altersgerecht Umbauen	159	Barrierereduzierend und einbruchssichernd umbauen oder der Ersterwerb eines altersgerecht umgebauten Wohnraums.	50 000	5	2,11	2,20	2,22	2,92	<input type="checkbox"/>	■ ¹⁰⁾ (455-B)
				10	2,48	2,80	2,88			
Bau und Kauf eines Effizienzhauses	261	Errichtung oder Ersterwerb eines Effizienzhauses 40 mit Zertifikat als nachhaltiges Gebäude. ⁶⁾	150 000 ⁶⁾	10	2,85	3,06	3,11	3,14	■	■
Sanierung zum Effizienzhaus	261	Sanierung eines Wohngebäudes zum Effizienzhaus oder Ersterwerb nach Sanierung. ⁷⁾	120 000 150 000 (EE, NH) ⁶⁾	10	2,85	3,06	3,11	3,14	■	■
Einzelne energetische Sanierungsmaßnahmen	262	Beispiele: Anschluss an ein Fernwärmenetz, Wärmedämmung von Wänden, Decke und Dach, Erneuerung der Fenster und Außentüren, Einbau klimafreundlicher Heiztechnik.	60 000	10	2,85	3,06	3,11	3,14	■	■ ⁹⁾

■ = Ja.

□ = Nein.

– = Kein Angebot.

1) Weitere Informationen unter test.de/foerderung-haus-heizung, kfw.de oder bmwi.de sowie KfW-Telefonservice 0 800/5 39 90 02.

2) Pro Wohnung.

3) Mindestens ein Jahr ist tilgungsfrei, maximal sind es zwei bis fünf Jahre (nach Laufzeit).

4) Laufzeit 25 Jahre nur beim Wohneigentumsprogramm (124).

5) Rückzahlung am Ende der Laufzeit in einem Betrag, zum Beispiel durch Bausparvertrag.

6) Für Baubegleitung und Nachhaltigkeitszertifizierung bis zu 10 000 Euro zusätzlich.

7) Effizienzhausklasse: 40, 55, 70, 85, 100 und Denkmal, jeweils auch mit Erneuerbare Energien Klasse (EE).

8) Die Nachhaltigkeitsklasse wird erreicht, wenn ein Nachhaltigkeitszertifikat vorliegt.

9) Zu beantragen über das Bundesamt für Wirtschaft und Ausfuhrkontrolle (Bafa).

10) Zuschuss für Barrierereduzierung (455-B).

Stand: 1. Juli 2022

Günstige Darlehen für Immobilien

Kreditvergleich. Wir nennen die günstigsten Angebote für den Kauf einer Immobilie aus einer Stichprobe von mehr als 70 Anbietern. Den Kaufpreis haben wir erhöht auf 400 000 Euro. Die Höhe der Darlehen beträgt bei 60 Prozent des Kaufpreises

240 000 Euro, bei 80 Prozent des Kaufpreises 320 000 Euro und bei 90 Prozent 360 000 Euro. Die Tilgung beträgt 3 Prozent.

Aktuell. Die nächste Aktualisierung gibt es ab 4. August 2022 unter: test.de/immobilienkredit – mit Flatrate kostenlos.

60-Prozent-Finanzierung

Anbieter	Effektivzins (%)		
	10 Jahre	15 Jahre	20 Jahre
Überregionale Anbieter ohne Filialnetz¹⁾			
EthikBank	2,90	3,21	–
VR Niederb.-Oberpfalz ⊕	2,90	3,37	3,55
Sparda Hessen ⊕	2,93	3,15	–
DTW	2,95	3,32	3,48
MKiB	2,95	3,36	3,53
PSD Nürnberg	2,95	3,36	3,57
Creditweb	3,05	3,31	3,47
1822direkt	3,06	3,32	3,48
Accedo	3,06	3,32	3,48
Comdirect	3,06	3,32	3,48
Consorsbank	3,06	3,32	3,48
Creditfair	3,06	3,32	3,48
Baufi Direkt	3,06	3,32	3,49
Enderlein	3,06	3,32	3,49
Haus & Wohnen	3,06	3,32	3,49
Check24	3,06	3,32	3,49
Geld & Plan	3,07	3,33	3,35
DKB	3,09	3,41	3,56
Fiba Immohyp	3,13	3,39	3,55
Gladbacher Bank	3,20	3,49	3,60
Überregionale Anbieter mit Filialnetz¹⁾			
DZ Hyp ²⁾	2,99	3,32	3,44
Baugeld Spezialisten	3,04	3,32	3,47
Interhyp	3,06	3,32	3,48
Commerzbank	3,06	3,32	3,48
Ergo	3,06	3,32	3,48
Hüttig & Rompf	3,06	3,32	3,48
Dr. Klein	3,06	3,32	3,48
Degussa Bank	3,06	3,32	3,48
Hypovereinsbank	3,06	3,32	3,49
PlanetHome	3,06	3,32	3,49
Targobank	3,06	3,32	3,49
Hypofact	3,07	3,33	3,35
BBBank	3,09	3,48	–
Baufi24	3,12	3,34	3,48
Regionale Anbieter			
Sparda West ⊕	2,91	3,22	–
Sparkasse Nürnberg	2,98	3,27	3,52
Voba Düsseldorf Neuss ⊕	2,99	3,32	3,43
Freie Finanz. München	3,02	3,32	3,48
Sparkasse KölnBonn	3,16	3,57	3,67
Frankfurter Sparkasse	3,20	3,45	–
Voba Münsterland Nord ⊕	3,20	3,48	3,58
Durchschnittlicher Zins	3,18	3,45	3,58
Höchster Zins im Test	4,22	4,29	4,30

Sortiert nach dem Effektivzins für 10 Jahre Zinsbindung.
 ⊕ = Kreditvermittler. – = Kein Angebot.
 ⊕ = Vermittelt auch fremde Angebote.

80-Prozent-Finanzierung

Anbieter	Effektivzins (%)		
	10 Jahre	15 Jahre	20 Jahre
Überregionale Anbieter ohne Filialnetz¹⁾			
Creditweb	2,96	3,14	3,10
Check24	3,01	3,16	3,14
Enderlein	3,03	3,29	3,24
EthikBank	3,05	3,36	–
VR Niederb.-Oberpfalz ⊕	3,05	3,52	3,59
Creditfair	3,08	3,23	3,16
DTW	3,10	3,16	3,14
1822direkt	3,10	3,36	3,58
Accedo	3,10	3,36	3,58
Comdirect	3,10	3,36	3,58
Consorsbank	3,10	3,36	3,58
Baufi Direkt	3,10	3,36	3,59
Haus & Wohnen	3,10	3,36	3,59
PSD Nürnberg	3,10	3,37	3,33
MKiB	3,10	3,52	3,63
Sparda Hessen	3,13	3,35	–
Geld & Plan	3,16	3,42	3,51
DKB	3,17	3,54	3,69
PSD Hessen-Thüringen	3,20	3,59	3,68
Fiba Immohyp	3,21	3,52	3,66
PSD RheinNeckarSaar ⊕	3,26	3,36	3,46
Überregionale Anbieter mit Filialnetz¹⁾			
Baugeld Spezialisten	2,97	3,13	3,12
Baufi24	3,01	3,16	3,14
Hüttig & Rompf	3,01	3,16	3,14
Hypovereinsbank	3,03	3,29	3,24
PlanetHome	3,03	3,29	3,24
Targobank	3,03	3,29	3,24
Commerzbank	3,10	3,36	3,58
Dr. Klein	3,10	3,36	3,58
Ergo	3,10	3,36	3,58
Interhyp	3,10	3,36	3,58
DZ Hyp ²⁾	3,10	3,43	3,55
Degussa Bank	3,16	3,42	3,58
Hypofact	3,17	3,38	3,57
BBBank	3,20	3,58	–
Regionale Anbieter			
Voba Düsseldorf Neuss ⊕	2,99	3,32	3,43
Sparda West ⊕	3,06	3,37	–
Freie Finanz. München	3,07	3,23	3,21
Sparkasse Nürnberg	3,16	3,46	3,71
Frankfurter Sparkasse	3,36	3,61	–
Sparkasse KölnBonn	3,36	3,67	3,77
Durchschnittlicher Zins	3,26	3,51	3,57
Höchster Zins im Test	4,43	4,49	4,50

1) Genannt sind bundesweit gültige Zinssätze, es kann bei Anbietern auch günstigere regionale Angebote geben. „Mit Filialnetz“ ab bundesweit mindestens 30 Filialen.

90-Prozent-Finanzierung

Anbieter	Effektivzins (%)		
	10 Jahre	15 Jahre	20 Jahre
Überregionale Anbieter ohne Filialnetz¹⁾			
Check24	3,01	3,17	3,14
DTW	3,08	3,17	3,14
Creditfair	3,15	3,19	3,24
Enderlein	3,18	3,36	3,31
VR Niederb.-Oberpfalz ⊕	3,21	3,67	3,71
PSD Hessen-Thüringen	3,22	3,61	3,70
Creditweb	3,23	3,45	3,40
1822direkt	3,23	3,49	3,68
Accedo	3,23	3,49	3,68
Comdirect	3,23	3,49	3,68
Consorsbank	3,23	3,49	3,68
Baufi Direkt	3,23	3,49	3,69
Haus & Wohnen	3,23	3,49	3,69
Sparda Hessen	3,24	3,45	–
Geld & Plan	3,28	3,54	3,51
PSD Nürnberg	3,32	3,45	3,40
MKiB	3,33	3,74	3,94
DKB	3,34	3,64	3,80
Fiba Immohyp	3,37	3,63	3,78
PSD RheinNeckarSaar ⊕	3,46	3,57	3,67
Überregionale Anbieter mit Filialnetz¹⁾			
Baugeld Spezialisten	2,97	3,13	3,12
Baufi24	3,03	3,19	3,17
Hüttig & Rompf	3,03	3,19	3,17
Hypovereinsbank	3,18	3,36	3,31
PlanetHome	3,18	3,36	3,31
Targobank	3,18	3,36	3,31
Commerzbank	3,23	3,49	3,68
Dr. Klein	3,23	3,49	3,68
Ergo	3,23	3,49	3,68
Interhyp	3,23	3,49	3,68
Degussa Bank	3,27	3,53	3,68
Hypofact	3,28	3,46	3,57
DZ Hyp ²⁾	3,29	3,62	3,73
BBBank	3,45	3,73	–
Debeka	3,55	3,82	–
Regionale Anbieter			
Voba Düsseldorf Neuss ⊕	3,09	3,39	3,52
Freie Finanz. München	3,14	3,27	3,25
Sparkasse Nürnberg	3,21	3,51	3,75
Sparda West ⊕	3,22	3,58	–
MBS in Potsdam	3,49	3,75	–
Sparkasse KölnBonn	3,57	3,88	3,78
Durchschnittlicher Zins	3,42	3,65	3,70
Höchster Zins im Test	4,79	4,98	5,10

2) Erhältlich bei Volks- und Raiffeisenbanken.

Stand: 27. Juni 2022

Die günstigsten Anschlusskredite für sofort oder später

Kreditvergleich. Wir nennen die günstigsten Angebote von 54 Banken, Vermittlern und Versicherern. Die Kreditsumme

beträgt jeweils 150 000 Euro, der aktuelle Immobilienwert 375 000 Euro.

Anbieter	Effektivzins (Prozent)	Anbieter	Effektivzins (Prozent)	Anbieter	Effektivzins (Prozent)
Ohne Vorlaufzeit		2 Jahre Vorlaufzeit		3 Jahre Vorlaufzeit	
10 Jahre Zinsbindung ¹⁾ , 6 Prozent Tilgung		10 Jahre Zinsbindung ¹⁾ , 6 Prozent Tilgung		10 Jahre Zinsbindung ¹⁾ , 6 Prozent Tilgung	
PSD RheinNeckarSaar	⊕ 2,66	PSD RheinNeckarSaar	⊕ 2,91	PSD RheinNeckarSaar	⊕ 3,15
Baugeld Spezialisten	⊖ 2,78	Baugeld Spezialisten	⊖ 3,12	Ethikbank	3,28
Debeka	2,81	Ethikbank	3,15	Baugeld Spezialisten	⊖ 3,37
Ethikbank	2,91	Debeka	3,17	Debeka	3,37
Freie Finanzierer München	⊖ ⊕ 3,00	Sparda Hessen	⊕ 3,27	1822direkt	⊕ 3,38
Geld & Plan	⊖ 3,01	Creditweb	⊖ 3,30	Accedo	⊖ 3,38
Sparda West	⊕ ⊕ 3,01	1822direkt	⊕ 3,31	Baufi Direkt	⊖ 3,38
Volksbank Düsseldorf Neuss	⊕ ⊕ 3,01	Accedo	⊖ 3,31	Check 24	⊖ 3,38
Sparda Hessen	⊕ 3,04	Baufi Direkt	⊖ 3,31	Comdirect	⊕ 3,38
Baufi Direkt	⊖ 3,05	Check 24	⊖ 3,31	Commerzbank	⊕ 3,38
Haus & Wohnen	⊖ 3,05	Comdirect	⊕ 3,31	Creditfair	⊖ 3,38
MKiB	⊖ 3,05	Commerzbank	⊕ 3,31	Creditweb	⊖ 3,38
PSD Nürnberg	⊕ 3,05	Creditfair	⊖ 3,31	Dr. Klein	⊖ 3,38
Berliner Sparkasse	⊕ 3,06	Dr. Klein	⊖ 3,31	DTW	⊖ 3,38
Creditfair	⊖ 3,06	DTW	⊖ 3,31	Enderlein	⊖ 3,38
Hamburger Sparkasse	⊕ ⊕ 3,06	Enderlein	⊖ 3,31	Ergo	⊕ 3,38
BBBank	3,09	Ergo	⊕ 3,31	Haus & Wohnen	⊖ 3,38
Creditweb	⊖ 3,09	Haus & Wohnen	⊖ 3,31	Hüttig & Rompf	⊖ 3,38
Fiba Immohyp	⊖ 3,09	Hüttig & Rompf	⊖ 3,31	Hypovereinsbank	⊕ 3,38
		Hypovereinsbank	⊕ 3,31	Interhyp	⊖ 3,38
		Interhyp	⊖ 3,31	PlanetHome	⊖ 3,38
		PlanetHome	⊖ 3,31	Targobank	⊕ 3,38
		Targobank	⊕ 3,31	Sparda Hessen	⊕ 3,39
Durchschnittlicher Zins	3,18	Durchschnittlicher Zins	3,47	Durchschnittlicher Zins	3,63
Höchster Zins im Test	3,83	Höchster Zins im Test	4,09	Höchster Zins im Test	4,42
15 Jahre Zinsbindung ¹⁾ , vollständige Tilgung		15 Jahre Zinsbindung ¹⁾ , vollständige Tilgung		15 Jahre Zinsbindung ¹⁾ , vollständige Tilgung	
PSD RheinNeckarSaar	⊕ 3,02	PSD RheinNeckarSaar	⊕ 3,26	Sparda Hessen	⊕ 3,45
Volksbank Düsseldorf Neuss	⊕ ⊕ 3,05	Sparda Hessen	⊕ 3,33	PSD RheinNeckarSaar	⊕ 3,51
Baugeld Spezialisten	⊖ 3,07	Baugeld Spezialisten	⊖ 3,38	1822direkt	⊕ 3,58
Sparda Hessen	⊕ 3,08	Creditfair	⊖ 3,41	Accedo	⊖ 3,58
Creditfair	⊖ 3,13	Volksbank Düsseldorf Neuss	⊕ ⊕ 3,42	Baugeld Spezialisten	⊖ 3,58
Debeka	3,14	Ethikbank	3,46	Check 24	⊖ 3,58
1822direkt	⊕ 3,21	Berliner Sparkasse	⊕ 3,47	Comdirect	⊕ 3,58
Accedo	⊖ 3,21	1822direkt	⊕ 3,51	Commerzbank	⊕ 3,58
Berliner Sparkasse	⊕ 3,21	Accedo	⊖ 3,51	Creditfair	⊖ 3,58
Comdirect	⊕ 3,21	Baufi Direkt	⊖ 3,51	Creditweb	⊖ 3,58
Commerzbank	⊕ 3,21	Check 24	⊖ 3,51	Dr. Klein	⊖ 3,58
Creditweb	⊖ 3,21	Comdirect	⊕ 3,51	DTW	⊖ 3,58
Degussa Bank	3,21	Commerzbank	⊕ 3,51	Enderlein	⊖ 3,58
Dr. Klein	⊖ 3,21	Creditweb	⊖ 3,51	Ergo	⊕ 3,58
DTW	⊖ 3,21	Debeka	3,51	Hüttig & Rompf	⊖ 3,58
Ergo	⊕ 3,21	Dr. Klein	⊖ 3,51	Hypovereinsbank	⊕ 3,58
Ethikbank	3,21	DTW	⊖ 3,51	Interhyp	⊖ 3,58
Freie Finanzierer München	⊖ ⊕ 3,21	Enderlein	⊖ 3,51	PlanetHome	⊖ 3,58
Interhyp	⊖ 3,21	Ergo	⊕ 3,51	Targobank	⊕ 3,58
Baufi Direkt	⊖ 3,22	Haus & Wohnen	⊖ 3,51	Ethikbank	3,59
Check 24	⊖ 3,22	Hüttig & Rompf	⊖ 3,51	Baufi Direkt	⊖ 3,60
Hamburger Sparkasse	⊕ ⊕ 3,22	Hypovereinsbank	⊕ 3,51	Haus & Wohnen	⊖ 3,60
Haus & Wohnen	⊖ 3,22	Interhyp	⊖ 3,51	Volksbank Düsseldorf Neuss	⊕ ⊕ 3,65
Hüttig & Rompf	⊖ 3,22	PlanetHome	⊖ 3,51	PSD Nürnberg	⊕ 3,66
Hypofact	⊖ 3,22	Targobank	⊕ 3,51	Fiba Immohyp	⊖ 3,68
Durchschnittlicher Zins	3,36	Durchschnittlicher Zins	3,66	Durchschnittlicher Zins	3,82
Höchster Zins im Test	3,90	Höchster Zins im Test	4,38	Höchster Zins im Test	4,62

⊕ = Angebot regional eingeschränkt.

⊖ = Kreditvermittler.

⊕ = Kreditinstitut vermittelt auch fremde Darlehen. 1) Zinsbindung ab Auszahlung.

Stand: 21. Juni 2022

Diesen Monat aktuell in test



Smartphones. Telefonieren, fotografieren, im Netz surfen: 40 Modelle absolvierten den Testparcours. Nicht nur teure, sondern auch günstige Modelle schlugen sich gut.

Schulbedarf. Wir haben 32 Sets von Textmarkern, Tintenrollern und Tinten auf Schadstoffe untersucht. Viele sind stark belastet. Empfehlenswerte fanden wir auch.

Reiseapotheke. Schmerzen, Fieber, Übelkeit im Urlaub? Mit den richtigen Medikamenten werden Reisende schnell wieder fit. Welche Mittel sie mitnehmen sollten.

Zahnpasta für Kinder. Ab dem ersten Milchzahn gilt: morgens und abends putzen. Von den 21 Kinderzahnpasten im Test können wir aber nur wenige empfehlen.

test 8/2022 ab Donnerstag, dem 21. Juli, im Handel



Bratwürste

Was darf es sein: Veggie-Bratwurst oder eine klassische aus Fleisch? Wir haben insgesamt 21 Produkte getestet. Sie erfahren, welche Bratwurst am besten schmeckt, welche fettarm ist und ob Schadstoffe oder Keime den Appetit verderben.



Geschirrspüler

Maschine schlägt Mensch: Der Abwasch per Hand verbraucht viel mehr Wasser und Strom, ist aber weniger gründlich als ein guter Geschirrspüler. test hat 60 Zentimeter breite Einbauspüler sowie Standgeräte für schmale Küchen geprüft.

FOTOS: GETTY IMAGES

Steuern in Kürze

Mehr Geld für Überstunden

Zahlen Unternehmen Überstunden wegen eines Aufhebungsvertrags für mehrere Jahre in einer Summe aus, werden diese – wie Abfindungen – nach der sogenannten Fünftel-Regelung ermäßigt besteuert (BFH, Az. VI R 23/19). Mehr unter: test.de/fuenftel

Wechsel kann sich lohnen

Kombinieren Paare ihre Steuerklassen geschickt, springt monatlich mehr Netto raus. Entscheidungshilfe bietet das aktualisierte Merkblatt zur Steuerklassenwahl 2022 der Finanzverwaltung. Es berücksichtigt bereits das neue Steuerentlastungsgesetz (BMF-Schreiben vom 24. Mai 2022). Mehr zum Thema Steuerklassenwechsel unter: test.de/steuerklasse

2,5

Millionen Steuerpflichtige zahlen 2022 noch den Soli – davon 1,9 Millionen aus nicht-selbstständiger Arbeit.

Quelle: Bundesregierung

Bettensteuer

Schlafgäste müssen zahlen

Städte und Gemeinden dürfen eine Bettensteuer erheben – sie ist sogar für berufliche Übernachtungen im Hotel zulässig.

Citytax, Kulturförderabgabe, Beherbergungsteuer – die Bettensteuer hat fast so viele Namen, wie es Städte gibt, die Reisende für Übernachtungen extra zur Kasse bitten. Hoteliers haben sich jahrelang gegen die Extrasteuer gewehrt. Jetzt hat das Bundesverfassungsgericht entschieden: Städte und Gemeinden dürfen die örtliche Abgabe erheben. Diese sei verfassungsgemäß (Az. 1 BvR 2868/15).

Verfahren. Geklagt hatten vier Hotelbetreiber aus Hamburg, Bremen und Bremerhaven sowie Freiburg. Sie wandten sich ans Verfassungsgericht, weil sie sich in ihren Grundrechten verletzt sahen. Die Hoteliers wollten nicht akzeptieren, dass sie für den Staat die Gästesteuer einziehen und abführen sollen. Da diese nur bei privaten Übernachtungen erhoben werde, müssten sie zudem zwischen Geschäftsreisenden und privaten Gästen unterscheiden, was einen zusätzlichen Aufwand darstelle.

Ausweitung. Die acht Verfassungsrichterinnen und -richter des ersten Senats

bestätigten nicht nur die Rechtmäßigkeit der Steuer. Diese darf nun sogar – anders als das Bundesverwaltungsgericht 2012 urteilte (Az. 9 CN 1.11) – auch von Geschäftsreisenden erhoben werden. Bislang waren sie davon befreit gewesen. Kommunen dürfen die Abgabe also weiter ausweiten.

Ausgestaltung. Viele Städte und Gemeinden erheben seit Jahren von ansässigen Beherbergungsbetrieben eine Übernachtungssteuer. Meist wird pro Person und Nacht ein bestimmter Prozentsatz des Brutto-Übernachtungspreises fällig, in der Regel 5 bis 7 Prozent. Andere Gemeinden verlangen feste Beträge – etwa 3 Euro pro Nacht – oder staffeln die Steuer je nach Übernachtungspreis.

Auswirkung. Nachdem 2010 die Mehrwertsteuer für Hotelübernachtungen von 19 auf 7 Prozent abgesenkt wurde, führten viele Kommunen eine Bettensteuer ein. Nach dem Urteil werden voraussichtlich weitere folgen – allein wegen der oft schlechten Finanzlage.

FOTO: GETTY IMAGES

Frage an die Redaktion

Förderung zweimal mitnehmen?

Darf ich den Zuschuss für Kurse zur mentalen und körperlichen Fitness von mehreren Arbeitgebern beziehen?

Ja, das ist erlaubt. Ob Ernährungsberatung oder Yogakurs – zusätzlich zum Lohn dürfen Arbeitgeber Kurse bis maximal 600 Euro pro Jahr steuer- und sozialversicherungsfrei übernehmen. Paragraf 3 Nr. 34 Einkommensteuergesetz bezieht sich immer auf ein Dienstverhältnis, lässt sich also mehrfach anwenden. Wer mehrere Arbeitgeber im Kalenderjahr hat, sei es aufgrund eines Jobwechsels oder wegen Mehrfachbeschäftigung, kann sich also auch mehrere Kurse finanzieren lassen.

Finanzamt

Steuerguide für Einflüsterer

Längst ist Social-Media-Marketing ein anerkannter Berufszweig. Influencerinnen und Influencer haben zum Teil Millionen Follower. Selbst wenn das Bloggen und Posten als Hobby beginnt, kann es sich schnell zur Einkommensquelle entwickeln – und das Finanzamt auf den Plan rufen. Was gilt, wenn es um teure Geschenke, Reisen oder Dienstleistungen geht? Welche steuerlichen Pflichten haben Influencer? Das Finanzministerium Baden-Württemberg hat die wichtigsten Regeln zusammengestellt und erläutert etwa, welche Steuerarten infrage kommen unter: fm.baden-wuerttemberg.de; Suchwort: Influencer.

Steuerpflicht. Luxusmode, Kosmetik, Reisen – was wie ein Geschenk aussieht, müssen Influencer als Betriebseinnahme verbuchen.



Kindergeld

Online beantragen

Frisch gebackene Eltern haben sicher Wichtigeres im Sinn als Papierkram. Gut zu wissen: Ab sofort können sie das Kindergeld nach der Geburt ihres Kindes noch einfacher online beantragen – über Elster, das Programm der Finanzverwaltung. Voraussetzung ist ein Elster-Zertifikat, das viele Steuerzahlende für ihre Steuererklärung ohnehin schon haben. Bisher war es zwar möglich, einen Antrag für ein neugeborenes Kind auf elster.de online auszufüllen – allerdings musste dieser anschließend ausgedruckt und unterzeichnet eingereicht werden. Nun erlaubt es die Familienkasse, den Antrag mittels Elster-Zertifikat rein elektronisch zu stellen – ohne Ausdruck und händische Unterschrift. Wer noch kein Elster-Zertifikat hat, kann den Antrag weiterhin online ausfüllen, ausdrucken und bei der zuständigen Familienkasse einreichen. Unterschrift nicht vergessen.

