



**Stiftung  
Warentest**

# Finanzen

Unabhängig. Objektiv. Unbestechlich.

## Ihr Haus gut versichert

**Wohngebäudeschutz:  
196 Tarife im Test – die  
besten bei Starkregen  
und Unwetter** 56

**Sofortkredite** 14

**Haftpflicht für Hundehalter** 82

**Riester-Banksparplan** 44

**Dienstwagen versteuern** 78

---

### Nachhaltig anlegen

ETF und Fonds im Test 28

---

**Offene Immobilienfonds** 46

**Magere Aussichten bei  
19 Fonds im Check**

**Altersvorsorge** 74

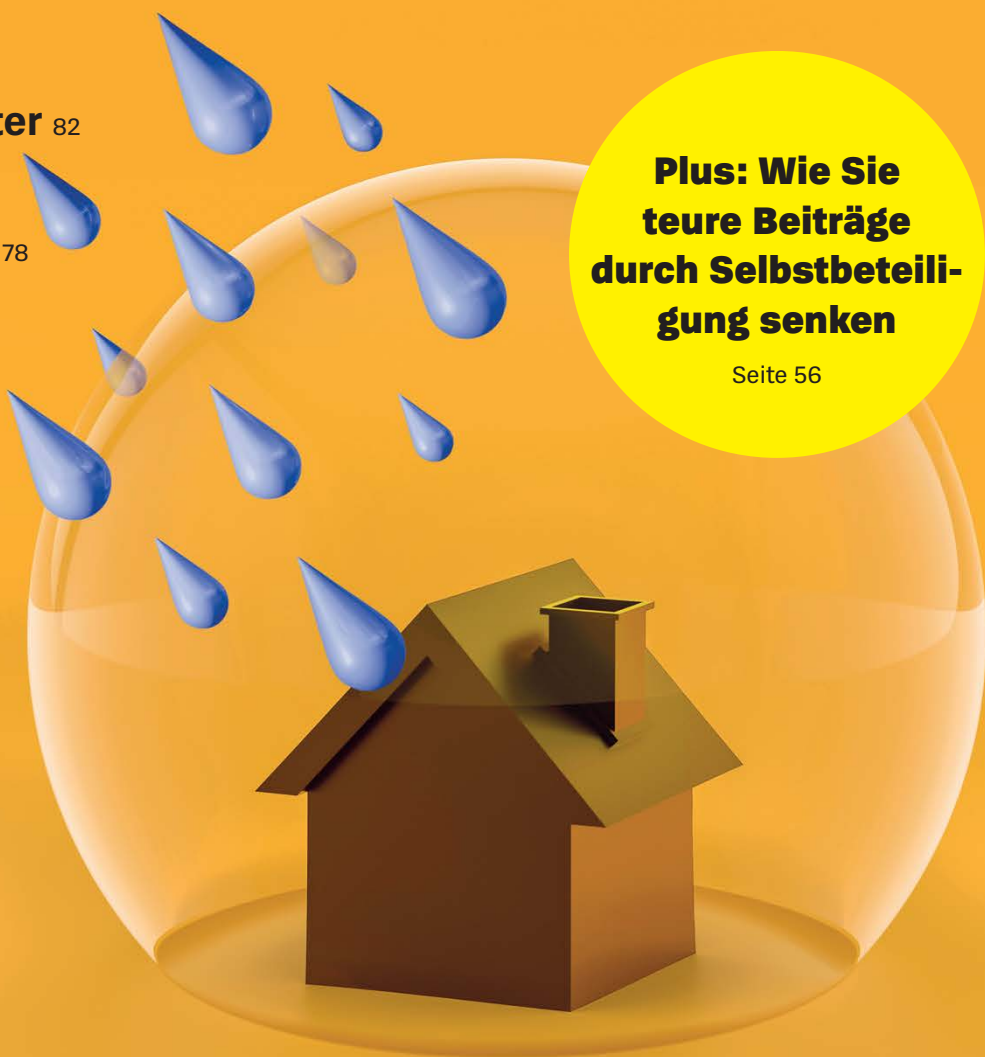
**So optimieren Sie Ihre  
Betriebsrente**

**Gesundheit** 88

**Entlastungsbetrag für  
Pflege voll nutzen**

**Plus: Wie Sie  
teure Beiträge  
durch Selbstbeteili-  
gung senken**

Seite 56



# Stiftung Warentest Finanzen im Vorteils-Abo lesen

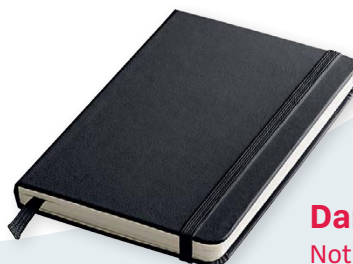


Mustercover

**9 Hefte für  
nur 35,00 €<sup>1)</sup>**



**Gratis  
Spezialheft  
ETF im Test<sup>2)</sup>**



**Dankeschön  
Notizbuch**



**Jetzt Stiftung Warentest  
Finanzen im Vorteils-Abo  
bestellen und außerdem eins  
von zehn iPads Air gewinnen.\***

**Gleich Bestellkarte rechts ausfüllen oder anrufen:**

**030/3 46 46 50 82**

**Montag bis Freitag: 8:00–19:00 Uhr  
Bitte bei Ihrer Bestellung Aktions-Nr. **2182186** angeben.**

**Oder noch schneller online:**

**test.de/etf10-f**

Angebot gültig bis 11.11.2025

## 1) Angebotsdetails:

Die Lieferung beginnt nach Eingang Ihrer Zahlung mit der nächstverfügbaren Ausgabe. Sofern Sie innerhalb von 2 Wochen nach Erhalt des 9. Heftes nicht abbestellen, erhalten Sie die Zeitschrift Stiftung Warentest Finanzen Monat für Monat gegen Rechnung für insgesamt 42,60 € halbjährlich (entspricht monatlich 7,10 €); Ausland: 43,80 €, CH: 50,20 sFr. 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: 0,60 €, CH: 1,20 sFr., restl. Ausland: 2,00 €. Abonnenten in der Schweiz erhalten eine Rechnung in sFr. Es gilt das gesetzliche Mängelhaftungsrecht. Alle Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht und zum Datenschutz finden Sie im Heft auf Seite 97. Dies ist ein Angebot der Stiftung Warentest, Vorständin Julia Bönisch, Lützowplatz 11–13, 10785 Berlin. Beschwerden richten Sie bitte an Stiftung Warentest, Kundenservice, 20080 Hamburg, Tel.: 030/3 46 46 50 80, Fax: 040/3 78 45 50 57, E-Mail: stiftung-warentest@dwf.de.

2) Versand: Das Spezialheft wird nach Erscheinen am 22.11.2025 versandt.

## \* Informationen zum Gewinnspiel | Apple iPad Air 11 2024 (M2), 128 GB:

Mit der Bestellung nehmen Sie automatisch am Gewinnspiel teil. Veranstalter ist die Stiftung Warentest. Einsendeschluss ist der 31.12.2025. Die Gewinner werden unter allen eingegangenen Einsendungen aus Werbeaktionen im Jahr 2025 durch das Losverfahren ermittelt und im Januar 2026 schriftlich benachrichtigt. Der Rechtsweg ist ausgeschlossen. Mitmachen darf jeder ab 18 Jahren mit Ausnahme von Mitarbeitern der Stiftung Warentest und von Angehörigen der Mitarbeiter.

Nur zur persönlichen Nutzung. Keine Weitergabe.

SWFK2510



**„Unsere Recherche zu offenen Immobilienfonds zeigt, wie wichtig es ist, an Themen dranzubleiben, wenn sie nicht mehr in den Abendnachrichten sind.“**

**H**aben Sie die Probleme der offenen Immobilienfonds verfolgt, also der Publikumsfonds, die Wohn- und Bürohäuser kaufen? Das Thema ist hoch spannend, auch wenn es nach den großen Wertverlusten einiger Fonds im Jahr 2024 wieder aus den Schlagzeilen verschwunden ist. Nicht verschwunden sind die Probleme, wie die Recherche unseres Immobilienteams in Jahres- und Halbjahresberichten zeigt. Sie fanden haarsträubend hohe Abwertungen einzelner Objekte und daraus folgende Millionenverluste bei zwei Fonds.

Spitzenreiter der Wertverluste war ein Wohnhaus in Hannover: Es stand Ende September 2023 mit 925 000 Euro in den Büchern, Ende September 2024 aber nur noch mit 31 250 Euro – ein Schwund von 96,6 Prozent des Buchwerts. Millionenverluste gab es bei einem Wohnblock in Bonn-Tannenbusch, bei dem die Buchwerte 2023 und 2024 um 17 Millionen Euro auseinanderklafften – Verluste, die die Fondsanleger ausbaden mussten.

Die Recherche zeigt, wie wichtig es ist, an Themen dranzubleiben, wenn sie nicht mehr in den Abendnachrichten sind. Zu den Fonds, die wir uns angesehen haben, gehört der UniImmo ZBI Wohnen, den Volks- und Raiffeisenbanken zum Teil als sichere Geldanlage vertrieben. Dazu gibt es nun ein Gerichtsurteil, das diese Praxis einschränkt. Wie Anleger jetzt reagieren sollten und warum wir offene Immobilienfonds derzeit nicht als Geldanlage empfehlen, lesen Sie ab Seite 46.

Ein Dauerthema in den Nachrichten sind dagegen Unwetter, Hochwasser und Starkregen. Viele Hausbesitzer bekommen indirekt die Quittung für steigende Baukosten und Schadenssummen – und zwar über höhere Rechnungen für ihre Wohngebäudeversicherung. Doch es gibt Auswege. Unser Test von 196 Tarifen zeigt, wo Sie Ihr Haus gut und nicht all zu teuer versichern können. Sie wollen oder können nicht wechseln? Wir geben Tipps, wie Sie Ihren Beitrag in einem laufenden Vertrag senken können (siehe S. 56).

Eine gute Lektüre wünscht Ihnen

Ihre

Ulrike Sosalla  
Stellvertretende Chefredakteurin  
Stiftung Warentest Finanzen

---

## Palmen, Villen und ein Haken

Einen Anteil an einer Traumvilla in Florida kaufen, vermieten und dabei eine hohe Rendite einfahren – was so gut klingt, hat im echten Leben oft einen Haken. Im Fall der Daria US Gruppe sogar mehrere, wie unsere Recherche zeigt. Ab Seite 38 erfahren Sie, warum wir vor dem Investment warnen.





# Titelthema

## Top-Schutz für Ihr Zuhause

Schwere Unwetter nehmen zu. Wir raten dringend, die Wohngebäudeversicherung zu erweitern. Unser Test von knapp 200 Tarifen zeigt, wie das geht. Und: Wie Sie den Beitrag senken können.

56

## Recht und Leben

### 10 In Kürze

- Abgasskandal: Chance auf Geld für 2 Millionen weitere VW-Besitzer
- Betrüger erbeuten 41000 Euro beim Online-Banking – Bank zahlt nicht
- Schönheitseingriffe: Werbung mit Vorher-Nachher-Bildern verboten

### 14 **Test** Online-Ratenkredit mit Sofortauszahlung

Großer Kredit in nur einem Tag? Bei welchen Banken das günstig geht

### 18 Wohnen im Alter

Wohnprojekt, Umbau, Residenz – drei Wohnformen und viele Tipps

## Geldanlage und Altersvorsorge

### 24 In Kürze

- Finanzaufsicht bestraft Sutor Bank wegen Riester-Fondsverträgen
- Neurentner nehmen oft Abschlüsse für früheren Rentenbeginn in Kauf
- Grüne Fonds investieren vermehrt in die Rüstungsbranche

28



### 28 **Test** Nachhaltig anlegen mit Fonds und Festgeld

Streng grün oder bequem grün – Musterdepots für Ihre Auswahl

### 38 Miteigentümer-Konzepte

Traumvilla mitbesitzen? Ein Florida-Investment kritisch bewertet



- 41 Belgien herabgestuft**  
Was das schlechtere Länderrating für Tages- und Festgeld bedeutet

- 42 Test Die besten Zinsen**  
Top-Tages- und -Festgeldangebote



- 44 Riester-Banksparringplan**  
Leserinnen und Leser wehren sich gegen hohe Kosten für die Rente

- 46 Test Offene Immobilienfonds**  
Krasse Verluste, mäßige Chancen – zurzeit lieber nicht einsteigen

## Bauen und Wohnen

- 54 In Kürze**
- Verkäufer lässt Hauskauf platzen und muss Notarkosten ersetzen
  - Förderung für künftige Photovoltaik-Anlagen könnte kippen
  - Riester-Geld darf nicht Immobilienkredit des Ehemanns tilgen

### Titelthema

- 56 Test Wohngebäudeversicherung**  
Mehr als 100 Tarife sind sehr gut, 68 Angebote fallen durch

- 66 Wohngemeinschaft**  
WG-Wegweiser zu Mietvertrag, Versicherungen, Bewohnerwechsel

- 70 Test Immobilienkredite**  
Günstigste Angebote von rund 60 Banken und Vermittlern

## Steuern

- 72 In Kürze**
- Doppelter Haushalt bei eigener Wohnung im Elternhaus möglich
  - Belege zur Steuererklärung nur sammeln, nicht schicken
  - Aktien wertlos geworden? Steuerschlupfloch bis Jahresende nutzen

- 74 Betriebliche Altersvorsorge**  
Optimieren Sie Ihre Betriebsrente im Job, vor und während der Rente



- 78 Dienstwagen**  
Etwas Tuning senkt die Steuern, teure E-Autos seit Juli attraktiver

## Gesundheit und Versicherungen

- 80 In Kürze**
- Versicherer durfte 1200 Euro Berufsunfähigkeitsrente streichen
  - Trotz Krankengeld noch im Zweitjob arbeiten – wann das erlaubt ist
  - Internetseite eines Kfz-Versicherers verleitet zum falschen Abschluss



- 82 Test Hundehalter-Haftpflichtversicherung**  
Wer Hunde hält, braucht eine Versicherung – welche der 157 Tarife im Test empfehlenswert sind

- 88 Entlastung im Alltag**  
Ab Pflegegrad 1 gibts 131 Euro im Monat für eine Haushaltshilfe

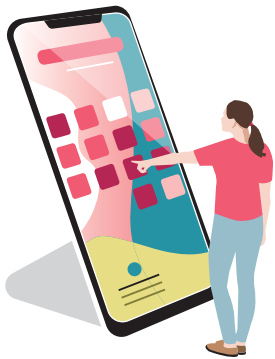
## Fonds im Dauertest

- 91 Aktienfonds Welt und Europa**  
Die besten ETF und aktiven Fonds
- 93 Aktienfonds Schwellenländer und Deutschland**  
Zur Beimischung geeignet
- 94 Rentenfonds Euro**  
Staats- und Firmenanleihen

### Rubriken

- 3 Editorial**
- 6 Schreiben Sie uns**
- 8 Mutmacher**  
André Gaufer kämpft gegen den Immobilieninvestor Adler Group
- 97 Register**
- 98 Gewusst wie**  
Handynummer übertragen
- 99 ...und Schluss, Impressum**
- 100 Vorschau**

Foto: Frank Schinski / Oskreuz, Stocksy / Studio Firma; Getty Images / SensorSpot, Stiftung Warentest (M)



## Wie gefällt Ihnen dieses Heft?

Ihre Meinung interessiert uns. Kritik, Lob, Anregungen oder Ergänzungen können Sie uns senden oder mailen.

### Per E-Mail

leserservice.finanzen@stiftung-warentest.de

### Per Post

Stiftung Warentest  
Postfach 30 41 41  
10724 Berlin

Die Beiträge auf diesen Seiten geben die Meinungen der Leserinnen und Leser wieder, nicht die der Redaktion Stiftung Warentest Finanzen. Damit möglichst viele Menschen zu Wort kommen können, behalten wir uns Kürzungen vor.



### Im Netz

test.de: [www.test.de](http://www.test.de)  
[facebook.com/stiftungwarentest](https://facebook.com/stiftungwarentest)  
instagram:  
@stiftungwarentest  
@stiftungwarentest-finanzen  
x: @warentest  
youtube: [youtube.com/stiftungwarentest](https://youtube.com/stiftungwarentest)  
Tiktok: [tiktok.com/stiftungwarentest](https://tiktok.com/stiftungwarentest)  
[@stiftung.warentest.de](mailto:@stiftung.warentest.de)

## Künstliche Intelligenz, 9/25

### Männlich, weiblich, Taucher

Ich dachte spontan an Sie, als ich ein Konto bei der neu in Deutschland aktiven BBVA-Bank eröffnen wollte. Wenn man auf Seite 2 beim Eröffnungsprozess mit persönlichen Daten angelangt ist, kommt die Frage nach dem „Geschlecht“. Man kann dann wählen zwischen „Weiblich“, „Männlich“ und „Taucher“. Haben wir jetzt ein viertes Geschlecht neben Divers? Ich musste sehr schmunzeln und nach

einiger Überlegung kam mir die vermutliche Erklärung: Es ist eine spanische Bank, die in Deutschland startet und offensichtlich KI für die Übersetzungen der Begriffe in den Online-Verfahren verwendet. Man kann „divers“ mit dem englischen Begriff „divers“ = to dive (Tauchen) oder mit divers = Taucher gleichsetzen ... Dann ergibt das Geschlecht „Taucher“ einen Sinn ...