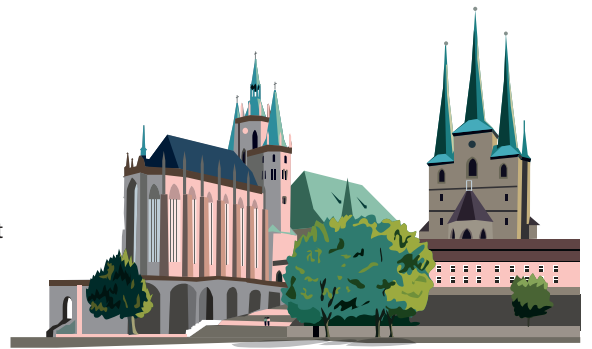
Außergewöhnliche Belastung Rückenkurs absetzen

Sind die Kosten für ein Ortho-Training, für nicht verschreibungspflichtige Medikamente und einen Schwerbehindertenausweis absetzbar? Mit dieser Frage muss sich jetzt der Bundesfinanzhof (BFH) befassen. Das Finanzgericht Münster hat die Gesundheitskosten eines Ehepaares nicht anerkannt, da keine ärztliche Verordnung vorlag (Az. 9 K 1471/20 E). Unter anderem ging es um rund 760 Euro für einen Rückenkurs, 87 Euro für die Rheuma-Liga und 477 Euro für Medikamente. Bei der Arznei handle es sich auch ohne Verschreibung um ständig erforderliche Einkäufe, argumentiert das Paar. Die Notwendigkeit eines Rückentrainings sei zudem per fachärztlichem Gutachten und amtsärztlicher Bescheinigung bestätigt worden. Nun entscheidet der BFH (Az. VI B 12/22).



Mit der Steuer weiter rechnen

Die Renten der Zwillingschwwestern Rosa und Maria aus Erfurt stiegen im Juli um 103 Euro auf 1782 Euro. Maria, die erst seit 2022 in Rente ist, zahlt jedoch 64 Euro mehr Steuern für 2022 als Rosa, die seit 2020 Rente erhält.



ROSA GOLDBERG

Rentenbeginn
2020

Alter 65 Jahre



MARIA GOLDBERG

Rentenbeginn
2022

Rosa ist seit Januar 2020 in Rente und erhielt damals **1 600** Euro Rente im Monat. Ihr Rentenfreibetrag beträgt **4 016** Euro, das sind 20 Prozent ihrer Bruttorente 2021.

Rente im Juni (brutto)	1 679 Euro
Rentenerhöhung im Juli 2022	103 Euro
Rente ab Juli (brutto)	1 782 Euro
Jahresrente 2022 (brutto)	20 767 Euro
– Rentenfreibetrag	4 016 Euro
– Werbungskostenpauschale	102 Euro
– Kranken- und Pflegeversicherung	2 285 Euro
– Sonderausgabenpauschale	36 Euro

= 14 328 Euro zu versteuerndes Einkommen

729 Euro
Steuer

Fazit

2022 muss Rosa **17** Euro mehr Steuern zahlen als 2021. Nach Steuern bleiben ihr von dem Rentenplus im Juli 2022 im Monat **1 525** Euro.

Rosas Schwester **Maria** ist erst seit Januar 2022 in Rente. Obwohl sie genauso viel Rente wie Rosa erhält, muss sie mehr Steuern zahlen. Weil ihre Rente erst 2022 beginnt, beträgt ihr Rentenfreibetrag 2022 nur **3 739** Euro (18 Prozent).

Rente im Juni (brutto)	1 679 Euro
Rentenerhöhung im Juli 2022	103 Euro
Rente ab Juli (brutto)	1 782 Euro
Jahresrente 2022 (brutto)	20 767 Euro
– Rentenfreibetrag	3 739 Euro
– Werbungskostenpauschale	102 Euro
– Kranken- und Pflegeversicherung	2 285 Euro
– Sonderausgabenpauschale	36 Euro

= 14 605 Euro zu versteuerndes Einkommen

793 Euro
Steuer

Fazit

2022 muss Maria **64** Euro mehr Steuern zahlen als Rosa, weil sie wegen des geringeren Rentenfreibetrags **277** Euro im Jahr mehr versteuern muss. Nach Steuern bleiben ihr von dem Rentenplus im Juli 2022 im Monat **1 520** Euro.

Quelle: Eigene Berechnungen, Beträge auf volle Euro gerundet

© Finanztest 2022

Steuertipps für den Ruhestand

Altersbezüge versteuern. Durch die Erhöhung der Rente steigt für viele die Steuer. Aber der erhöhte Grundfreibetrag sorgt 2022 für etwas Entlastung.

Viele Rentnerinnen und Rentner müssen 2022 etwas mehr Steuern zahlen als 2021, weil die Rente im Sommer um 6,12 Prozent im Osten und 5,35 Prozent im Westen kräftig gestiegen ist. Von den insgesamt rund 20 Millionen Rentnern sind bereits etwa 7 Millionen beim Finanzamt in der Pflicht. Weitere 106 000 kommen durch die aktuelle Rentenerhöhung dazu, schätzt das Bundesfinanzministerium.

Insbesondere neue Rentenjahrgänge müssen mit mehr Steuern rechnen als frühere, weil für jeden neuen Jahrgang weniger von der Rente steuerfrei bleibt (siehe Tabelle S. 70, links). So muss Rosa Goldberg aus unserer Grafik links, die seit 2020 in Rente ist, dieses Jahr 17 Euro mehr Steuern zahlen als für das Steuerjahr 2021. Jedoch hat sie gegenüber ihrer Zwillingschwester einen kleinen Vorteil. Ihr Rentenfreibetrag ist etwas höher, weil sie zwei Jahre früher in Rente gegangen ist.

Vorteil durch höheren Grundfreibetrag

Zum Glück fällt die Steuer etwas moderater aus als noch zu Jahresanfang gedacht. Wegen der gestiegenen Energiekosten wurde der Betrag, bis zu dem Einkommen für alle steuerfrei ist, rückwirkend um weitere 363 Euro auf 10 347 Euro erhöht, sodass 603 Euro gegenüber 2021 mehr steuerfrei bleiben.

Das bringt etwas Entlastung: Manche Seniorin muss durch den höheren Grundfreibetrag dieses Jahr anders als 2021 keine Steuern zahlen. Im Schnitt bleiben 100 Euro mehr Bruttorente im Monat steuerfrei.

So muss etwa eine Frau aus den alten Bundesländern – seit 2021 im Ruhestand – für 2022 keine Steuern berappen, wenn sie seit Juli höchstens 1 281 Euro monatliche Bruttorente erhält und keine weiteren Alters-einkünfte hat (siehe Tabelle S. 70). Nach der Abrechnung für 2021 durfte für die Steuer-

freiheit ihre Bruttorente im Monat nur maximal 1 176 Euro betragen, 105 Euro weniger.

Doppelte Steuer verfassungswidrig

Die derzeitigen Regeln zur Besteuerung von Altersrenten sind umstritten. Das Bundesverfassungsgericht muss in zwei Musterfällen prüfen, wann es zu einer verbotenen doppelten Besteuerung kommt, wenn sowohl die gesetzliche Rente als auch die Beiträge während des Berufslebens besteuert werden (Az. 2 BvR 1143/21 und Az. 2 BvR 1140/21).

Besonders Selbstständige können betroffen sein, deren Rente hauptsächlich auf eigenen Beiträgen basiert. Schuld daran sind die derzeitigen Übergangsregeln: Seit 2005 ist für jeden neuen Rentenjahrgang ein größerer Teil steuerpflichtig. Im Gegenzug sind im Arbeitsleben jedes Jahr höhere Beiträge zur Rentenversicherung steuerfrei – bis diese

2025 komplett steuerfrei sind und die Neurenten ab 2040 komplett steuerpflichtig. Dies kann dazu führen, dass – eher künftig als heute – viele von einer verfassungswidrigen doppelten Besteuerung betroffen sein werden.

Deshalb bleiben bis zur Klärung durch das Verfassungsgericht die Steuerbescheide von Rentnern in dem Punkt offen (test.de/rentenurteil). Geplant ist immerhin, dass Berufstätige ihre Rentenversicherungsbeiträge bereits ab 2023 voll absetzen können. Für alle, die neu in Rente gehen, soll ab 2023 der steuerpflichtige Anteil weniger stark steigen.

Chance zum Steuernsparen nutzen

Wichtig ist, auch im Ruhestand alle Chancen zum Steuernsparen zu nutzen. Wir geben auf den nächsten Seiten sieben Tipps, was möglich ist und welche Steuerregeln gelten. ■

Unser Rat

Belege sammeln. Es lohnt sich, über das Jahr Belege zu sammeln, etwa für eine Rentenberatung, Gesundheitskosten und Spenden für die Ukraine. Dies kann Ihre Steuern senken.

Pauschalen nutzen. Seit 2021 gibt es schon ab einem Grad der Behinderung von 20 einen Behindertenpauschbetrag. Damit das Finanzamt diesen berücksichtigt, müssen Sie beim Versorgungsamt den Grad der Behinderung feststellen lassen.

Hilfen im Haushalt. Bezahlen Sie Rechnungen für Hilfe und Handwerkerarbeiten im Haushalt niemals bar, sondern immer per Überweisung. Nur so bringen die Lohn- und Fahrtkosten Ihnen Steuerabzug.

Geld zurücklegen. Stellen Sie sich darauf ein, nach der Rentenerhöhung mehr Steuern zahlen zu müssen. Wie viel fällig wird, ermitteln unsere Steuerrechner unter: test.de/steuerrechner und test.de/rentenbesteuerung

1 Jetzt 603 Euro mehr steuerfrei

Wenn das Finanzamt Ihre steuerpflichtigen Renteneinkünfte ermittelt, zieht es Ihren Rentenfreibetrag ab. Steuern werden für 2022 erst fällig, wenn Ihr ganzes zu versteuerndes Einkommen über 10 347 Euro – Ehepaare 20 694 Euro – Grundfreibetrag liegt. Das sind für jeden 603 Euro mehr als 2021.

Steuerregel. Die Höhe des Rentenfreibetrags ist davon abhängig, wann Ihre Rente beginnt: Sind Sie seit 2021 in Rente, bleiben 19 Prozent Ihrer Jahresbruttorente steuerfrei. Beginnt sie 2022, sind es nur 18 Prozent. Im Jahr nach dem Rentenbeginn ermittelt das Finanzamt Ihren Rentenfreibetrag. Dieser gilt danach für immer. Nur ausnahmsweise wird er neu ermittelt, wie zuletzt bei der Mütterrente. Deshalb bleibt nach jeder Rentenerhöhung weniger von der Rente steuerfrei.

Freibetrag für Renten

Beginn der Rente (Jahr) ¹⁾	Wie viel ist von der Rente ...	
	steuerfrei (Prozent)	steuerpflichtig (Prozent)
bis 2005	50	50
...
2018	24	76
2019	22	78
2020	20	80
2021	19	81
2022	18	82

1) Auswahl aus der Tabelle im Einkommensteuergesetz Paragraph 22.

Noch offen. Sie wollen noch weiter arbeiten und den Rentenbeginn hinausschieben? In dem Fall ist noch nicht klar, wie viel steuerfrei bleiben muss. Ein Senior will vor dem Bundesfinanzhof (BFH) durchsetzen, dass nicht das Jahr der ersten Rentenzahlung maßgeblich ist, sondern das für ihn günstigere frühere Jahr, in dem er die Altersgrenze erreicht hatte (Az. X R 29/20).

Weitere Abzugsposten. Vom steuerpflichtigen Teil der Rente gehen auf jeden Fall Ihre Basisbeiträge in der Kranken- und Pflegeversicherung, pauschal 102 Euro Werbungskosten und 36 Euro Sonderausgaben ab. So kann es sein, dass Sie keine Steuern zahlen müssen.

Beispiel. Eine Frau aus den neuen Bundesländern – seit 2021 in Rente – erhält in diesem Jahr 14 979 Euro Jahresbruttorente steuerfrei (siehe Tabelle unten).

Tipp. Ihre Einnahmen können höher sein als in der Tabelle steht, wenn Sie noch andere Posten absetzen wie einen Behindertenpauschbetrag, Kosten für Hilfe im Haushalt, für Handwerkerarbeiten oder Ihre Gesundheit.

Steuerfreie Rente 2022

So viel gesetzliche Rente bleibt 2022 ohne weitere Einkünfte steuerfrei.

Rentenbeginn	Rente Westtarif ¹⁾		Rente Osttarif ¹⁾	
	Jahr	Monat ²⁾	Jahr	Monat ²⁾
2005	20 248	1 731	18 822	1 615
2006	19 718	1 686	18 410	1 580
2007	19 279	1 648	18 064	1 550
2008	18 957	1 621	17 854	1 532
2009	18 571	1 588	17 586	1 509
2010	18 123	1 550	17 222	1 478
2011	17 789	1 521	16 952	1 455
2012	17 423	1 490	16 759	1 438
2013	17 044	1 457	16 562	1 421
2014	16 737	1 431	16 329	1 401
2015	16 510	1 412	16 187	1 389
2016	16 260	1 390	16 052	1 377
2017	15 972	1 366	15 828	1 358
2018	15 707	1 343	15 596	1 338
2019	15 435	1 320	15 366	1 319
2020	15 082	1 290	15 051	1 292
2021	14 979	1 281	14 979	1 285
2022	14 768	1 263	14 768	1 267

1) Bruttorente pro Person 2022, gerechnet mit 3,05 Prozent Beitrag zur Pflegeversicherung, 7,3 + 0,65 Prozent zur Krankenversicherung.

2) Monatsrente nach Anpassung im Juli 2022.



2 Vorteil mit privater Rente

Erhalten Sie eine Rente aus einer privaten Rentenversicherung, zählt davon nur ein geringer Teil für die Steuer. Das gilt ebenso für Betriebsrenten, wenn Sie die Beiträge aus voll oder pauschal versteuertem Einkommen bezahlt haben – wie es bei der betrieblichen Vorsorge vor 2002 üblich war.

Steuerregel. Renten aus privaten Versicherungen sind nur mit einem geringen Ertragsanteil steuerpflichtig. Wie hoch der steuerpflichtige Anteil ist, hängt davon ab, wie alt Sie bei der ersten Zahlung sind: Sind Sie 64 Jahre, sind 19 Prozent steuerpflichtig. Sind Sie 65 Jahre, sind es 18 Prozent. Bei Zahlung ab 67 Jahren sind es nur 17 Prozent.

Beispiel. Eine 64-Jährige erhält 2 400 Euro private Rente im Jahr. Davon muss sie 19 Prozent versteuern. Somit werden 456 Euro zu ihrem steuerpflichtigen Einkommen 2022 addiert, bevor das Finanzamt die Steuern festsetzt.

Tipp. Prüfen Sie Ihren Versicherungsvertrag. Wenn danach eine steuerfreie Kapitalauszahlung statt einer Rente möglich wäre, müssen Sie auch die Rente bis zur Höhe dieses Kapitalbetrags steuerfrei erhalten (BFH, Az. VIII R 4/18).

3 Pension und Betriebsrente

Erhalten Sie im Ruhestand eine Pension, führt Ihr ehemaliger Chef schon bei Auszahlung in der Regel davon Steuern ab. Für betriebliche Renten gelten andere Steuerregeln.

Beamten- und Werkspension.

Beziehen Sie als ehemalige Beamtin oder ehemaliger Beamter eine steuerpflichtige Pension, geht ein Versorgungsfreibetrag plus Zuschlag ab – abhängig vom Jahr des Pensionsbeginns. Firmenpensionäre erhalten den Freibetrag ab 63, Schwerbehinderte ab 60. Keine Altersgrenze gilt für Pensionen an Hinterbliebene oder bei Berufs- und Erwerbsunfähigkeit.

Beispiel. Seit Januar 2022 bekommt ein Pensionär im Jahr 45 000 Euro Pension. Sein Versorgungsfreibetrag beträgt davon 14,4 Prozent, maximal 1 080 Euro plus 324 Euro Zuschlag. Wäre er seit 2021 in Pension, blieben 15,2 Prozent steuerfrei, maximal 1 140 Euro plus 342 Euro Zuschlag.

Betriebsrente. Hier müssen Sie unterscheiden, wie die Beiträge bei der Einzahlung versteuert wurden. Wurden diese aus un versteuertem Einkommen eingezahlt, ist die Betriebsrente voll steuerpflichtig. Dafür können Sie häufig den Altersentlastungsbetrag nutzen, wenn Sie am 1. Januar des Steuerjahres mindestens 64 Jahre alt waren (siehe Punkt 4). Haben Sie allerdings die Beiträge in die Betriebsrente aus voll oder pauschal versteuertem Einkommen gezahlt, müssen Sie nur einen viel geringeren Teil versteuern (siehe Punkt 2).

Beispiel. Ein 65-Jähriger muss 5 000 Euro Betriebsrente voll versteuern. Davon geht ein Altersentlastungsbetrag ab: 14,4 Prozent von 5 000 Euro, maximal 684 Euro.

4 Freibetrag ab 64 für Extraeinkünfte

Ein Altersentlastungsbetrag geht von bestimmten Nebeneinkünften ab wie aus Vermietung und Verpachtung, selbstständiger Tätigkeit, von voll steuerpflichtigen Riester-Renten, Betriebsrenten aus Pensionsfonds oder Pensionskassen und Kapitalerträgen. Der Freibetrag greift nicht für gesetzliche Renten oder Renten, die aus pauschal versteuerten Beiträgen stammen.

Steuerregel. Den Freibetrag zieht das Finanzamt automatisch je nach Geburtsjahrgang in unterschiedlicher Höhe in Ihrer Steuererklärung für 2022 ab, wenn Sie am 1. Januar 2022 zumindest 64 Jahre waren (siehe Tabelle rechts).

Beispiel. Eine Frau (geboren im Dezember 1957) erhält für ein Stück Land 2 000 Euro Pacht im Jahr. Davon geht für 2022 14,4 Prozent Altersentlastungsbetrag ab – 288 Euro. Maximal wären 684 Euro drin.

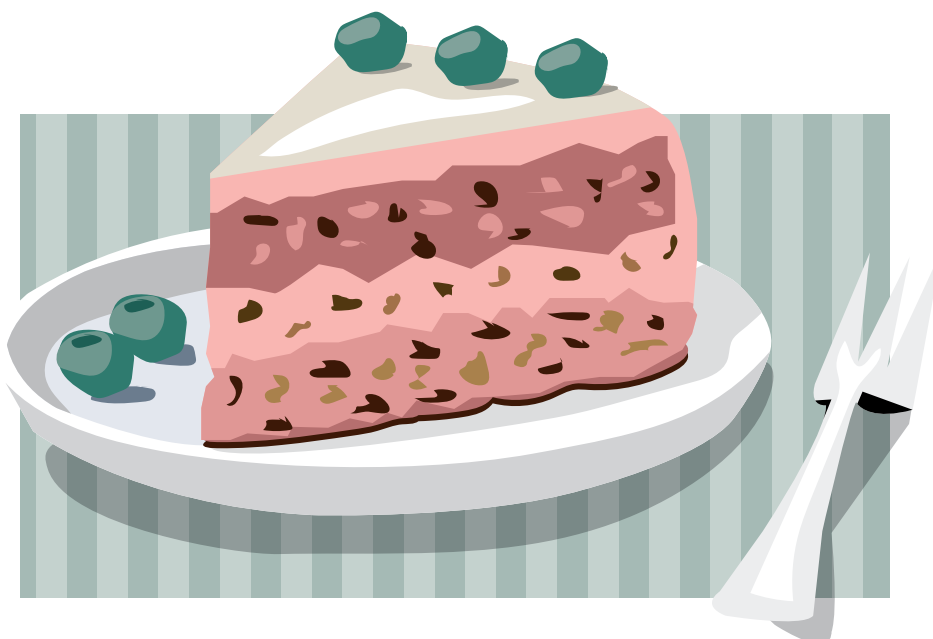
Tipp. Im Ruhestand lohnt als Zuverdienst meist ein 450-Euro-Minijob. Damit können Sie sämtliche

Abzüge für Steuern und Sozialabgaben umgehen – anders als bei einem Bruttolohn von mehr als 450 Euro pro Monat. Ab Oktober ist noch mehr drin: Die monatliche Bruttolohngrenze für Minijobs soll auf 520 Euro steigen. Somit ist 2022 mit Minijobs insgesamt 5 610 Euro Zuverdienst möglich. Es muss aber ein echter Minijob sein, den der Arbeitgeber über minijob-zentrale.de anmeldet. Nur dann greift die ermäßigte Steuer von 2 Prozent, die meist die Chefin oder der Chef übernimmt.

Altersentlastungsbetrag ab 64

Geburt vor ... ¹⁾	Entlastungsbetrag (Euro)
2. Januar 1941	40,0 Prozent, maximal 1 900
2. Januar 1942	38,4 Prozent, maximal 1 824
2. Januar 1943	36,8 Prozent, maximal 1 748
2. Januar 1944	35,2 Prozent, maximal 1 672
2. Januar 1945	33,6 Prozent, maximal 1 596
...	
2. Januar 1954	19,2 Prozent, maximal 912
2. Januar 1955	17,6 Prozent, maximal 836
2. Januar 1956	16,0 Prozent, maximal 760
2. Januar 1957	15,2 Prozent, maximal 722
2. Januar 1958	14,4 Prozent, maximal 684 (ab Steuerjahr 2022)

1) Auswahl aus Einkommensteuergesetz Paragraph 24a.





5 Finanzamt verlangt oft Vorauszahlung

Anders als im Berufsleben kassiert das Finanzamt die Steuer häufig erst nach der Steuererklärung. Meist verlangt es danach Steuern vierteljährlich im Voraus.

Steuerregel. Müssen Sie für das aktuelle Jahr mindestens 400 Euro Steuern zahlen, darf das Finanzamt im Voraus Steuern kassieren. Dazu ermittelt es, wie viel Steuern für das aktuelle Jahr fällig werden. Grundlage sind dafür in der Regel die Werte vom Vorjahr und der aktuelle Grundfreibetrag, der in diesem Jahr 10 347 Euro beträgt.

Beispiel. Eine Rentnerin muss laut Steuerbescheid im September 2022 für 2021 rund 600 Euro Steuern bis Mitte Oktober nachzahlen. Im Dezember werden für die Steuern 2022 weitere 600 Euro fällig, weil voraussichtlich ihre Steuerschuld 2022 bei 600 Euro liegt. Für 2023 setzt die Behörde gleich die Vorauszahlung fest und zwar jeweils 150 Euro pro Quartal.

Tipp. Kalkulieren Sie besser vorsorglich eine eventuelle Nachzahlung und auch die Vorauszahlung in Ihr monatliches Budget mit ein.

6 Viele Posten senken die Steuern

Auch im Ruhestand senken bestimmte Posten die Steuerschuld. Dafür lohnt es, Belege für diese Ausgaben übers Jahr zu sammeln:

Werbungskosten. Abzug bringen Ihre Kosten über dem Pauschbetrag von 102 Euro, etwa für eine Rentenberatung, Lohnsteuerhilfeverein, Steuerberatung. Hier zählen auch Anwalts- und Gerichtskosten, wenn um die Rente gestritten wird. Arbeiten Sie 2022 noch lohnsteuerpflichtig? Dann geht der Arbeitnehmerpauschbetrag, der 2022 um 200 Euro auf 1 200 Euro gestiegen ist, oder Ihre tatsächlichen Kosten ab.

Posten im Haushalt. Ausgaben für Arbeiten im Haushalt senken Ihre Steuer – auch Posten aus der Nebenkostenabrechnung Ihres Vermieters oder Verwalters. Anerkannt sind bis zu 20 000 Euro für Hilfen im Haushalt. Dazu gehören genauso Kosten für Pflegedienste. Zudem zählen bis zu 6 000 Euro für Lohn-, Fahrt- und Maschinenkosten für Handwerkerarbeiten im Haushalt. 20 Prozent des Rechnungsbetrags senken direkt Ihre Steuer. Bedingung: Sie haben per Überweisung bezahlt. Eine Ausnahme gilt nur für über die Mini-jobzentrale angemeldete Helfer.

Spenden. Spenden für die Ukraine auf ein Sonderkonto „Ukraine“ oder das Konto einer anerkannten gemeinnützigen Organisation senken Ihre Steuern. Als Nachweis ist 2022 nur ein Buchungsbeleg oder die Einzahlungsbestätigung über Spendenhöhe, -zweck, Empfänger und Spender nötig. Das genügt auch für Spenden bis 300 Euro im Jahr für mildtätige, kirchliche, religiöse oder wissenschaftliche Zwecke oder Mitgliedsbeiträge für politische Parteien. Sonst ist eine Zuwendungsbestätigung nötig.

7 Pflege- und Krankheitskosten zählen

Im Alter bleiben vielen gesundheitliche Probleme nicht erspart. Einige Ausgaben dafür bringen Ihnen als außergewöhnliche Belastungen Steuerabzug. Für Pflege und Behinderung gibt es Pauschalen.

Krankheits- und Pflegekosten. Arzneien, Hilfsmittel und Therapien zählen steuerlich, wenn sie ärztlich verordnet sind. Die Kosten für Kuren, Reha, Psychotherapie sowie nicht anerkannte Therapien sind anerkannt, wenn sie vom Amtsarzt oder Medizinischem Dienst attestiert sind. Die Ausgaben bringen aber erst über Ihrem zumutbaren Eigenanteil Steuerabzug. Dazu gehören auch Heimkosten, wenn sie auf Pflegebedarf, Behinderung oder Krankheit zurückgehen. Mehr unter: test.de/zumutbare-belastung

Behindertenpauschbetrag. Bei Ihnen wurde ein Grad der Behinderung von mindestens 20 festgestellt? Dann können Sie seit 2021 zwischen 384 Euro und 7 400 Euro Behindertenpauschbetrag im Jahr absetzen. Ab einem Grad der Behinderung von 70 zählen pauschal 900 bis 4 500 Euro Fahrtkosten. Die wirken sich aber erst über der zumutbaren Belastung aus.