Rainer Hannich

## Fluggastrechte, 7/25

### Enttäuschung über Lufthansa

Meine ganz aktuellen Erfahrungen mit Entschädigungen habe ich mit der Lufthansa machen müssen. Unser Flug von Danzig nach Frankfurt Ende Mai sollte um 14.20 Uhr starten. Die Ankunft war für 15.30 Uhr geplant. Der Flug fiel jedoch aus. Wir flogen um 20 Uhr und waren ca. 21.30 in Frankfurt, also sechs Stunden später als gebucht. Wir haben uns an Lufthansa gewandt und um Entschädigung gebeten, da die Verspätung mehr als drei Stunden betrug. Lufthansa verweigerte den Anspruch, anerkannt wurden lediglich 20,74 Euro Verpflegungskosten. Wir hakten nochmals nach und bekamen dann von

Lufthansa die Auskunft, dass das Wetter Ursache war und daher kein Entschädigungsanspruch besteht. An diesem Tag war aber kein schlechtes Wetter. Wir haben daher EUflight gebeten, die Fluggastentschädigung geltend zu machen. Innerhalb von zwei Tagen erhielten wir die Entschädigung. Bei einer Billig-Airline hätte ich ein solches Verhalten noch für vorstellbar gehalten, bei der Lufthansa hätte ich es nicht erwartet. Ich kann daher allen Betroffenen raten, bei einer Ablehnung durch die Lufthansa sich an jemanden zu wenden, der den Anspruch durchsetzt.

Gerhard Halfmann

**Mobil bezahlen.** Mit Smartphone, Watch oder Tablet ist sicheres Bezahlen in Läden oder Online-Shops möglich. Sechs Verfahren im Vergleich.

**I**mmernoch mehr Menschen bezahlen im Supermarkt, beim Bäcker oder im Möbelhaus nicht mit Bargeld oder Karte – sondern mit Smartphone oder Smartwatch. Im Jahr 2024 betrug der Anteil dieser mobilen Zahlverfahren im Handel an allen Transaktionen ohne Bargeld bereits 12,9 Prozent, im Jahr davor waren es noch 3,5 Prozent. Eine Steigerung um 7,4 Prozent! Das ergab eine Studie des ITRI Retail Institute.

**Nur neue Form für bekannte Verfahren**  
Alle sechs Bezahlvorfahren funktionieren mit Wallets, digitalen Geldbörsen (in Glossar). Es sind keine neuen Verfahren, sondern auf bestehende Zahlungsmethoden, wie Kreditkarten oder Alibet, basierend. Bei Debitkarten von Mastercard und Visa ist das Girokonto oder die Girocard (EC-Karte). Bei Debitkarten werden Umsatz und Girokonto sofort dem Konto bei der Bank belastet. Mittels Smartphone, Tablet oder Smartwatch sollen die mobilen Verfahren den Zahlungen an den Ladenkassen und online sowie in der App genutzt werden können. Nutzern und Nutzer kontrollierbar, sich

und sicher machen. Die Entscheidung, ob und welches Bezahrvorgehen ein Händler anbietet, ist ihm selbst überlassen.

**Gemeinsamkeiten und Unterschiede**

Wie mit Amazon Pay, Klarna oder PayPal bezahlen will, muss bei deren Anbietern ein Konto eröffnet. Dazu ist eine E-Mail-Adresse und eine Mobilfunknummer nötig. Anschließend wird dort das gewünschte Zahlungsmittel hinterlegt, also eine Kreditkarte oder das Bankkonto. Apple Pay und Google Pay funktionieren nur mit der richtigen App und einem Gerät mit dem passenden Be-

04 und 1400 - Mobiltelefon

## Glossar

**Unser Rat**

**Was zu Ihnen passt:** Sie wollen wissen, ob Sie die beim Online-Einkauf angebotenen Zahlverfahren nutzen können? Sie wollen im Laden mit Smartphone oder Smartwatch bezahlen? Welches Bezahlnverfahren sich eignet, hängt von drei Dingen ab: dem Betriebssystem auf Ihrem Gerät, ob Ihre Bank das Verfahren an-

**Checkout**  
Das ist die virtuelle Kasse, also der letzte Schritt in einem Online-Gestellprozess. Hier werden Lieferadresse, Wahl der Versandoption und Zahlungs-  
informationen angegeben.

**Mobil bezahlen**  
Heißt auch kontaktloses oder digitales Bezahlen per NFC-Technik (siehe unten). Meint in erster Linie das Bezahlen im Laden mit Karte oder Smartphone. Beides muss nur vor das Kassenterminal gehalten werden, die Karte wird nicht mehr in das Terminal gesteckt.

**NFC**  
Steht für Near Field Communication (Nahfeldkommunikation), das ist ein internationaler Standard zum kontaktlosen Austausch von Daten per Funk zwischen dem Kassenterminal und dem Kartenchip oder der Wallet. Symbolisch dargestellt mit Funkwellen. Ein NFC-Chip ist in nahezu allen Kreditkarten, der Girocard (früher EC-Karte) und den meisten Smartphones integriert.

**Wallet**  
In der elektronischen Geldbörse – E-Wallet oder Mobile-Payment-Wallet – sind Zahlungsmittel hinterlegt. Das kann eine Kreditkarte, eine Debitkarte von Mastercard oder Visa, eine Giro-

**Zwei-Faktor-Authentifizierung**

Auch starke Kundenauthentifizierung genannt. Beim digitalen Bezahlen wird neben dem üblichen Passwort ein zweiter, davon unabhängiger Faktor verlangt. Er beruht auf Wissen, Besitz oder Biometrie. Dieser Faktor kann ein Code sein, der per SMS oder Push-Benachrichtigung auf Handy gesendet wird, das biometrische Erkennen von Gesicht oder Fingerabdruck oder ein Einmal-Passwort aus einer speziellen App, einer Authenticator-App.

**Aus dem Heringsknoten:  
Sonne, gute Musik  
und das Smartphone**

**Digital bezahlen noch nicht Standard**  
Oft genug will eine Kundin auf moderne Art bezahlen, scheitert aber an der fehlenden Akzeptanz – zum Beispiel in der Gastronomie beim Friseur oder im Klinik um die Ecke. Manche nehmen nicht einmal Karten an. Dabei steht im Koalitionsvertrag der neuen Bundesregierung, dass es überall künftig neben Bargeldzahlung mindestens eine digitale Bezahlmöglichkeit geben soll.

Auch große Unternehmen aus der Finanzbranche setzen sich dafür ein, darunter die Deutsche Bank, die Kreditkartenanbietern Mastercard und Visa sowie die Zahlungsdienstleister Sam!p und VR Payment. Die Initiative „Deutschland zahlt digital“ richtet sich an kleinere Händler, die Zahlungen per Karte oder Smartphone neu einführen wollen. Für zwölf Monate übernehmen die Partner der Initiative die Kosten für Zahlungsterminal, Installation und die abgewinkelten Transaktionen bis zu einer Gesamtsumme von 500.000 Euro.

### Alle sechs Bezahlverfahren sind sicher

Was kommt da auf Kundinnen und Kunden zu? Wie haben uns diese sehr weit verbreitete Bezahlverfahren genau angesehen? Amazon Pay, Apple Pay, Click to Pay, Google Pay, Klarna und PayPal. Bezahlendes Frauen unserer Begutachtung: Sicher sind alle.

In unserer Übersicht auf den Seiten 52 und 53 zeigen wir außerdem: Welche Voraussetzungen müssen für den Einsatz erfüllt sein? Wie werden die Zahlverfahren eingerichtet? Wie funktioniert das Bezahlen?

Das Verfahren nur im Laden oder für Online-Zahlungen nutzbar? Mössen Kundinnen zusätzlich spezielle Sicherheitsmaßnahmen?

Softland Warentest Finanzen 01/2025 17

## Stiftung Warentest Finanzen 10/2025 7



# Mutmacher

Hier kommen Menschen zu Wort,  
die Verbraucherrechte durchsetzen.



André Gaufer. Der Finanz-  
experte hat eine Wohnung  
im Steglitzer Kreisel gekauft.  
Die Hochhaus-Baustelle ist  
im Hintergrund zu sehen.

Foto: Stefan Korte

# Allein gegen den Immobilien-Hai

Der Wohnungskäufer **André Gaufer** hat bereits mehrere juristische Auseinandersetzungen gegen den Immobilieninvestor Adler Group gewonnen.

Wohnung 256 liegt im 19. Stock und bietet einen Blick über den Südwesten Berlins. Bis zum Horizont sieht man, wie sich Straßen durch das Häusermeer winden. André Gaufer, Besitzer der Wohnung, hat den Ausblick nur einmal genießen können, im Jahr 2017. Er fuhr mit einem wackeligen Baustellenfahrstuhl nach oben und war schwer beeindruckt. Im Jahr 2025 hat die 69-Quadratmeter-Wohnung nicht einmal Fenster. Sie ist Teil eines riesigen Stahlskeletts, des Steglitzer Kreisel – in den 60er-Jahren so genannt wegen seiner Lage an einem Verkehrsknoten in Berlin-Steglitz. „Der Kauf war für mich Herzenssache“, sagt Gaufer. „Ich mag Hochhäuser, die Lage ist toll: städtisch, gut an den Nahverkehr angebunden und trotzdem nah an den Erholungsgebieten. Und mir gefällt auch, dass die Wohnung in einem bekannten Gebäude liegt.“ Wäre alles nach Plan gelaufen, könnte Gaufers ältere Tochter seit 2022 in der Wohnung leben. Doch seit Langem gibt es keinen Baufortschritt, dafür Vertragsänderungen, Fusionen und jede Menge juristischen Streit. Gaufer stieß mehrere der Prozesse an. Er kämpft dafür, dass das Gebäude wieder bewohnbar wird. Sein letzter großer Erfolg im Juni 2025: Der Immobilienentwickler Adler Group wurde gezwungen, die ursprünglichen Pläne bei den Behörden einzureichen. Denn Adler plant inzwischen Büros, dort wo Gaufers Wohnung liegt.

## Kreisel wird zu ÜBerlin

Der Bau des Steglitzer Kreisels begann 1968. Das Gebäude war oft in den Schlagzeilen: wegen Bauverzögerungen, Insolvenz und jahrelangem Leerstand. Im Sommer 2017 – der Kreisel stand wegen Asbestverseuchung leer – hört Gaufer, dass das Gebäude jetzt „ÜBerlin Tower“ heißen und dort 300 Eigentumswohnungen entstehen sollen. Der heute 60-Jährige ist sofort interessiert und nimmt Kontakt zum Objektentwickler, der CG Gruppe, auf.

## Notarieller Kaufvertrag

Im Oktober 2018 unterzeichnet er den Kaufvertrag: 577 500 Euro für die Wohnung, 46 400 Euro für den Stellplatz. Finanziert wird der Kauf über ein Darlehen seiner Hausbank. „Der Kaufvertrag wurde notariell beglaubigt, ich fühlte mich sicher“, sagt Gaufer. Er hatte bereits eine Immobilie als Kapitalanlage, kennt sich als Finanzexperte mit Kaufverträgen aus. Zunächst informiert die CG Gruppe regelmäßig über Baufortschritte. 2020 weist sie auf Bauverzögerungen wegen der Corona-Pandemie hin. Gaufer beunruhigt das erst mal nicht.

## Viele Käufer gaben auf

Im Sommer 2020, als an anderen Baustellen wieder gearbeitet wird, tut sich am Kreisel nichts. Im Hintergrund aber passiert viel: Die CG Gruppe wird Teil der Consus Real Estate, die wiederum in der Adler Group aufgeht – einem der größten Immobilienentwickler. Im August 2020 erfährt Gaufer aus der Presse: Die Bauarbeiten seien „aus technischen Gründen reduziert“. Er wendet sich an die Adler Group, fordert mehrfach vergeblich Auskunft. Als der Kaufvertrag geändert werden und der Stellplatz entfallen soll, wird er aktiv. Er recherchiert, erfährt, dass der Kreisel nun als Bürohaus geplant ist. Seitdem hat er mehrere Prozesse gegen Adler gewonnen, die Auflösung des Kaufvertrags abgewendet, einstweilige Verfügungen erwirkt, das Buch „Immobilienpoker“ geschrieben. Ein wichtiger Präzedenzfall: Adlers Rücktritt vom Kaufvertrag war unzulässig (Az. 20 O 55/22). Viele andere Käufer hätten aufgegeben und seien von Kaufverträgen zurückgetreten, berichtet Gaufer. Er macht weiter: „Für meinen Kampf gegen unfaire Behandlung von Immobilienkunden gibt es kein Limit.“

Text: Kirsten Schiekiera;  
Faktencheck: Angela Ortega Stülper

## Ihre Chance

**Grundbuch.** Beharren Sie nach dem Unterschreiben des Kaufvertrags darauf, dass schnell eine Auflassungsvormerkung zu Ihren Gunsten ins Grundbuch eingetragen wird, bevor Sie den Kaufpreis zahlen. Darum kümmern sich Notarin oder Notar. Nur Sie besitzen nun das Recht, die Immobilie zu erwerben. Der Verkäufer kann die Immobilie vor der Eigentumsübergabe nicht anderweitig verkaufen. Bei Gaufer wurde der Eintrag verzögert.

**Bauträgerwechsel.** Auch nach dem Kauf ist ein Bauträgerwechsel möglich. Fordern Sie schriftliche Auskünfte über Ihren neuen Vertragspartner, schauen Sie ins Handelsregister. Dokumentieren Sie Baufortschritte und deren Ausbleiben. Dann sind Sie vorbereitet, falls es einmal Streit gibt.

# Recht und Leben in Kürze



## Landkreis darf keine Biber töten

Der Landkreis Oberallgäu in Bayern darf vorerst keine Biber abschießen, entschied das Verwaltungsgericht Augsburg (Az. Au 9 S 25.733). Der Landkreis wollte Tiere töten, die maximal 30 Meter entfernt von Bahnstrecken und Straßen leben. Sie würden den Verkehr gefährden. Dem Gericht war die Regelung zu unspezifisch: Es könnten nicht an allen Bundes-, Staats- und Kreisstraßen Biber getötet werden. Der Landkreis kann Berufung einlegen.

## Um 41000 Euro betrogen

Fällt eine Kundin beim Online-Banking auf einen leicht erkennbaren Betrugsversuch herein, bleibt sie auf dem Schaden sitzen. Eine Frau war in einer E-Mail aufgefordert worden, ihre PushTan-Registrierung zu erneuern. Über einen Link gelangte sie auf eine gefälschte Website, auf der sie ihre Bankdaten eintrug. Die Rechtschreibfehler in der E-Mail hätten sie stutzig machen sollen, sagt das Oberlandesgericht Oldenburg in seinem Urteil (Az. 8 U 103/23). Die Bank muss den Schaden von rund 41000 Euro nicht erstatten.

## Reisemangel bei Verletzung

Stürzen Reisende bei einer organisierten Bike-Tour, haftet der Veranstalter, wenn er seine Obhuts- und Fürsorgepflicht nicht erfüllt hat. Verletzungen im Urlaub gelten als Reisemangel, urteilte das Landgericht Frankfurt am Main (Az. 2-24 O 55/22).

## Drohnenführerschein

### Behörde fordert nach vier Jahren Gebühren

Das Luftfahrt-Bundesamt (LBA) hat Drohnenpiloten, die in der zweiten Hälfte 2021 ihren „kleinen Drohnenführerschein“ über die LBA-Website gemacht haben, vor Kurzem 25 Euro für die Prüfung in Rechnung gestellt. Einige Piloten sind sauer. Sie dachten, die Prüfung sei kostenfrei gewesen. Das war sie zunächst auch. Aber nur bis zum Inkrafttreten der Kostenverordnung der Luftfahrtverwaltung (LuftKostV) am 18. Juni 2021. Ein Hinweis auf die Gebührenpflicht wurde aber wohl erst Wochen später auf die Website gesetzt. Laut Internetarchiv stand im FAQ-Bereich der Seite am 27. Juli 2021 noch der Satz, dass gemäß LuftKostV „keine Kosten“ berechnet werden können. Müssen Betroffene nun zahlen? Wegen der Fehlinformation über die Kostenfreiheit könnte der Kostenbescheid rechtswidrig sein.

## Beauty-Eingriffe mit Hyaluron

### Keine Werbung mit Vorher-Nachher-Bildern

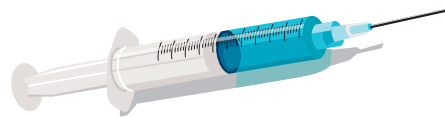
Für Nasen- oder Kinnunterspritzungen mit Hyaluron und Hyaluronidase darf nicht mit Vorher-Nachher-Bildern geworben werden. Der Bundesgerichtshof (Az. I ZR 170/24) verwarf damit die Revision einer Beauty-Praxis, die so für Behandlungen geworben hatte. Dagegen geklagt hatte die Verbraucherzentrale Nordrhein-Westfalen. Die Praxis wird von den aus Sozialen Medien bekannten Ärzten Dr. Rick und Dr. Nick betrieben.

## Frage an die Redaktion

### Handgepäck im Flieger – was gilt?

**Ich möchte Handgepäck mit ins Flugzeug nehmen, ohne Aufpreis. Welche Maße gelten?**

Das hängt von Ihrer Fluglinie und Ihrer Buchungsklasse ab. Bei Eurowings etwa ist im Basic-Tarif eine Tasche mit den Maßen 40 x 30 x 25 Zentimeter kostenfrei. Größeres Gepäck kostet einen Aufpreis, ab 18 Euro. Im Easyjet-Flugticket ist Handgepäck bis zur Größe von 45 x 36 x 20 Zentimeter und 15 Kilogramm Gewicht kostenfrei. Schauen Sie auf der Internetseite Ihrer Airline nach den erlaubten Maßen.