Tipp. Einmalige Kosten – etwa für den Einbau eines Treppenlifts, für Heilbehandlungen, Kuren, Extrarechnungen vom Pflegedienst, für häusliche Intensiv- und Behandlungspflege – können Sie als außergewöhnliche Belastungen mit zumutbarem Eigenanteil abrechnen.

Pauschbetrag für Pflege. Sie versorgen einen Menschen mit zumindest Pflegegrad 2? Seit 2021 können Sie 600 Euro bis zu 1 800 Euro Pflegepauschbetrag geltend machen. Bedingung: Sie erhalten für Ihre Pflege keine Einnahmen.

Steuerbescheid besser prüfen

Steuererklärung 2021. Erstattung gut, alles gut?

In Teil 5 unserer Serie sagen wir, warum der Steuerbescheid oft einen zweiten Blick wert ist.

Ist der Steuerbescheid da, gilt es, alle Zahlen genau zu prüfen. Sind Daten falsch oder die Erstattung zu gering, müssen sich Steuerpflichtige beeilen. Das Finanzamt korrigiert grundsätzlich nur Fehler, von denen es innerhalb eines Monats per Einspruch erfährt. Und die schleichen sich leicht ein.

Manchmal sind Zahlen falsch, die etwa Arbeitgeber, Banken oder Krankenkassen elektronisch an das Finanzamt übermitteln. Steuerzahlende vergessen Ausgaben oder geben sie an falscher Stelle an. Oder das Finanzamt streicht Kosten, die unplausibel oder unbelegt sind – mitunter zu Unrecht.

Solche Fehler gefährden nicht nur eine erhoffte Erstattung, sondern können auch an anderer Stelle teuer werden. Denn der Bescheid enthält Zwischensummen, die oft Grundlage für Leistungen sind, etwa Bafög oder Kita- und Hortbeiträge.

Erklärung steckt im Kleingedruckten

Ob das Finanzamt von den Daten in der Steuererklärung abgewichen ist, steht in den „Erläuterungen“ am Ende des Bescheids. Hier erklären Sachbearbeiterin oder Sachbearbeiter, warum sie Ausgaben gekürzt oder Pauschbeträge abgelehnt haben. An der gleichen Stelle steht auch, in welchen Punkten noch Klärungsbedarf besteht und der Bescheid insofern offen bleibt – etwa, wenn zu einer Frage bei Gericht ein Verfahren läuft, dessen Urteil das Finanzamt abwartet.

Steuerpflichtige, die ihre Erklärung online abgegeben haben, erkennen besonders gut, wo sich der Bescheid von den eigenen Angaben unterscheidet. Das Steuerprogramm der Finanzverwaltung Elster sowie einige kostenpflichtige Steuerprogramme bieten einen Vergleich an. Fehler wie Zahlendreher lassen sich darin allerdings nicht erkennen.

Viele mischen mit

Steht in den Erläuterungen, dass das Finanzamt übermittelte Daten angesetzt hat, heißt das: Es hat gewisse Werte nicht der Steuererklärung entnommen, sondern legt vorrangig gemeldete Daten von anderer Stelle zugrunde, etwa vom Arbeitgeber oder Rententräger.

Erscheinen die von Dritten übermittelten Daten im Bescheid falsch, müssen Steuerzahlende die Ursache finden. Dazu vergleichen sie Erklärung und Bescheid mit den Werten, die die übermittelnde Stelle bescheinigt hat. Liegt der Fehler bei Dritten, müssen diese korrigierte Zahlen ans Finanzamt schicken.

An welchen Punkten Steuerpflichtige darüber hinaus besonders achtsam hinsehen sollten, lesen sie auf Seite 75.

Wenn Daten fehlen

Selbst ohne Zweifel kann ein gründlicher Bescheid-Check hilfreich sein. Schon die erste Seite verrät wichtige Informationen (siehe Seite 74) wie die Identifikationsnummer. Diese vereint lebenslang alle steuerrelevanten Daten zur Person, etwa Geburtsdatum und Anschrift. Deshalb nutzen auch andere Behörden und Stellen diese Zahl. Die Steuernummer ändert sich dagegen häufig, etwa bei Umzug und je nach Art der Einkünfte.

Auch die Adresse ist wesentlich. Die Einspruchsfrist startet, sobald der Bescheid bei der richtigen Person ankommt, in der Regel beim Steuerzahlenden. Wurde aber einer anderen Person eine Empfangsvollmacht erteilt, etwa aus einem Steuerberatungsbüro, muss der Bescheid diese auch erreichen. Erst dann beginnt die Einspruchsfrist. ■

SERIE | STEUER-ERKLÄRUNG 2021



► Finanztest 8/2022

Steuerbescheid prüfen

► Finanztest 9/2022

Einspruch einlegen

▽ Finanztest 7/2022

Handwerker und Co

▽ Finanztest 6/2022

Kinderbetreuungskosten

▽ Finanztest 5/2022

Krankheitskosten

▽ Finanztest 4/2022

Jobkosten

VIER WICHTIGE PUNKTE AUF DER ERSTEN SEITE IHRES BESCHEIDS

1 IDENTIFIKATIONS- NUMMER

Ihre individuelle Kennzahl finden Sie oben links. Sie begleitet Sie Ihr Leben lang und wird bei allen steuer-relevanten Anträgen vom Finanzamt benötigt. In manchen Angelegenheiten fragen auch Banken oder die Rentenversicherung nach Ihrer Identifikationsnummer.

1

Finanzamt Lichtenberg
IdNr. 12 123 123 123
Steuernummer 12/123/12312
(Bitte bei Rückfragen angeben)

Finanzamt Lichtenberg 10358 Berlin
000002046 30.03.22

Herr
Roberto
Maricarra
Fantasiestr. 31
12358 Berlin

10365 Berlin
Josef-Orlapp-Str. 62
Zi.Nr.: 000
Tel.: 030/1235-12350

20.07.2022

Bescheid für 2021

über
**Einkommensteuer,
Solidaritätszuschlag und
Kirchensteuer**

Festsetzung

Art der Steuerfestsetzung
Der Bescheid ist nach § 165 Abs. 1 Satz 2 AO teilweise vorläufig.

Festgesetzt werden
ab Steuerabzug vom Lohn
verbleibende Steuer
Abrechnung (Stichtag 23.03.2021)
bereits getilgt
mithin sind zu viel entrichtet

Einkommen- steuer €	Solidaritäts- zuschlag €	Kirchenst. evang. €
4.096,00	0,00	368,64
4.616,00	0,00	415,44
-520,00	0,00	-46,80
0,00	0,00	0,00
520,00	0,00	46,80

Das Guthaben von 520,00 € wird erstattet auf das Konto mit der
IBAN DE87XXXXXXXXXXXX9985 bei Deutsche Kreditbank Berlin.

Besteuerungsgrundlagen

2 VERMERKE

Bei einem Vorläufigkeits-vermerk ist der Fall in einem bestimmten Punkt noch ungeklärt. Der Bescheid bleibt in dieser Frage über die Einspruchsfrist hinaus offen und kann geändert werden. Steht der Bescheid unter „Vorbehalt der Nachprüfung“, bleibt er für beide Seiten komplett änderbar – solange der Vorbehalt besteht.

4

KURZBERECHNUNG

Diese Steuer hat das Finanzamt für Sie ermittelt. Arbeitnehmer haben ihre Schuld in der Regel schon über die Lohnsteuer beglichen. Haben Sie „zu viel entrichtet“, erhalten Sie eine Erstattung. Es kann sich aber auch eine Nachzahlung ergeben. Weicht das Ergebnis von Ihrer Erwartung ab, prüfen Sie den Bescheid besonders sorgfältig.

3 DATUM

An diesem Tag, also im Beispiel am 20. Juli, hat das Finanzamt den Bescheid abgeschickt. Grundsätzlich drei Tage später gilt er als bekannt gegeben. Im Beispiel fällt der dritte Tag auf Samstag, den 23. Juli. Der Bescheid ist daher erst am Montag, 25. Juli, bekannt gegeben und die einmonatige Einspruchsfrist beginnt.

Spätestens am 25. August muss in unserem Fall der Einspruch beim Finanzamt sein. Können Sie nachweisen, dass Sie Ihren Bescheid erst später erhalten haben, gilt der Tag der Zustellung als Bekanntgabe.

Unser Rat

Prüfen. Vergleichen Sie Ihren Steuerbescheid Punkt für Punkt mit Ihrer Erklärung. Wer Elster nutzt, erhält einen Datenabgleich online. Manche Steuerprogramme bieten einen ähnlichen Service.

Korrigieren. Finden Sie Fehler, legen Sie innerhalb eines Monats schriftlich Einspruch ein. Wie lange Ihre Frist genau läuft, können Sie mit unserem Rechner ermitteln unter: test.de/einspruch-einlegen



Das sollten Sie prüfen

Stimmt die Entfernungspauschale?

Für Wege von zu Hause bis zur ersten Tätigkeitsstätte zählt die kürzeste Strecke. Pro Kilometer der einfachen Strecke gibt es 30 Cent, ab dem 21. Kilometer sogar 35 Cent. Wer aber zur Arbeit Umwege fährt, etwa um Stau oder Sperrungen zu vermeiden, darf die längere Strecke abrechnen.

Gut 13 Prozent der Pendlerinnen und Pendler fahren mit öffentlichen Verkehrsmitteln zur Arbeit und haben mehr für die Tickets bezahlt, als die Pendlerpauschale bringt. Dann zählen die höheren Ticketkosten, selbst wenn sie Wochen-, Monats- oder Jahreskarte 2021 wegen Corona selten genutzt haben.

Hier prüfen Sie. Direkt unter „Werbungskosten“ steht, wie viele Entfernungskilometer das Finanzamt für Ihren Arbeitsweg angesetzt hat. Es vergleicht hier zudem die Pauschale mit den „Fahrtkosten mit ÖPNV“ und berücksichtigt, womit Sie mehr sparen.

Gehen Kosten für Laptop und Co in der richtigen Höhe ab?

Seit 2021 lassen sich digitale Arbeitsmittel wie Computer, Notebooks und Tablets auf einen Schlag abschreiben, egal wie teuer sie waren.

Bei Geräten, die schon 2020 angeschafft wurden, sollte im Bescheid für 2021 der volle Restbetrag der Abschreibung auftauchen. Es besteht aber weiterhin die Wahl, die Geräte über mehrere Jahre abzuschreiben.

Hier prüfen Sie. Unter „Aufwendungen für Arbeitsmittel“ sehen Sie, wie viel das Finanzamt anerkannt hat. Haben Sie erst 2021 für den Job etwa ein Notebook gekauft, muss bei Ihnen der volle Betrag als Werbungskosten abgehen, sofern Sie es nicht in Raten abschreiben wollen. Das Finanzamt halbiert allerdings den Betrag, wenn Sie das Gerät nur zu 50 Prozent beruflich nutzen.

Wurden Krankenkassenbeiträge zu Unrecht gekürzt?

Für gesundheitsbewusstes Verhalten wie eine Mitgliedschaft im Sportverein oder Osteopathie-Behandlungen zahlen gesetzliche Krankenkassen gerne einen Bonus oder erstatten Geld im Rahmen eines Gesundheitsprogramms. Das Finanzamt darf solche Boni nicht von den absetzbaren Beiträgen für Basiskranken- und Pflegeversicherung ab-

ziehen. Das gilt in jedem Fall, wenn die Bonuszahlungen bis zu 150 Euro im Jahr betragen haben (BMF-Schreiben vom 16.12.2021, Vorsorgeaufwendungen). Erst darüber hinausgehende Bonuszahlungen gelten als Beitragsrückerstattung und reduzieren eventuell den Sonderausgabenabzug.

Hier prüfen Sie. Unter „Beiträge zur Krankenversicherung“ prüfen Sie, ob und in welcher Höhe das Finanzamt von Ihren anerkannten Beiträgen zur Kranken- und Pflegeversicherung einen Bonus als „Beitragsrückerstattungen“ abgezogen hat.

Können Sie nachweisen, dass Sie Bonuszahlungen im Wert von über 150 Euro für gesundheitsbewusstes Verhalten erhalten haben, muss das Finanzamt die gemeldete Beitragsrückerstattung korrigieren.

Hat das Finanzamt den Altersentlastungsbetrag angesetzt?

Ab dem Jahr, das auf den 64. Geburtstag folgt, steht Steuerzahlenden je nach Geburtsjahr ein gewisser Altersentlastungsbetrag zu – etwa für Miet- und Kapitaleinkünfte oder voll steuerpflichtige Betriebsrenten. Die Höhe des Entlastungsbetrags wird für jeden neuen Geburtsjahrgang abgeschmolzen und gilt in entsprechender Höhe für jedes Jahr.

Hier prüfen Sie. Der Altersentlastungsbetrag geht von der „Summe der Einkünfte“ ab. Dort erkennen Sie, ob der Entlastungsbetrag fehlt oder er zu niedrig angesetzt wurde. Als Ehepaar sollten Sie prüfen, ob das Finanzamt die jeweiligen Einkünfte dem richtigen Partner zugeordnet hat.

Hat das Finanzamt Spenden korrekt berücksichtigt?

Gutes tun, bringt Steuervorteil – wie sehr, hängt von der Art der Spende ab. Zuwendungen an gemeinnützige Vereine zählen beim Finanzamt als Sonderausgaben. Sie senken die Steuerlast entsprechend des individuellen Steuersatzes.

Spenden an politische Parteien werden steuerlich mehr gefördert. Hierfür gibt es direkt 50 Prozent Ersparnis auf die Steuerlast, maximal 825 Euro je Person. Spenden darüber hinaus zählen noch als „normale“ Spenden. Deshalb sollten Spenden an politische Parteien in der richtigen Zeile der Steuererklärung landen.

Hier prüfen Sie. Ob das Finanzamt Ihre Spenden berücksichtigt hat, sehen Sie unter „unbeschränkt abziehbare Sonderausgaben“ unter „geleistete Zuwendungen § 10b EStG“. Die dort aufgeführte Summe sollte Ihren Spenden entsprechen. Ihre Parteispenden finden Sie erst bei der „Berechnung der Steuer“ unter „Ermäßigung für Zuwendungen an politische Parteien nach § 34g Nr. 1 EStG“.

Wurde ein Behindertenpauschbetrag berücksichtigt?

Menschen mit einer Behinderung steht je nach Grad ihrer Behinderung ein Pauschbetrag von 384 bis 7400 Euro zu. Das ist seit 2021 doppelt so viel wie bisher. Zudem gibt es nun 384 Euro Freibetrag beim Grad der Behinderung von 20 – früher gab es den erst ab einem Grad von 25. Die Pauschale soll Mehrkosten etwa für Pflege oder Haushaltshilfen ersetzen, ohne dass Steuerzahlende diese einzeln per Beleg nachweisen müssen.

Rechnungen für Medikamente, behinderungsbedingte Fahrtkosten oder Umbauten der Wohnung zählen zusätzlich. Diese Kosten deckt der Pauschbetrag nicht ab.

Hier prüfen Sie. Unter dem Punkt „Krankheitskosten“ können Sie erkennen, ob das Finanzamt Ihnen einen Behindertenpauschbetrag gewährt hat. An dieser Stelle sehen Sie auch, ob zusätzliche Krankheitskosten abgehen. Wie viel sich davon steuerlich nach Abzug einer zumutbaren Belastung auswirkt, zeigt der „Überlastungsbetrag“.

Wurde die Nebenkostenabrechnung berücksichtigt?

Für haushaltsnahe Dienste sind pro Jahr bis zu 4000 Euro Steuerbonus drin. Arbeiten von Handwerkerfirmen in Wohnung, Haus und auf dem Grundstück bringen bis zu 1200 Euro Rabatt.

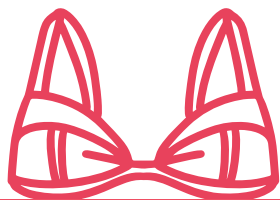
Es zählen 20 Prozent der Rechnung – außer Materialkosten. Begünstigt sind ebenfalls haushaltsnahe Dienste aus der Nebenkostenabrechnung, etwa für Gartenarbeiten, Wartungen oder Treppenhausreinigung.

Hier prüfen Sie. Was berücksichtigt wurde, steht unter „Berechnung der Steuer“. Warten Sie noch auf Ihre Abrechnung, bitten Sie das Finanzamt, den Steuerbescheid offen zu lassen. Dann können Sie Ihre Nebenkosten später unkompliziert nachreichen. ■

Gesundheit und Versicherungen in Kürze

Beihilfe zahlt für Erektion

Beamte, die an einer erektilen Dysfunktion aufgrund einer krankhaften Veränderung des Schwellkörpers leiden, bekommen von der Beihilfe eine Schwellkörperprothese bezahlt. Dies entschied das Verwaltungsgericht Hamburg. Die Kosten beliefen sich im verhandelten Fall auf 5 300 Euro (Az. 21 K 4324/19).



Kleinere Brüste bezahlt

Die Kasse muss die Verkleinerung großer Brüste zahlen, wenn sie Schmerzen verursachen. Eine 42-Jährige litt an chronischen Nacken- und Rückenschmerzen. Rückentraining und Krankengymnastik halfen nicht. Die Ärzte rieten zur OP. Die Kasse lehnte ab und schlug Abnehmen vor. Unwirksam, entschied das Sozialgericht Karlsruhe (Az. S 16 AS 2698/20).

Pferdehalterin haftet

Für die Folgen eines Reitunfalls ist eine Pferdehalterin dann verantwortlich, wenn sich das Pferd „selbstgesteuert“ verhält und es dadurch zu dem Unglück kommt. Nur in Fällen, in denen das Pferd dem Willen des Reiters gefolgt ist, hat sich eine Tiergefahr nicht verwirklicht und der Halter muss nicht für Verletzungen des Reiters haften. Das entschied das Landgericht Koblenz (Az. 3 O 134/19).



Urlaub im Ausland

Einreise nur mit Versicherung

In einige Urlaubsländer darf nur einreisen, wer eine Auslandsreisekrankenversicherung hat. Das sind die Regeln.

Durch die Corona-Pandemie wurden in vielen Ländern die Einreisebestimmungen verschärft. Dazu zählt etwa auch, dass der Nachweis einer Auslandsreisekrankenversicherung mancherorts nun Pflicht ist. Dies gilt unter anderem für Länder wie Thailand, Vietnam, die Seychellen, Israel oder die Vereinigten Arabischen Emirate. Teilweise stellen die örtlichen Behörden bestimmte Mindestanforderungen an den Versicherungsschutz: etwa, dass Corona-Behandlungen mitversichert sind oder dass die Deckungssummen eine bestimmte Mindesthöhe haben.

Einreiseinformationen. Für die klassischen Reiseländer innerhalb Europas besteht zwar bisher keine Versicherungspflicht. Dennoch sollten sich Auslandsurlauberinnen und -urlauber vor Reiseantritt grundsätzlich über Einreisebestimmungen informieren. Entsprechende Hinweise sind auf der Internetseite des Auswärtigen Amtes zu finden: auswaertiges-amt.de

Versicherungsschutz. Ob Pflicht oder nicht: Wir empfehlen allen Auslandsreisenden den Abschluss einer Reisekrankenversicherung. Sehr gute Tarife kosten weniger als 10 Euro im Jahr. Die geringfügige Investition schützt im Ernstfall vor einem finanziellen Ruin, denn die Versicherung zahlt beispielsweise für Krankenrücktransporte nach Deutschland. Das kann notwendig werden, wenn Reisende sich beim Tauchen, Wandern oder Klettern schwer verletzen. Spezialtransporte kosten schnell Hunderttausende Euro und werden von Krankenkassen grundsätzlich nicht übernommen. Auch bei Arztbehandlungen können sich Reisende im Ausland nicht immer auf ihre Krankenkasse verlassen: Der Versicherungsschutz innerhalb der Europäischen Union (EU) ist eingeschränkt, außerhalb der EU besteht oft gar kein Schutz.

Tipp Die besten und günstigsten Auslandsreisekrankentarife finden Sie unter: test.de/reisekrankenversicherung

Arbeitsunfall

Posttraumatische Belastungsstörung

Die gesetzliche Unfallversicherung muss die posttraumatische Belastungsstörung (PTBS) eines Bahnangestellten, der den Suizid eines Menschen erlebt hat, als Arbeitsunfall anerkennen. Der Bahnangestellte fand den zweigeteilten Leichnam des Mannes, welcher ihn zuvor nach der Ankunftszeit des Zuges gefragt hatte. Wegen der daraus resultierenden PTBS ist der Bahnmitarbeiter mittlerweile voll erwerbsgemindert. Die Berufsgenossenschaft verweigerte die Anerkennung als Arbeitsunfall. Das Landessozialgericht Hessen entschied dagegen: Ohne den Suizid hätte sich die PTBS nicht entwickelt. Die Unfallkasse muss deshalb zahlen (Az. L 3 U 146/19).

Wirtschaftlicher Totalschaden

Laie darf sich auf Kfz-Gutachten verlassen

Das Fahrzeug eines Autofahrers wurde bei einem unverschuldeten Verkehrsunfall stark beschädigt. Zur Ermittlung des Schadens beauftragte er einen erfahrenen Kfz-Gutachter, der dem Auto einen wirtschaftlichen Totalschaden attestierte. Er informierte die Kfz-Haftpflichtversicherung des Unfallverursachers darüber, dass er das Auto nach einer sechstägigen Frist verkaufen würde. Im Anschluss behauptete der Versicherer, das Auto hätte günstiger repariert werden können und nicht verkauft werden dürfen. Das Oberlandesgericht Koblenz sah das anders: Der Mann durfte als Laie dem Gutachten vertrauen. Außerdem gab er dem Versicherer genug Zeit, um zu reagieren (Az. 12 U 2148/21).

Privathaftpflicht

Besitzerin haftet für Katzenbiss

Katzen mögen üblicherweise nicht bissig sein – wenn sie doch einmal zuschnappen, haftet in der Regel Besitzerin oder Besitzer. Deshalb muss eine Frau zahlen, deren Hauskatze einen

Besucher in die Hand biss. Er musste im Krankenhaus behandelt und sechsmal operiert werden. Die private Haftpflichtversicherung der Frau zahlte ihm zunächst 1000 Euro Entschädigung, stellte die Haftung der Frau dann aber gänzlich infrage. Der geschilderte Unfallhergang sei unplausibel: Da Katzen nicht bissig seien, müsse der Mann das Tier provoziert haben und sei selbst Schuld am Biss. Das sah der Bundesgerichtshof anders: Der exakte Hergang des Unfalls sei unerheblich; durch den Biss verwirklichte sich die typische Tiergefahr der Katze (Az. VI ZR 1321/20). **Achtung.** Für Hunde springt die Privathaftpflicht nicht ein – alle Besitzer sollten eine Hundehalterhaftpflichtversicherung haben siehe: test.de/hundehaftpflicht.

44

Prozent der Deutschen

haben ihre letzte Versicherung online abgeschlossen.

Quelle: bitcom

Private Unfallversicherung

Behandlungsfehler nicht abgedeckt



Ein Mann wollte sich ein Lipom an der Unterlippe entfernen lassen. Als der behandelnde Arzt die Spritze ansetzte, rutschte er ab. Die Nadelspitze blieb im Auge des Patienten stecken. Der Mann musste operiert werden und leidet seitdem unter dauerhaften Einschränkungen. Deshalb beanspruchte er Leistungen aus seiner privaten Unfallversicherung. Diese zahlt jedoch nicht bei Schäden im Rahmen einer Heilbehandlung. Der Geschädigte argumentierte, der Fehler sei noch vor Beginn der Behandlung passiert, da der Arzt die Spritze noch nicht angesetzt hatte. Das sah das Landgericht Offenburg anders: Die Verletzung durch die Spritze stehe in zeitlichem und kausalem Zusammenhang mit der Heilbehandlung, deshalb muss die Unfallversicherung nicht leisten. Anders könnte es zum Beispiel aussehen, wenn der Patient im Behandlungszimmer ohne Zutun des Arztes ausgerutscht wäre (Az. 2 O 425/20).



Von Extras profitieren

Krankenkassen. Mit günstigen Beiträgen lässt sich viel sparen, auch die Extraleistungen sind Bares wert. Finanztest zeigt, worauf es ankommt.

Mehr Bewegung, mehr Entspannung – das wünschen sich viele nach mehr als zwei Jahren Pandemie. Gut, dass Krankenkassen zahlreiche passende Angebote für ihre Versicherten haben. Sie reichen von Bewegungskursen wie Pilates, Aquafitness oder Yoga bis hin zu Entspannungsmethoden wie autogenes Training oder Achtsamkeitsmeditation. Der Vorteil: Kurse von der Kasse sind oft kostenlos oder Versicherte können sie

gegen einen geringen Eigenanteil buchen. Viele Kurse werden mittlerweile auch online angeboten.

Wir haben uns 71 Krankenkassen angesehen und deren komplettes Angebot an Extraleistungen abgefragt. Die Bewegungs- und Entspannungskurse sind nur ein kleiner Teil davon. So gibt es etwa auch Zuschüsse zu Osteopathiebehandlungen, für die künstliche Befruchtung, zahlreiche Onlineservices sowie erweiterte Vorsorgeangebote für Schwangere, Kinder und Jugendliche.

Großes Angebot an Extraleistungen

Erfreulich: Die meisten Krankenkassen haben ihr Angebot an Extraleistungen im Vergleich zum letzten Jahr nicht gekürzt. In der Tabelle ab Seite 84 zeigen wir wichtige Extraleistungen von 71 Krankenkassen. Nur zwei Kassen haben am 1. Juli 2022 ihren Zusatzbeitrag erhöht: Die bislang günstigste BKK Euregio

und die Debeka BKK. Spätestens zum Jahreswechsel 2022/2023 könnten weitere Kassen erhöhen. Trotzdem lohnt sich der Wechsel zu einer günstigeren auch in Zukunft.