Das Heilmittelwerbegesetz verbietet es, plastisch-chirurgische Eingriffe mit Vorher-Nachher-Bildern anzupreisen. Niemand soll dazu verleitet werden, Körperpartien ohne medizinische Indikation umformen zu lassen und dabei Gesundheitsschäden zu riskieren. Die Kanüle zum Einbringen von Hyaluron und Hyaluronidase – ein Enzym, das überschüssiges Hyaluron abbaut –, sahen die Richter als chirurgisches Instrument.





**Autoturm mit Neuwagen.**  
Der VW-Konzern hat sich mit seinem Abgas-Trick auch selbst geschadet.

Urteil des Europäischen Gerichtshofs

# Geld für viel mehr VW-Fahrer

Ein EuGH-Urteil zum Abgasskandal bringt wohl zwei Millionen VW-Besitzern zusätzlich die Chance auf Entschädigung.

Der Europäische Gerichtshof (EuGH) bringt den VW-Skandal wieder in Fahrt. Denn durch sein neues Urteil vom 1. August 2025 ist die Chance auf Entschädigung für Betroffene größer geworden (Az. C-666/23). Die Ansagen des Gerichts betreffen nicht nur Tausende noch offener Klageverfahren. Sie bringen vielen Besitzern von Autos mit Dieselmotoren nach Auffassung unserer Juristen zusätzlich ein Recht auf Schadenersatz.

**Chance für viel mehr VW-Fahrer.** Der EuGH urteilte, dass eine Entschädigung nicht entfallen dürfe, weil das Kraftfahrt-bundesamt (KBA) rechtswidrige Motor-steuerungen genehmigt hat. Das gibt vor allem Besitzern von Autos ein Recht auf Entschädigung, die der VW-Konzern nach Bekanntwerden des Skandals auf Geheiß der Behörde mit einer neuen Motorsteuerung nachgerüstet hatte. Laut der bisherigen Urteile des Bundesgerichtshofs (BGH) bekamen die Besitzer dieser Autos keinen Schadenersatz. Die Autohersteller durften sich auf die KBA-Genehmigungen verlassen, hatten die Richter in Karlsruhe argumentiert.

**Mehr Entschädigung.** Der EuGH urteilte außerdem: Den Schadenersatz auf 15 Prozent des Kaufpreises zu begrenzen, sei akzeptabel. Der BGH hatte aber eine Spanne von 5 bis 15 Prozent für ausreichend gehalten. Autobesitzer müssen eine angemessene Wiedergutmachung für den Schaden erhalten, forderte der EuGH.

**VW redet Urteil klein.** Der Volkswagen-Konzern versucht die Tragweite des Urteils herunterzuspielen – doch der Kreis derer, die Anspruch auf Zahlungen haben, ist stark gewachsen. Die kurze Verjährungsfrist von drei Jahren nach Bekanntwerden des Fehlers ist mit dem neuen Urteil hinfällig geworden. Entscheidend ist nun, wann das Auto von VW nachgebessert wurde. Liegt dies weniger als zehn Jahre zurück, ist eine Klage noch sinnvoll. Damit könnten nach Einschätzung der Juristen der Stiftung Warentest Kläger, deren Verfahren noch läuft, mehr Entschädigung fordern. Oft lohnt sich auch für Käufer von Gebrauchtfahrzeugen eine Klage.

**Tipp:** Prüfen Sie erneut, ob eine Klage in Ihrem Fall sinnvoll ist.

## Günstige Ratenkredite

Jeden Monat zeigen wir an dieser Stelle günstige Ratenkredite, die bundesweit erhältlich sind. Es handelt sich um die Angebote von Direktbanken, überregional tätigen Kreditinstituten und Kreditvermittlern. Weitere Angebote finden Sie unter [test.de/ratenkredite](https://test.de/ratenkredite).

Anbieter	Effektivzins für 10 000 Euro, 60 Monate (Prozent) <sup>1)</sup>
PlanetHome	3,69
PSD Bank Nord <sup>2)</sup>	4,80
Verivox	@ 4,99
Ethikbank	@ 5,12
Deutsche Skatbank	@ 5,18
Sparda-Bank Hamburg <sup>3)</sup>	5,69
Accedo	@ 6,39
DKB <sup>4)</sup>	@ 6,39
Bank im Bistum Essen	6,69
DKB	@ 6,89
KT Bank	6,99

@ = Abschluss nur über das Internet möglich.

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

2) Nicht zweckgebunden.  
Nur für Besitzer einer Immobilie.

3) Nur für Mitglieder.

4) Einwilligung digitaler Kontoblick notwendig.  
Stand: 2. September 2025

Saubere Luft

## Tempolimit gilt auch für E-Auto

Tempolimits, die für bessere Luftqualität verhängt wurden, gelten auch für Elektrofahrzeuge, entschied das Verwaltungsgericht Düsseldorf (Az. 3 K 1482/22). Um Emissionen zu reduzieren, ist die Merowingerstraße in Düsseldorf zum Teil Tempo-30-Zone. Ein Autofahrer klagte. Er forderte, dass E-Autos vom Tempolimit ausgenommen werden, da sie keine Abgase ausstoßen. Das Gericht lehnte ab: Unterschiedliche Geschwindigkeitsbegrenzungen seien nicht praktikabel und würden den Verkehr stören. Der Kläger kann Berufung einlegen.



### Testament zerrissen

Mit dem Durchreißen eines Testaments zeigt der Erblasser, dass er dieses widerrufen möchte. Das gilt auch dann, wenn das Testament anschließend in einem Schließfach verwahrt wurde (Oberlandesgericht Frankfurt am Main, Az. 21 W 26/25).

### Vermächtnis an den Arzt

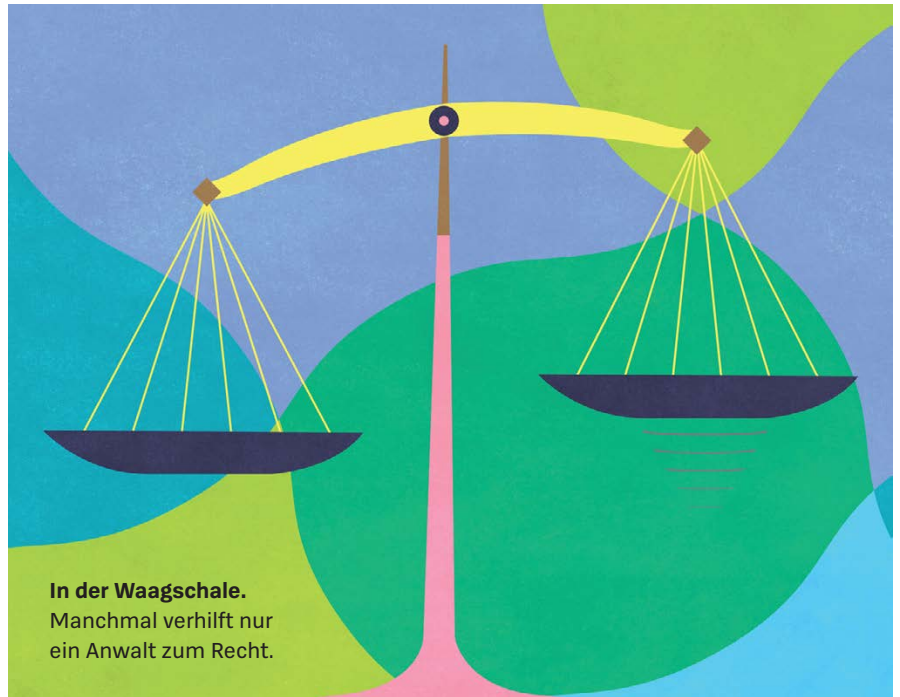
Ein Grundstück an den Hausarzt zu vermachen, ist nicht automatisch nichtig, auch wenn das ärztliche Berufsrecht solche Zuwendungen verbietet. Das hat der Bundesgerichtshof entschieden (Az. IV ZR 93/24). Allerdings kann das Vermächtnis sittenwidrig sein. Das muss das Oberlandesgericht Hamm jetzt prüfen.

### Rechte von Sportlern gestärkt

Schiedssprüche des Internationalen Sportgerichtshofs CAS können Sportler und Sportlerinnen ebenso wie Vereine von staatlichen Gerichten prüfen lassen. Der Europäische Gerichtshof urteilte im Streit des belgischen Fußballvereins RFC Seraing mit dem Weltverband Fifa (Az. C-600/23).

**40,2**  
Stunden pro Woche  
arbeiteten Vollzeit-  
kräfte in Deutschland  
2024 im Durchschnitt.  
EU-weit waren  
es 40,3.

Quelle: Statistisches Bundesamt



**In der Waagschale.**  
Manchmal verhilft nur  
ein Anwalt zum Recht.

### Anwaltsvergütung

## Rechtsstreit kostet jetzt mehr

Anwälte dürfen Mandanten nun mehr in Rechnung stellen, wenn sie nach der gesetzlichen Gebührenordnung abrechnen.

Am 1. Juni 2025 ist eine Reform der Rechtsanwaltsvergütung in Kraft getreten, die Rechtsstreit teurer macht. Die gesetzlichen Anwaltsgebühren wurden dabei im Schnitt um 6 bis 9 Prozent erhöht. Auch die Gerichtskosten eines Prozesses sind gestiegen.

**Im Beispiel 600 Euro mehr.** Verklagt der Käufer eines Neuwagens im Wert von 50 000 Euro seinen Autohändler auf Rücknahme des Kfz wegen Fahrzeugmängeln, betragen die Gesamtkosten des Rechtsstreits nun 11 109 Euro. Vor dem 1. Juni waren es 635 Euro weniger. Die Kosten trägt der Verlierer des Streits.

**Streit um Rücktritt vom Autokauf wegen Mängeln**  
(Streitwert: 50 000 Euro Neupreis des Autos)

Anwaltskosten des Autokäufers <sup>1)</sup>	5 134 Euro
Anwaltskosten des Verkäufers	+ 4 061 Euro
Gerichtskosten	+ 1 914 Euro
<b>Gesamtkosten seit 1. Juni 2025</b>	<b>= 11 109 Euro</b>
Zum Vergleich: Kosten vor 1. Juni	= 10 474 Euro

<sup>1)</sup> Anwalt des Autokäufers wird für Mandant außergerichtlich und gerichtlich tätig. Erste Instanz mit Gerichtstermin.

**Erstberatung unverändert.** Die Maximalkosten für eine anwaltliche Erstberatung sind unverändert geblieben. Sie betragen rund 250 Euro inklusive Mehrwertsteuer und anwaltlicher Auslagenpauschale.

**Übergangsregelung.** Die neuen, höheren Anwaltsgebühren werden fällig, wenn der Kunde den Anwalt ab dem 1. Juni 2025 beauftragt hat. Wird ein Rechtsstreit nach dem 1. Juni 2025 beendet, für den ein Mandant eine Rechtsanwältin vor dem Stichtag beauftragt hat, ist noch nach altem Gebührenrecht abzurechnen.

**Inkassokosten.** Die Gesetzesänderung erhöht auch die Summe, die Anwälte und Inkassofirmen für das Eintreiben von offenen, unbestrittenen Forderungen verlangen dürfen. Für einen einfachen Inkassobrief durfte eine Anwältin oder ein Inkassounternehmen bislang bei Forderungen von 51 bis 500 Euro insgesamt rund 35 Euro verlangen, wenn der Schuldner sofort zahlte. Seit Juni sind dafür knapp 37 Euro erlaubt.

## Arbeitsrecht

**Gekündigt wegen Betriebsratswahl**

Wer einen Betriebsrat gründen will, darf deswegen nicht benachteiligt oder gekündigt werden. Das hat das Landesarbeitsgericht München klargestellt. Ein Jurastudent, der in einem Münchener Wirtshaus mit einer hundertjährigen Tradition offiziell mit einer geringfügigen Beschäftigung jobbte, hatte genau das erlebt: Nachdem er eine Betriebsratswahl anstoßen wollte, wurde er kaum noch eingesetzt, dann in die Küche versetzt und schließlich

fristlos gekündigt. Die Begründung: angebliche Arbeitsverweigerung. Das Gericht sah darin eine unzulässige Reaktion auf sein Engagement. Der Student erhält nun rund 100 000 Euro Schadenersatz – unter anderem für unbezahlte Überstunden, entgangenen Lohn, Trinkgeld und Mahlzeiten. Auch der Geschäftsführer muss persönlich zahlen, der Arbeitgeber sich beim Studenten entschuldigen. Das Urteil ist nicht rechtskräftig (Az. 11 Sa 456/23).

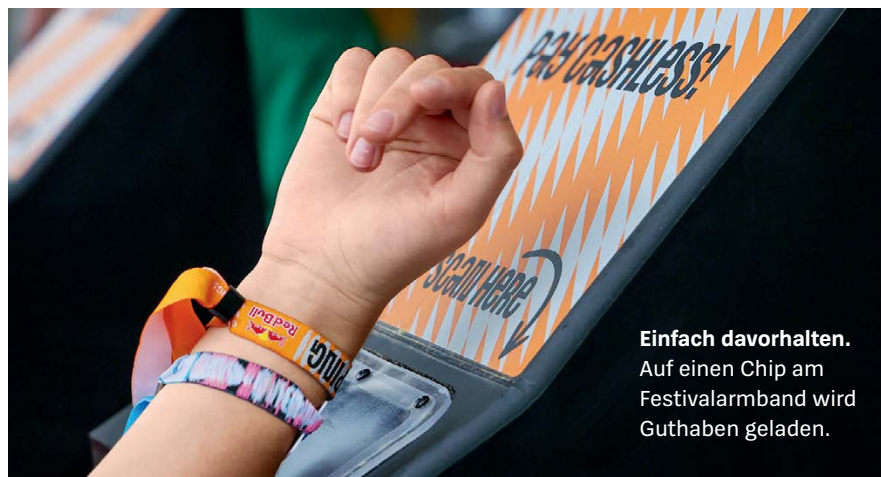
## Bezahlarmbänder bei Festivals

**Zusatzkosten dürfen nicht sein**

Zusatzgebühren für das bargeldlose Bezahlen auf dem Festival? Das geht nicht, sagt der Verbraucherzentrale Bundesverband (vzbv). Er hat zehn Veranstalter abgemahnt. Dort zahlten Festivalbesucher mit einem Bezahlchip am Festivalbändchen. Für das Aktivieren oder Aufladen wurden Gebühren in Höhe von 29 Cent bis 2 Euro verlangt. Das ist nicht zulässig, meint der vzbv – vor allem, wenn es die einzige Bezahl-

möglichkeit ist. Zudem bemängelte der Verbraucherverband den Umgang mit Restguthaben. Knappe Fristen, zusätzliche Erstattungsgebühren und Mindestbeträge für die Auszahlung erschwerten es Besuchern, sich ihr Geld zurückzuholen.

Acht Veranstalter haben bereits Unterlassungserklärungen abgegeben. Gegen die Veranstalter des Heroes Festivals hat der vzbv Klage eingereicht.



**Einfach davorhalten.**  
Auf einen Chip am Festivalarmband wird Guthaben geladen.

**Wozu ein Erbschein?**

**Sebastian Holderbaum berät als Fachanwalt zu erbrechtlichen Fragen. Er ist in Frankfurt am Main und Karlsruhe tätig.**

Ist ein Angehöriger verstorben, stellt sich schnell die Frage nach einem Erbschein. Damit können sich Erben in rechtlichen Angelegenheiten ausweisen.

**Brauchen Erben unbedingt einen Erbschein?**

Nein. Sofern keine Immobilie zum Nachlass gehört und für die Bankkonten noch Vollmachten bestehen, ist oft kein Erbschein nötig. Gibt es ein notarielles Testament oder einen Erbvertrag, brauchen Erben generell meist keinen weiteren Nachweis über ihre Erbenstellung.

**Gilt das auch für handschriftliche Testamente?**

Banken müssen teilweise ein eröffnetes eigenhändiges Testament akzeptieren. Für das Grundbuchamt genügt das aber nicht.

**Wie komme ich an einen Erbschein?**

Erben können ihn bei jedem Notar oder beim zuständigen Nachlassgericht beantragen. Die Kosten sind dieselben, beim Notar kommt noch Umsatzsteuer dazu.

**Tipp:** Weitere Informationen zum Erbschein finden Sie online unter [test.de/erbschein](https://test.de/erbschein).



# Blitzschnell Geld ohne Papierkram

**Sofortkredit.** Ein Kredit in nur einem Tag – das geht, wenn die Kreditbank digital aufs Girokonto des Kunden schauen darf. Unser Test zeigt: Gute Zinsen sind möglich.