Gesetzlich Versicherte zahlen stets den allgemeinen Beitragssatz von 14,6 Prozent. Dazu kommt ein Zusatzbeitrag, den jede Kasse individuell festlegt – je nach finanzieller Situation muss sie einen niedrigen Zusatzbeitrag verlangen oder ihn erhöhen. Arbeitnehmer und Arbeitgeber teilen sich den Beitragssatz je zur Hälfte. Bei Rentnerinnen und Rentnern übernimmt der Rentenversicherungsträger die Hälfte.

Die günstigste bundesweite Kasse ist weiterhin die hkk, auch wenn diese Kasse ihren Zusatzbeitrag zum Jahresanfang um 0,3 Prozentpunkte auf 15,29 erhöhte. Dicht folgen als günstige bundesweite Krankenkassen die BKK Firmus (15,44) und die BKK Gildemeister Seidensticker (15,50). Die teuersten bundes-



Fitness- und Aquafitkurse bezuschussen die Krankenkassen ebenso wie eine Mitgliedschaft im Sportstudio. Wer sich gesünder ernähren möchte, findet zudem spezielle Angebote zur Ernährungsberatung – oft auch als Onlinekurs.

weiten Kassen mit einem Beitragssatz von je 16,20 Prozent sind BKK VBU, Knappschaft, Viactiv und WMF BKK.

Rund 160 Euro jährlich sparen

Versicherte, die Geld sparen möchten, können zu einer Krankenkasse mit niedrigem Beitragssatz wechseln. Die Ersparnis hängt von der Höhe des Einkommens ab. Verdient jemand 3 000 Euro brutto, liegt sie bei rund 160 Euro pro Jahr, wenn der Wechsel von einer teuren Kasse (16,20 Prozent Beitragssatz) zur günstigen hkk (15,29 Prozent Beitragssatz) erfolgt. Freiwillig versicherte Selbstständige sparen rund 320 Euro, da sie ihre Beiträge allein aufbringen.

Für die Beitragsberechnung werden nur Einkommen bis zu 4 837,50 Euro brutto monatlich herangezogen. Einkommen oberhalb dieser Grenze sind beitragsfrei. Wer mehr verdient, zahlt also nicht mehr. Ein Wechsel

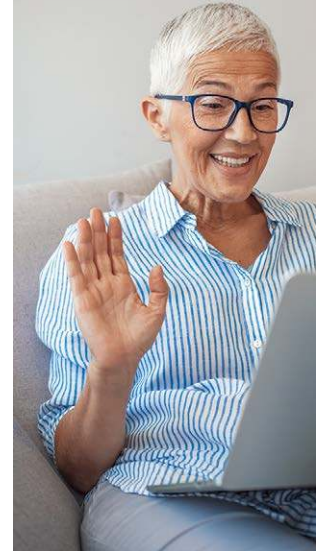
Die günstigsten Kassen

Kasse	Beitrag (Prozent)
BKK Pfaff	€ 15,00
BKK Faber-Castell	€ 15,25
hkk	15,29
AOK Sachsen-Anhalt	€ 15,40
BKK Euregio	€ 15,44
BKK Firmus	15,44
BKK Dürkopp Adler	€ 15,48
BKK Gildemeister Seidensticker	15,50
BKK SBH	€ 15,58
Bertelsmann BKK	€ 15,60
Audi BKK	15,70

Kasse	Beitrag (Prozent)
BKK Scheufelen	€ 15,70
BKK VerbundPlus	15,70
Heimat KK	15,70
IKK Gesund Plus	15,70
AOK Plus	€ 15,80
Bahn BKK	15,80
BKK Melitta HMR	€ 15,80
Bosch BKK	€ 15,80
R+V BKK	15,80
TK	15,80

Auf den allgemeinen Beitragssatz von 14,6 Prozent kommt hier ein Zusatzbeitrag von maximal 1,2 Prozent. Tabelle sortiert nach Höhe des Beitragssatzes, dann nach Alphabet.
 € = Regional eingeschränkt, Kasse nicht bundesweit wählbar.
 Stand: 1. Juli 2022

Rückenschmerzen per Video abklären: Bei 36 Kassen geht das. Für die Behandlungsmethode Osteopathie zahlen viele Kassen Zuschüsse, genau wie für Rückenurse.



Unser Rat

Wechsel. Wenn Sie unzufrieden sind, können Sie Ihre Kasse leicht wechseln (siehe S. 81). Überlegen Sie zunächst, was Ihnen wichtig ist. Wollen Sie vor allem sparen, finden Sie günstige Kassen in der Tabelle auf Seite 79. Bundesweit am günstigsten sind **hkk** und **BKK Firmus**. Auch Extras können viel wert und Grund zu wechseln sein. Die Tabelle ab Seite 84 zeigt ausgewählte Extraleistungen von 71 Kassen.

Leistungen checken. Möchten Sie bei Ihrer Kasse bleiben, besteht eine gute Chance, dass Sie in der Tabelle ab Seite 84 neue Extras Ihrer Kasse finden – etwa Reiseimpfungen oder Onlineservices.

Online-Informationen. Wir aktualisieren unseren Online-Kassenvergleich mit Beiträgen und allen Extras von 71 Kassen monatlich (test.de/krankenkassen). Mit dem dort integrierten Beitragsrechner können Sie ermitteln, ob und wie viel Sie bei einem Wechsel sparen.

bringt Gutverdienenden hier eine Ersparnis von rund 265 Euro pro Jahr. Freiwillig versicherte Selbstständige sparen das Doppelte.

Wer die Kasse wechselt, sollte aber nicht nur auf den Beitragssatz achten (siehe S. 81). Auch Extraleistungen sind oftmals viel Geld

wert. Diejenigen, die mit ihrer Krankenkasse zufrieden sind und nicht wechseln möchten, finden in unserer Tabelle ab Seite 84 wertvolle Informationen. Oft bieten die Kassen Zusatzleistungen, von denen Versicherte gar nichts wissen.

Bis zu 100 Euro für die Zahnreinigung

Viele unserer Leserinnen und Leser interessiert besonders, welche Kassen sich an den Kosten für eine professionelle Zahnreinigung beteiligen. In der Tabelle auf Seite 83 zeigen wir daher alle 47 Krankenkassen, die einen Zuschuss geben, ohne dass Versicherte dafür einen bestimmten Zahnarzt aufsuchen oder am Bonusprogramm teilnehmen müssen.

Manchmal haben Versicherte die Wahl: Entweder gehen sie zu ihrem Wunschzahnarzt, zahlen die Zahnreinigung selbst und erhalten später den Kassenzuschuss. Oder sie besuchen eine Partnerzahnarztpraxis und zeigen dort lediglich ihre Versichertenkarte vor. Bei den meisten Kassen bieten Zahnärztinnen und -ärzte aus dem Verbund DentNet diesen Service an. Nur wenige Kassen erlauben, beide Möglichkeiten zu kombinieren.

In der großen Tabelle ab Seite 84 haben wir zusätzlich aufgeführt, ob Krankenkassen die Zahnreinigung bei Wunsch-Zahnarztpraxen oder eingeschränkt nur bei ausgewählten Partnerpraxen anbieten.

Länder helfen beim Kinderwunsch

Zu den besonders kostenintensiven medizinischen Leistungen gehören Kinderwunschbehandlungen. Kassen müssen sich bei Ehepaaren mit unerfülltem Kinderwunsch unter bestimmten Voraussetzungen an der Hälfte der genehmigten Behandlungskosten beteiligen. Das ist gesetzlich vorgeschrieben. Darüber hinaus können sie im Rahmen ihrer Extraleistungen einen weiteren Zuschuss zur künstlichen Befruchtung gewähren. Einige

Krankenkassen haben diesen jetzt reduziert. Zahlt die eigene Kasse weniger als bislang oder nichts extra, kann ein Kassenwechsel lohnen. Weitere Hilfe kann von den Bundesländern kommen. Sie zahlen zunehmend ebenfalls einen Teil der genehmigten Behandlungskosten – einige auch für unverheiratete Paare.

Onlineservices werden ausgebaut

Durch die Corona-Pandemie werden Onlineservices der Krankenkassen immer stärker nachgefragt. Diese Angebote werden ständig ausgebaut. So können sich Versicherte mittlerweile bei 26 Kassen per Video von Mitarbeitenden über Leistungen, Beiträge oder besondere Angebote beraten lassen. Bislang gab es eine Videoberatung vor allem zu medizinischen Fragen: 36 Krankenkassen bieten ihren Versicherten das derzeit an – teils aber nur bei bestimmten Indikationen. Bei 53 Kassen können Versicherte telefonisch rund um die Uhr medizinischen Rat erhalten.

Krankenkassen sind seit einiger Zeit verpflichtet, ihren Versicherten eine elektronische Patientenakte (e-PA) zur Verfügung zu stellen. Auf Nachfrage müssen Kassen in der e-PA die sogenannte Patientenquittung abbilden. Dort werden Behandlungen und Arztbesuche aufgelistet. Das Dokument kann auch Angaben zu verschriebenen Medikamenten und zu gestellten Diagnosen enthalten. In der großen Tabelle bilden wir diesen Service deshalb nicht mehr ab. Zu bedenken ist außerdem: Besuche bei Ärztinnen und Ärzten werden in der Patientenquittung in der Regel erst mit einer Verzögerung von einigen Monaten angezeigt. ■

Kinderwunsch. Mehr über die Möglichkeiten zur Förderung von Kinderwunschbehandlungen unter: test.de/kinderwunsch



Leistungen und Fristen

Das ist beim Wechseln wichtig

Jede Krankenkasse, die in Ihrem Bundesland für alle Versicherten offen ist, muss Sie annehmen – unabhängig von Ihrem Alter oder laufenden Behandlungen. Ziehen Sie in ein Bundesland um, das Ihre Kasse nicht abdeckt, können Sie trotzdem Mitglied bleiben.

Medizinische Versorgung:

Gesetzlich geregelte Leistungen

Die meisten Leistungen sind gesetzlich geregelt, alle Kassen übernehmen sie. Bei manchen haben die Kassen einen Auslegungsspielraum. Klären Sie vor dem Wechsel mit der neuen Kasse, ob diese für alle Leistungen in dem Umfang zahlt, den Sie benötigen. Lassen Sie sich die Zusicherungen schriftlich geben. Bei folgenden Leistungen sind Änderungen möglich:

Genehmigte Leistungen

Die neue Kasse übernimmt genehmigte Leistungen nicht automatisch. Wenn Sie eine genehmigte Behandlung begonnen haben, etwa eine Psychotherapie oder Rehasport, muss die neue Kasse dies erfahren, wird aber grundsätzlich nicht ablehnen. Behandlungen, die noch nicht begonnen wurden, müssen Sie bei der neuen Kasse wieder neu beantragen.

Hilfsmittel oder Medikamente

Haben Sie von Ihrer alten Krankenkasse leihweise etwa einen Roll-

stuhl bekommen, müssen Sie ihn eventuell zurückgeben und erhalten von der neuen Kasse einen gleichwertigen Ersatz. Bei Medikamenten wird eventuell auf andere, aber gleichartige ausgewichen.

Extraleistungen

Nach dem Wechsel können Sie die Extras der neuen Kasse nutzen, die über das gesetzlich festgelegte Angebot hinausgehen. Unser Vergleich zeigt die Extras von 71 Kassen online unter: test.de/krankenkassen (mit Flatrate kostenlos).

Besonderheit Arbeitgeberwechsel

Wenn Sie Ihren Job wechseln oder als Rentner in die Krankenversicherung der Rentner kommen, können Sie bis 14 Tage nach Beschäftigungs- oder Rentenbeginn eine neue Kasse wählen – ohne dass Sie die Bindungsfrist von zwölf Monaten einhalten müssen. Die Frist entfällt auch, wenn sich Ihr Versicherungsstatus zur freiwilligen Mitgliedschaft ändert, etwa weil Ihre Einkünfte über der Versicherungspflichtgrenze (2022: 64.350 Euro jährlich) liegen. Dann haben Sie drei Monate Zeit, sich eine neue Kasse zu suchen. Sie müssen Ihren Arbeitgeber über Ihre Wahl informieren. Nur dann klappt der Wechsel und die Bindungsfrist beginnt erneut. Wer bei seiner Kasse bleibt, informiert seinen Arbeitgeber. Die Bindungsfrist startet dann nicht neu.

Kassenwechsel Schritt für Schritt

1 Voraussetzung. Sie müssen mindestens zwölf Monate Mitglied sein, bevor Sie wechseln können (Bindungsfrist). Ausnahme: Erhöht Ihre Krankenkasse den Zusatzbeitrag, haben Sie ein Sonderkündigungsrecht.

2 Fristen. Regulär wird eine Kündigung zum Ablauf des übernächsten Monats wirksam. Kündigen Sie etwa bis Ende Juli 2022, sind Sie ab Oktober Mitglied der neuen Krankenkasse. Bei einer Beitragserhöhung können Sie bis zum Ende des Monats kündigen, in dem Ihre Kasse erstmals den höheren Beitrag verlangt. Es gilt der reguläre Kündigungszeitraum von zwei Monaten. So lange zahlen Sie den erhöhten Zusatzbeitrag.

3 Kündigung. Teilen Sie der neuen Kasse einfach mit, dass Sie Mitglied werden möchten. Eine schriftliche Kündigung bei der bisherigen Krankenkasse ist nicht mehr nötig. Meist bieten Kassen Onlineanträge auf ihrer Website, die Sie nutzen können.

4 Bestätigung. Die neue Kasse prüft, ob alle Voraussetzungen erfüllt sind und nimmt Kontakt zur alten Krankenkasse auf. Ist ein Wechsel möglich, teilt die neue Kasse Ihnen dies mit. Eventuell nennt sie einen anderen Beginn, etwa wenn Ihre Bindungsfrist erst später endet.

5 Arbeitgeber. Damit der Kassenwechsel vollzogen wird, müssen Sie Ihren Arbeitgeber über den Wechsel und die neue Krankenkasse informieren. Ein formloses Schreiben reicht dafür aus. Der Arbeitgeber meldet Sie auf elektronischem Weg dort an. Die Kasse bestätigt dem Arbeitgeber ebenfalls elektronisch Ihre Mitgliedschaft.

Eine professionelle Zahnreinigung kostet oft 100 Euro oder mehr. Viele Krankenkassen gewähren Versicherten einen Zuschuss zwischen 20 und 60 Euro im Jahr.



So haben wir getestet

Finanztest hat 71 für alle Versicherten geöffnete gesetzliche Krankenkassen untersucht. Rund 98 Prozent aller gesetzlich Versicherten sind hier abgesichert.

Besonderer Service

Medizinische Telefonberatung. Viele Kassen helfen allen Versicherten bei medizinischen Fragen und bei der Suche nach Ärzten oder Kliniken: 24 Stunden an 7 Tagen pro Woche (■), weniger als 24 Stunden an 7 oder weniger Tagen pro Woche (▣).

Patientenbegleitung. Einige Kassen bieten ihren schwer oder chronisch kranken Versicherten Unterstützung an. Sie wird durch qualifizierte Mitarbeiter oder beauftragte Dienstleister durchgeführt, teilweise regional begrenzt.

Vermittlung von Facharztterminen. Wenn dieser Extraservice im gesamten Geschäftsgebiet allen Versicherten aktiv angeboten wird (■).

Ärztliche Zweitmeinung. Bei ausgewählten schweren Krankheiten oder vor einer schweren Operation vermitteln Kassen als Extra ärztliche Spezialisten, von denen sich Patienten beraten lassen können – teilweise auch schriftlich.

Ausgewählter Onlineservice

Videoberatung zu Kassenthemen. Statt der Beratung vor Ort kann man am heimischen PC per Videotelefonie Rat erhalten.

Medizinische Videosprechstunde. Kassen bieten, oft in Kooperation mit Telearztzentren, eine Videoberatung an (■), manchmal nur für bestimmte Indikationen (▣). Eine Krankschreibung oder ein Rezept gibt es dort aber oft nicht.

Livechat auf der Homepage. Kassen bieten zu bestimmten Zeiten persönliche Hilfe durch Beratende.

Online-Hebammenberatung. Schwangere können sich telefonisch, im Chat oder per Videoanruf zu Fragen rund um Schwangerschaft, Geburt und Wochenbett beraten lassen.

Online-Pflegekurs. Wenn es nicht möglich ist, einen Kurs vor Ort zu besuchen, bieten Kassen ihren Versicherten eine Onlinehilfe. Fragen zur Pflege oder zum Umgang mit Menschen mit Demenz werden thematisiert.

Weitere Extras

Schwangerschaft und Entbindung

Künstliche Befruchtung. Viele Kassen zahlen mehr als die gesetzlich vorgeschriebenen 50 Prozent der genehmigten Kosten für drei Versuche (■). Einige bieten nur ein spezielles Versorgungsprogramm in teilnehmenden Kinderwunschzentren. Diese gibt es derzeit nur in sieben Bundesländern (▣).

Zusätzliche Untersuchungen. Als Satzungsmehrleistung werden oft unterschiedliche Untersuchungen, etwa besondere Blutuntersuchungen für Schwangere bezuschusst – auch ohne medizinische Notwendigkeit. Manchmal wird die Leistung nur im Rahmen besonderer Behandlungsprogramme angeboten, teilweise nur regional begrenzt (▣).

Hebammenrufbereitschaft. Für die Rufbereitschaft einer Hebamme, die für die Geburt des Kindes rund um die Uhr erreichbar ist, zahlen viele Krankenkassen einen Zuschuss von meist 250 Euro pro Schwangerschaft: 200 Euro und mehr (■), bis zu 160 Euro (▣).

Für Kinder und Jugendliche

Zahnvorsorge. Je nach Alter werden zusätzliche Vorsorgeuntersuchungen wie eine Fissurenversiegelung der vorderen Backenzähne oder Extras im Rahmen einer kieferorthopädischen Behandlung ganz oder teilweise bezahlt. Zuschüsse zur Zahnreinigung sind in einer Extraspalte aufgeführt.

Meningokokken-B-Impfung. Empfiehlt der Arzt, das gesunde Kind impfen zu lassen, tragen diese Kassen die Kosten – ganz oder anteilig. Einige Kassen zahlen nur bis zu einem bestimmten Alter des Kindes.

Für die Vorsorge

Zusätzliche Hautkrebsfrüherkennung. Versicherte aller Kassen ab 35 Jahren können ihre Haut alle zwei Jahre untersuchen lassen. Bei Untersuchung auch für Jüngere oder in jährlichen Abständen (■), regional begrenzt (▣).

Reiseimpfungen. Diese Kassen bezahlen offiziell empfohlene Reiseimpfungen über die Versichertenkarte oder erstatten 200 Euro oder auch mehr (■). Einige erstatten weniger oder zwischen 50 und 90 Prozent (▣).

Sportmedizinische Untersuchung. Zugelassene Sportmediziner checken in einer Basisuntersuchung und gegebenenfalls einem Leistungsscheck die Sporttauglichkeit. Hier gibt es einen Zuschuss, unabhängig vom Bonusprogramm.

Für alternative Behandlung

Alternative Arzneimittel. Oft werden ärztlich verordnete homöopathische, anthroposophische und phytotherapeutische Arzneimittel auch für Versicherte,



FOTOS: GETTY IMAGES / IVAN PANTIC, WESTEND61 / ROMAN MÄRZINGER

die älter als zwölf Jahre sind, bis zu einem Betrag von etwa 100 Euro pro Jahr erstattet.

Osteopathie. Viele Kassen bieten bei ärztlicher Verordnung Zuschüsse für drei bis sechs Behandlungen pro Jahr an. Voraussetzung ist eine von der Kasse anerkannte Qualifikation des Osteopathen.

Professionelle Zahnreinigung

Beim Wunsch-Kassenzahnarzt wird oft ein Zuschuss zwischen 10 Euro und 500 Euro pro Jahr oder Termin angeboten (■). Manchmal gibt es ausschließlich Vergünstigungen bei ausgewählten Zahnärzten (▣). Dort sind ein bis zwei Zahnreinigungen pro Jahr mit der Versichertenkarte erhältlich, meist ab 18 Jahren. Häufig gibt es beides. Nicht abgebildet haben wir einen Zuschuss für Einzelne, etwa für Schwangere, Pflegebedürftige, bei kieferorthopädischer Behandlung.

Bonus für gesundes Verhalten

Einen Geldbonus erhält, wer etwa eine professionelle Zahnreinigung (PZR) durchführen lässt, zur Krebsfrüherkennung geht, sich impfen lässt oder Sport treibt, im Fitnessstudio oder in Gesundheitskursen. Oft erhalten Versicherte einen Obolus schon für die erste Früherkennungsmaßnahme oder für ausschließlich regelmäßigen Sport. Wir zeigen, wie viel es bereits für eine einzelne Maßnahme im Bereich Früherkennung (hier Krebsfrüherkennung), für die PZR und im Bereich Prävention (hier Fitnessstudio) gibt. Viele Kassen zahlen dann etwas, wenn mehr als eine Maßnahme absolviert wird. Nicht abgebildet ist ein einmaliger Starterbonus.

Geld für die professionelle Zahnreinigung

Versicherte dieser Kassen erhalten einen Zuschuss bei Kassenzahnärztinnen oder -ärzten ihrer Wahl – auch ohne die Teilnahme an Bonusprogrammen.

Kasse		Maximaler Zuschuss pro Zahnreinigung ³⁾ (Euro)	Begrenzung auf ... Anzahl der Zuschüsse pro Jahr	Prozent der Rechnung
AOK Niedersachsen	€	500 ²⁾	2	80
BKK Public	€	102 ¹⁾²⁾	2	–
AOK Nordwest	€	50 ²⁾	2	–
BKK Diakonie	€	50	2	–
BKK exklusiv	€	50	2	–
IKK – Die Innovationskasse		100	1	–
Tui BKK		48,75 ¹⁾²⁾	2	–
BKK24		45	2	–
AOK Bremen/Bremerhaven	€	40 ²⁾	2	–
AOK Sachsen-Anhalt	€	40 ¹⁾²⁾	2	–
BKK Firmus		80	–	–
Heimat Krankenkasse		80	1	–
Bergische Krankenkasse	€	75	1	–
BKK Scheufelen	€	75 ¹⁾⁴⁾	1	–
BKK VerbundPlus		80 ¹⁾	1	80
BKK Pfaff	€	68 ¹⁾	1	–
BKK Euregio	€	60	–	–
BKK Freudenberg	€	60	1	–
BKK Melitta Plus	€	60	1	–
BKK VBU		30	2	–
BKK Wirtschaft & Finanzen	€	60 ¹⁾²⁾	1	–
DAK-Gesundheit		60 ²⁾	1	–
Viactiv Krankenkasse		30	2	–
BKK Akzo Nobel-Bayern	€	60	1	50
Securita BKK	€	26	2	–
AOK Nordost	€	50 ²⁾	1	–
Big Direkt Gesund		50	1	–
BKK Pfalz		50	1	–
BKK SBH	€	50	1	85
Energie-BKK		25 ¹⁾	2	–
IKK Südwest	€	50	1	–
Novitas BKK		50 ¹⁾²⁾	–	–
SKD BKK	€	50	1	–
Vivida BKK		50	1	–
AOK Plus	€	40 ¹⁾	1	–
Audi BKK		40 ²⁾	1	–
BKK Dürkopp Adler	€	40	1	–
BKK Linde		40	–	–
BKK Technoform	€	40 ¹⁾	1	–
Debeka BKK		40 ¹⁾	1	–
IKK Brandenburg u. Berlin	€	40	1	–
IKK Classic		40	1	–
mhplus BKK	€	40	–	–
Mobil Krankenkasse		40 ²⁾	1	80
Bertelsmann BKK	€	20 ²⁾	1	–
BKK Herkules	€	20 ¹⁾	1	80
WMF BKK		10	1	–

Sortierung nach Höhe des Zuschusses pro Jahr, dann nach Alphabet.

€ = Regional eingeschränkt, Kasse nicht bundesweit wählbar (siehe Tabelle ab S. 84).

– = keine Begrenzung.

1) Für Versicherte ab 18 Jahren.

2) Abzug von einem Budget für Mehrleistungen.

3) Wenn keine Begrenzung auf Anzahl oder Prozent der Rechnung, dann Angabe pro Jahr.

4) Rechnungen bis 50 Euro werden voll erstattet, darüber hinaus 50 Prozent.

Stand: 1. Juni 2022

Onlinekurse zur Geburtsvorbereitung, Hebammen in Rufbereitschaft oder zusätzliche Untersuchungen gehören zu den Extras für Schwangere.