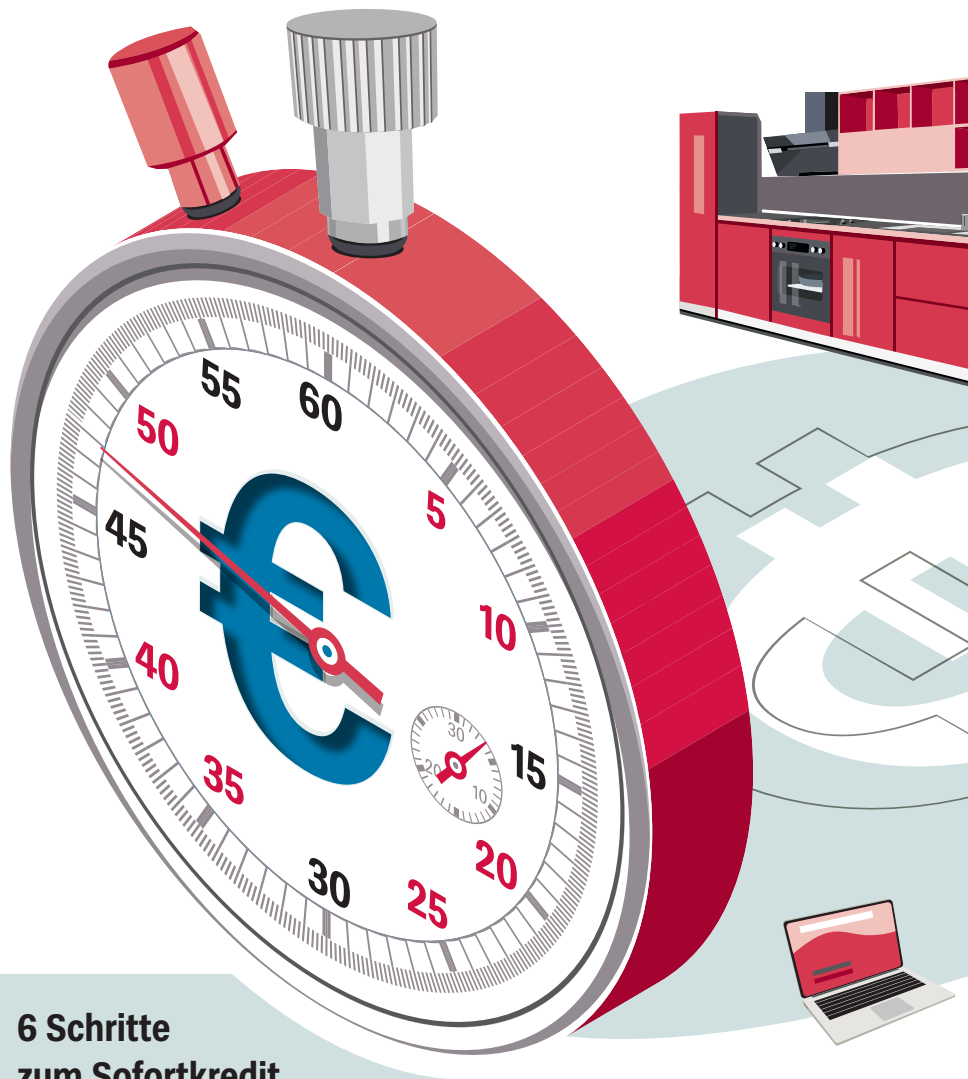
**M**anchmal muss schnell Geld her: Das unverzichtbare Auto hat seinen Geist aufgegeben, die Reparatur kostet mehrere Tausend Euro. Das Finanzamt fordert einen üppigen Steuernachschlag. Der Vermieter der neuen Wohnung will eine hohe Mietkaution haben, die Kautions vom bisherigen Vermieter gibt es erst in ein paar Monaten zurück.

Fehlen Rücklagen, muss ein Ratenkredit her. Der Dispo wäre viel zu teuer. Die Lösung: Geld bei einer Bank aufnehmen und in Raten zurückzahlen. Solche Kredite gibt es seit wenigen Jahren auch online mit Sofortauszahlung. Bei den meisten Angeboten kann es das Geld am Tag des Antrags geben.

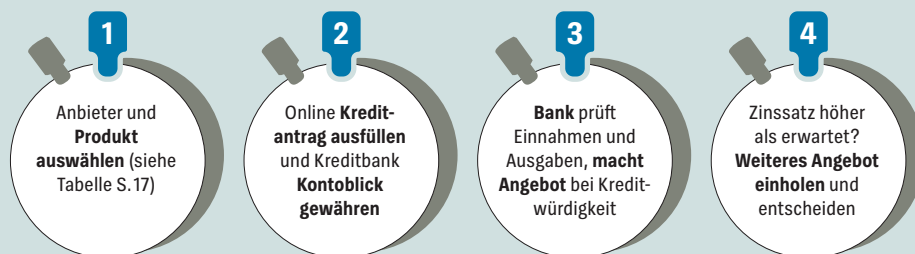
Möglich gemacht hat das der digitale Kontoblick: Eine Kundin kann einer fremden Bank erlauben, digital die Umsätze auf ihrem Girokonto einzusehen. So kann die Bank schnell ihre Finanzlage einschätzen.

Die Stiftung Warentest untersucht erstmals Sofortkredite, längst nicht alle der 40 angefragten Kreditinstitute bieten sie. Wir haben acht Angebote geprüft und sagen, worauf Verbraucher achten sollten.

Gute Zinsen unter 6,5 Prozent sind bei Sofortkrediten für viele möglich, Superzinsen von 2,99 Prozent, wie sie etwa in der Werbung der Santander Consumer Bank auftauchen, werden schwer zu bekommen sein.



## 6 Schritte zum Sofortkredit





Klassische Ratenkredite ohne den Kontoblick können etwas günstiger sein als Sofortkredite. Bis das Geld aus dem klassischen Kredit aber auf dem Konto ist, kann es einige Tage länger dauern. Die Bank will etwa Lohnabrechnungen oder Kontoauszüge sehen, um die Kreditwürdigkeit zu prüfen.

### Zinssatz je nach Bonität

Beim Sofortkredit entfällt das lästige Einsenden von Einkommensnachweisen. Die Identitätskontrolle geschieht zum Beispiel per Videochat – wie bei Online-Krediten üblich. Läuft alles gut, erhält der Kunde am selben Tag eine Sofortüberweisung auf sein Girokonto. Bis zu 100 000 Euro können Kunden auf die Schnelle bekommen.

Sieben der acht Banken im Test nennen für ihre Sofortkredite eine Zinsspanne. Sie machen den Zins davon abhängig, wie kreditwürdig der Kunde ist – welche Bonität er hat. Nur die DKB nimmt von Kundinnen und Kunden, denen sie ihren Privatkredit sofort gewährt, einheitlich 6,39 Prozent.

Die Santander Consumer Bank etwa verleiht Geld auf die Schnelle für einen Kreditzins zwischen 2,99 und 11,98 Prozent. Die Banken mit bonitätsabhängigen Zinsen achten insbesondere auf Einkommen, Ausgaben und Arbeitsverhältnis. Günstige Zinsen erhalten tendenziell Menschen mit gutem Verdienst und sicherem Arbeitsplatz.

### Wichtig bei Auswahl: Zweidrittelzins

Ein besserer Anhaltspunkt als der untere Zinssatz einer Zinsspanne ist bei der Suche nach einem günstigen Sofortkredit der „Zweidrittelzins“. Das ist der Zinssatz, den nach den Berechnungen der Bank zwei Drittel der Kunden für einen Beispielkredit maximal zahlen. Die Angebote mit dem günstigsten Zweidrittelzins – zwischen 6,15 und 6,39 Prozent – stammen von KT Bank, C24 Bank und Commerzbank. Die drei Banken sind daher neben der DKB die ersten Anlaufstellen für Kreditinteressierte.

## Unser Rat

**Sofortkredit.** Wenn Sie Ihr Girokonto online führen, ist ein Sofortkredit möglich – auch bei einer fremden Bank. Günstige Angebote machen **C24 Bank, Commerzbank, DKB und KT Bank.** Die DKB vergibt den Kredit zu einem Zins von 6,39 Prozent, wenn Sie von ihr als kreditwürdig eingestuft werden. Die anderen Banken haben eine Zinsspanne, zwei Drittel der Kunden zahlen effektive Jahreszinsen von 6,15 bis 6,39 Prozent.

**Zinsvergleich.** Sie haben ein Angebot deutlich über dem Zweidrittelzins erhalten? Überlegen Sie, noch ein weiteres Angebot einzuholen. Die Banken bewerten Kundenmerkmale unterschiedlich. Vielleicht gibt es noch ein besseres Angebot für Sie.

Natürlich ist der von der Bank angegebene Zweidrittelzins keine Garantie für ein gutes Angebot. Der konkret dem einzelnen Kunden angebotene Zins kann viel höher, aber auch deutlich niedriger sein.

Deshalb ist es wichtig, sich nicht einfach sorglos durch den Antragsprozess zu klicken, sondern nach dem individuellen Angebot inzuhalten. Ist der Zins viel teurer als erwartet, lohnt sich ein neuer Versuch bei einer anderen Bank.

### Auszahlung noch am selben Tag

Sieben der acht Banken im Test geben an, dass eine Überweisung der Kreditsumme noch am Tag des Kreditantrags möglich sei. Einzige Ausnahme: Die KT Bank zahlt den Kredit innerhalb von drei Werktagen aus.

Ob es bei den anderen Banken tatsächlich am Tag des Antrags klappt, hängt natürlich von den Umständen ab. Die Identität des →





→ Kunden wird zum Beispiel häufig durch einen externen Dienstleister der Bank per Videochat festgestellt. Diese Unternehmen arbeiten üblicherweise nur zu bestimmten Uhrzeiten und oft auch nur an Werktagen.

### So läuft der digitale Kontoblick

Die schnelle Auszahlung ist möglich, weil bei Kreditantrag keine Unterlagen wie Lohnbescheinigungen und Kontoauszüge an die Bank geschickt oder auf der Webseite hochgeladen werden müssen. Stattdessen prüft die kreditgebende Bank per digitalem Blick das Online-Girokonto des Kunden.

Das geht so: Der Kreditinteressierte gibt im Rahmen des Antragsprozesses die Zugangsdaten für sein online geführtes Girokonto bei seiner Hausbank ein – mit der Pin, also seiner Geheimnummer, und etwa einer Tan, einer Nummer für die einzelne Transaktion. Stimmt der Kunde dem Kontoblick zu, kann die kreditgebende Bank anschließend seine zurückliegenden Kontobewegungen

einsehen und so seine Kreditwürdigkeit bewerten. Sieht die Bank, dass die monatlichen Einnahmen des Antragstellers höher als seine Ausgaben sind, macht sie ihm ein Angebot und nennt einen konkreten Zinssatz.

Bei sechs der acht untersuchten Kreditangebote nimmt die Bank Einblick in die Kontobewegungen der vergangenen 90 Tage. KT Bank und Postbank wollen sogar die Umsätze von 12 und 13 Monaten sehen. Kontostand und Nutzung des Dispokredits schauen die einige, aber nicht alle an.

### Blick ins Konto seit 2019 erlaubt

Der digitale Kontoblick ist rechtlich nicht zu beanstanden. Zwar schreiben Banken Kun-

den online geführter Konten vor, dass sie Zugangsdaten wie die Geheimnummer außerhalb des Online-Bankings nicht weitergeben dürfen. Im September 2019 hat der Gesetzgeber aber die rechtlichen Voraussetzungen für den digitalen Kontoblick geschaffen.

### Vorsicht vor Kredit „ohne Schufa“

Schnelles Geld per Sofortkredit kann auch ein Risiko sein – etwa für Menschen, die enorm verschuldet sind. Wer im Internet nach Sofortkrediten „ohne Schufa“ sucht, trifft auf viele Angebote, die hier nicht genannt sind. Sie sind oft mit hohen Gebühren oder Zinsen verbunden. In unseren Test haben wir solche Banken nicht aufgenommen.

Wichtig: Kreditinteressierte müssen keine Angst vor der Verschlechterung ihres Schufa-Scores haben, wenn sie bei mehreren Banken Angebote für einen Sofortkredit einholen. Die Schufa-Abfrage durch die Bank erfolgt per „Konditionenabfrage“. Macht sie dem Kunden danach ein Angebot und nimmt er es nicht an, hat das keine negativen Auswirkungen auf seinen Schufa-Score.

## Glossar

### Video Ident

Überprüfung der Identität des Vertragspartners per Videochat. Der Kunde wird von der Bank zu einem externen Dienstleister geleitet. Der Mitarbeiter des Dienstleisters lotst den Kunden per Videochat durch das Legitimationsverfahren. Dieser muss seinen Personalausweis in die Kamera halten und in verschiedene Richtungen drehen. Wichtig ist eine gute Beleuchtung und eine stabile Internetverbindung.

### Konto Ident (Account Ident)

Überprüfung der Identität des Vertragspartners per Kontoüberweisung. Der Kunde wird von der Bank zu einem externen Dienstleister geleitet. Er fotografiert Vorder- und Rückseite seines Ausweises und macht ein Selfie. Dann loggt er sich über die Webseite des Dienstleisters bei seinem Girokonto ein. Beim Einloggen wird automatisch 1 Cent

überwiesen. Damit wird überprüft, ob es sich um den Kontoinhaber handelt. Die Fotos werden später gelöscht.

### eID (Online-Identitätsprüfung)

Überprüfung der Identität mittels Personalausweis, bei dem die Online-Ausweisfunktion aktiviert ist. Der Kunde gibt seine sechsstellige Ausweis-Pin in eine Handy-App ein und hält dann den Ausweis ans NFC-fähige Smartphone.

### Qualifizierte Elektronische Signatur (QES)

Die qualifizierte elektronische Signatur ersetzt in der digitalen Welt die handschriftliche Unterschrift. Damit können Verträge rechtsverbindlich unterschrieben werden. Der Kunde erhält den Vertrag per E-Mail als PDF und einen Code per SMS zugeschickt. Sobald er das PDF öffnet und den Code eingibt, ist der Vertrag geschlossen.

### Authentifizierung per Videochat

Die Authentifizierung, die Überprüfung der Identität des Kunden, ist ein kleiner nerviger Schritt auf dem Weg zum Sofortkredit. Sie geschieht meist per Video-Ident-Verfahren. Der Kunde wird zu einem externen Dienstleister wie WebID Solutions weitergeleitet und muss dort seinen Personalausweis in die Kamera halten. Ist die Internetverbindung schwach, die Beleuchtung im Raum nicht optimal oder dreht der Kunde den Ausweis nicht zur Zufriedenheit des Mitarbeiters vor der Kamera, kann es zu Verzögerungen kommen. Notfalls sind mehrere Versuche nötig.

Schließlich muss der Kunde den Kreditvertrag noch per „Qualifizierter Elektronischer Signatur“ unterschreiben. Er bekommt den Kreditvertrag dafür als PDF per E-Mail und einen Code per SMS zugeschickt. Beim Öffnen der PDF wird der Kreditkunde aufgefordert, diesen Code einzugeben. Sobald er das getan hat, ist der Vertrag geschlossen. Überlegt es sich der Kunde danach doch anders, kann er den Vertragsschluss noch innerhalb von 14 Tagen widerrufen. ■

Text: Michael Sittig; Testleitung: Stephanie Pallasch;  
Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens



# Sofortkredit: Von 1 000 bis 100 000 Euro möglich

Bei sieben der acht Banken können Verbraucher einen Kredit im Laufe eines Tages bekommen. Möglich macht das der digitale Kontoblick der Kreditbank auf das Girokonto des Kunden. Der Zinssatz, den die Bank anbietet, hängt bei allen außer der DKB von der Bonität des Kunden ab. Der Zweidrittelzins zeigt, welchen Zins zwei Drittel der Kunden maximal zahlen.

Anbieter	C24 Bank	Commerzbank	Creditplus Bank	DKB	KT Bank	Postbank	Santander Consumer Bank	SKG Bank
Produkt	Sofortkredit	Ratenkredit	Sofort Kredit	Privatkredit Sofort	Verbraucherfinanzierung	Privatkredit Direkt	BestCredit	SofortKredit
Kreditbetrag Minimum – Maximum (Euro)	3000 – 50000	1500 – 100000	1000 – 100000	2500 – 100000	5000 – 50000	3000 – 80000	1000 – 75000	2000 – 75000
Effektiver Jahreszins Minimum – Maximum (Prozent)	4,49 – 11,99	2,99 – 11,49	4,99 – 17,16	6,39	5,99 – 7,99	3,25 – 12,63	2,99 – 11,98	4,69 – 11,29
Zweidrittelzins (Prozent)	6,30	6,39	9,25	–	6,15	8,61	8,49	6,59
Mögliche Kreditlaufzeiten Minimum – Maximum (Monate)	24 – 84	6 – 119	12 – 120	12 – 120	12 – 84 <sup>1)</sup>	12 – 120	12 – 96	12 – 120
Legitimationsverfahren	Video Ident, Konto Ident, eID	Video Ident	Video Ident	Video Ident	Video Ident, Konto Ident	Video Ident	Video Ident, Konto Ident	Video Ident
Digitaler Kontoblick (Zeitraum der betrachteten Kontodaten)	90 Tage	90 Tage	90 Tage	90 Tage	12 Monate	13 Monate <sup>3)</sup>	90 Tage	90 Tage
Blick auf Kontostand	■	□	■	■	□	■	■	■
Blick auf Dispositionskredit	■	□	■	■	□	■	□	■
Blick auf Umsätze mit Zahlungsdetails	■	■	■	■	■	■	■	■
Speicherung der Kontodaten bei Nichtzustandekommen des Vertrages (Zeitraum ab Antrag)	30 Tage	90 Tage	1 Jahr	4 Jahre	90 Tage	5 Jahre	1 Jahr	4 Jahre
Auszahlung des Kreditbetrages taggleich möglich	■	■	■	■	□ <sup>2)</sup>	■	■	■

■ = Ja. □ = Nein. – = Entfällt.

1) Nur jährliche Kreditlaufzeiten möglich.

2) Innerhalb von drei Werktagen.

3) Abhängig von der kontoführenden Bank.

Stand: 15. Juli 2025

## So haben wir getestet

**Im Test.** Wir haben 40 Banken und Sparkassen angeschrieben: Banken, deren Kreditkonditionen wir monatlich erfassen, weitere überregionale Anbieter und Direktbanken sowie die jeweils fünf größten Sparkassen und Volksbanken aus verschiedenen Bundesländern. Wir wollten wissen, ob sie einen Sofortkredit anbieten, bei dem die Kreditwürdigkeit des Kunden durch einen digitalen Blick auf das Girokonto geprüft wird, auch wenn dieses bei einer anderen Bank geführt wird.

Acht Banken haben uns ausführliche Angaben zum Sofortkredit gemacht und uns Unterlagen zur Verfügung gestellt. Alle Kredite sind Online-Angebote. Auch das Girokonto des Kunden muss online geführt werden.

### Effektiver Jahreszins und Zweidrittelzins

Der effektive Jahreszins gibt die Gesamtkosten eines Kredits wieder. Bei Angeboten, deren Zinssatz von der Bonität des Kunden abhängt, nennen wir neben dem Minimum- und Maximalzinssatz den Zweidrittelzins, der laut Gesetz berechnet werden muss. Das ist der effektive Jahreszins, den zwei Drittel der Kunden für einen Beispielkredit höchstens zahlen.

### Legitimationsverfahren und digitaler Kontoblick

Wir wollten wissen, mit welchem Legitimationsverfahren die Bank die Identität des Kunden prüft und welche Daten sie im Rahmen des digitalen Kontoblicks sieht.

Werden zum Beispiel die Umsätze mit Zahlungsdetails wie Auftraggeber oder Zahlungsempfänger betrachtet? Außerdem haben wir die Banken gefragt, wie lange es dauert, bis der Kredit ausgezahlt wird.

### Speicherdauer der Girokontodaten

Auch wenn der Kreditvertrag nicht zustande kommt, hatte die Bank Zugriff auf die Kontodaten des Antragstellers. Wir wollten von den Kreditinstituten wissen, wie lange diese Daten gespeichert werden, wenn der Kredit nicht zustande kommt. Wird der Kreditvertrag geschlossen, wird der Antragsteller zum Kunden. Die Speicherung seiner Daten richtet sich dann nach den gesetzlichen Vorschriften.

# Stadt, Land, Residenz – später gut leben

**Wohnungsprojekt mit  
Senioren bei Glöwen.**  
Gegründet hat es das  
Inhaberpaar Dagmar und  
Jörg Thieleke (links) 2013.



---

**Wohnen im Alter.** Um im Ruhestand lange gut zu leben, hilft es, früh Ideen zu entwickeln. Wir stellen drei Wohnformen vor und geben Tipps zu Geld und Anlaufstellen.

---

**D**er Weg zum Räuberhof ist nicht leicht zu finden. Das Gelände des Wohnprojekts liegt in der Prignitz, einem dünn besiedelten Landkreis in Brandenburg, ein wenig außerhalb des Ortes Glöwen. Dagmar und Jörg Thieleke haben es gegründet (siehe Foto links). Sie wohnen selbst dort und vermieten an 17 Menschen: Paare und alleinstehende Frauen. Alle sind über 50 Jahre, manche gehen auf die 80 zu. Mit ihnen leben drei Hunde, drei Katzen und zwei braune Ponys. „Wir sind eine Wohnungsgemeinschaft“, beschreibt Jörg Thieleke das Projekt.

Wo leben als Senior oder Seniorin? Das Wohnprojekt ist die seltenste der drei Wohnformen, die dieser Artikel vorstellt. Die meisten Menschen wollen im eigenen Zuhause bleiben und das möglichst barrierearm umbauen. Ganz andere Vorteile hat Wohnform Nummer drei, die Seniorenresidenz.

## **Wohnform 1: WG-Projekt auf dem Land**

Die Wohnungen im Räuberhof sind barrierearm. Es gibt eine riesige Freifläche von 30000 Quadratmetern mit Wiesen, Bäumen, Garten, überdachtem Schwimmbad mit 12-Meter-Bahn. Ein Whirlpool ist da, ein Fitnessraum, ein großer Gemeinschaftsraum mit Küche und ein Parkplatz. Ohne Auto ist es schwierig hier. Immerhin gibt es in Glöwen einen Bahnanschluss nach Berlin – und neuerdings einen großen Supermarkt.

Foto: Ina Schoenenburg / Ostkreuz

## Unser Rat

Auf die Idee, hier einen Wohnort für ältere Menschen zu gründen, kamen Thielekes 2011 durch einen Artikel. Darin stand, dass Senioren auf dem Land meist allein wohnen, weil die Kinder wegen der Arbeit in die Stadt ziehen. Jörg Thieleke: „Viele haben Haustiere. Wenn sie ihr Haus nicht mehr bewirtschaften können und auch in die Stadt ziehen müssen, können sie diese meist nicht mitnehmen. Wir haben Wohn- und Freifläche. Warum nicht ein Projekt starten, um mit Tieren und Wellness fit alt zu werden?“

### Projekt startete vor zwölf Jahren

Thielekes nahmen das Wohnprojekt 2013 in Angriff. Unter den Bewohnern sind Karl und Andrea Bader, 75 und 66 Jahre alt (im Foto rechts). Sie zogen vor vier Jahren aus Groß-Gliencke nahe Potsdam her. Mit kleinem Hund bewohnen sie eine 63-Quadratmeter-Wohnung im Hochparterre mit Aufzug. „Ich habe mich frühzeitig damit beschäftigt, wie ich im Alter wohnen möchte, nachgelesen, Wohnprojekte angesehen. Für mich war klar, ich möchte nicht alleine leben“, sagt Andrea Bader. „Ich habe bei meiner Mutter gesehen, wohin das führt.“

Selbstständigkeit ist dem Paar sehr wichtig. So kamen sie nach Glöwen, wo Karl Bader zunächst auf keinen Fall hinwollte. „Das konnte ich mir nicht vorstellen“, sagt er. Inzwischen ist er hier „absolut happy“ – trotz seiner körperlichen Einschränkungen durch mehrere Operationen. „Die Gemeinschaft, das Miteinander, die Landschaft, das ist toll.“

Man habe hier Anschluss, wenn man wolle, Einsamkeit, wenn man nicht wolle, beschreibt es Andrea Bader. Sie wandert gern, schwimmt und arbeitet im Garten.

### Viele Ältere leben allein

In Gemeinschaft leben, vielleicht in der Nähe der Kinder und Enkelkinder, in einer seniorengerechten, bezahlbaren Wohnung, bestenfalls mit Haustier und Garten – das wünschen sich viele.

Laut Statistik leben 96 Prozent der über 65-Jährigen zu Hause, ein Drittel von ihnen allein. Nur jeder Fünfte hat einen stufenlosen

**Früh entscheiden.** Überlegen Sie frühzeitig, wie Sie im Alter wohnen wollen. Denn alles braucht Zeit – ob Wartelisten bei Wohnprojekten oder Wohn-Service-Anbietern, das Eingewöhnen ins neue Umfeld oder die Handwerkersuche für den Umbau.

**Wohnprojekt.** Achten Sie auf barrierearme Wohnungen, gute Gemeinschaft, medizinische Versorgung und öffentlichen Nahverkehr.

**Finanzielle Unterstützung.** Für viele Hilfsmittel, auch digitale, gibt es Zuschüsse (siehe S. 21 und S. 22).

**Umbauberatung.** Lassen Sie sich beraten, wenn Sie Ihre Miet- oder Eigentumswohnung umbauen wollen. Gute Berater können teure Fehlinvestitionen verhindern (siehe S. 20).

Zugang zur Wohnung. Schon 2022 fehlten rund zwei Millionen barriere-reduzierte Wohnungen. Gleichzeitig entstehen viele Projekte und Ideen für Wohnformen mit dem Ziel: So lange und autonom wie möglich in eigener Wohnung zu leben.

### Förderung und Anlaufstellen

Mit Wohnraumanpassungen, teilweise staatlich unterstützt, bleibt das Wohnen zu Hause oft möglich. Es gibt zinsreduzierte Kredite wie den Kredit 159 von der staatlichen Förderbank KfW für Barrierereduzierung der Wohnung (siehe „Fördermittel“, S. 21).

Stiftungen und private Investoren bieten „Service-Wohnen“ in Mietwohnungen an. Auf Portalen wie seniorenwg-gold.de oder bring-together.de suchen Ältere nach Mitbewohnern für Wohngemeinschaften. Die Generation, die jetzt in Rente geht, kennt sich mit WGs ja aus. Bund und Länder fördern gemeinsam Mehrgenerationenhäuser.

### Banken helfen dem Räuberhof nicht

Der Räuberhof ist ohne Kredit von der Bank entstanden. Die Banken und Bausparkassen wollten kein Geld geben. „Sie sagten, kommen Sie in fünf Jahren wieder, wenn es mehr solcher Projekte gibt. Die Gegend ist zu strukturschwach und wie soll man das Haus bewerten?“, erzählt Initiator Thieleke. Die Hauptfinanzierung gelang schließlich über eigene Rücklagen, Einkommen, Ersparnisse aus der Familie und zuletzt durch Darlehen von den ersten Mietern. „Bis alle Wohnungen fertig waren, dauerte es zehn Jahre.“

Baders zahlen 900 Euro Miete – inklusive Nutzung der Gemeinschaftsflächen. Das ist viel günstiger als eine Wohnung beispielsweise in Berlin. Aber Nachteile gibt es auch: Der nächste Arzt ist in Bad Wilsnack, das sind 13 Kilometer, ebenso ein Krankenhaus. „Man kommt nicht hier an und findet eine Arztpraxis, die noch neue Patienten aufnehmen kann. Was ich hier an Ärzten nicht finde, habe ich weiter in Berlin“, sagt Andrea Bader.

Klar ist: Wer pflegebedürftig wird, bekommt Hilfe von der Gemeinschaft – aber keine Körperpflege. Das können nur Pflegedienste oder Verwandte unternehmen. Thieleke: „Das ist hier kein betreutes Wohnen.“

### Feste Regeln müssen sein

Es gibt nicht nur gemeinsame Feiern wie den Karibikabend am Pool oder gemeinsames Kochen – es gibt auch einen Putzplan für die Gemeinschaftsräume und weitere Aufgaben. Einmal die Woche treffen sich alle zur Besprechung. „Wenn so unterschiedliche Menschen zusammensitzen, muss man Regelungen treffen“, sagt Steffi Stegemann, 72 Jahre alt (im Foto in der Mitte).

Stegemann wohnt seit zwei Jahren hier, zahlt 800 Euro für ihre Dreizimmerwohnung. Nach der Trennung von ihrem Lebensgefährten suchte sie etwas Neues. Sie wollte aber „sozial nicht noch mal neu anfangen“. „Hier gehe ich vor die Tür, habe Kontakt. Und wenn ich nicht will, ist die Tür zu.“

Von neuen Bewerbern wird genau das erwartet: dass man sich einbringt, aber tolerant bleibt. „Wer nur seine Ruhe sucht, ist →



## Anlaufstellen

### Wo Sie sich beraten lassen können

**Online.** Das Internetportal „Zu Hause im Alter“ des Bildungs- und Familienministeriums gibt generelle Tipps etwa zu Barrierefreiheit und zu anderen Webseiten wie Wohnprojekten und sozialen Dienstleistungen: [serviceportal-zuhause-im-alter.de/wohnen](http://serviceportal-zuhause-im-alter.de/wohnen).

**Beratung bei Wohnungsanpassung.** Die Bundesarbeitsgemeinschaft Wohnungsanpassung vermittelt Kontakte zu Beratungsstellen bei ihren rund 180 Mitgliedern bundesweit. Die Erstberatung ist häufig kostenlos: [wohnungsanpassung-bag.de](http://wohnungsanpassung-bag.de). Auch Pflegestützpunkte und Verbraucherzentralen beraten zum Umbau.

**Digitale Assistenzsysteme.** Hinweise auf digitale Alltagshilfen bieten Verbraucherzentralen, inklusive digitalem Rundgang durch eine Wohnung: [verbraucherzentrale.de](http://verbraucherzentrale.de), Suchwort „häusliche Sicherheit für Senioren“. Es gibt bundesweit Wohnungen, die man besuchen kann, Infos unter [digitalpakt-alter.de](http://digitalpakt-alter.de).

→ hier falsch“, sagt Thieleke. Nach einem ersten Vorgespräch gibt es ein Kennenlernen mit allen Bewohnern – es muss passen. Thielekes achten auf eine gute Altersmischung. „Wir wollen in verschiedenen Altersstufen alt werden – sodass man sich untereinander besser helfen kann.“

#### Wohnform 2: Das Zuhause anpassen

Für die 89-jährige Marianne Girbig wäre das alles nichts. Die Seniorin ist noch rüstig, sie braucht nur außerhalb ihrer Mietwohnung in Berlin-Moabit einen Rollator. Sie will Enkel, Urenkel und Freunde in der Nähe haben.

In ihrer günstigen Wohnung wohnt sie seit 2009. „Die alte Wohnung war nach dem Tod meines Mannes zu groß. Aber ich bin hier nicht allein, das ist mir wichtig.“ Sie kommuniziert per E-Mail und Smartphone, lässt sich Lebensmittel liefern, bekommt über den Pflegegrad I Hilfen im Haushalt (siehe S. 88). Sie möchte in der Wohnung und der bekannten Umgebung bleiben.

Das könnte gelingen – wären da nicht die Stufen vor dem Haus: drei bis zur Haustür, drei bis zum Aufzug im Hochparterre. Bislang wuchtet sie den Rollator hoch, auf Dauer ist das keine Lösung. Girbig hat sich an den Sozialverband VdK gewandt und um eine Wohnanpassungsberatung gebeten.

#### Mieterin hat Anspruch auf Umbau

Mieterinnen und Mieter haben genauso wie Wohnungseigentümer in der Regel Anspruch auf einen Umbau, wenn sie Barrierefreiheit brauchen. Sie müssen Umbauten aber selbst bezahlen. Das geht von Dusche statt Badewanne über breitere Türen und Haltestangen bis zu Rampe oder Treppenlift.

Pflegekassen können solche Maßnahmen bezuschussen. Es gibt bis zu 4180 Euro pro Person, die einen Pflegegrad hat.

Girbig wird in der Wohnungsanpassungsberatung geholfen. Viele soziale und kommunale Einrichtungen sowie Pflegestützpunkte und private Firmen bundesweit bieten so eine Beratung an. Bei sozialen und kommunalen Einrichtungen ist zumindest die Erstberatung oft kostenlos.

Anbieter findet man über die Bundesarbeitsgemeinschaft Wohnungsanpassungsberatung. Der Verein hat 180 Mitglieder, berichtet die stellvertretende Vorsitzende Yvonne Jahn: „Wir vermitteln Anfragen an Wohnungsberatungsstellen vor Ort weiter.“

Berater kennen Fördermöglichkeiten, Formulare, Vorschriften. „Bei Frau Girbig kommen Hebebühne oder Plattformlift infrage, eine Rampe nicht“, sagt die VdK-Beraterin Christine Gaszczyk. Eine Rampe dürfte nicht steil sein. Sie wäre sehr lang, würde in den öffentlichen Raum hineinragen und Passanten behindern, sogar gefährden. Auch bei Plattformlift oder Hebebühne müsse Platz für einen Fluchtweg bleiben.

#### Mit anderen Mietern zusammentun

Überbrückungshilfen können teuer sein. Girbig sucht Unterstützer: „Ich habe andere Mieter angeschrieben, damit wir Rampe oder Plattform gemeinsam finanzieren – mit Pflegegraden auch über das Versorgungsamt. Ich weiß noch nicht, wer mitmacht.“ Das Überwinden der Stufen ist ihr derzeit am wichtigsten. Sollte sie gebrechlicher werden, kann sie – mit Bescheinigung vom Arzt – Hilfsmittel bei der Krankenkasse beantragen, von Dusch- bis Kommunikationshilfe.



Schätzen beide das Landleben. Andrea Bader (links) und Dagmar Thieleke.

„Für mich war klar, ich möchte im Alter nicht alleine leben. Ich habe bei meiner Mutter gesehen, wohin das führt.“

Andrea Bader, Wohnprojekt Glöwen





**Stufen stören.**  
Marianne Girbig  
will Rampe oder  
Plattformlift  
haben.

### Angebot an Hilfsmitteln wächst

Hilfsmittel können viel bringen. Hier tut sich viel, besonders digital. Im „Haus der Zukunft“ beim Berliner Unfallkrankenhaus wurde eine Wohnung komplett mit den neuesten Entwicklungen ausgebaut, um sie auszustellen: Sturzsensoren, automatisch öffnende Türen, Ganzkörpertrockner.

„Es gibt digitale Anwendungen wie eine Waage oder Blutdruckmessgeräte, die Daten sammeln und sie an telemedizinische Zentren und Ärzte weiterleiten“, erklärt Johannes Martin, stellvertretender Geschäftsführer des Vereins Smart-Living-Health, der das Haus der Zukunft betreibt. Diese könnten auf Auffälligkeiten schnell reagieren.

Mit Datenerfassung könnten zum Beispiel Herzinsuffizienz-Patienten in Stadium II und III, die oft noch mobil seien, weitgehend sicher zu Hause wohnen und Krankenhaus-einweisungen vermeiden. Auch für digitale Hilfen gibt es Zuschüsse.

### Wohnform 3: Leben in der Residenz

Rita und Bernd Hütte (86 und 84 Jahre alt) brauchen noch keine Hilfen. Aber als sie vor zwei Jahren eine Eigenbedarfskündigung für

ihre Wohnung in Berlin-Friedrichshagen bekamen, wurde gerade eine 53-Quadratmeter-Wohnung bei ProCurand Seniorenresidenzen frei. Dort wohnen sie jetzt. ProCurand bietet bundesweit neben klassischen Pflegediensten sogenanntes Service-Wohnen an: Mietwohnungen, gekoppelt mit Service-Paketen wie Reinigung, Hausmeisterdienst, Hilfe bei Behörden sowie Veranstaltungen.