Gesetzliche Krankenkassen: Leistungen und Services im Vergleich

Anbieter	Für Versicherte mit Wohn- oder Arbeitsort in dieser Region	Beitragssatz der Kasse (Prozent)	Geschäftsstellen (Anzahl)	Besondere Services				Ausgewählte Onlineservices			
				Medizinische Telefonberatung (24 Stunden/ 7 Tagen)	Patientenbegleitung Versicherte	Vermittlung von Facharztterminen	Organisation ärztlicher Zweitmeinung beim Spezialisten	Videoberatung zu Kassenthemen	Medizinische Videosprechstunde	Livechat auf der Homepage	Online-Hebammenberatung
AOK Baden-Württemberg	BW	15,90	220	■	■	□	■	□	■	■	■ ¹⁾
AOK Bayern	BY	15,90	210	■	□	□	■	□	■	□	■ ¹⁾
AOK Bremen/Bremerhaven	HB	16,20	10	■	■	□	■	□	■	□	■ ¹⁾
AOK Hessen	HE	16,10	53	■	□	■	■	■	■	■	■ ¹⁾²⁾
AOK Niedersachsen	NI	15,90	86	■	□	□	□	□	■	□	■ ¹⁾
AOK Nordost	BB, BE, MV	16,30	64	■	■	□	■	□	■	□	□
AOK Nordwest	NW2, SH	16,30	86	■	□	□	□	□	■	□	■ ¹⁾
AOK Plus	SN, TH	15,80	137	■	■	□	■	□	■	■	■ ¹⁾¹⁰⁾
AOK Rheinland/Hamburg	HH, NW1	16,20	72	■	■	■	■	□	■	□	■ ¹⁾
AOK Rheinland-Pfalz/Saarland	RP, SL	15,90	34	■	■	□	■	■ ²¹⁾	■	□	■ ¹⁾
AOK Sachsen-Anhalt	ST	15,40	44	■	■	□	■	■	■	□	■ ¹⁾
Audi BKK	Bundesweit	15,70	28	■	■	■	■	□	■ ¹⁴⁾	□	■ ¹⁵⁾
Bahn-BKK	Bundesweit	15,80	12	■	□	■	■	■	■	■	□
Barmer	Bundesweit	16,10	359	■	■	■	■	■	■ ¹⁷⁾	■ ¹⁷⁾	■ ¹⁵⁾
Bergische Krankenkasse	HE, HH, NW1, NW2	16,00	6	■	■	■	■	■	□	□	□
Bertelsmann BKK	BB, BE, BW, BY, HE, HH, MV, NI, NW1, NW2, RP, SH, SN, ST, TH	15,60	3	■	□	■	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
Big Direkt Gesund	Bundesweit	15,90	15	■	□	■	■	□	□	■	□
BKK24	Bundesweit	16,09	50	■	□	■	■	□	□	□	□
BKK Akzo Nobel Bayern	BY	15,90	2	■	□	□	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Diakonie	BB, BE, BW, BY, HB, HE, HH, MV, NI, NW1, NW2, RP, SH, SN, ST	16,00	3	□	□	□	■	■	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Dürkopp Adler	NW1, NW2	15,48	1	■	■	■	■	□	□	■ ¹⁹⁾	■ ¹⁵⁾
BKK Euregio	HH, NW1, NW2	15,44	1	□	□	□	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK exklusiv	HB, MV, NI, NW1, NW2, SH, ST	15,89	2	□	□	□	□	□	□	□	□
BKK Faber-Castell	BY	15,25	8	■	■	■	■	■	□	□	□
BKK Firmus	Bundesweit	15,44	13	□	□	■	□	□	□	□	□
BKK Freudenberg	BE, BW, BY, HE, NI, NW1, NW2, RP, SN	15,90	2	■	□	■	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Gildemeister Seidensticker	Bundesweit	15,50	4	■	■	□	■	□	■ ¹⁴⁾	□	■ ¹⁵⁾
BKK Herkules	BY, HE, NI	16,00	1	□	□	□	■	■	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Linde	Bundesweit	15,90	9	■ ¹⁴⁾	■	■	■	□	■ ¹⁴⁾	□	■ ¹⁵⁾
BKK Melitta HMR	BB, BW, BY, HB, HE, NI, NW1, NW2, SH, SN, ST	15,80	6	■	■	■	■	□	■	□	■ ¹⁵⁾
BKK Pfaff	RP	15,00	1	■	□	□	□	□	□	□	■ ¹⁵⁾

Fußnoten siehe Seite 86.



Für Reiseimpfungen, etwa gegen Cholera, Hepatitis A und B oder FSME, kommen viele Krankenkassen auf – wenn diese für ein Reiseland empfohlen sind.

Online-Pflegekurse	Ausgewählte Extraleistungen										Bonus für gesundes Verhalten schon für eine Maßnahme			
	Bei Schwangerschaft und Entbindung			Für Kinder und Jugendliche		Für die Vorsorge			Für alternative Behandlung		Professionelle Zahnreinigung (Zuschuss)	Professionelle Zahnreinigung (Euro)	Krebsfrüherkennung (Euro)	regelmäßigen Sport im Fitnessstudio (Euro)
	Künstliche Befruchtung	Zusätzliche Untersuchungen	Hebammenrufbereitschaft	Zahnvorsorge für Kinder	Meningokokken B Impfung	Zusätzliche Hautkrebsfrüherkennung	Reiseimpfungen	Sportmedizinische Untersuchung	Alternative Arzneimittel	Maximale Erstattung Osteopathie (Euro/Jahr)				
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	□	■	■ ⁽²⁾	□	■ ⁽²⁾	200 ⁽²⁾	□	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾
■	■	■	■	■	□	■	■ ⁽⁴⁾	■	■ ⁽⁵⁾	60 ⁽⁶⁾	□	—	—	—
■	□	■ ⁽²⁾	■	□	■	■	■	■ ⁽²⁾	□	750 ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	■ ⁽²⁾⁽⁵⁾⁽⁷⁾	150 ⁽²⁾	□	30	10	20
■	□	■ ⁽²⁾	■	□	□	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	500 ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	—	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾
■	□	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	■	□	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	180 ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	—	15	25
■	□	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	■ ⁽²⁾	■	■ ⁽²⁾	□	■ ⁽²⁾	500 ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	11	11	8
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■	■	■	■	■	■ ⁽⁸⁾	180	■ ⁽⁹⁾	5	5	30
■	■	■ ⁽²⁾	■	□	□	■	■	■	□	0	■ ⁽¹¹⁾	10	10	10
■	■	■ ⁽²⁾	■	■	■	■	■	■	■	240 ⁽¹²⁾	□	5	5	50
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	■ ⁽²⁾	240 ⁽²⁾	■ ⁽²⁾⁽⁹⁾	— ⁽¹³⁾	10 ⁽¹³⁾	20 ⁽¹³⁾
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽¹⁶⁾	■	■	■	■ ⁽²⁾⁽⁷⁾	120 ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	—	10	10
■	■	■ ⁽²⁾	■	■	■	■	■	□	■	200 ⁽²⁾	□	30	30	30
■	□	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■	■	■	■	■ ⁽¹⁸⁾	□	200 ⁽²⁾⁽²⁰⁾	□	9	9	9
□	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	□	■	■	■	□	0	■	—	5	25
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	■	■	■	■ ⁽²⁾	□	120 ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	—	10	30
■	■	□	■	□	■	■	■	■	□	160	■	—	20 ⁽²²⁾	— ⁽²³⁾
□	■	■	■	■	■	■	■	■	■ ⁽²⁴⁾	360	■	—	10	— ⁽²³⁾
■	■	■ ⁽²⁾	■	□	■	■	■	■ ⁽²⁾	□	90	■	—	15	10
□	□	■ ⁽²⁾	■	□	■	■ ⁽²⁾	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾⁽⁷⁾	240 ⁽²⁾	■	10	10	10
□	□	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	□	■ ⁽²⁾	■	■ ⁽²⁾	□	□	160	■	5	5	5
□	■	■	■	■	□	■	■	■	■	360	■	—	10	—
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■	■	■	■	■	■ ⁽⁷⁾	300	■	—	10	— ⁽²³⁾
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■	■	■	■	□	□	360	□	—	10	— ⁽²³⁾
□	■	■ ⁽³⁵⁾	■	□	■	■	■	■	□	150	■	—	5	— ⁽²³⁾
□	■	■ ⁽²⁾	■	□	■	■	■	■	■	240	■	—	10	— ⁽²³⁾
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁵⁾	■ ⁽²⁾	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	120 ⁽²⁾	■ ⁽⁹⁾⁽²⁵⁾	10	5	— ⁽²³⁾
□	■	■ ⁽²⁾	■	■	■	■	■ ⁽⁴⁾	□	■ ⁽²⁾	120	■ ⁽⁹⁾	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾	70 ⁽²⁷⁾
■	■	□	■	□	■	■	■ ⁽⁴⁾	□	□	0	■	—	10	20
■	■	■ ⁽²⁾	■	■	■ ⁽²⁾	■	■ ⁽²⁾	■	■	300	■	10	10	10
■	■	■ ⁽²⁾	■ ⁽²⁾	■	■	■	■ ⁽⁴⁾	□	■	250	■ ⁽⁹⁾	—	— ⁽³⁾	— ⁽³⁾

Anbieter	Für Versicherte mit Wohn- oder Arbeitsort in dieser Region	Beitragsatz der Kasse (Prozent)	Geschäftsstellen (Anzahl)	Besondere Services				Ausgewählte Onlineservices			
				Medizinische Telefonberatung (24 Stunden/ 7 Tagen)	Patientenbegleitung Versicherte	Vermittlung von Fachärztterminen	Organisation ärztlicher Zweitmeinung beim Spezialisten	Videoberatung zu Kassenthemen	Medizinische Videosprechstunde	Livechat auf der Homepage	Online-Hebammenberatung
BKK Pfalz	Bundesweit	16,00	3	■	■	■	■	■	□	■	■ ¹⁵⁾
BKK Provita	Bundesweit	15,90	12	□	□	□	□	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Public	HH, NI, NW1	15,90	5	□	□	□	■	□	□	□	■ ¹⁰⁾
BKK SBH	BW	15,58	6	□	□	□	□	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Scheufelen	BW	15,70	2	■	□	□	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Technoform	BW, BY, NI, RP	16,10	5	■	□	□	□	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK VBU	Bundesweit	16,20	49	■ ¹⁴⁾	□	□	■	■	■ ¹⁴⁾	□	■ ¹⁰⁾
BKK VDN	HH, NW1, NW2, SN	15,90	1	□	□	■	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK VerbundPlus	Bundesweit	15,70	6	■	■	□	■	■	□	□	■ ¹⁵⁾
BKK Wirtschaft & Finanzen	BB, BE, BW, BY, HB, HE, HH, NI, NW1, NW2, RP, SL, SN	15,99	2	■	■	■	■	□	■ ¹⁴⁾	■ ¹⁷⁾	■ ¹⁵⁾
BKK ZF & Partner	BB, BE, BW, BY, HB, HE, HH, NI, NW1, NW2, RP, SL, SN, ST, TH	16,05	12	□	■	□	■	■	□	□	■ ¹⁰⁾ ¹⁵⁾
Bosch BKK	BB, BE, BW, BY, HE, HH, MV, NI, NW1, NW2, RP, SL, SN, ST, TH	15,80	20	■ ¹⁴⁾	■	□	■	■	■ ¹⁴⁾	■	■ ¹⁵⁾
Continental BKK	Bundesweit	15,85	4	■	■	□	□	□	■	■	■ ¹⁵⁾
DAK-Gesundheit	Bundesweit	16,10	318	■	■	■	■	■	□	■	■ ¹⁵⁾
Debeka BKK	Bundesweit	16,09	1	■	□	■	□	□	□	□	■ ¹⁵⁾
Energie-BKK	Bundesweit	15,98	15	■	■	■	■	□	■	■	■ ¹⁵⁾
Heimat Krankenkasse	Bundesweit	15,70	6	■	■	■	■	□	□	■	■ ¹⁵⁾
HEK	Bundesweit	15,90	4	■	■	■	■	■	■ ²¹⁾	■	■ ¹⁵⁾
hkk	Bundesweit	15,29	14	■	□	■	■	□	■	■	□
IKK Brandenburg und Berlin	BB, BE	16,09	25	■	□	□	■	□	□	□	□
IKK Classic	Bundesweit	15,90	156	■	■	■	■	□	■	□	□
IKK – Die Innovationskasse	Bundesweit	15,90	14	■ ¹⁴⁾	□	□	■	□	■ ¹⁴⁾	□	□
IKK Gesund Plus	Bundesweit	15,70	39	■	■	■	■	■	□	□	□
IKK Südwest	HE, RP, SL	16,10	21	■	■	■	■	■	■	■	■ ¹⁾
KKH	Bundesweit	16,10	106	■	■	■	■	□	■	□	□
Knappschaft	Bundesweit	16,20	54	■	■	■	■	■ ²⁶⁾	■	□	■ ¹⁵⁾
mhplus BKK	BE, BW, BY, HE, HH, MV, NI, NW1, NW2, RP, SH, SN, TH	15,88	18	■	■	■	■	□	■ ¹⁴⁾	■	■ ¹⁵⁾
Mobil Krankenkasse	Bundesweit	15,89	4	■ ¹⁴⁾	■	□	■	□	■ ¹⁴⁾	■	■ ¹⁵⁾
Novitas BKK	Bundesweit	16,14	29	■	■	■	■	■	□	■	■ ¹⁵⁾
Pronova BKK	Bundesweit	16,10	55	■	■	■	■	■	■ ¹⁴⁾	■	■ ¹⁵⁾
R+V BKK	Bundesweit	15,80	1	■	■	■	■	□	■ ²¹⁾	■	■ ¹⁵⁾
Salus BKK	Bundesweit	16,05	15	■	■	■	■	■	□	□	■ ¹⁰⁾
SBK	Bundesweit	15,90	65	■	□	■	■	■	□	□	□
Securita BKK	BB, BE, BW, BY, HE, HH, MV, NI, NW1, NW2, RP, SH, SN, ST, TH	16,10	2	■	■	□	■ ²¹⁾	□	□	□	■ ¹⁵⁾
SKD BKK	BE, BW, BY, HB, HE, HH, NI, NW1, NW2, SH, SL, SN	15,89	6	□	■	□	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
TK	Bundesweit	15,80	193	■	■	■	■	□	■ ¹⁷⁾	■	■ ¹⁾
Tui BKK	Bundesweit	15,95	8	□	□	□	■	■	□	■ ¹⁷⁾	■ ¹⁰⁾
Viactiv Krankenkasse	Bundesweit	16,20	42	■	■	■	■	■	■ ¹⁴⁾	■	■ ¹⁰⁾
Vivida BKK	Bundesweit	15,90	16	■	■	□	■	□	□	□	■ ¹⁵⁾
WMF BKK	Bundesweit	16,20	1	■	□	□	■	■ ²¹⁾	□	□	■ ¹⁵⁾

Regionale Zuständigkeit: Baden-Württemberg = BW; Bayern = BY; Berlin = BE; Brandenburg = BB; Bremen = HB; Hamburg = HH; Hessen = HE; Mecklenburg-Vorpommern = MV; Niedersachsen = NI; Nordrhein = NW1; Westfalen-Lippe = NW2; Rheinland-Pfalz = RP; Saarland = SL; Sachsen = SN; Sachsen-Anhalt = ST; Schleswig-Holstein = SH; Thüringen = TH.

■ = Ja.
□ = Nein.
■ = Eingeschränkt.
– = Entfällt.

- Schwangerschaftsberatung über die medizinische Telefon- oder Videoberatung.
- Beschränkung: Es gibt ein Budget, aus dem mehrere Zusatzleistungen bezuschusst werden. Ist dies erschöpft, gibt es in diesem Jahr für diese Extras kein weiteres Geld. Die Obergrenze des Budgets liegt je nach Kasse zwischen 50 und 750 Euro.
- Für die Auszahlung des Bonus müssen mehrere Maßnahmen erfüllt werden.
- Kostenübernahme für den Impfstoff.
- Verordnung durch homöopathische Ärztinnen und Ärzte.
- Nur bis einschließlich 18 Jahren und für Schwangere.
- Nur Arzneimittel der Homöopathie.

- Nur bis einschließlich 17 Jahren.
- Für Versicherte ab 18 Jahren.
- Programm Vimum.
- Für 16- bis 25-Jährige: Wer einen Zuschuss in diesem Alter erhält und regelmäßig in Anspruch nimmt, bekommt ihn auch, wenn er oder sie älter ist. Volle Kostenübernahme in der Zahnklinik Düsseldorf.
- Für Versicherte unter 18 bis zu 360 Euro.
- Versicherte, die Extraleistungen aus dem Budget erhalten, können nicht am Bonusprogramm teilnehmen.
- Medizinische Beratung durch die Ärzte des Kooperationspartners Teleclinic für alle Versicherten rund um die Uhr.
- Programm Kinderheldin.

		Ausgewählte Extraleistungen											Bonus für gesundes Verhalten schon für eine Maßnahme			
	Online-Pflegekurse	Bei Schwangerschaft und Entbindung			Für Kinder und Jugendliche		Für die Vorsorge			Für alternative Behandlung		Professionelle Zahnreinigung (Zuschuss)	Professionelle Zahnreinigung (Euro)	Krebsfrüherkennung (Euro)	regelmäßigen Sport im Fitnessstudio (Euro)	
		Künstliche Befruchtung	Zusätzliche Untersuchungen	Hebammenrufbereitschaft	Zahnvorsorge für Kinder	Menigokokken B Impfung	Zusätzliche Hautkrebsfrüherkennung	Reiseimpfungen	Sportmedizinische Untersuchung	Alternative Arzneimittel	Maximale Erstattung Osteopathie (Euro/Jahr)					
	■	■	■	□	□	□	■	■	□	□	0	■	–	20	20	
	■	■	■	■	□	■ ²⁾	■	■ ²⁾	□	■ ²⁾	120 ²⁾	□	–	5	┐ ²³⁾	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ²⁾	■	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	400 ²⁾	■ ^{2/9)}	5	10	5	
	■	■	■ ²⁾	■	■	■	■	■	□	■ ⁸⁾	300	■	–	20	20	
	■	■	■	■ ²⁸⁾	■	■	■	■	□	□	240	■ ⁹⁾	–	20	┐ ²³⁾	
	■	□	■ ²⁾	■ ²⁾	□	■	■	■ ²⁾	□	□	120	■ ⁹⁾	–	5	┐ ²³⁾	
	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	360	■	–	5	10	
	□	■	■ ²⁾	■	□	■	■	■	□	■	360	■	30	20	10	
	■	■	■	■	■	■	■	■	□	□	0	■ ⁹⁾	–	5	5	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	■	■	■ ²⁾	■ ⁴⁾	■	■	360	■ ^{2/9)}	–	20	20	
	□	■	■	■ ²⁾	□	□	■	■ ²⁾	□	■	240	□	10 ²⁹⁾	10 ²⁹⁾	┐ ²³⁾	
	■	□	■ ²⁾	■ ²⁾	□	■	■	■	□	□	150	□	5	5	10	
	■	■	■	■	□	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ²⁾	160 ²⁾	□	10	10	10	
	■	□	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ²⁾	■	■ ²⁾	■	■ ²⁾	■ ²⁾	120 ^{2/30)}	■ ²⁾	5	10	50	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	□	■	■	■	■	□	240	■ ⁹⁾	–	10	5	
	■	■	■ ²⁾	■	■	■	■	■	■	■	90	■ ⁹⁾	5	5	30	
	■	■	■	■	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ⁸⁾	120	■	–	7,50	25	
	■	■	■ ²⁾	■	■	■	■	■	■	■	90	□	10	5	┐ ²³⁾	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	□	■	■	■	■	■	160	■	–	10 ³¹⁾	10	
	□	■	□	■	■	■	■	■	■	■ ²⁾	200	■	–	10	75	
	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	160	■	–	10	┐ ²³⁾	
	■	■	■	■	■	■	■	■	■	□	150	■	–	5	┐ ²³⁾	
	□	■	■	■	■	■	■	■	■	■	240	□	30	10	50	
	■	■	■ ²⁾	■	■	■	■	■	■	■	150	■	10	10	10	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	■	□	■	■	■	□	120 ³²⁾	□	–	10	15	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	■	□	■	■	■	■ ⁸⁾	150 ²⁾	□	–	10	70	
	■	■	■ ²⁾	■	■	■	■	■	■	■	120	■	–	10	┐ ²³⁾	
	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■ ²⁾	120 ²⁾	■ ²⁾	–	10	10	
	■	■	■ ^{2/33)}	■	■	■ ²⁾	■	■ ²⁾	□	■ ^{2/33)}	50 ^{2/33)}	■ ^{2/33)}	–	10	30	
	■	■	■	■	■	■	■	■	■	□	160	□	10 ³⁴⁾	10 ³⁴⁾	40	
	■	■	■ ³⁵⁾	■	□	■	■	■	■	□	120	■	–	10	10	
	■	■	■ ^{2/35)}	■ ²⁾	□	□	■	■	■ ³⁵⁾	□	300 ³⁶⁾	■	–	10	┐ ²³⁾	
	■	□	■ ²⁾	■ ²⁾	■	□	■	■	■	□	180	■	10	5	┐ ²³⁾	
	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	360 ²⁾	■	10	10 ³⁷⁾	┐ ²³⁾	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	□	■	■	■	□	□	210	■	–	10	┐ ²³⁾	
	■	■	■	■	■ ³⁸⁾	□	■	■	■	■	120	□	10	10	10	
	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	■ ²⁾	■	■	■	■ ²⁾	■ ²⁾	135 ²⁾	■ ^{2/9)}	5	10	5	
	■	■	■ ²⁾	■	□	□	■	■	■	□	360	■	–	10 ³⁹⁾	┐ ²³⁾	
	□	■	■ ²⁾	■ ²⁾	■	■	■	■ ²⁾	■	■ ^{2/40)}	160	■	–	10	50	
	■	■	■ ³⁵⁾	■	□	■ ²⁾	■	■ ²⁾	■	□	120 ⁴¹⁾	■	–	2	25	

16) Angebot nur in Sachsen.

17) Nur für Nutzerinnen und Nutzer der Online-Geschäftsstelle/Service-App.

18) Nur in Nürnberg.

19) Nur für Fragen zur elektronischen Patientenakte.

20) Für Kinder im 1. Lebensjahr.

21) Nur auf Nachfrage.

22) Hautkrebsfrüherkennung: 5 Euro Bonus.

23) Für die Auszahlung des Bonus müssen mehrere Präventionsmaßnahmen erfüllt werden.

24) Keine Arzneimittel der Phytotherapie (Pflanzenheilkunde).

25) Angebot nur in Westfalen-Lippe.

26) Gebärdentelefon für Hörgeschädigte.

27) Satzungsleistung, kein Bonus.

28) Bei Hausgeburt und geplanter Entbindung im Geburtshaus.

29) Für die erste Maßnahme 10 Euro, weitere: 5 Euro Bonus.

30) Behandlung durch besonders qualifizierte Ärztinnen und Ärzte.

31) 18- bis 49-Jährige erhalten 20 Euro Bonus für die Hautkrebsfrüherkennung.

32) Nicht für Kinder im 1. Lebensjahr.

33) Budget für mehrere Extraleistungen zusammen insgesamt 50 Euro pro Jahr.

34) Für die erste Maßnahme gibt es 10, für die zweite 20, für die dritte 30 Euro. Weiter je 10 Euro Bonus.

35) Bei besonders begründeter Indikation.

36) Für Kinder bis 12 Jahren höchstens 250 Euro.

37) Hautkrebsfrüherkennung unter 35 Jahren: 20 Euro Bonus.

38) Angebot nur in Bayern.

39) Werden alle altersgemäßen Maßnahmen erfüllt, gibt es 50 Euro Bonus.

40) Für Kinder bis einschließlich 14 Jahren und Schwangere.

41) Für Kinder im 1. Lebensjahr, sonst 10 Euro.

Stand Leistungen: 1. Juni 2022

Stand Beiträge: 1. Juli 2022

Hilfe aus dem Ausland

Pflege zu Hause. Rund 600 000 ausländische Betreuungskräfte arbeiten in Deutschland – durch Agenturen vermittelt oder von Familien angestellt. Beides hat Vor- und Nachteile.



Etwa vier von fünf Pflegebedürftigen in Deutschland werden zu Hause versorgt. Das gelingt meist nur, weil Angehörige und ambulante Dienste die Pflege übernehmen. Schwierig wird es, wenn der Pflegebedarf so stark zunimmt, dass eine Betreuung rund um die Uhr notwendig wird – etwa bei an Demenz Erkrankten, die nicht über längere Zeit alleine sein können.

Oft bleibt in solchen Situationen nur der Umzug in ein Pflegeheim. Eine Alternative dazu kann der Einsatz einer Betreuungskraft aus dem Ausland sein, etwa aus Polen oder Bulgarien. Die Frauen und Männer versorgen Pflegebedürftige in ihren vier Wänden.

Alltägliche Aufgaben werden erledigt
In Deutschland werden aktuell etwa 600 000 Menschen durch Helferinnen und Helfer aus dem Ausland betreut. Die meisten von ihnen kommen aus Osteuropa, leben im Haushalt der Pflegebedürftigen und übernehmen

Hausarbeiten wie Kochen, Putzen und Einkaufen. Sie leisten ihren Schützlingen Gesellschaft und kümmern sich häufig auch um die allgemeine Pflege, helfen etwa beim Essen, Waschen oder beim Toilettengang.

Medizinische Pflege nicht erlaubt

Nur wenige der ausländischen Betreuerinnen und Betreuer haben eine Ausbildung oder Qualifikation in der Pflege. Viele sind Quereinsteiger. Wundverbände wechseln, Spritzen geben oder Arzneien zusammenstellen – das alles dürfen sie nicht. Solche Aufgaben der Behandlungspflege soll nur qualifiziertes Personal leisten. Auch bei Infektionsrisiken oder der Begleitung von Menschen am Ende ihres Lebens geht es ohne Pflegeprofis nicht.

Keine Betreuung rund um die Uhr

Die Hilfe von Betreuungskräften aus dem Ausland können Privatleute etwa über die Arbeitsagentur organisieren und selbst zum

Arbeitgeber werden. Viele der Kräfte werden jedoch von speziellen Agenturen vermittelt, die den Kontakt zwischen Hilfesuchenden, Betreuungskräften und den sie beschäftigenden ausländischen Firmen herstellen.

In der Werbung der Vermittlungsagenturen entsteht oft der Eindruck, dieses sogenannte Entsendemodell biete eine 24-Stunden-Versorgung. Das ist aber aufgrund der aktuellen Gesetzeslage nicht möglich: Die tägliche Arbeitszeit einer Betreuungskraft darf an Werktagen im Durchschnitt nicht mehr als 8 Stunden betragen, die Wochenarbeitszeit 48 Stunden nicht überschreiten. Hilfspersonen in Vollzeit haben einen Urlaubsanspruch von mindestens 24 Tagen pro Jahr bei einer 6-Tage-Woche.

Selbst einstellen ist eine Alternative

Die Arbeitszeitregelungen gelten immer, auch wenn Angehörige oder Pflegebedürftige selbst zum Arbeitgeber werden. Wer sich



dafür entscheidet, hat mehr Organisationsaufwand und Formalitäten zu erledigen. Andererseits haben Privatpersonen als Arbeitgeber mehr Einfluss auf die Vertragsbedingungen und die volle Kontrolle über das Beschäftigungsverhältnis.

Die Kosten können bei einer direkten Vertragsbeziehung zwischen Pflegebedürftigem und Betreuungskraft niedriger sein, da Agenturen eine Vermittlungsgebühr verlangen. Dazu kommt, dass die Entsendefirma einen Pauschalpreis veranschlagt, der ihren Service abdeckt. Vor- und Nachteile beider Modelle einschließlich Kostenvergleich sind auf den folgenden Seiten beschrieben.

Pflegegeld für die Hilfe nutzen

Wer eine Betreuungskraft aus dem Ausland einstellen möchte, muss mit Kosten von deutlich über 2000 bis zu 3000 Euro monatlich rechnen. Ein Teil davon kann über das Pflegegeld abgedeckt werden, das Menschen

mit Pflegegrad 2 und höher zusteht. Die Pflegekasse zahlt bis zu 901 Euro monatlich, um die Helferinnen und Helfer zu finanzieren. Wer allerdings zusätzlich die Unterstützung eines ambulanten Pflegedienstes benötigt, kann auch dafür Leistungen der Pflegekasse in Anspruch nehmen, die sogenannten Pflegesachleistungen. Zu beachten ist allerdings, dass die Kombination aus Pflegegeld und Pflegesachleistungen zu einer anteiligen Kürzung des Pflegegelds führt.

Weitere finanzielle Entlastung kann außerdem die Einkommensteuererklärung mit sich bringen. Ein Teil der Betreuungskosten kann als haushaltsnahe Dienstleistung abgesetzt werden. ■

Pflege zu Hause. Sie müssen Pflege organisieren? Lesen Sie mehr zu Themen wie etwa Ambulante Pflegedienste unter: test.de/pflege

Checkliste

Betreuungskraft im eigenen Haushalt

Eine ausländische Betreuungskraft zu beschäftigen, bedeutet, mit ihr in einem Haushalt zu leben. Insbesondere älteren Menschen kann das Zusammenwohnen mit einer zunächst fremden Person schwerfallen. Folgende Überlegungen sind vorab wichtig:

- Können Sie oder Ihr Angehöriger sich vorstellen, auf Dauer mit einer fremden Person in Ihrem Haushalt zusammenzuwohnen?
- Können Sie der Betreuungskraft ein eigenes möbliertes Zimmer zur Verfügung stellen – am besten mit eigenem Bad?
- Können Sie der Helferin oder dem Helfer Zugang zu Telefon und Internet ermöglichen, damit sie oder er Kontakt nach Hause halten und Heimatmedien nutzen kann?
- Wie wichtig sind Ihnen deutsche Sprachkenntnisse bei der Betreuung?
- Hat die Betreuungskraft die Möglichkeit, den öffentlichen Nahverkehr zu nutzen oder benötigt sie ein Auto?
- Wie viel Zeit können Familienangehörige aufbringen, um sie zu unterstützen? Nehmen Sie auch professionelle Pflegekräfte in Anspruch, etwa einen ambulanten Pflegedienst?
- Wie können Sie Ausfallzeiten abdecken? Was ist bei Krankheit, Urlaub oder Kündigung der Betreuungskraft?
- Wer übernimmt organisatorische Tätigkeiten wie Banküberweisungen?
- Wie viel Geld haben Sie zur Verfügung? Die Kosten für eine Hilfskraft liegen bei mindestens 2200 Euro monatlich.

Arbeitgebermodell

Hilfskraft selbst einstellen

Für wen ist es geeignet?

Das Arbeitgebermodell ist für alle geeignet, die eine direkte Vertragsbeziehung mit der Betreuungskraft möchten und keine Dritten einbeziehen wollen. Außerdem bietet sich das Modell für alle an, die die Suche nach passender HelferIn oder Helfer nicht scheuen und keine Angst vor Papierkram haben.

Wer ist der Vertragspartner?

Beim Arbeitgebermodell wird ein Arbeitsvertrag geschlossen: zwischen der ausländischen Betreuungskraft und dem Pflegebedürftigen oder einem Angehörigen.

Woran muss ich denken?

- Betreuungskräfte verrichten klassische Hausarbeit, leisten Gesellschaft und helfen beispielsweise beim Waschen oder Essen. Mit der medizinischen Behandlungspflege muss dagegen ein Pflegedienst betraut werden. Die Krankenkasse trägt die Kosten, wenn eine Behandlungspflege ärztlich verordnet wird. Wer Pflegegrad 2 oder höher hat, kann den Pflegedienst über die Pflegekasse abrechnen.
- Um die Betreuungskraft zu entlasten, können Angehörige einspringen; auch Angebote wie soziale Dienste, Tages- oder Verhinderungspflege lassen sich nutzen. Die Pflegekasse finanziert viele der Dienste.
- Als Arbeitgeber müssen Familien die Hilfskraft offiziell anmelden. Dies erfolgt über die Agentur für Arbeit und die Zentrale Auslands- und Fachvermittlung (ZAV).

Vorteile

- Die Kosten im Arbeitgebermodell fallen in der Regel niedriger aus als bei einer Vermittlungsagentur.
- Als Arbeitgeber haben Pflegebedürftige oder Angehörige volle Kontrolle über das Beschäftigungsverhältnis. Sie handeln die konkreten Vertragsbedingungen wie Leistungen, Arbeitszeit,

Vergütung, Probezeit und Kündigungsfristen mit der Betreuungskraft aus. So können sie sichergehen, dass sie die ausländische Betreuungskraft legal beschäftigen.

Nachteile

- Als Arbeitgeber müssen Pflegebedürftige oder Angehörige alle Arbeitgeberpflichten erfüllen, etwa die Hilfskraft bei der gesetzlichen Unfallversicherung anmelden. Sie haben mehr Aufwand, als wenn sie eine Agentur beauftragen, die sich kümmert.
- Der gesetzliche Mindesturlaub und Krankheitszeiten der Hilfskraft müssen

ebenfalls vergütet werden, bei Krankheit bis zu sechs Wochen. In diesen Zeiten muss andere Hilfe organisiert werden.

Kosten

Die Betreuungskraft erhält mindestens den gesetzlichen Mindestlohn (aktuell 10,45 Euro brutto, ab Oktober 2022 sind es 12 Euro). Zusätzlich fallen Steuern, Arbeitgeberbeiträge zur Sozialversicherung und gesetzlichen Unfallversicherung an. Hinzu kommen je nach Vereinbarung Kosten für Telefon und Internet und Reisekosten. Insgesamt müssen Familien im Arbeitgebermodell mit mindestens 2.200 Euro monatlich rechnen.



FOTO: GETTY IMAGES / FRED FROESE

Entsendemodell

Agentur kümmert sich

Für wen ist es geeignet?

Das Entsendemodell ist für Menschen geeignet, die sich mit der Suche nach einer ausländischen Betreuungskraft und organisatorischen Tätigkeiten, etwa der Vertragsgestaltung, nicht beschäftigen möchten. Bei diesem Modell nehmen der Pflegebedürftige oder Angehörige Kontakt mit einer Vermittlungsagentur in Deutschland auf, die alle notwendigen Aufgaben übernimmt. Das sieht dann so aus: Die Agentur prüft den Betreuungsbedarf meist mit Fragebögen, Telefonaten oder Vor-Ort-Besuchen. Es spricht für eine Agentur, wenn sie die Lage detail-

liert erhebt und daraus zwei bis drei Personalvorschläge ableitet. Außerdem sollte sie zum Beispiel darüber informieren, welche Leistungen über das Pflegegeld aus der sozialen Pflegeversicherung abgerechnet werden können und welche sonstigen Zuschüsse möglich sind. Werden sich die Beteiligten über eine Pflegehilfe einig, fordert die Vermittlungsagentur sie bei der Entsendefirma, meist in Osteuropa, an.

Wer ist der Vertragspartner?

Meist kooperieren Vermittlungsagenturen mit mehreren Firmen in Ländern wie Polen, Bulgarien und Rumänien. Diese rekrutieren Betreuungskräfte vor Ort und schicken sie nach Deutschland. Die Betreuungskraft ist beim Unternehmen (Entsendefirma) vor Ort angestellt oder erhält einen Auftrag von ihr und bekommt auch ihr Geld von dort. Kunden hierzulande schließen häufig zwei Verträge: einen Vermittlungsvertrag mit der Agentur und einen Dienstleistungsvertrag mit der ausländischen Firma.

Woran muss ich denken?

- Wichtig ist, die Vermittlungsagentur nach der sogenannten A1-Bescheinigung im Original zu fragen und sie für die eigenen Unterlagen zu kopieren. Damit wird nachgewiesen, dass die Betreuungskraft in ihrem Heimatland sozialversichert ist.
- Im Dienstleistungsvertrag müssen Mindeststandards des deutschen Arbeitsrechts wie Mindestlohn (seit 1. Juli 2022: 10,45 Euro; ab Oktober 2022: 12 Euro), Arbeitszeitenregelung, Ruhezeiten und Urlaub geregelt sein.
- Kann Helferin oder Helfer deutsch sprechen und verstehen, ist das hilfreich. Die Kosten sind dann oft höher.

Vorteile

- Die Agenturen kümmern sich häufig langfristig um ihre Kunden, bieten Hilfe bei Problemen. Typischerweise läuft

das so: Jemand aus der deutschen Familie ruft die Agentur an. Die kontaktiert das ausländische Partnerunternehmen. Das Unternehmen spricht mit der Betreuungskraft. Meist dürfen nur die ausländischen Firmen den Mitarbeiterinnen als direkte Arbeitgeber Weisungen geben. Wenn sich Konflikte nicht lösen lassen, die Betreuungskraft krank wird oder kurzfristig in die Heimat muss, können Agenturen und deren Partner oft schnell Ersatz organisieren.

- Pflegebedürftige beziehungsweise Angehörige treffen keine Arbeitgeberpflichten. Das bedeutet: Steuer und Sozialabgaben müssen sie nicht selbst abführen. Um die Abrechnung der Betreuungsleistungen kümmert sich die Vermittlungsagentur. Alle Kosten sind im Preis enthalten und werden monatlich durch die Agentur in Rechnung gestellt.

Nachteile

- Insgesamt liegen die Kosten höher als beim Arbeitgebermodell.
- Ein Vorteil kann gleichzeitig auch ein Nachteil sein: Bei Problemen oder einem Wechselwunsch müssen sich Pflegebedürftige oder Angehörige an die Vermittlungsagentur wenden, die sich sodann mit der Entsendefirma verständigen muss. Eine schnelle Klärung ist so unter Umständen nicht immer möglich. Pflegebedürftige sind gegenüber der Hilfskraft theoretisch nicht weisungsbefugt.

Kosten

Beim Entsendemodell liegen die Kosten für eine Betreuungskraft zwischen 2.200 und bis über 3.000 Euro pauschal. Das entspricht in etwa dem Niveau des Anteils an den Kosten für einen Platz in einem Pflegeheim, den Pflegebedürftige selbst zahlen müssen (Bundesdurchschnitt 2022: 2.179 Euro). Hinzu kommen noch Kost und Logis für die im Haushalt lebenden Beschäftigten, die Vermittlungsgebühr, Reisekosten der Betreuungskraft und Kosten für ihre Internet- und Telefonnutzung.

Unser Rat

Agentur. Vermittlungsagenturen stellen Ihnen den Kontakt zu ausländischen Betreuungskräften beziehungsweise ihren Arbeitgebern her. Sie kümmern sich zum Beispiel um Verträge, Abrechnungen und bei Problemen mit der Hilfskraft.

Qualität. Bei der Suche nach einer Agentur helfen bislang keine Gütesiegel. Seit Februar 2021 gibt es jedoch einen neuen Din-Standard für die Vermittlung von Hilfskräften (Din-Spec 33454). Achten Sie bei der Auswahl eines Anbieters darauf, dass dieser die entsprechende Zertifizierung durchlaufen hat.

Suche. Möchten Sie keine Agentur einschalten, finden Sie Betreuungskräfte etwa im Internet bei der Caritas (Carifair.de) oder der Bundesagentur für Arbeit (Zav.de).

Fonds im Dauertest

Alle Fonds auf test.de

Im Produktfinder Fonds finden Anleger Informationen zu rund 20 000 Fonds, davon 13 000 mit Risikoklasse und rund 8 000 mit Finanztest-Bewertung (teilweise kostenpflichtig).

test.de/fonds

Interessierte können außerdem unsere aktuellen Mischfonds-Tabellen mit den Top-Fonds kostenlos als PDF-Datei abrufen unter: test.de/pdf-fonds76116. Der Link gilt bis zum nächsten Heft.

So funktioniert die Fondsbewertung

Der Fondstest von Finanztest

Finanztest untersucht jeden Monat alle rund 20 000 in Deutschland zum Vertrieb zugelassenen Investmentfonds. Der Untersuchungszeitraum beträgt fünf Jahre.

Finanztest ermittelt in jeder Fondsgruppe markttypische ETF (Indexfonds). Sie bilden einen für ihre Fondsgruppe marktbreiten oder nachhaltigen marktähnlichen Index nach und sind erste Wahl, auch wenn sie nicht die beste Rendite in der Fondsgruppe haben. Alle anderen Fonds – aktiv gemanagte Fonds sowie weitere ETF – erhalten Bewertungspunkte in Abhängigkeit davon, wie gut ihr Chance-Risiko-Verhältnis relativ zu dem des Referenzindex ist.

Die Fonds werden in ihrer Gruppe je nach Anlageerfolg in sechs Klassen eingeteilt:

- 1. Wahl** = Markttypischer/-ähnlicher ETF.
- = Besser als der Markt.
- = Ähnlich wie der Markt.
- = Etwas schlechter als der Markt.
- = Merklich schlechter.
- = Erheblich schlechter.

Die Punktbewertung kann sich ändern, etwa weil eine Strategie in anderen Markt-

phasen besser oder schlechter funktioniert. Auch können die Fondsmanager ihre Strategie ändern. Wir raten Anlegern, ihre Fonds mindestens einmal pro Jahr zu überprüfen.

Depot zusammenstellen

Anleger sollten vor der Einzelfondsauswahl prüfen, welche Fondsgruppen in ihr Portfolio passen. Dabei helfen die Finanztest-Risikoklassen, die in den Tabellen in der Spalte vor der Finanztest-Bewertung des Anlageerfolgs stehen. Die Risikoklassen reichen von 1 (sehr sicher) bis 12 (hoch riskant). Als Basisinvestment eignen sich für den sicheren Teil Tages- und Festgeld mit Risikoklasse 1 (S. 30/31). Euro-Rentenfonds mit den Risikoklassen 4 bis 5 (S. 96) sehen wir zumindest als alleinigen Sicherheitsbaustein kritisch. Als Renditebringer geeignet sind Aktienfonds Welt. Als Beimischung taugen Aktienfonds Schwellenländer global oder Deutschland.

Tipp Eine detaillierte Beschreibung der Bewertung des Anlageerfolgs sowie der Nachhaltigkeit finden Sie online (test.de/fonds und test.de/nachhaltige-fonds). Wenn Sie Fragen haben, schreiben Sie uns (Postfach 30 41 41, 10724 Berlin oder unter fonds@stiftung-warentest.de).

Was zeigen die Fondstabellen?

Von Fondsname bis Kosten

Fonds			Risiko- klasse (1–12)	Anlageerfolg		Nach- haltig- keit	Markt- nähe (%)	Fonds- kosten (% p. a.)	Max. Ver- lust (%)	Rendite (% p. a.)	
Anbieter / Marke	Nachgebildeter Index bzw. Fondsname	Isin		Pro- zent	5 Jahre					1 Jahr	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	

1 Wir nennen den **Fondsanbieter**.

2 Bei ETF geben wir den **nachgebildeten Index** an, bei aktiv gemanagten Fonds den **Fondsnamen**. Beides gibt meist schon einen Hinweis auf die Strategie des Fonds.

3 Die **internationale Wertpapierkennnummer** identifiziert eindeutig jeden Fonds. Sie ist beim Kauf und Verkauf anzugeben.

4 Die **Finanztest-Risikoklasse** wird fondsgruppenübergreifend für alle fünf Jahre alten Fonds berechnet. Gemessen wird das Risiko anhand der Pechrendite (siehe test.de/fonds). Es gibt zwölf Risikoklassen. Die Risikoklasse 1 entspricht dem Risiko von Tagesgeld, Risikoklasse 7 entspricht dem Risiko des MSCI-World-Index. Fonds in Stufe 12 sind mehr als doppelt so riskant wie der MSCI World.

5 Die **Finanztest-Bewertung des Anlageerfolgs** berücksichtigt das Chance-Risiko-Verhältnis eines Fonds relativ zu dem des Referenzindex (**Chance-Risiko-Zahl**, siehe Punkt 6). Zudem kann ein Fonds abgewertet werden, wenn er zu hohe Risiken oder zu geringe Chancen hat. Marktbreite ETF sowie nachhaltige marktähnliche ETF sind unabhängig von der Chance-Risiko-Zahl erste Wahl.

6 Die **Chance-Risiko-Zahl in Prozent** ergibt sich, wenn man das Chance-Risiko-Verhältnis eines Fonds durch das Chance-Risiko-Verhältnis des Referenzindex teilt (siehe Punktevergabe oben).

7 Die **Finanztest-Nachhaltigkeitsbewertung** gibt an, wie nachhaltig ein Fonds ist – gemessen unter anderem an den Ausschlusskriterien und den Auswahlstrategien.

8 Die **Marktnähe** gibt an, wie sehr sich ein Fonds im Gleichklang mit dem Referenzindex bewegt. Fonds mit eigenwilligen Konzepten haben eher eine geringe Marktorientierung.

9 Die **Fondskosten** zeigen, wie viel die Anbieter für Management und Vertrieb abzwacken. Sie entsprechen den laufenden Kosten in den Wesentlichen Anlegerinformationen. In der Rendite sind diese Kosten berücksichtigt. Kaufkosten der Anleger fließen nicht ein.

10 Der **maximale Verlust** über die vergangenen fünf Jahre gibt an, wie stark ein Fonds maximal unter einen zuvor erreichten Höchststand gefallen ist.

11 Die **Rendite** wird in Euro unter Berücksichtigung aller Ausschüttungen sowie der internen Fondskosten berechnet.

Die besten aktiven Fonds und ETF

Die Tabellen zeigen die besten Fonds der wichtigsten Fondsgruppen. Aktienfonds Welt eignen sich als Basisinvestment für den Renditebaustein im Depot. Zur Beimischung taugen Aktienfonds Schwellenländer und Deutschland. Auch ein starker Akzent auf Aktienfonds Europa ist möglich. Euro-Rentenfonds sehen wir wegen der niedrigen Zinsen kritisch.

Anleger finden in den Gruppen Aktien Welt, Aktien Europa und Aktien Schwellenländer nachhaltige 1. Wahl-ETF sowie die nachhaltigsten aktiven Fonds. Mehr über die Nachhaltigkeitsbewertung finden Sie online (test.de/nachhaltige-fonds). Im Fondsfinder (test.de/fonds) gibt es alle Daten schon zwei Wochen früher – für über 20 000 Fonds (mit Flatrate kostenlos).

Fonds			Risiko-	Anlageerfolg	Nach-	Markt-	Fonds-	Max.	Rendite		
Anbieter / Marke	Nachgebildeter Index bzw. Fondsname	Isin	klasse (1–12)	Prozent	haltigkeit	nähe (%)	kosten (% p. a.)	Verlust (%)	(% p. a.)	5 Jahre	1 Jahr
Aktien Welt – eine Auswahl aus 1 732 Fonds											
Referenzindex: MSCI World			7	–	100	–	100	–	–20	11,4	9,1
Marktbreite ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt)											
HSBC	MSCI World [Ⓐ] 1)2)3)4)5)	IE 00B 4X9 L53 3	7	1. Wahl	97	–	99	0,15	–20	11,1	7,9
Invesco	MSCI World [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)	IE 00B 60S X39 4	7	1. Wahl	97	–	99	0,19	–20	10,9	8,5
Lyxor	MSCI World [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)	FR 001 031 577 0	7	1. Wahl	97	–	100	0,30	–20	10,8	8,2
Vanguard	FTSE Developed [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)	IE 00B KX5 5T5 8	7	1. Wahl	96	–	99	0,12	–20	10,6	7,8
Xtrackers	MSCI World [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)	IE 00B J0K DQ9 2	7	1. Wahl	96	–	99	0,19	–20	10,8	7,8
iShares	MSCI World [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)	IE 00B 4L5 Y98 3	7	1. Wahl	96	–	99	0,20	–20	10,8	7,9
Amundi	MSCI World [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)	LU 168 104 359 9	7	1. Wahl	96	–	100	0,38	–20	10,7	8,5
Vanguard	FTSE All-World [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)8)	IE 00B 3RB WM2 5	7	1. Wahl	95	–	98	0,22	–20	9,9	6,1
UBS	MSCI World [Ⓐ] 1)3)5)6)	LU 034 028 516 1	7	1. Wahl	95	–	99	0,30	–20	10,5	7,6
iShares	MSCI ACWI [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)8)	IE 00B 6R5 225 9	7	1. Wahl	94	–	98	0,20	–20	9,9	6,4
SPDR	MSCI ACWI [Ⓐ] 1)3)5)7)8)	IE 00B 44Z 5B4 8	7	1. Wahl	94	–	98	0,40	–20	9,9	6,3
Lyxor	MSCI ACWI [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)8)	LU 182 922 021 6	7	1. Wahl	94	–	99	0,45	–20	9,9	5,9
SPDR	MSCI ACWI IMI [Ⓐ] 1)3)5)8)	IE 00B 3YL TY6 6	7	1. Wahl	92	–	98	0,40	–21	9,6	6,1
Nachhaltige marktähnliche ETF (Auswahl: mindestens mittlere Nachhaltigkeit, mindestens 1 Jahr alt)											
BNP Easy	MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped [Ⓐ] 7)	LU 129 110 864 2	7	1. Wahl	100	●●●○○ ⁹⁾	96	0,25	–16	11,8	9,5
UBS	MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)	LU 062 945 974 3	7	1. Wahl	95	●●●○○ ⁹⁾¹⁰⁾	96	0,22	–17	10,9	4,1
Amundi	MSCI World SRI Filtered PAB [Ⓐ] 1)2)3)4)5)7)	LU 186 113 438 2	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○ ⁹⁾	–	0,18	–	–	8,2
Lyxor	MSCI World Select ESG Rating and Trend Leaders [Ⓐ] 1)2)3)4)6)7)	LU 179 211 777 9	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○	–	0,18	–	–	7,3
iShares	MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuels [Ⓐ] 1)2)3)4)5)7)	IE 00B YX2 JD6 9	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○ ⁹⁾	–	0,20	–	–	9,1
UBS	MSCI ACWI SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped [Ⓐ] 7)8)	IE 00B DR5 547 1	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○ ⁹⁾¹⁰⁾	–	0,28	–	–	4,3
Aktive Fonds, Indexfonds oder ETF mit höchster Nachhaltigkeit (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt, unter den Top 3)											
Universal	GLS Bank Aktienfonds [Ⓐ] 7)12)	DE 000 A1W 2CL 6	7	●●●○○	88	●●●●●	85	0,74	–16	7,9	–6,4
Warburg	WI Global Challenges Index ¹³⁾ [Ⓐ] 1)3)6)7)	DE 000 A1T 756 1	9	●●○○○	83	●●●●●	81	1,32	–20	10,2	2,1
Security	Superior 6 Global Challenges [Ⓐ] 7)	AT 000 0A0 AA7 8	9	●●○○○	82	●●●●●	84	1,66	–21	9,5	1,8
Ökoworld	ÖkoVision Classic [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)7)14)	LU 006 192 858 5	8	●○○○○	73	●●●●●	70	2,21	–20	5,2	–10,9
Aktive Fonds oder ETF mit dem bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 10)											
LLB	Quantex Global Value [Ⓐ] 1)3)6)7)	LI 004 226 728 1	6	●●●●●	147	–	54	1,55	–18	18,1	19,5
DWS	Invest Croci Sectors Plus [Ⓐ] 3)7)	LU 127 891 745 2	7	●●●●●	120	– ⁹⁾¹⁵⁾	52	1,46	–16	15,2	26,6
Union	UniMarktführer [Ⓐ] 3)7)	LU 010 324 459 5	7	●●●●●	105	–	96	1,52	–14	12,0	6,5
3 Banken	Sachwerte-Aktienstrategie [Ⓐ]	AT 000 0A0 S8Z 4	6	●●●●○	104	–	52	1,76	–14	10,5	17,8
Threadneedle	Global Focus [Ⓐ] 2)3)4)5)7)	LU 075 743 106 8	7	●●●●○	104	– ¹⁵⁾	84	1,80	–16	12,7	1,7
Xtrackers	MSCI World Momentum ¹⁶⁾ [Ⓐ] 1)2)3)4)5)6)	IE 00B L25 JP7 2	7	●●●●○	103	–	84	0,25	–16	12,8	2,1

Fußnoten auf Seite 96.