Das Ehepaar Hütte hat seine kleine Wohnung liebevoll mit hellen Möbeln ausgestattet, auf dem Tisch steht eine Vase mit Kornblumen und Margeriten. Die Einbauküche war vorhanden. Den Antrag auf die Wohnung hatten sie sieben Jahre zuvor gestellt, nachdem sie mit einer Gruppe aus der Gemeinde das Haus besucht hatten.

Die Warteliste ist lang, laut ProCurand sind es allein an diesem Standort über 600 Anträge. „Wir hatten Glück, dass etwas frei wurde“, sagt Rita Hütte. Sohn, Schwiegertochter und drei Enkelkinder kommen oft vorbei.

Das Ehepaar nimmt an Veranstaltungen wie Tanztee und Lesungen teil oder fährt in die Natur, um Schlehen und Hagebutten zu sammeln. Für die Wohnung bezahlen Hüttes 1679 Euro warm, inklusive Service-Paket. →

### Fördermittel

## Wo gibt es Geld für Umbau und Hilfen?

**KfW-Kredit.** Die Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) fördert Investitionen in barrierefreies Wohnen mit einem zinsvergünstigten Kredit von bis zu 50 000 Euro. Gefördert werden mit dem Programm KfW 159 unter anderem Mieter, Eigentümer oder Genossenschaften. Zu den geförderten Maßnahmen gehören ebenerdige Duschen und breitere Türen genauso wie altersgerechte Assistenzsysteme und Smarthome-Anwendungen.

**Pflegeversicherung.** Von der Pflegeversicherung gibt es für wohnumfeldverbessernde Maßnahmen 4180 Euro dazu. Bedingung ist mindestens Pflegegrad 1. Wohnen mehrere Personen mit Pflegegrad in der Wohneinheit, kann der Zuschuss bis zu vier Mal gezahlt werden. Verschlechtert sich die Situation, kann der Zuschuss ein zweites Mal beantragt werden.

**Länder und Kommunen.** Alle Bundesländer und viele Kommunen haben Förderangebote für Investitionen in Barrierefreiheit. Die Konditionen sind unterschiedlich, reichen von zusätzlichen Zinsvergünstigungen (IBB Berlin) über Darlehen für Mieter und Eigentümer mit kleineren Einkommen (Bayern) bis zu Kostenzuschüssen (Hessen) und anderen Hilfen. Zudem bieten viele Kommunen noch eigene Förderprogramme an, wie zum Beispiel Mannheim.

**Wohn-Riester.** Auch Geld aus einem Riester-Vertrag kann für Anpassungen genutzt werden. Wurde die Wohneinheit vor maximal drei Jahren gekauft oder gebaut, ist die Mindestentnahmesumme 6 000 Euro. Sonst beträgt sie 20 000 Euro.



**Betreutes Wohnen.**  
Seniorenresidenz  
Wermingsen in Iserlohn.

→ „Uns gehts hier gut, wir fühlen uns rundum wohl, vermissen nichts.“ Die hohen Kosten bestreiten sie aus ihrer Rente und einem Hausverkauf. Sollten sie pflegebedürftig werden, können sie in die stationäre und ambulante Pflege wechseln – ohne sich mit langer Warteliste hinten anzustellen.

### Viele Service-Angebote bundesweit

Für Wohn-Service-Pakete gibt es bundesweit viele Anbieter, vom Stift Augustinum über die Johanniter bis zur Arbeiterwohlfahrt. Es gibt soziale Anbieter, Stiftungen und private Investoren. Die Mieten für Wohnungen und Leistungen legen die Anbieter fest.

Angebote und Verträge sollten genau geprüft werden. Nicht alles sei nachvollziehbar, kritisiert die Verbraucherzentrale. In Nordrhein-Westfalen können Anbieter sich über das Kuratorium Betreutes Wohnen zertifizieren lassen; in Baden-Württemberg gab es eine Zertifizierung, sie wurde aber aufgegeben. Noch gibt es zertifizierte Anbieter.

### Geprüfte Einrichtungen

In Nordrhein-Westfalen prüft das Institut für Wohnungswesen, Immobilienwirtschaft, Stadt- und Regionalentwicklung (Inwis) Gebäude und Verträge im Auftrag des Kuratoriums. „Wir gucken uns die Bauzeichnung an, die Breite der Gänge und Türen. Später wird der fertige Bau geprüft, da schauen wir etwa auf Gemeinschaftsräume und Zugänge oder wie hoch Steckdosen und Thermostate gelegt sind“, sagt Inwis-Bereichsleiter für Demographie und Wohnen, Patrick Hartmann. „In Verträgen prüfen wir die Verständlichkeit.“

So sollte klar formuliert sein, ob zum Beispiel der Notruf im Preis enthalten ist, wann Mitarbeiter erreichbar seien, wie viel Zusatzleistungen kosten. Hartmann: „Wir erwarten

auch, dass es bei den Pflegedienstleistungen eine Wahl gibt und hinterfragen Pauschalen.“

Für das Zertifikat müssen mindestens die gesetzlichen Vorgaben und die Vorgaben des Baugesetzbuches für barrierefreies Wohnen eingehalten werden. Hartmann: „Unsere Kriterien gehen darüber hinaus. Nach drei Jahren gibt es eine Wiederholungsprüfung.“

### Pauschale für Betreuung

Eines der 2025 zertifizierten Häuser ist die Wohnanlage Wermingsen in Iserlohn vom Projektentwickler Seniorenwohnen NRW (siehe Foto). Bewohner der 23 Wohnungen können die wichtigsten Versorger zu Fuß erreichen. Sie zahlen neben der Miete eine Pauschale von 195 Euro im Monat für die Grundleistungen. Eine kleine Wohnung kostet zum Beispiel 1030 Euro warm – inklusive Service.

Zwei sogenannte Case-Managerinnen, in der Regel ausgebildete Pflegekräfte, kümmern sich um die Anliegen der Bewohner: Ob Hausmeisterdienst, Wäschedienst, Reinigungskraft, eine Busverbindung oder ein Pflegeantrag – die Case-Managerinnen organisieren die angefragte Dienstleistung.

Die Bewohner können Dienstleister frei wählen und zahlen nur, was sie bestellt haben. Im Haus gibt es einen „Aktivraum“ für Sport, einen Gemeinschaftsraum und ein günstiges Gästeapartment. Das Konzept ist beliebt – auch hier führt der Entwickler Wartelisten. Sie sind je nach Standort und Wohnung unterschiedlich lang. ■

*Text: Maïke Rademaker;  
Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens*

**Eigenheim nutzen.** Das Haus zu Geld machen, aber weiter darin wohnen? Was es dabei zu beachten gibt, lesen Sie unter: [test.de/immobilienrente](https://test.de/immobilienrente).

## Digitale Hilfen

### Im smarten Zuhause länger sicher sein

Neben den klassischen Hilfsmitteln im Alter wie Rollator oder Haltegriffen gibt es immer mehr „alltagsunterstützende Assistenzlösungen“ (AAL). Das sind technische und digitale Anwendungen, die es älteren Menschen ermöglichen, länger zu Hause wohnen zu bleiben. Ein Klassiker ist der digitale Notruf. Längst gibt es auch Apps und technisch-digitale Systeme.

**Digitale technische Systeme.** Automatische Lichtsteuerungen durch Bewegungsmelder, automatische Herdabschaltungen, Sturzsensoren, Tür- und Telefonklingelverstärker, die Ton oder Licht verstärken oder in mehrere Räume tragen. Bundesweit gibt es öffentliche Smarthomes, in denen man sich viele dieser Geräte ansehen kann (siehe „Anlaufstellen“, S. 20).

### Digitale Gesundheitsanwendungen.

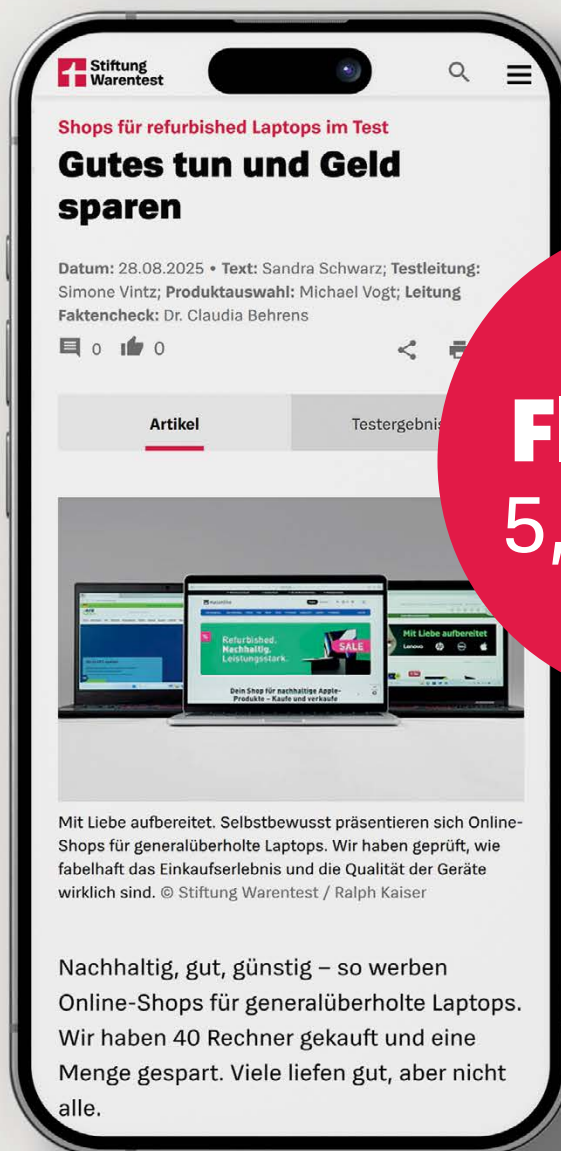
Ärzte können Hilfe-Apps verschreiben, für die gesetzliche Krankenkassen zahlen. Ein Verzeichnis dieser Apps gibt es beim Bundesinstitut für Arzneimittel und Medizinprodukte.

**Datenschutz und Reparaturen.** Wer Kameras und Sensoren mit digitalen Meldesystemen zu Hause einbaut, stimmt zu, dass sehr viele private Daten gesammelt und versendet werden. Das ist bisher Teil des Preises für diese Hilfen. Der Markt verändert sich außerdem sehr schnell. Anwendungen, die heute gekauft werden, können schon bald überholt sein – und damit Dienstleistungen wie Reparaturen. Beides sollte bei der Installation berücksichtigt und besprochen werden. An wen gehen die Daten, wie lange bleiben sie da, und wie lange gibt es Garantien?



## Gebrauchte Laptops günstig

Wer einen gebrauchten Laptop kauft, schon die Umwelt – und spart dabei. Angeboten werden aufgearbeitete Rechner in besonderen Shops. Wir haben acht davon getestet. Erfreulich: Vier Anbieter schneiden gut ab, Laptop-Qualität und Service stimmen. Im Vergleich zum Neukauf eines aktuellen Geräts haben wir pro Gerät bis zu 1200 Euro gespart.  
→ [test.de/refurbished-laptops](https://test.de/refurbished-laptops)



✓  
**Flatrate**  
**5,90 Euro**  
monatlich\*

# Weiterlesen auf test.de

**Mit der test.de-Flatrate haben Sie freien Zugriff auf:**

- ✓ alle Testergebnisse
- ✓ umfassende Gesundheitsangebote
- ✓ Online-Artikel und Downloads
- ✓ ständig aktualisierte Test- und  
Fondsdatenbanken
- ✓ Geldanlagetipps

0 Euro kostet die Jahresflatrate, wenn Sie Stiftung Warentest und Stiftung Warentest Finanzen abonniert haben.

2,95 Euro kostet die Jahresflatrate monatlich (35,40 Euro jährlich), wenn Sie ein Abo von Stiftung Warentest oder Stiftung Warentest Finanzen haben.

\*5,90 Euro kostet die Jahresflatrate monatlich (70,80 Euro jährlich), wenn Sie keines unserer Abos haben.

Nur zur persönlichen Nutzung. Keine Weitergabe.



# Geldanlage und Altersvorsorge in Kürze



## Raisin Bank musste nachbessern

Die Finanzaufsicht Bafin hat die Raisin Bank aufgefordert, Mängel bei der Prävention von Geldwäsche zu beseitigen. Dabei geht es zum Beispiel um die Risikobewertung von Kunden und Pflichten des Geldwäschebeauftragten. Die nun beseitigten Mängel hatten „erhebliche Auswirkungen auf die Prävention von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung“, so die Bafin.

## Wir leben kaum noch länger

Die durchschnittliche Lebenserwartung und wohl auch die Bezugsdauer von Renten wird nicht mehr so stark steigen wie bisher. Der Anstieg der Lebenserwartung in der Vergangenheit sei „auf große Verbesserungen“ der Sterblichkeit in „sehr jungen Jahren zurückzuführen“, so das Max-Planck-Institut. Diese sei nun so niedrig, dass es kaum noch Verbesserungen gebe. Untersucht wurden 23 Länder mit hohem Einkommen und niedriger Sterblichkeit.

## Unseriöse Internetbroker

Leser haben uns auf zwei unseriöse Internetbroker hingewiesen: AlpexRich ist laut Internetseite „ein offiziell registriertes Unternehmen mit Sitz in Deutschland“. Die Coinxamture Group sitzt angeblich in den USA und untersteht mehreren Finanzaufsichtsbehörden. Belege waren bei beiden nicht zu finden. Beide reagierten nicht auf unsere Anfrage und kommen auf unsere Warnliste Geldanlage ([test.de/warnliste](https://test.de/warnliste)).

## Lebensversicherung

### Mängel bei Beratung

Die Finanzaufsicht Bafin hat Mängel beim Vertrieb von Nettotarifen festgestellt. Bei diesen Lebensversicherungen werden die Abschlusskosten direkt bei Vertragsschluss gezahlt und nicht von den Beiträgen abgezogen. Vermittler hätten zu selten zum Beispiel den Nachteil erwähnt, dass diese Kosten vollständig zu zahlen sind, auch wenn der Vertrag schnell wieder gekündigt wird. Bei den üblicheren Bruttoverträgen fallen die Kosten in den ersten fünf Jahren nur anteilig an, wenn in dieser Zeit gekündigt wird. Ein Vorteil der Nettotarife aus unserer Sicht: Von Anfang an fließt mehr Geld in den Sparbeitrag.

## Gesetzliche Rente

### Oft mit Abschlag

Gut 28 Prozent der 2024 begonnenen Altersrenten werden mit Abschlag ausgezahlt. Dies betrifft rund 251 000 der mehr als 892 000 Neurentner, so die Deutsche Rentenversicherung. Eine solche Rente kann frühestens mit 63 Jahren in Anspruch genommen werden.

Für den Geburtsjahrgang 1961, der im vergangenen Jahr 63 Jahre alt geworden ist, beginnt die reguläre Altersrente mit 66 Jahren und sechs Monaten vorgezogener Rentenbeginn hat sie 12,6 Prozent Abschlag gekostet; das ergibt sich aus 0,3 Prozent je vorgezogenem Monat.

## Frage an die Redaktion

### Fondsanteile vor der Auszahlphase tauschen?

**Ich stehe kurz vor der Rente. Soll ich für die Auszahlphase meine thesaurierenden in ausschüttende Fonds tauschen?**

Oft rechnet sich das nicht. Wenn Sie Ihre thesaurierenden Fonds umtauschen wollen, müssen Sie sie verkaufen und neue kaufen. Das kostet Geld. Außerdem fällt Abgeltungssteuer auf die bisher aufgelaufenen Gewinne an. Wenn Sie die thesaurierenden Anteile behalten, schieben Sie die Steuerzahlung auf. Wir empfehlen thesaurierende Fonds für die Ansparphase, weil Erträge wie Zinsen und Dividenden im

Fondsvermögen bleiben und dort ihrerseits Erträge erwirtschaften können. Der Zinseszinsseffekt steigert die Rendite.

Für die Entnahme sind Sie nicht auf Ausschüttungen angewiesen. Sie können einfach nach und nach Fondsanteile verkaufen, zum Beispiel alle zwölf Monate. So ist der ausgezahlte Betrag auch viel besser steuerbar als mit schwankenden Ausschüttungen.

**Tipp:** Mehr über ausschüttende und thesaurierende Fonds finden Sie auf [test.de/ertragsverwendung-fonds](https://test.de/ertragsverwendung-fonds).

**Hep-Gruppe.** In Güglingen bei Stuttgart steht die Zentrale der auf Solarenergie spezialisierten Firmengruppe.



Solar-Infrastrukturfonds

## Unrealistische Szenarien

Ein Infrastrukturfonds der Hep-Gruppe für Solarprojekte richtet sich an Kleinanleger. Gegen die Geldanlage spricht einiges.

Die Hep-Gruppe aus Güglingen bei Stuttgart hat im August den Hep Solar Invest ELTIF (Isin LU3053689975) aufgelegt. Da der Fonds sich an Kleinanleger wendet, haben wir ihn uns näher angesehen. Der Fonds darf in Entwicklung, Bau und Betrieb von Photovoltaik- und Speicherprojekten in Europa, den USA, Kanada und Japan investieren, auch in Projekte von Hep. Anfangs kostete ein Anteil 100 Euro, Sparpläne sind ab 25 Euro möglich.

**Mindesthaltungsdauer.** ELTIF steht für European Long-Term Investment Fund. Solche Fonds dürfen direkt in Infrastrukturprojekte investieren. Diese lassen sich nicht schnell zu Geld machen. Anleger müssen Anteile am Hep-ELTIF daher mindestens zwei Jahre halten und ein Jahr vor einem Ausstieg zum Quartalsende kündigen.

**Unrealistische Szenarien.** Das Basisinformationsblatt (Bib) nennt jährliche Durchschnittsrenditen, wie sich die Anlage entwickeln könnte: im mittleren Szenario bei fünf Jahren Haltedauer 15,3 Prozent, im optimistischen Fall sogar 23,6 Prozent. Das halten wir für unrealistisch. Sogar

Hep selbst tut das. Hep teilte uns mit, die Angaben beruhten „auf einer regulatorisch vorgegebenen Modellrechnung“. Anleger könnten als realistische Durchschnittsrendite über die gesamte Laufzeit 5 bis 6 Prozent pro Jahr erwarten. Im Bib ist das aber nicht erklärt.

**Schwierige Lage.** Die Jahresabschlüsse 2024 zeigen eine bilanzielle Überschuldung bei Hep Global, der Mutter der Hep-Gruppe, und bei mehreren Töchtern, die mit den Fonds zu tun haben. Zwei fällige Nachrangdarlehen sind noch nicht zurückgezahlt; das soll laut Hep im zweiten Halbjahr 2026 passieren. ELTIF-Anteile sind zwar Sondervermögen und würden im Fall der Fälle nicht in der Insolvenzmasse von Hep-Gesellschaften landen. Da der ELTIF in Hep-Angebote investieren darf, könnten sich Probleme in der Gruppe aber auf Solar-Projekte auswirken und so den Wert der ELTIF-Anteile drücken.

**Stiftung-Warentest-Kommentar:** Wir raten von einer Investition ab. Die schwierige Lage der Hep-Gruppe könnte sich negativ auf die Geldanlage auswirken.

Grüne Geldanlage

## Probleme bei Luana Energy GmbH

Für die Luana Energy GmbH aus der Branche der ökologischen Energieerzeugung hat das Amtsgericht Hamburg im Juli ein vorläufiges Insolvenzverfahren eingeleitet (67c IN 270/25). Zum vorläufigen Insolvenzverwalter bestellte das Gericht den Hamburger Rechtsanwalt Matthias Wolgast. Er hat zu klären, was aus der Rückzahlung der 2016 emittierten Inhaberschuldverschreibungen (Isin DE000A169ND0) an Anlegerinnen und Anleger wird.

Marcus Florek, Vorstand der Luana AG, äußerte sich zu Hintergründen der Insolvenz nicht, da die GmbH nicht mehr zur Unternehmensgruppe gehört. Probleme bei Luana gibt es bei Nachrangdarlehen der Serie LCF Blockheizkraftwerke Deutschland. Trotzdem will Florek mit der Anleihe 9,5 % crbn changer IHS 2025/2030 (Isin DE000A4DE917) neues Geld einsammeln.

Luana steht schon seit 2023 auf unserer Warnliste Geldanlage ([test.de/warnliste](https://test.de/warnliste)).

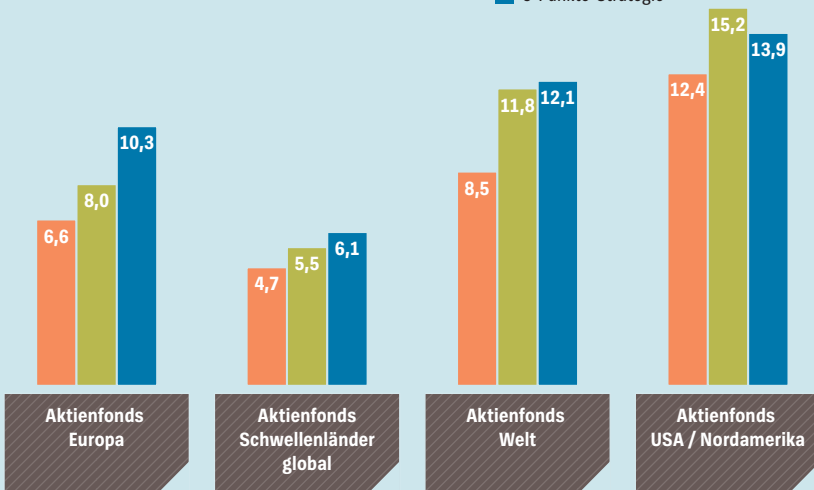


**Insolvenzverfahren.** Bei der Luana Energy GmbH ist offen, was aus Rückzahlungen an Anleger wird.

## Das bringt die 5-Punkte-Strategie

Rendite seit 2009 (Prozent pro Jahr)

■ Fondsgruppendurchschnitt  
■ marktbreite ETF  
■ 5-Punkte-Strategie



Quellen: FWW, LSEG, eigene Simulationen Stand: 31. Juli 2025

Die besten aktiv gemanagten Fonds

## Mit Europafonds ETF schlagen

Unsere 5-Punkte-Strategie kann für mehr Rendite sorgen als markttypische ETF. Sie eignet sich aber nur für aktive Anleger.

Während markttypische ETF sich so entwickeln wie der Markt, den sie abbilden, läuft es bei aktiv gemanagten Fonds anders: Sie können schlechter abschneiden als der Markt – und tun das oft –, aber auch besser. Wer auf Outperformance setzen will, kann die 5-Punkte-Strategie der Stiftung Warentest verfolgen. Vor allem bei Aktienfonds Europa brachte sie ansehnliche Rendite: Seit 2009 konnten Anleger 10,3 Prozent pro Jahr verdienen, mit ETF nur 8 Prozent (siehe Grafik).

**5-Punkte-Strategie.** Um die Strategie umzusetzen, entscheiden Sie sich zunächst für eine Fondsgruppe. Suchen Sie nach Fonds mit der Bestnote von 5 Punkten (siehe Tabellen ab S. 91 oder [test.de/fonds](https://test.de/fonds)). Wählen Sie einen Fonds oder kaufen Sie mehrere anteilig. Überprüfen Sie monatlich, ob Ihre Fonds noch 5 Punkte haben. Falls nicht, wechseln Sie. Gibt es in einem Monat keine Top-Fonds, investieren Sie in einen 1. Wahl-ETF derselben Gruppe. Mit 1. Wahl kennzeichnen wir markttypische ETF. Die Strategie lohnt sich nur bei günstigen Depotanbietern ([test.de/depotkosten](https://test.de/depotkosten)).

**5-Punkte-Fonds.** Wir vergeben die Bestnote nicht oft. Bei den Weltaktienfonds hat derzeit kein Fonds 5 Punkte, bei USA-Fonds ebenfalls nicht. Bei den Schwellenländern sind es zwei Fonds. In der Europa-Gruppe kommen aktuell sechs Fonds auf die Top-Note, davon ein (nicht markttypischer) ETF. Für die Strategie mit Europafonds stehen derzeit folgende 5-Punkte-Fonds zur Auswahl:

- Amundi MSCI Europe Value Factor ETF (LU1681042518)
- Blackrock European Value (LU0171281750)
- JPM Europe Strategic Dividend (LU0169517297)
- Tresides Dividend & Growth (DE000A1J3AE0)
- Union Quoniam European Equities (LU0374936432)
- Wellington Strategic European Equity (IE00B8P0Y861)

**Tipp:** Wenn Sie die 5-Punkte-Strategie umsetzen wollen, können Sie online den Verlauf verfolgen: [test.de/5ps](https://test.de/5ps). Nutzen Sie unseren Fondsbeobachter, den wir online zur Verfügung stellen ([test.de/fonds](https://test.de/fonds)).

Sparkassenversicherung

## Gericht verbietet Stornokosten-Klausel

Wer bei der Sparkassenversicherung zwischen 2008 und Mitte 2013 eine Index-Garant-Police abgeschlossen und inzwischen gekündigt hat, sollte prüfen lassen, ob er den Stornoabzug samt Zinsen zurückverlangen kann. Das rät die Verbraucherzentrale Baden-Württemberg. Sie hat gegen die Versicherung geklagt.

Der Hintergrund: Ein Kunde der Sparkassenversicherung, der seine Indexpolice SV Index Garant gekündigt hatte, musste bei einem Vertrag von 2012 Stornokosten zahlen. Eine Klausel im Vertrag schrieb vor, dass der Kunde den Nachweis liefern sollte, wenn der Abzug nicht oder nicht in dieser Höhe gerechtfertigt war. Die Verbraucherzentrale fand die Klausel intransparent und klagte. Das Oberlandesgericht Stuttgart gab ihr Recht und untersagte die Klausel, der Versicherer hat die Klage anerkannt (Az. 7 UKI 1/24). Rechtskräftig ist das Urteil aber noch nicht.

# 1041

**Euro beträgt die durchschnittliche gesetzliche Erwerbsminderungsrente im Monat für Neurentner 2024. Dies sind 40 Euro mehr als im Jahr zuvor.**

Quelle: DRV ([ihre-vorsorge.de](https://ihre-vorsorge.de))



Vor der Rente

## Mehr Menschen in Altersteilzeit

Mehr Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer als vor einigen Jahren nutzen vor ihrem Renteneintritt Möglichkeiten der Altersteilzeit. Im Jahr 2016 waren rund 234 000 Beschäftigte in Altersteilzeit, im Jahr 2023 hingegen 284 000 Menschen. Das zeigt eine Auswertung des Instituts für Arbeit und Qualifikation der Universität Duisburg-Essen.

In der Altersteilzeit reduzieren Arbeitnehmer ihre Arbeitszeit, entweder konstant über einen vereinbarten Zeitraum bis zur Rente oder indem sie einen Block voll und einen Block nicht mehr arbeiten und so früher in den Ruhestand gehen. Der Vorteil gegenüber „normaler“ Teilzeit: Gehalt und Rentenbeiträge werden in dieser Zeit aufgestockt.

**Tipp:** Unter [test.de/altersteilzeit](https://test.de/altersteilzeit) finden Sie alle Voraussetzungen und Vorteile. Ein Beispiel zeigt die finanziellen Auswirkungen. Mit unserem Altersteilzeit-Rechner können Sie Ihr Nettogehalt näherungsweise berechnen.



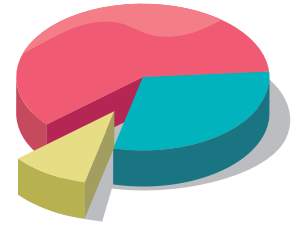
**Teilzeit.** Viele Menschen wollen oder können vor der Rente nicht mehr Vollzeit arbeiten.

Riester-Rente

## Finanzaufsicht bestraft Sutor Bank

Die Sutor Bank soll 702 500 Euro Geldbuße zahlen, weil sie Riester-Kunden rechtswidrig benachteiligt habe. Diesen Vorwurf erhebt die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Sie verhängte die Geldbuße, weil die Bank Kunden vor einer angebotenen Vertragsänderung nicht eindeutig über ihr wirtschaftliches Eigeninteresse und die Risiken für die Kunden informiert habe. Zudem habe die Bank nicht korrekt über die Aufzeichnung von telefonischen Kundengesprächen informiert. Die Sutor Bank hat Einspruch erhoben. Die eher allgemein gehaltenen Vorwürfe wollte die Finanzaufsicht auf unsere Nachfrage nicht konkretisieren. Wir wissen

jedoch aus Unterlagen, die uns Leser zu Verfügung gestellt haben, dass die Sutor Bank Kunden im Jahr 2021 angeboten hat, ihren Riester-Fondssparplan aufzulösen und das bestehende Vermögen auf einen neuen Vertrag zu übertragen. Die Garantie für die bis dahin eingezahlten Beiträge und Zulagen ist dann jedoch verloren. Im Gegenzug sagte die Bank höhere Aktienquoten zu, um die Chancen auf eine höhere Rente zu steigern. Im Jahr 2020 hatte die Sutor Bank das Geld von Riester-Kunden zeitweise weder in Aktien- noch in Rentenfonds angelegt, sondern ausschließlich als Bargeld gehalten. Dies widerspricht der Idee des Fondssparens.



## Fonds im Fokus

**Rüstung in grünen Fonds.** Nachdem die deutschen Banken ihre Regeln für den Vertrieb nachhaltiger Fonds geändert haben, investieren diese vermehrt in die Rüstungsbranche, teilt der Fondsverband BVI mit. Der Anteil an Rüstungsaktien stieg im ersten Halbjahr 2025 von 0,8 auf 1,3 Prozent in Fonds nach Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung. Sie berücksichtigen Nachhaltigkeitsaspekte. In den Fonds nach Artikel 9 stieg er von 0 auf 0,2 Prozent. Sie verfolgen Nachhaltigkeitsziele. Die Verordnung enthält Vorschriften zur Transparenz der Fonds.

**Tipp:** In unserem Nachhaltigkeitstest finden Sie Fonds und ETF, die Rüstung ausgeschlossen haben (siehe S. 28).

**Feuer, Erde, Wasser, Luft.** Fast täglich checken wir Fondsdokumente. Ab und zu wundern wir uns über Strategiebeschreibungen der Anbieter. Der Fonds FBG 4 Elements der Frankfurter Bankgesellschaft (LU0828350248) kauft demnach Aktien aus den Bereichen „Feuer, Erde, Wasser und Luft“. Was esoterisch klingt, entpuppt sich als Klimafonds: „Im Vordergrund stehen Unternehmen, deren Tätigkeiten dazu beitragen, das Klima und die Umwelt positiv zu beeinflussen.“ In unserer Gruppe „Aktien Umwelt & Klima“ kommt der Fonds wegen seines relativ hohen Risikos derzeit nur auf zwei von fünf Punkten beim Anlageerfolg. Unsere Mindestkriterien für Nachhaltigkeit sind erfüllt ([test.de/fonds](https://test.de/fonds)).

# Grün anlegen in zwei Varianten

---

## Nachhaltige Fonds und ETF.

Aktiv gemanagte Fonds oder grüne ETF: Was ist nachhaltiger, was bietet mehr Renditechancen? Unsere Musterdepots helfen bei der Auswahl.

---

**N**ur weil Rüstungsaktien boomen, heißt das nicht, dass nachhaltige Geldanlage keinen mehr interessiert. Knapp 750 Milliarden Euro lagen laut Fondsverband BVI per Ende Juni in Publikumsfonds mit Nachhaltigkeitsmerkmalen. Allerdings sind das rund 2 Prozent weniger als Ende 2024. Das Neugeschäft ist schon länger rückläufig. Als Grund dafür sieht der BVI nicht nur veränderte Interessen aufgrund des Ukraine-Kriegs und geopolitischer Unsicherheiten, sondern auch „regulatorische Hürden im Vertrieb von nachhaltigen Fonds“, etwa die Regeln für Beratungsgespräche. Hinzu kommt aus unserer Sicht auch Enttäuschung. Mitunter investieren Fonds anders, als Anleger es sich vorgestellt haben.

## Unser Test sorgt für Transparenz

Mit unserem Test schaffen wir Klarheit und zeigen, wie nachhaltig die Fonds wirklich sind. Wir checken ihre Investitionen und bewerten ihre Anlagekriterien. Schwerpunkt unserer Bewertung sind Ausschlusskriterien wie Kohle, Rüstung oder Atomkraft (siehe Kasten S. 29). Die besten Fonds erhalten fünf Nachhaltigkeitspunkte, die schlechtesten einen (siehe „So haben wir getestet“, S. 33).

Auf unseren Fragebogen haben 90 der 133 Anbieter nicht geantwortet. Die Zahl der Verweigerer ist damit höher als beim letzten Test (Finanztest 10/2024) – keine gute Entwicklung, wenn es darum geht, nach Enttäuschungen und Greenwashingvorwürfen wie-

Grafik: Francesco Ciccolella



## Unser Rat

der für Vertrauen zu sorgen. Trotzdem: Die wichtigen Anbieter, etwa die mit den strengen Nachhaltigkeitsfonds, sind dabei.

Eine Geldanlage soll sich auch lohnen. Deshalb haben wir außer der Nachhaltigkeit auch den Anlageerfolg bewertet: Die besten Fonds erhalten fünf Punkte, die schlechtesten einen. ETF, die marktähnlich investieren, zeichnen wir mit „1. Wahl“ aus. Bewertungen und ein Überblick über die Anlagekriterien finden sich in den Tabellen ab Seite 34.

### Erstmals mit Musterdepots

Neu in diesem Test: Wir zeigen nicht nur die besten Fonds, sondern auch, wie sich mit ihnen ein Depot aufbauen lässt. Dazu stellen wir zwei nachhaltige Musterdepots vor: ein dunkelgrünes für Anleger, die Wert auf strenge Nachhaltigkeit legen, und ein grünes Pantoffel-Portfolio – die bequeme Anlagestrategie der Stiftung Warentest – mit ETF.

### Die Testsieger in der Tabelle

Wir haben Fonds aus sieben Fondsgruppen untersucht. Die Bestnote für die Nachhaltigkeit konnten wir nur an aktiv gemanagte Fonds vergeben. ETF sind mit maximal drei von fünf Punkten höchstens mittelstreng.

Geprüft haben wir Aktienfonds Welt – die Basis für den Renditebaustein im Depot – sowie die Beimischungsfonds Aktien Deutschland, Europa und Schwellenländer. Dazu Rentenfonds mit Staatsanleihen oder einem Mix aus Staats- und Unternehmenspapieren. Mit ihnen können Anlegerinnen und Anleger ihren Sicherheitsbaustein bestücken.