Fonds			Risiko- klasse (1–12)	Anlageerfolg		Nach- haltig- keit	Markt- nähe (%)	Fonds- kosten (% p. a.)	Max. Ver- lust (%)	Rendite (% p. a.)		
Anbieter / Marke	Nachgebildeter Index bzw. Fondsname	Isin		Pro- zent	5 Jahre					1 Jahr		
Fortsetzung: Aktive Fonds oder ETF mit bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 10)												
Fidelity	Fidelity Global Quality Income ¹⁶⁾	Ⓐ1)2)3)6)7)17)	IE 00B YXV GZ4 8	7	●●●●○	103	–	95	0,40	–21	11,4	12,8
Wellington	Global Quality Growth	Ⓣ3)6)7)18)	LU 133 472 533 7	7	●●●●○	103	– ¹⁵⁾	89	1,04	–17	12,2	–0,4
iShares	MSCI World Momentum ¹⁶⁾	Ⓣ1)2)3)4)5)	IE 00B P3Q Z82 5	7	●●●●○	102	–	84	0,30	–16	12,6	2,6
JO Hambro	Global Select	Ⓐ7)14)	IE 00B 3DB RP4 1	7	●●●●○	102	– ¹⁵⁾	77	0,78	–17	12,4	0,7

Aktien Europa – eine Auswahl aus 941 Fonds

Referenzindex: MSCI Europe				8	–	100	–	100	–	–22	5,7	3,7
Marktbreite ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt)												
Lyxor	Stoxx Europe 600	Ⓣ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁵⁾⁶⁾⁷⁾	LU 090 850 075 3	8	1. Wahl	98	–	100	0,07	–23	5,5	2,1
BNP Easy	Stoxx Europe 600	Ⓢ Ⓣ ¹⁾²⁾³⁾⁵⁾⁶⁾⁷⁾	FR 001 155 019 3	8	1. Wahl	98	–	100	0,20	–22	5,5	1,5
HSBC	MSCI Europe	Ⓐ ¹⁾²⁾³⁾⁶⁾	IE 00B 5BD 5K7 6	8	1. Wahl	97	–	100	0,10	–23	5,3	2,8
Vanguard	FTSE Developed Europe	Ⓐ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁶⁾⁷⁾	IE 00B 945 VV1 2	8	1. Wahl	97	–	100	0,10	–23	5,4	2,6
iShares	MSCI Europe	Ⓐ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁵⁾	IE 00B 1YZ SC5 1	8	1. Wahl	97	–	100	0,12	–23	5,3	3,4
Xtrackers	MSCI Europe	Ⓣ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁵⁾⁶⁾⁷⁾	LU 027 420 923 7	8	1. Wahl	97	–	99	0,12	–22	5,2	2,4
Invesco	MSCI Europe	Ⓢ Ⓣ ³⁾⁴⁾⁶⁾	IE 00B 60S WY3 2	8	1. Wahl	97	–	100	0,19	–23	5,2	3,2
Invesco	Stoxx Europe 600	Ⓢ Ⓣ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁶⁾	IE 00B 60S WW1 8	8	1. Wahl	97	–	100	0,19	–23	5,3	1,8
iShares	Stoxx Europe 600	Ⓐ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁵⁾⁶⁾	DE 000 263 530 7	8	1. Wahl	97	–	100	0,20	–23	5,4	2,0
UBS	MSCI Europe	Ⓐ ¹⁾³⁾⁵⁾⁶⁾⁷⁾	LU 044 673 410 4	8	1. Wahl	97	–	100	0,20	–23	5,2	3,2
Xtrackers	Stoxx Europe 600	Ⓣ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁵⁾⁶⁾⁷⁾	LU 032 847 579 2	8	1. Wahl	97	–	100	0,20	–23	5,4	1,5
Lyxor	MSCI Europe	Ⓣ ¹⁾²⁾³⁾⁴⁾⁵⁾⁶⁾	FR 001 026 119 8	8	1. Wahl	97	–	100	0,25	–23	5,2	3,1
SPDR	MSCI Europe	Ⓣ ¹⁾³⁾	IE 00B KWQ 0Q1 4	8	1. Wahl	97	–	100	0,25	–23	5,2	3,2
Deka	MSCI Europe	Ⓐ ²⁾³⁾⁵⁾	DE 000 ETF L28 4	8	1. Wahl	96	–	100	0,30	–23	5,1	3,1

Nachhaltige marktähnliche ETF (Auswahl: mindestens mittlere Nachhaltigkeit, mindestens 1 Jahr alt)												
iShares	MSCI Europe SRI Select Reduced Fossil Fuels	ⓘ1)2)3)4)5)6)7)	IE 00B 52V J19 6	8	1. Wahl	105	●●●○○ ⁹⁾	95	0,20	−19	6,9	−0,3
Amundi	MSCI Europe SRI Filtered PAB	ⓘ1)2)3)4)7)	LU 186 113 748 4	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○ ⁹⁾	–	0,18	–	–	−0,4
Lyxor	MSCI Europe ESG Leaders	ⓘ1)4)	LU 194 019 971 1	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○	–	0,20	–	–	1,7
BNP Easy	MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped	ⓘ7)	LU 175 304 533 2	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○ ⁹⁾	–	0,25	–	–	1,0

Aktive Fonds, Indexfonds oder ETF mit höchster Nachhaltigkeit (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt, unter den Top 3)												
LBBW	Nachhaltigkeit Aktien	Ⓐ6)7)12)14)	DE 000 A0J M0Q 6	8	●●●●○	101	●●●○○	87	0,83	−17	6,2	−5,6
Lion	Sustainable Future Pan-European Growth	Ⓣ	IE 00B YWS V51 1	9	●●●○○	89	●●●●○	79	1,70	−20	4,0	−10,7
Erste	Responsible Stock Europe	Ⓣ3)7)	AT 000 064 597 3	9	●●●○○	89	●●●○○	91	1,79	−24	3,8	−3,2

Aktive Fonds oder ETF mit bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 10)												
Threadneedle	Pan European Focus	🏆 ¹⁹⁾	GB 00B 01H LH3 6	7	●●●●●	122	–	74	1,66	–17	9,3	–1,6
DPAM	Equities Europe Sustainable	🏆 ⁷⁾	BE 624 607 854 5	7	●●●●●	118	●●○○○	88	0,91	–18	9,7	1,5
Ossiam	Shiller Barclays Cape Europe Sector Value ¹⁶⁾	🏆 ³⁾	LU 107 984 232 1	7	●●●●●	115	–	89	0,65	–22	7,6	8,3
Comgest	Growth Europe	🏆 ⁵⁾⁷⁾	IE 00B D5H XD0 5	8	●●●●●	114	– ¹⁵⁾	72	1,10	–18	9,3	–0,6
Candriam	Europe Innovation	🏆 ⁷⁾	LU 129 343 800 5	8	●●●●●	111	– ¹⁵⁾	70	1,10	–18	8,7	–4,8
MFS	European Value	🏆 ⁷⁾	LU 094 440 882 1	7	●●●●●	111	–	85	1,14	–19	7,5	–1,3
Comgest	Growth Europe	🏆 ³⁾⁶⁾⁷⁾	IE 00B 4ZJ 463 4	8	●●●●● ²⁰⁾	111	–	65	2,20	–18	8,4	–0,8
iShares	MSCI Europe Momentum ¹⁶⁾	🏆 ¹⁾³⁾⁴⁾⁵⁾⁷⁾	IE 00B QN1 K78 6	7	●●●●●	108	–	78	0,25	–15	7,2	–3,0
Fidelity	European Dynamic Growth	🏆 ⁷⁾	LU 031 894 000 3	8	●●●●●	107	– ¹⁵⁾	80	1,04	–16	7,5	–5,6
Echiquier	Major SRI Growth Europe	🏆 ⁷⁾	FR 001 058 172 8	8	●●●●●	107	– ²¹⁾	75	1,58	–16	7,7	–2,9

Fonds			Isin	Risiko- klasse (1–12)	Anlageerfolg		Nach- haltig- keit	Markt- nähe (%)	Fonds- kosten (% p. a.)	Max. Ver- lust (%)	Rendite (% p. a.)		
Anbieter / Marke	Nachgebildeter Index bzw. Fondsname	Pro- zent			5 Jahre	1 Jahr							
Aktien Schwellenländer global – eine Auswahl aus 625 Fonds													
Referenzindex: MSCI Emerging Markets (EM)				8	–	100	–	100	–	–22	5,2	–8,2	
Marktbreite ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt)													
Vanguard	FTSE Emerging	A1)2)3)4)5)6)7)	IE 00B 3VV MM8 4	8	1. Wahl	99	–	97	0,22	–22	5,1	–5,8	
iShares	MSCI EM IMI	T1)2)3)4)5)7)	IE 00B KM4 GZ6 6	8	1. Wahl	98	–	98	0,18	–23	5,1	–7,2	
UBS	MSCI EM	A1)3)5)6)7)	LU 048 013 287 6	8	1. Wahl	96	–	99	0,23	–22	4,5	–9,0	
SPDR	MSCI EM	T1)3)	IE 00B 469 F81 6	8	1. Wahl	96	–	99	0,42	–22	4,5	–8,9	
iShares	MSCI EM	T1)3)4)5)	IE 00B 4L5 YC1 8	8	1. Wahl	95	–	99	0,18	–22	4,4	–8,1	
Amundi	MSCI EM	S T1)2)3)4)5)7)	LU 168 104 537 0	8	1. Wahl	95	–	100	0,20	–22	4,4	–8,7	
HSBC	MSCI EM	A1)	IE 00B 5SS QT1 6	8	1. Wahl	94	–	99	0,15	–22	4,4	–8,3	
Invesco	MSCI EM	S T1)2)3)4)6)	IE 00B 3DW VS8 8	8	1. Wahl	94	–	99	0,19	–22	4,3	–9,0	
Xtrackers	MSCI EM	S T1)2)3)4)5)	LU 029 210 764 5	8	1. Wahl	94	–	99	0,49	–22	4,3	–8,4	
Lyxor	MSCI EM	S T1)2)3)4)5)6)7)	FR 001 042 906 8	8	1. Wahl	94	–	100	0,55	–22	4,1	–8,9	
Deka	MSCI EM	S T2)3)5)	DE 000 ETF L34 2	8	1. Wahl	92	–	99	0,65	–22	3,7	–9,6	
Nachhaltige marktähnliche ETF (Auswahl: mindestens mittlere Nachhaltigkeit, mindestens 1 Jahr alt)													
iShares	MSCI EM SRI Select Reduced Fossil Fuels	T1)2)3)4)5)7)	IE 00B YVJ RP7 8	8	1. Wahl	102	●●●○○ ⁹⁾	88	0,25	–27	6,2	–2,7	
UBS	MSCI EM SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped	A1)2)3)5)6)7)	LU 104 831 389 1	8	1. Wahl	93	●●●○○ ⁹⁾¹⁰⁾	86	0,27	–27	4,0	–4,9	
Amundi	MSCI EM SRI Filtered PAB	T1)2)3)4)6)7)	LU 186 113 896 1	–	1. Wahl ¹¹⁾	–	●●●○○ ⁹⁾	–	0,25	–	–	–4,5	
Aktive Fonds, Indexfonds oder ETF mit höchster Nachhaltigkeit (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt, unter den Top 3)													
Ökoworld	Growing Markets 2.0	T1)2)3)5)6)14)	LU 080 034 601 6	8	●●●○○ ²²⁾	112	●●●●○	69	2,30	–21	9,4	–7,3	
Raiffeisen	Nachhaltigkeit EM Aktien R	T3)7)	AT 000 0A1 TB3 4	9	●●●○○	93	●●●○○	83	2,34	–24	4,2	–8,1	
Swisscanto	Equity Sustainable EM	T2)3)	LU 033 854 803 4	8	●●●○○	87	●●●○○	90	2,05	–22	2,7	–12,2	
Aktive Fonds oder ETF mit bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 5)													
Fidelity	EM Focus	T7)	LU 110 250 614 1	7	●●●●●	120	_ ⁹⁾¹⁵⁾	88	1,08	–23	9,1	–9,1	
Carne Driehaus	EM Sustainable Equity	T7)	IE 00B 76B MG5 2	7	●●●●●	112	_ ⁹⁾¹⁵⁾	92	1,85	–19	7,4	–8,8	
Allianz	Gem Equity High Dividend	T7)14)	LU 029 331 332 5	7	●●●●●	109	–	90	2,30	–21	6,9	0,0	
Capital	New World	T7)	LU 148 118 108 6	8	●●●●●	108	–	78	1,03	–21	7,1	–9,7	
JPM	EM Dividend	T3)7)	LU 086 244 969 0	7	●●●●●	108	_ ¹⁵⁾	87	1,81	–24	6,8	–1,4	
Aktien Deutschland – eine Auswahl aus 118 Fonds													
Referenzindex: MSCI Germany				9	–	100	–	100	–	–25	1,6	–10,0	
Marktbreite ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt)													
Amundi	Dax	T1)2)3)4)5)	FR 001 065 571 2	9	1. Wahl ²³⁾	103	–	99	0,10	–25	2,3	–7,2	
Xtrackers	Dax	T1)2)3)4)5)6)7)	LU 027 421 148 0	9	1. Wahl	102	–	99	0,09	–26	2,2	–7,8	
Deka	Dax	T3)4)5)	DE 000 ETF L01 1	9	1. Wahl	102	–	99	0,15	–26	2,1	–7,3	
Lyxor	Dax	T1)2)3)4)5)6)7)	LU 025 263 375 4	9	1. Wahl	102	–	99	0,15	–26	2,1	–7,3	
iShares	Dax	T1)2)3)4)5)6)7)	DE 000 593 393 1	9	1. Wahl	102	–	99	0,16	–26	2,1	–7,3	
Lyxor	FAZ Index	A1)2)3)4)5)6)	LU 065 062 402 5	9	1. Wahl	100	–	99	0,15	–27	1,6	–8,3	
Aktive Fonds oder ETF mit bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 5)													
DWS	Concept Platow	T1)2)3)4)5)6)	LU 186 503 295 4	9	●●●●●	126	–	77	1,59	–26	7,9	–4,4	
Fidelity	Germany	T7)	LU 034 638 853 0	9	●●●●●	109	–	94	1,06	–24	3,5	–9,3	
Lyxor	DivDax ¹⁶⁾	A1)2)3)4)5)6)	LU 060 393 389 5	10	●●●●●	108	–	93	0,25	–30	3,6	–4,0	
iShares	DivDax ¹⁶⁾	A1)2)3)4)5)6)	DE 000 263 527 3	9	●●●●●	108	–	93	0,31	–30	3,6	–4,2	
Acatis	Aktien Deutschland ELM	T2)3)5)6)14)	LU 015 890 355 8	10	●●●●○ ²²⁾	107	–	80	2,45	–39	3,1	–5,1	

Fußnoten auf Seite 96.

Fonds			Risiko- klasse (1-12)	Anlageerfolg	Markt- nähe (%)	Fonds- kosten (% p. a.)	Max. Ver- lust (%)	Rendite (% p. a.)	
Anbieter / Marke	Nachgebildeter Index bzw. Fondsname	Isin		Pro- zent				5 Jahre	1 Jahr

Staatsanleihen Euro – eine Auswahl aus 149 Fonds

Referenzindex: Bloomberg Euro Treasury				5	–	100	100	–	–14	–0,3	–10,6
Marktbreite ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt)											
Vanguard	Bloomberg Euro Treasury	Ⓐ1(3)(6)(7)	IE 00B Z16 3H9 1	5	1. Wahl	99	100	0,07	–14	–0,4	–10,6
iShares	Bloomberg Euro Treasury	Ⓐ1(2)(3)(4)(5)	IE 00B 4WX JJ6 4	5	1. Wahl	98	100	0,09	–14	–0,5	–10,6
SPDR	Bloomberg Euro Treasury	Ⓐ1(3)(7)	IE 00B 3S5 XW0 4	5	1. Wahl	97	100	0,15	–14	–0,5	–10,7
Xtrackers	Markit iBoxx EUR Sovereigns Eurozone	Ⓣ1(2)(3)(4)(5)(7)	LU 029 035 571 7	5	1. Wahl	97	100	0,15	–14	–0,5	–10,7
Amundi	FTSE MTS Eurozone Government Broad IG	Ⓣ1(2)(3)(4)(6)	LU 168 104 626 1	5	1. Wahl	96	100	0,14	–14	–0,5	–10,8
Lyxor	Bloomberg Euro Treasury 50bn	Ⓣ1(2)(3)(4)(7)	LU 165 049 047 4	5	1. Wahl ²⁴⁾	96	100	0,14	–14	–0,6	–10,7
Nachhaltige marktähnliche ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt) ²⁵⁾											
BNP Easy	JPM ESG EMU Government Bond IG	Ⓣ1(9)(15)	LU 148 120 269 2	5	1. Wahl	98	100	0,15	–14	–0,4	–10,7
Aktive Fonds oder ETF mit bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 3)											
BlueBay	Investment Grade Euro Gov Bond	Ⓣ7(15)	LU 084 220 990 9	5	●●●●●	122	90	0,41	–13	0,8	–10,3
DPAM	Bonds EUR	Ⓣ7(15)	BE 624 604 622 9	5	●●●●●	106	83	0,31	–13	0,1	–11,1
Generali	Euro Bonds	Ⓣ3)	LU 014 547 681 7	5	●●●●● ²⁶⁾	106	78	1,30	–11	0,0	–8,6

Staats- und Unternehmensanleihen Euro – eine Auswahl aus 292 Fonds

Referenzindex: Bloomberg Euro Aggregate				5	–	100	100	–	–13	–0,5	–10,2
Marktbreite ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt)											
SPDR	Bloomberg Euro Aggregate	Ⓐ1)3)	IE 00B 41R YL6 3	5	1. Wahl	96	100	0,17	–13	–0,7	–10,3
Nachhaltige marktähnliche ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt) ²⁵⁾											
iShares	Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable and Green Bond SRI	Ⓐ1)2)3)4)5)9)15)	IE 00B 3DK XQ4 1	5	1. Wahl	96	100	0,16	–13	–0,7	–10,4
Aktive Fonds oder ETF mit dem bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 3)											
BlueBay	Investment Grade Euro Aggregate Bond	Ⓣ7)15)	LU 084 220 922 2	5	●●●●●	133	83	0,46	–12	1,1	–10,1
JSS	Sustainable Bond Euro Broad	Ⓣ7)15)	LU 095 059 210 4	5	●●●●●	113	82	0,75	–12	0,1	–10,5
Deka	RenditDeka	Ⓐ3)7)14)	DE 000 847 453 7	5	●●●●●	111	83	0,78	–12	0,0	–10,1

Unternehmensanleihen Euro – eine Auswahl aus 275 Fonds

Referenzindex: Bloomberg Euro Corporate				4	–	100	100	–	–10	–0,3	–8,9
Marktbreite ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt)											
Vanguard	Bloomberg Euro Corporate	Ⓐ1(3)(6)(7)	IE 00B Z16 3G8 4	4	1. Wahl	98	100	0,09	–10	–0,3	–8,9
Xtrackers	Bloomberg Euro Corporate	Ⓣ1(2)(3)(4)(7)	LU 047 820 537 9	4	1. Wahl	96	100	0,12	–10	–0,4	–9,0
iShares	Bloomberg Euro Corporate	Ⓐ1(2)(3)(4)(5)(7)	IE 00B 3F8 1R3 5	4	1. Wahl	96	100	0,20	–10	–0,4	–9,0
SPDR	Bloomberg Euro Corporate	Ⓐ1(3)	IE 00B 3T9 LM7 9	4	1. Wahl	95	100	0,12	–11	–0,5	–9,2
Nachhaltige marktähnliche ETF (Auswahl: mindestens 5 Jahre alt) ²⁵⁾											
UBS	Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable	Ⓐ1(2)(3)(5)(7)(15)	LU 148 479 976 9	5	1. Wahl	99	100	0,20	–12	–0,4	–10,5
Amundi	Bloomberg MSCI Euro Corporate ESG Sustainability SRI	Ⓣ7(9)	LU 143 701 816 8	4	1. Wahl	95	100	0,14	–10	–0,5	–8,9
Xtrackers	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI	Ⓐ1(2)(3)(7)(15)	LU 048 496 881 2	4	1. Wahl	95	100	0,16	–10	–0,5	–8,8
Aktive Fonds oder ETF mit bestem Anlageerfolg (Auswahl: Top 3)											
Invesco	Euro Corp Bond	Ⓣ1(3)(7)	LU 024 395 782 5	4	●●●●●	108	95	1,27	–9	0,1	–7,5
HSBC	Euro Bond Total Return	Ⓣ7)	LU 098 849 297 0	4	●●●●●	105	84	1,15	–8	0,0	–5,6
BlueBay	Investment Grade Bond	Ⓣ7(15)	LU 021 740 250 1	5	●●●●●○ ²²⁾	112	96	0,91	–11	0,3	–9,7

Reihenfolge nach Anlageerfolg, Kosten und Alphabet.

① = Thesaurierender Fonds.
 ④ = Ausschüttender Fonds.
 ⑤ = Bildet Index synthetisch nach (Swaps).
 – = Entfällt.

Finanztest-Bewertung des Anlageerfolgs

(Chance-Risiko-Verhältnis)

1. Wahl = Marktbreiter oder marktähnlicher ETF.

●●●●● = Besser als der Markt.

●●●●○ = Ähnlich wie der Markt.

●●●○● = Etwas schlechter als der Markt.

●●○●● = Merklich schlechter als der Markt.

●○○○○ = Erheblich schlechter als der Markt.

Finanztest-Bewertung der Nachhaltigkeit

(Grad der Nachhaltigkeit)

●●●●● = Sehr hoch.

●●●●○ = Hoch.

●●●○● = Mittel.

●●○●● = Niedrig.

●○○○○ = Sehr niedrig.

- Als Sparplan erhältlich bei Comdirect.
- Als Sparplan erhältlich bei Consorsbank.
- Als Sparplan erhältlich bei Ebese.
- Als Sparplan erhältlich bei ING.
- Als Sparplan erhältlich bei S Broker.
- Anlage von vermögenswirksamen Leistungen möglich laut FWW oder Ebese.
- Hat mehrere Anteilsklassen.
- Der nachgebildete Index enthält auch Aktien aus Schwellenländern.
- Fonds hat innerhalb der vergangenen fünf Jahre Nachhaltigkeitskriterien eingeführt oder geändert.
- Die Fondsgesellschaft hat die Angaben zur Nachhaltigkeit nicht bestätigt.
- Keine Angabe von Kennzahlen über fünf Jahre möglich, da der Fonds nicht über eine ausreichend lange Kurs-historie verfügt.
- Institutionelle Tranche – für Privatanleger eventuell schwierig zu kaufen.
- Indexfonds, kein ETF.
- Erhebt zusätzlich eine erfolgsabhängige Gebühr.

- Nachhaltig nach eigener Angabe, Nachhaltigkeitsansatz wurde nicht untersucht.

16) ETF.

17) Bildet hauseigenen Index ab.

18) Begrenzt Mittelzuflüsse (Softclosing).

19) Britischer Fonds.

20) Schwerpunkt Schariah konforme Unternehmen.

21) Keine Nachhaltigkeitsbewertung möglich, da unser Anbieter keine ausreichenden Daten vorgelegt hat.

22) Abwertung wegen zu hohen Risiken.

23) Indexwechsel im Juni 2018.

24) Indexwechsel im Dezember 2019.

25) Keine Bewertung der Nachhaltigkeit in dieser Fonds-gruppe.

26) Schwerpunkt im März 2022 Italien und Griechenland.

Quellen: FWW, Refinitiv; Börsen (Frankfurt, Berlin, Düsseldorf, Hamburg-Hannover, München, Stuttgart, Tradegate); Comdirect, Consorsbank, Ebese, ING, Lang & Schwarz, Maxblue, S Broker; eigene Erhebungen und Berechnungen.

Bewertungszeitraum: 5 Jahre.

Stand: 31. Mai 2022

Themen 7/2021 bis 7/2022

Hier finden Sie eine Auflistung aller umfangreicheren Beiträge, die ab Heft 7/2021 in Finanztest erschienen sind. Wenn Sie einen Artikel beziehen möchten, finden Sie diesen im Internet unter: test.de. Geben Sie einfach das Stichwort in die Suchmaske ein. Sie können auch das entsprechende Heft bestellen: telefonisch unter der Nummer 030/3 46 46 50 80 oder im Internet unter: test.de/shop.

Recht und Leben

Altkleidersammlung	12/21
Arbeitszeit	3/22
Bafög	10/21
Bafög-Antragshelfer	7/22
Bankvollmacht	8/21
Bargeld/Geldautomaten	6/22
Debitkarten	7/22
Digitale Girocard	3/22
E-Auto	
– Kauf	4/22
– Prämie	3/22
– Stromtarife	4/22
– Versicherung	4/22, 11/21
Elterngeld	7/21
Fluggastrechte	2/22
Girokonten	9/21
– neue Karten	7/21
Handy/Abofallen	11/21
Internetrecht	6/22
Kontogebühren- erstattung	1/22
Kreditkarten	4/22
Kreditwiderruf	11/21
Multibanking-Apps	2/22
9-Euro-Ticket	7/22
Online-Kündigungs- dienste	7/21
Patientenverfügung	10/21
Persönlichkeitsrechte/ Internet	9/21
Rechtsschutzvers.	4/22, 7/21
Schließfächer	2/22
Schmerzensgeld	3/22
Secondhandmode	12/21
Spenden/Tierschutz	1/22
Taxi, Uber, FreeNow	8/21
Telefonbetrug/Sim-Card	1/22
Testament	11/21
Verkäufe im Internet	12/21
Verspätung/Zugreisen	5/22
Verträge kündigen	7/21
Vorsorgevollmacht	5/22, 10/21

Geldanlage und Altersvorsorge

Alternative Geldanlage	7/22
Bitcoin/Kryptowerte	6/22, 9/21
Containerinvestments	7/22
Dax-Reform	10/21
Depotcheck	2/22
Dubiose Anwälte	9/21
Einlagensicherung	11/21
Erwerbsminderungsrente	8/21
ETF-Sparpläne	6/22, 7/21
Fondspolizen	4/22
Fondshops	7/22
Gesetzliche Rente	
– Freiwillige Beiträge	3/22
– Früher in Rente	7/22
– Rentenbescheid	9/21
– Schulzeiten	11/21
Gold kaufen	8/21
Grüne Fonds	3/22
Grüne Fondspolizen	10/21
Grüne Geldanlage	4/22

Indexcheck	4/22
Inflation	1/22
Investmentfonds	7/22
Investmentpleite	5/22
Kontenschließung	6/22
Lebensversicherungs- verkauf	6/22
Mittelstandsanleihen	12/21
Nachhaltige Banken	9/21
Nachhaltige Geldanlage	11/21, 9/21
Online-Finanzportale	7/21
Rentenvers. mit Fonds	7/21
Riester	
– Fondssparpläne	8/21
– Probleme	2/22
– Rentenversicherung	8/21
Robo-Advisor	7/21
Rürup-Rente	12/21
Sachwerte	1/22
Smartphone-Broker	12/21
Sparen für Kinder	10/21
Tages- und Festgeld	7/22
– Autobanken	7/21
– Minuszinsen	2/22, 1/22
– Negativzinsen	9/21
– Neukunden	6/22
– Russische Banken	4/22
– Zinsanstieg	7/22
– Zinsportale	1/22
Ukraine-Krise/ Geldanlage	5/22
Welt-ETF	3/22
Weltzins.de	12/21
Wertpapierdepot	12/21

Bauen und Wohnen

Anschlusskredite	5/22
Baufinanzierung	11/21
Bausparen	7/21
Eigenheimfinanzierung	4/22
Energiehaus/Förderung	1/22
Energietarifwechsel	12/21
Gas-/Stromvertrag	2/22
Hausratversicherung	7/22
Hauttiere/Mietrecht	8/21
Heizung erneuern	7/22
Immobilienfinanzierung	
– Eigenkapital	12/21
Immobilienkredite	7/22, 5/22, 3/22, 2/22, 12/21, 11/21, 10/21, 9/21, 8/21, 7/21
Immobilienpreise	1/22, 8/21
Kleinreparaturen	6/22
Klimaanlagen	9/21
Mieterschutz online	5/22
Mietkaution	10/21
Mietrechtsschutz	11/21
Modernisierungskredite	2/22
Solaranlagen	6/22, 3/22
Stromverträge/Irrtümer	7/21
Treppenlifte	6/22

Ukraine-Krise/ Energiepreise	5/22
Unwetterschäden	9/21
Vergleichsportale für Strom/Gas	12/21
Wechseldienste/Gas	12/21

Steuern

Ehrenamt	9/21
Extras zum Gehalt	3/22
Fahrtkosten	9/21
Grundsteuer	7/22
Haushaltsnahe Dienstleistungen	7/22
Homeoffice-Pauschale	10/21
Influencer	8/21
Jobkosten	4/22
Kirchensteuer	1/22
Last-minute- Steuererklärung	10/21
Musterprozesse	8/21
Online-Finanzamt	4/22
Rentenbesteuerung	7/21
Solaranlagen	7/21
Steueränderungen	6/22, 2/22
Steuerberatung	11/21
Steuerbescheid	8/21
Steuererklärung 2021	6/22, 5/22
Steuerklassenwechsel	3/22
Steuerprogramme	5/22
Steuerprogression	12/21
Steuertipps	12/21

Gesundheit und Versicherungen

Auslandsreisekranken- versicherung	5/22
Autovers.	12/21, 11/21
– Telematik	2/22
Berufsunfähigkeitsrente	7/22
Corona im Job	10/21
Familienkuren	4/22
Gesetzliche Unfallvers.	11/21
Hundehalterhaftpflicht	1/22
Hunde-OP-Versicherung	9/21
Krankenkassen	1/22, 9/21
– Beitragsschulden	7/21
– Sportmedizin	2/22
Nach Krankengeld	12/21
Pflegegrad/Gutachten	8/21
Pflegeheim/Eigenanteil	2/22
Private Krankenvers.	12/21
– Sozialtarife	7/22
Private Unfallvers.	7/21
Privathaftpflichtvers.	10/21
Reiserücktrittsvers.	1/22
Versicherte Sachen verkaufen	8/21
Versicherungsscheck	3/22
Wildtierschäden	10/21
Zahnarztkosten	8/21
Zahnzusatzvers.	6/22

Widerrufsrecht

Sie haben das Recht, den mit uns geschlossenen Abonnementvertrag beziehungsweise den Vertrag über den Buchkauf binnen 14 Tagen ohne Angabe von Gründen zu widerrufen. Die Widerrufsfrist beträgt 14 Tage ab dem Tag, an dem Sie oder ein von Ihnen benannter Dritter, der nicht der Beförderer ist, die erste Ware in Besitz genommen haben beziehungsweise hat. Um Ihr Widerrufsrecht auszuüben, müssen Sie uns, Stiftung Warentest, 20080 Hamburg, Tel. 030/3 46 46 50 80, Fax 040/3 78 45 56 57, E-Mail: stiftung-warentest@dpv.de mittels eindeutiger Erklärung (zum Beispiel ein mit der Post versandter Brief, Telefax oder E-Mail) über Ihren Entschluss, diesen Vertrag zu widerrufen, informieren. Sie können dafür das beigefügte Muster-Widerrufsformular verwenden, das jedoch nicht vorgeschrieben ist. Sie können das Muster-Widerrufsformular oder eine andere eindeutige Erklärung auch auf unserer Website test.de/widerrufsformular elektronisch ausfüllen und übermitteln. Machen Sie von dieser Möglichkeit Gebrauch, so werden wir Ihnen unverzüglich (zum Beispiel per E-Mail) eine Bestätigung über den Eingang eines solchen Widerrufs übermitteln. Zur Wahrung der Widerrufsfrist reicht es aus, dass Sie die Mitteilung über die Ausübung des Widerrufsrechts vor Ablauf der Widerrufsfrist absenden.

Folgen des Widerrufs

Wenn Sie diesen Vertrag widerrufen, haben wir Ihnen alle Zahlungen, die wir von Ihnen erhalten haben, einschließlich der Lieferkosten (mit Ausnahme der zusätzlichen Kosten, die sich daraus ergeben, dass Sie eine andere Art der Lieferung als die von uns angebotene, günstige Standardlieferung gewählt haben), unverzüglich, spätestens binnen 14 Tagen ab dem Tag zurückzahlen, an dem die Mitteilung über Ihren Widerruf dieses Vertrags bei uns eingegangen ist. Für diese Rückzahlung verwenden wir dasselbe Zahlungsmittel, das Sie bei der ursprünglichen Transaktion eingesetzt haben. Es sei denn, mit Ihnen wurde ausdrücklich etwas anderes vereinbart; in keinem Fall werden Ihnen wegen dieser Rückzahlung Entgelte berechnet. Wir können die Rückzahlung verweigern, bis wir die Waren wieder zurückerhalten haben oder Sie uns den Nachweis erbracht haben, dass Sie die Waren zurückgesandt haben – je nachdem, welches der frühere Zeitpunkt ist. Sie haben die Waren unverzüglich und in jedem Fall spätestens binnen 14 Tagen ab dem Tag, an dem Sie uns über den Widerruf dieses Vertrags unterrichten, an uns oder an die Ohl Fulfilment GmbH & Co. KG, Merkuring 60–62, 22143 Hamburg zurückzusenden oder zu übergeben. Die Frist ist gewahrt, wenn Sie die Waren vor Ablauf der Frist von 14 Tagen absenden. Wir tragen die Kosten der Rücksendung der Waren. Sie müssen für einen etwaigen Wertverlust der Waren nur aufkommen, wenn dieser Wertverlust auf einen zur Prüfung der Beschaffenheit, Eigenschaften und Funktionsweise der Waren nicht notwendigen Umgang mit Ihnen zurückzuführen ist. Das Widerrufsrecht besteht nicht bei versiegelten Datenträgern, wenn die Versiegelung nach der Lieferung entfernt wurde.

Muster-Widerrufsformular

Wenn Sie den Vertrag widerrufen wollen, dann füllen Sie bitte dieses Formular aus und senden es zurück an: Stiftung Warentest, 20080 Hamburg, Fax 040/3 78 45 56 57, E-Mail: stiftung-warentest@dpv.de

Hiermit widerrufe(n) ich/wir* den von mir/uns* abgeschlossenen Vertrag über den Kauf der folgenden Ware(n):

bestellt am: _____ erhalten am*: _____

Name des/der Verbraucher(s)/der Verbraucherin: _____

Unterschrift des/der Verbraucher(s)/der Verbraucherin: _____

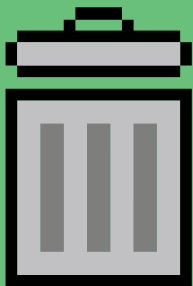
(nur bei Mitteilung auf Papier)

Datum: _____ * Unzutreffendes streichen.

Im Falle eines Widerrufs Ihres Vertrags können Sie die Ware an folgende Anschrift senden: Ohl Fulfilment GmbH & Co. KG, Merkuring 60–62, 22143 Hamburg. Bitte legen Sie die Rücksendung entweder einen Rückliefererschein oder den Originalliefererschein bei. Dies ist jedoch nicht Bedingung für die Rücksendung. Es gilt das gesetzliche Mängelhaftungsrecht.

Informationen zum Datenschutz: Verantwortlicher ist die Stiftung Warentest, Lützowplatz 11–13, 10785 Berlin. Die Verarbeitung Ihrer Daten erfolgt zum Zwecke der Erfüllung des zwischen Ihnen und der Stiftung Warentest geschlossenen Abonnementvertrags. Dies gilt auch im Falle von Probeabonnements. Darüber hinaus nutzen wir Ihre Daten, um Ihnen von Zeit zu Zeit interessante Angebote der Stiftung per Post zu übersenden. Das berechnete Interesse unsererseits, Ihnen postalisch Angebote der Stiftung zu übersenden, besteht darin, Sie über unser Programm zu informieren. Produktinformationen per E-Mail erhalten Sie selbstverständlich nur dann, wenn Sie vorher ausdrücklich eingewilligt haben. Die Verwendung von Daten für andere Zwecke ist ausgeschlossen, wenn Sie nicht zuvor ausdrücklich Ihre Einwilligung dazu erklärt haben. Der Verarbeitung Ihrer Daten für Zwecke der Werbung können Sie jederzeit gegenüber der Stiftung Warentest als Verantwortlichem widersprechen. Wir sind berechtigt, Ihre Daten nach den Vorschriften des Art. 6 Abs. 1 Satz 1 b) (Vertragserfüllung) und f) (Werbung) der Datenschutz-Grundverordnung zu verarbeiten. Darüber hinaus speichern wir Ihre Daten aufgrund gesetzlicher Vorschriften, wie beispielsweise handels- oder steuerrechtlicher Aufbewahrungspflichten. Die Rechtsgrundlage für diese Verarbeitung ist Art. 6 Abs. 1 Satz 1 c) der Datenschutz-Grundverordnung. Ihre Daten werden nicht an Dritte weitergegeben. Empfänger der Daten sind lediglich die von der Stiftung Warentest beauftragten Dienstleister. Bei Bücherkäufen und Zeitschriftenabonnements werden die Daten bei dieser Bestellung im Auftrag der Stiftung Warentest von der DPV Deutscher Pressevertrieb GmbH, Düsterstr. 1–3, 20355 Hamburg, verarbeitet. DPV vertreibt sämtliche gedruckten Publikationen im Auftrag der Stiftung Warentest. Eine Übermittlung ins Ausland, insbesondere in ein Drittland außerhalb der EU, erfolgt nicht. Den Datenschutzbeauftragten der Stiftung Warentest erreichen Sie unter der E-Mail-Adresse datschutzbeauftragter@stiftung-warentest.de. Weitere Informationen zum Datenschutz erhalten Sie unter: test.de/abo/datschutz/

Gewusst wie



Handydaten löschen

Sie benötigen:

Smartphone

Speicherort zur Datensicherung

Unser „Gewusst wie“ bietet Monat für Monat eine Lösung in überschaubaren Schritten für eine Alltagsfrage zu Finanzen oder Recht. Rund hundert unserer Alltagsrezepte finden Sie online: test.de/gewusst-wie



Wer sein altes Smartphone weiterverkaufen, spenden oder recyceln möchte, sollte vorher alle persönlichen Daten wie Fotos, Nachrichten und Kontakte unwiderruflich vom Gerät löschen. Wir erklären, wie das geht:

Schritt 1. Vor der Datenlöschung sollten Sie von allen Daten, die Sie behalten möchten, eine Sicherungskopie anlegen. Sie können die Daten per Verbindungskabel auf einen PC oder ein externes Speichermedium (etwa einen USB-Stick oder eine Festplatte) übertragen oder mithilfe eines Cloud-Services online speichern. Wenn Sie Ihr Smartphone mit Ihrem Google-Konto oder Ihrer Apple-ID synchronisieren, können Sie Fotos, Kontakte & Co bei einem Handywechsel direkt übernehmen.

Schritt 2. Bevor Sie sich um den internen Speicher des Gerätes kümmern, entfernen Sie die Sim-Karte aus Ihrem Smartphone. Darauf sind oft persönliche Daten wie Telefonnummern oder Kontaktdaten gespeichert. Sollten Sie keine Verwendung mehr für die Sim-Karte haben, können Sie sie durch Ihren Netzanbie-

ter oder den bundesweiten Sperrnotruf 116 116 abstellen lassen. Falls vorhanden, entfernen Sie außerdem die Speicherkarte. Während viele Hersteller bei aktuellen Smartphones inzwischen auf den Platz dafür verzichten, sind vor allem ältere Modelle oft noch mit zusätzlichen Speicherkarten ausgestattet – auch diese können sensible Daten enthalten.

Schritt 3. Nun können Sie Ihr Handy auf die Werkseinstellungen zurücksetzen. Das geht je nach Hersteller und Betriebssystem üblicherweise in den Einstellungen unter „System“ oder „Allgemeine Verwaltung“. Die neueren Smartphones sind von Haus aus verschlüsselt. Beim Zurücksetzen des Handys wird der „Key“ gelöscht, der den Zugriff auf den Datenspeicher ermöglicht. Ohne ihn an die Daten zu kommen, ist mit aktuellen technischen Möglichkeiten praktisch unmöglich. Ältere Smartphones haben oft keine Verschlüsselung. Sind Sie unsicher, können Sie den Speicher des Handys zusätzlich mit „Datenmüll“ füllen, um die alten Daten restlos zu überschreiben. Mehr zum Thema unter: test.de/handydaten-loeschen



Herausgeber und Verlag

Stiftung Warentest, Lützowplatz 11–13,
10785 Berlin, Postfach 30 41 41, 10724 Berlin,
Telefon 0 30/26 31–0, Fax 0 30/26 31 27 27,
Internet: test.de
USt-IdNr.: DE 1367 25570

Verwaltungsrat: Isabel Rothe (Vorsitzende), Volker Angres,
Prof. Dr. Barbara Brandstetter, Klaus Müller, Prof. Dr. Andreas Oehler,
Dr. Inge Paulini, Lina Timm

Kuratorium: Lukas Siebenkotten (Vorsitzender), Karen Bartel,
Christian Bock, Dörte Eiß, Maximilian Fuhrmann, Gabriele Hässig,
Dr. Sven Hallscheidt, Dr. Dierich Harms, Prof. Dr. Jens Hogreve,
Dr. Stefanie Märzheuser, Teresa Nauber, Dr. Bettina Rechenberg,
Ralf-Thomas Reichrath, Dr. Christian A. Rumpke, Wolfgang Schuldzinski,
Prof. Dr. Tanja Schwerdtle, Matthias Spielkamp, Christoph Wendker

Vorstand: Hubertus Primus

Weitere Mitglieder der Geschäftsleitung:

Dr. Holger Brackemann, Julia Bönsch, Daniel Gläser

Bereich Untersuchungen: Dr. Holger Brackemann (Bereichsleiter)

Verifikation: Betina Chill, Dr. Andrea Goldenbaum, Dr. Peter Schmidt,
Angela Ortega-Stülper

Bereich Digitale Transformation und Publikationen:

Julia Bönsch (Bereichsleiterin)

Geldanlage, Altersvorsorge, Kredite und Steuern

Stephan Kühnlenz (Wissenschaftlicher Leiter); Projektleitung: Dr. Bernd
Brückmann, Uwe W. Döhler, Stefan Fischer, Simeon Gentscheff, Anne
Hausdörfer, Stefan Hüllen, Boštjan Krisper, Thomas Krüger, Heike
Nicodemus, Stephanie Pallasch, Yann Stoffel, Rainer Zuppe;
Projektsassistent: Christian Bothfeld, Kathy Elmenthaler, Viviane Hamann,
Beatrix Lemke, Sina Schmidt-Kunter, Alexander Zabel;
Teamassistentin: Sabine Eggert

Michael Beumer (Journalistischer Leiter); Redaktion: Roland Aulitzky,
Kerstin Backofen, Karin Baur, Renate Daum, Marieke Einbrodt, Anja
Hardenberg, Katharina Henrich, Alrun Jappe, Theodor Pischke, Aenne
Riesenberg, Jörg Sahr, Max Schmutzner, Kai Schlieter;
Teamassistentin: Annette Eßelborn

Versicherungen und Recht

Holger R. Rohde (Wissenschaftlicher Leiter); Projektleitung: Sabine Baiert-
Johna, Claudia Bassarak, Beate-Kathrin Bextermöller, Birgit Brummel,
Annegret Jende, Karin Kuchelmeister, Michael Nischalke, Dr. Cornelia
Nowack; Projektsassistent: Patrizia Beringhoff, Maria Hartwig, Romy Philipp,
Achim Pieritz, Dana Soete, Marcia Lorena Vargas Canales, Alica Verwiebe;
Teamassistentin: Ina Schiemann

Susanne Meunier (Journalistische Leiterin); Redaktion: Michael Bruns,
Barbara Brückmann, Christoph Herrmann, Robin Knies, Alisa Kostenow,
Sophie Mecchia, Kirsten Schiekiera, Ulrike Schulz, Lena Singleton,
Michael Sittig, Ulrike Steckkönig, Simone Weidner, Marion Weitemeier,
Eugénie Zobel;
Teamassistentin: Annette Eßelborn

Marketing und Vertrieb: Dorothea Kern (Leiterin);

Vertrieb Abonnement und Direktverkauf: DPV Deutscher Pressevertrieb
GmbH, dpv.de; Kundenservice: Stiftung Warentest, 20080 Hamburg, Tel.
0 30/3 46 46 50 80, Fax 0 40/3 78 45 56 57, Mail: stiftung-warentest@dpv.de
Vertrieb Einzelhandel: DMV Der Medienvertrieb GmbH & Co. KG,
Meißberg 1, 20086 Hamburg

Kommunikation: Regine Kreitz (Leitung); Claudia Brause, Bettina Dingler,
Karoline Hellmann, Wolfgang Hestermann, Charlotte Heybrock, Ronnie
Koch, Christiane Lang, Sabine Möhr, Petra Rothbart

Redaktion Finanztest

Stiftung Warentest, Lützowplatz 11–13,
10785 Berlin, Telefon 0 30/26 31–0, Fax 0 30/26 31 23 95

Chefredakteur: Matthias Thieme

Stellvertretende Chefredakteurinnen:

Dr. Sabine Gerasch, Nina Gerstenberg, Ulrike Sosalla

Textchefinnen, Textchef: Renate Daum, Anja Hardenberg,
Axel Henrich, Kirsten Schiekiera

Verifikation: Heinz Brakenhoff, Sabine Vogt

Redaktionsassistent: Anke Gerlach, Katharina Jabrane

Grafik: Susann Unger (Creative Director); Katja Kirst,
Gundula Nerlich, René Reichelt, Martina Römer

Bildredaktion: Detlev Davids, Silvia Kolodziej, Andreas Wetzlar

Produktion: Detlef Kittler

Mitarbeit: Dagmar Gericke

Leserservice: E-Mail: finanztest@stiftung-warentest.de;
Internet: test.de/kontakt

Verlagsherstellung: Rita Brosius (Leitung), Romy Alig, Susanne Beeh

Litho: Metagate Berlin GmbH, 10178 Berlin

Druck: Stark Druck GmbH + Co KG, Pforzheim, Innenteil und Bestellkarte
gedruckt auf Recyclingpapier mit dem Umweltzeichen „Der Blaue Engel“

Preise: Jahresabonnement Inland: 69,00 Euro, Österreich: 75,00 Euro,
Schweiz: 87,60 sfr, restl. Ausland: 85,80 Euro (inkl. gesetzlicher MwSt. und
Versandkosten); Einzelheft: 6,50 Euro, Schweiz: 8,50 sfr (inkl. gesetzlicher
MwSt., zzgl. Versandkosten) **ISSN 0939–1614**

Alle in Finanztest veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt.
Das gilt auch gegenüber Datenbanken und ähnlichen Einrichtungen.
Die Reproduktion – ganz oder in Teilen – durch Nachdruck, fototechnische
Vervielfältigung oder andere Verfahren, auch Auszüge, Bearbeitungen
sowie Abbildungen oder die Übertragung in eine von Maschinen, insbeson-
dere Datenverarbeitungsanlagen verwendbare Sprache oder die
Einspeisung in elektronische Systeme bedarf der vorherigen schriftlichen
Zustimmung des Verlags. Alle übrigen Rechte bleiben vorbehalten.

Mit aller Kraft zum Rausschmiss

Pünktlich zum Nachholtermin einer Schulprüfung legte ein Auszubildender sei-
nem Betrieb, einem Fitnessstudio, eine Arbeitsunfähigkeitsbescheinigung vor.
Danach entschwand der angehende Sport- und Gesundheitstrainer in den
Geräteraum eben dieses Studios, um sich einem intensiven Krafttraining zu
widmen. Der Ausbildungsbetrieb quittierte das mit sofortigem Rauswurf, gegen
den der sportbegeisterte Azubi juristisch voring. Vergeblich. Das Arbeitsgericht
Siegburg mochte seiner Argumentation, er sei am Prüfungstag „spontan“ gene-
sen und somit trainingsbereit, nicht folgen. Den Ausbildungsplatz ist er los.

Mit einer Windmühle gegen Windräder kämpfen

Vier Windräder möchte eine Firma nahe dem niedersächsischen Bostelwiebeck
bauen. Der Landkreis Uelzen stimmte zu. Jetzt stoppte eine Naturschutzinitiative
aus dem fernen Westerwald das Bauvorhaben. Nicht aus Naturschutz-, aber aus
Denkmalschutzgründen: Der optische Eindruck einer Bostelwiebecker Wind-
mühle würde durch Rotoren gestört. Die Windradfirma hält dagegen: Die Mühle
dümpelt flügellos und zwischen Bäumen versteckt vor sich hin. Der Einsatz zweier
Gutachter konnte nicht klären, ob Windräder die vermeintliche Windmühlen-
idylle stören. Das Gericht schlägt vor, „Standortalternativen“ zu prüfen.

Mit Kuchensteuer auf den Schulbasar

Pro Stück ein Euro und die Sammelkasse für Klassenfahrt, Klettergerüst oder
Abiball füllt sich. Nun soll eine EU-Richtlinie ab 2023 das ungeregelte Treiben
auf Schulbasaren beenden: Falls es „Wettbewerbsverzerrungen zu privaten Un-
ternehmen“ gibt – also Mamas Marmor- und Papas Pflaumenkuchen dem Bäcker
nebenan Konkurrenz machen –, wird Mehrwertsteuer fällig. Länder, Kommunen
und Schulen bangen jetzt, wie sie die Kuchensteuer gebacken kriegen.



Nachhaltig Anlegen

Greenwashing-Skandale erschüttern die Branche. Doch es gibt sie, die wirklich nachhaltigen Fonds. Die Nachhaltigkeitsbewertung von Finanztest unterscheidet dunkelgrüne von hellgrünen Fonds und zeigt, worauf Anlegerinnen und Anleger achten sollten.



Stiftung
Warentest



Die Stiftung Warentest

wurde 1964 auf Beschluss des Deutschen Bundestages gegründet, um Verbraucherinnen und Verbrauchern durch vergleichende Tests von Waren und Dienstleistungen unabhängige und objektive Unterstützung zu bieten.

Wir kaufen anonym im Handel ein und nehmen Dienstleistungen verdeckt in Anspruch.

Wir testen mit wissenschaftlichen Methoden in unabhängigen Instituten nach unseren Vorgaben oder selbst im Haus.

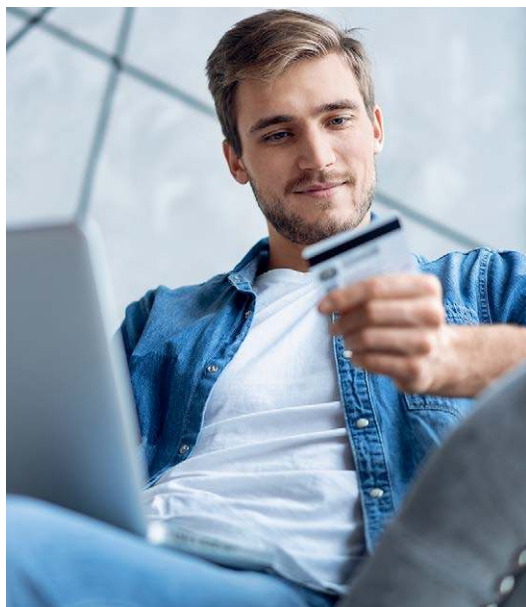
Wir bewerten von Sehr gut bis Mangelhaft ausschließlich auf Basis der objektivierten Untersuchungsergebnisse.

Wir veröffentlichen anzeigefrei in unseren Zeitschriften test und Finanztest und im Internet auf [test.de](https://www.test.de)



Bausparkassen

Lange Zeit galt Bausparen als Auslaufmodell: Die Sparzinsen sind mickrig, die Gebühren hoch. Doch nach dem jüngsten Zinsanstieg sind Verträge mit der Option auf ein günstiges Darlehen wieder gefragt. Finanztest vergleicht die Tarife aller Bausparkassen.



Günstige Girokonten

Hat Ihre Bank die Kontogebühren erhöht? Gratis war einmal? Finanztest hat alle Konditionen von Service-, Online- oder per App geführten Smartphone-Konten – insgesamt über 160 Institute und über 400 Kontomodelle. Wir zeigen, wie Sie beim Kontowechsel sparen.

Weitere Themen:

Gemeinnützig vererben

**Einfach erklärt:
Phishing**

**Von Musterprozessen
profitieren**

Test: Privathaftpflicht

**Test: Zusatzrente
über den Betrieb**

Änderungen vorbehalten

Finanztest 9/2022 ab Mittwoch, dem 17. August, im Handel

© Stiftung Warentest, 2022

Nur zur persönlichen Nutzung. Keine Weitergabe.