Die nachhaltigsten Aktienfonds Welt sind:

- Bantleon Global Challenges Indexfonds
- FundRock Green Effects NAI-Werte Fonds
- IFM Acatis Fair Value Aktien Global
- Kepler Ethik Aktienfonds
- Kepler Ethik Quality Aktien
- Ökoworld Ökovicision Classic
- Security Superior 6 Global Challenges
- Triodos Global Equities Impact
- Universal GLS Bank Aktienfonds

Nur noch vier statt fünf Punkte hat der Ampega terr-Assisi Aktien. Die iShares-ETF auf die SRI-Indizes von MSCI sind dieses Mal knapp an den drei Punkten gescheitert.

**Testsieger.** Die strengsten Fonds sind alle aktiv gemanagt. Elf Fonds haben unsere Nachhaltigkeitsbestnote von fünf Punkten bekommen. ETF sind weniger streng, bieten jedoch verlässlichere Renditechancen.

**Passendes Depot anlegen.** Entscheiden Sie sich zunächst für die Depotvariante, die zu Ihnen passt – von defensiv bis risikobereit. Die Grafik auf Seite 30 oben hilft Ihnen dabei.

**Ausrichtung festlegen.** Wollen Sie streng nachhaltig anlegen, wählen Sie für Ihr Depot gemanagte Fonds mit hoher Nachhaltigkeit. ETF sind bequem, aber weniger nachhaltig.

**Passende Fonds wählen.** Geeignete Fonds finden Sie in den Tabellen – je nachdem, für welches Musterportfolio Sie sich entschieden haben.

### Fonds zur Beimischung

Nachhaltigster Schwellenländerfonds ist:

- Ökoworld Growing Markets

Kein anderer Fonds in dieser Gruppe hat fünf Punkte erreicht, auch vier Punkte nicht.

Aktienfonds Europa haben maximal vier Punkte. Eine Ausnahme ist der Steyler Fair Invest Equities mit fünf Punkten, der wegen eines Strategiewechsels jedoch nicht in der Tabelle steht. Ebenfalls nicht aufgeführt sind Aktienfonds Deutschland. Sie sind nicht nachhaltig genug. Einzig der Acatis Fair Value Deutschland hat vier Nachhaltigkeitspunkte – jedoch nur einen Punkt beim Anlageerfolg.

### Zinsen für den Sicherheitsbaustein

Testsieger bei den Euro-Rentenfonds ist:

- Monega Steyler Fair Invest Bonds

Einige weitere Rentenfonds haben vier Nachhaltigkeitspunkte. Das gilt auch für ETF mit deutschen Staatsanleihen, die zwar keine expliziten Nachhaltigkeitsfonds sind, aber vom guten Rating der Bundesrepublik profitieren. Auch wenn sie sich als Stabilitätsanker eignen: Die Kurse von Rentenfonds schwanken.

## Die wichtigsten Ausschlusskriterien

Wir haben die Fondsanbieter gefragt, welche Branchen und Geschäftspraktiken sie ausschließen, wenn sie in Wertpapiere investieren. Die wichtigsten Kriterien für Unternehmen:

- **Fossile Energie** (Förderung von Kraftwerkskohle, Erdgas und Öl, Fracking, Abbau von Ölsand, Betrieb fossiler Kraftwerke)
- **Atomkraft** (Betrieb von Kraftwerken und Herstellung von Kernkomponenten, Uranabbau)
- **Konventionelle Waffen** (Kriegs- und Handfeuerwaffen, Militärgüter)
- **Kontroverse Waffen** (Uranhaltige Munition, Massenvernichtungswaffen, Anti-Personen-Minen, Streumunition)
- **Korruption**
- **Tabak** (Herstellung und Vertrieb)
- **Verletzung von Arbeits- und Menschenrechten**
- **Umweltzerstörung** (Umweltschäden und grüne Gentechnik)

Sichere Alternativen sind Tages- und Festgeld ethischer Banken. In der Tabelle zeigen wir die drei strengsten von 15 Instituten.

### Unterschiede bei der Rendite

Was die Rendite angeht, liegen nachhaltige ETF, gemessen am Index MSCI World SRI, derzeit gut (siehe Grafik S. 31). Die strengen Fonds rangieren noch hinter klassischen ETF. Das war nicht immer so. Noch zu Beginn der Pandemie performten die dunkelgrünen Fonds besser. Damals boomten Aktien der Neue-Energien-Branche. Gleichzeitig litten etwa Ölkonzerne unter dem Konjunkturerinbruch. Das änderte sich mit dem Krieg in der Ukraine. Auch vom Hype um Rüstungswerte profitieren in erster Linie klassische Fonds.

Fakt ist: Der Anlageerfolg der strengen Fonds schwankt stark. Wer eine zuverlässigere Entwicklung bevorzugt, kauft ETF. Auch ein Mix aus beidem ist möglich. ■ →

*Text: Karin Baur; Testleitung: Bostjan Krisper, Thomas Krüger; Testassistent: Viviane Hamann; Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens*





**Defensiv**  
Aktien: 25  
Zinsanlagen: 75



**Ausgewogen**  
Aktien: 50  
Zinsanlagen: 50



**Offensiv**  
Aktien: 75  
Zinsanlagen: 25

## Grünes Pantoffel-Portfolio

### Basisdepot

#### Renditebaustein:

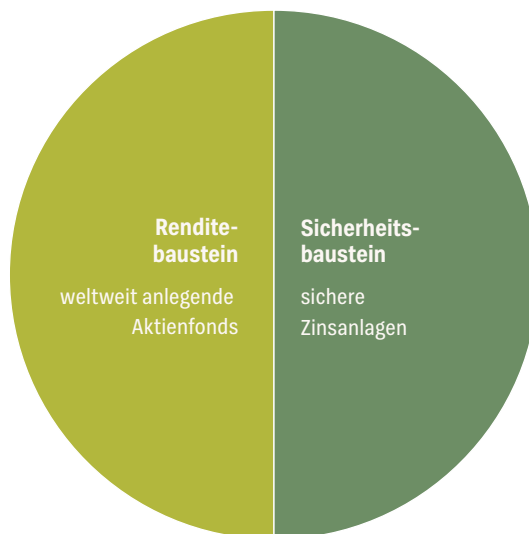
Der Renditebaustein besteht aus einem weltweit anlegenden Aktien-ETF (siehe Tabelle S.34).

#### Variante 1:

ETF auf einen Weltindex mit mindestens drei Nachhaltigkeitspunkten und Auszeichnung 1. Wahl beim Anlageerfolg.

#### Variante 2:

ETF auf einen Weltindex mit Industrie- und Schwellenländern (All Country World) mit mindestens drei Nachhaltigkeitspunkten und Auszeichnung 1. Wahl.



#### Sicherheitsbaustein:

Der Sicherheitsbaustein besteht aus sicheren Zinsanlagen.

#### Variante 1:

ETF mit deutschen oder europäischen Staatsanleihen (siehe Tabelle S.34). Infrage kommen alle ETF mit drei oder vier Nachhaltigkeitspunkten und der Auszeichnung 1. Wahl beim Anlageerfolg.

#### Variante 2:

Tages- und Festgeld nachhaltiger Banken (siehe Tabelle S.36).

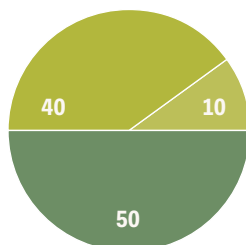
### Depot mit Beimischung

#### Beimischung: Europa

**Renditebaustein:** 80 % Aktien Welt, 20 % Aktien Europa.

Infrage kommen 1. Wahl-ETF mit mindestens drei Nachhaltigkeitspunkten.

**Sicherheitsbaustein:** wie Basisdepot.



#### Beimischung: Schwellenländer

**Renditebaustein:** 80 % Aktien Welt, 20 % Aktien Schwellenländer.

Infrage kommen 1. Wahl-ETF mit mindestens drei Nachhaltigkeitspunkten.

**Sicherheitsbaustein:** wie Basisdepot.

## Das ausgewogene Pantoffel-Portfolio über 10 Jahre

Pantoffel-Portfolio	Chance-Risiko-Zahl über ... Jahre (Prozent)		Rendite über ... Jahre (Prozent pro Jahr)			Maximaler Verlust (Prozent)	Längste Verlustphase (Jahre)	Anpassungen (Anzahl)
	10	5	10	5	1			
Welt (klassisch)	97	101	5,5	6,7	5,8	-15	2,1	2
SRI-Welt (nachhaltig)	97	96	5,4	5,9	2,9	-15	2,2	2
SRI-Welt + SRI-Schwellenländer	96	95	5,1	5,6	4,3	-15	2,4	2
SRI-Welt + SRI-Europa	94	94	4,9	5,5	1,7	-15	2,2	2

Simulierte Einmalanlage über 10 Jahre. SRI heißt Socially Responsible Investing, sozial verantwortliches Investment.

Sicherheitsbaustein: Euro-Anleihen-ETF (klassisches Portfolio), ETF auf deutsche Staatsanleihen (nachhaltiges). Renditebaustein: MSCI-World-ETF oder MSCI-World-SRI-ETF plus SRI-Beimischung. Risikoprofil Ausgewogen: 50 – 50 Prozent (50 oder 40 + 10). Berücksichtigung von Handelskosten bei Umschichtungen, ohne Steuern. Risiko und Aufwand beziehen sich auf den jüngsten 10-Jahreszeitraum. Chance-Risiko-Zahl siehe S.90. Maximaler Verlust entspricht stärkstem Einbruch seit früherem Hoch. **Quellen:** LSEG, eigene Simulationen **Stand:** 31. Juli 2025

#### Stiftung-Warentest-Kommentar:

Wer Wert auf gute Renditechancen legt, sollte das nachhaltige Pantoffel-Portfolio in Erwägung ziehen. Die darin enthaltenen ETF sind im Vergleich zu streng gemanagten Fonds aber nur mittelmäßig nachhaltig. Das grüne Pantoffel-Portfolio eignet sich auch für alle, die bereits ein Pantoffel-Portfolio – die bequeme Anlagestrategie der Stiftung Warentest – haben und es nachhaltiger ausrichten wollen.

**Depot:** Jedes Depot besteht aus einem Rendite- und einem Sicherheitsbaustein. Anlegerinnen und Anleger wählen zunächst die passende Zusammensetzung. Für die meisten passt das ausgewogene Depot mit je zur Hälfte Aktien und Zinsanlagen. Für Vorsichtige empfehlen wir die defensive Variante. Wer mehr riskieren kann, wählt das offensive Depot.

## Dunkelgrünes Portfolio

### Basisdepot

#### Renditebaustein:

Der Renditebaustein besteht aus aktiv gemanagten Fonds mit vier oder fünf Nachhaltigkeitspunkten (siehe Tabelle S.36).

#### Variante 1:

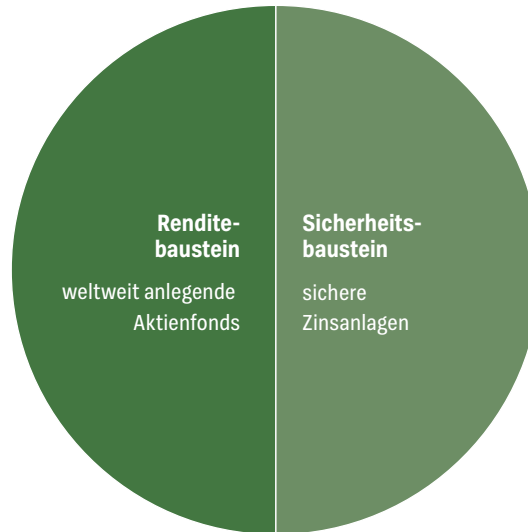
Ein Aktienfonds Welt mit stabilem Anlageerfolg (Erklärung siehe S.90) und mindestens vier Nachhaltigkeitspunkten.

#### Variante 2:

Mischung aus mindestens drei Aktienfonds Welt mit fünf Nachhaltigkeitspunkten.

#### Variante 3:

Ein Aktienfonds Welt mit stabilem Anlageerfolg als Basis gemischt mit einem streng nachhaltigen Aktienfonds Welt.



#### Sicherheitsbaustein:

Der Sicherheitsbaustein besteht aus sicheren Zinsanlagen (siehe Tabelle S.36).

#### Variante 1:

Tages- und Festgeld nachhaltiger Banken.

#### Variante 2:

ETF mit deutschen Staatsanleihen und Auszeichnung 1. Wahl (siehe Tabelle S.34).

#### Variante 3:

Ein Euro-Rentenfonds mit stabilem Anlageerfolg und mindestens vier Nachhaltigkeitspunkten.

#### Variante 4:

Ein Euro-Rentenfonds mit fünf Nachhaltigkeitspunkten gemischt mit einem Baustein aus Variante 1, 2 oder 3.

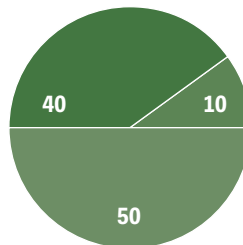
### Depot mit Beimischung

#### Beimischung: Europa

**Renditebaustein:** 80 % Aktien Welt, 20 % Aktien Europa.

Infrage kommen aktiv gemanagte Fonds mit mindestens vier Nachhaltigkeitspunkten.

**Sicherheitsbaustein:** wie Basisdepot.



#### Beimischung: Schwellenländer

**Renditebaustein:** 80 % Aktien Welt, 20 % Aktien Schwellenländer.

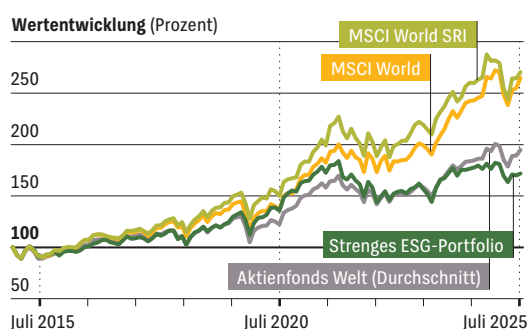
Infrage kommen aktiv gemanagte Fonds mit mindestens vier Nachhaltigkeitspunkten.

**Sicherheitsbaustein:** wie Basisdepot.

## 5-Punkte-Fonds im Vergleich mit ETF

Die Grafik zeigt, wie gut ein Aktienportfolio aus sechs strengen Fonds, die schon zehn Jahre alt sind, im Vergleich abgeschnitten hat. Die Gesamtbilanz ist durchgewachsen, zwischendurch lief es aber auch besser.

**Quellen:** LSEG, eigene Simulation  
**Stand:** 31. Juli 2025



**Stiftung-Warentest-Kommentar:** Das dunkelgrüne Portfolio (sechs strenge Aktienfonds, jeweils zehn Jahre alt) überzeugt zwar bei der Nachhaltigkeit, aber nicht im Hinblick auf die Rendite. Über die vergangenen zehn Jahre erzielten die nachhaltigsten Fonds im Schnitt 5,5 Prozent Rendite pro Jahr. Der weniger nachhaltige ETF MSCI World SRI legte – abzüglich ETF-Kosten – um 10,4 Prozent zu. Auch der maximale Verlust des aktiven Portfolios war höher: minus 21,8 Prozent im Vergleich zu 17,4 Prozent beim SRI-Index. Es ist nicht generell davon auszugehen, dass strenge Fonds schlechter abschnitten als ETF. Sie sind aber teurer und investieren weniger breit gestreut. →



# Wer nicht nachhaltig ist, fliegt raus

**E**rst die Praxis, dann die Theorie. So lässt sich unser Testverfahren beschreiben. Wir beginnen mit einem Blick in die Fonds. Mithilfe des Prüfinstituts The Value Group und der Daten von MSCI schauen wir, in welche Wertpapiere der Fonds investiert und ob das Fondsportfolio gegen essenzielle Nachhaltigkeitskriterien verstößt. Wenn ja, sind die Fonds aus dem weiteren Verfahren raus. Haben sie die erste Hürde, den Praxistest, geschafft, schicken wir den Anbietern im zweiten Schritt einen Fragebogen zu, in dem wir sie zu ihren Nachhaltigkeitskriterien befragen: Welche Ausschlüsse beachten

sie? Welche Anlagekriterien haben sie sich auferlegt? Das ist die Theorie, wenn man so will (siehe „So haben wir getestet“, S. 33).

## 701 Fonds im Vorab-Screening raus

Von den 182 Fondsgesellschaften unserer Stichprobe sind 49 am Vorab-Screening gescheitert: Kein einziger ihrer Fonds hat unsere Mindesthürde genommen. Geschafft haben es nur 502 von 1203 untersuchten Fonds.

## Zweistufiges Verfahren

Das Vorab-Screening verläuft zweistufig. Zunächst identifizieren wir „sehr schwere Verstöße“: Fonds, die in Firmen investieren, die Geschäfte mit geächteten Waffen oder Atomwaffen machen, fliegen raus aus dem weiteren Testverfahren. Das gilt auch, wenn sie in hohem Maß an Atomkraftwerken beteiligt sind oder höhere Umsätze aus Kohle und Tabak erzielen. Auch bestimmte fossile Energiereserven (Kohle, Ölsand, Schiefergas und -öl) führen zum sofortigen Ausschluss. Das gilt auch, wenn die im Portfolio vertretenen Firmen gegen die Leitlinien der OECD sowie des UN Global Compact verstoßen. Die Unternehmen dürfen sich zum Beispiel nicht an Menschenrechtsverletzungen, Kinder- und Zwangsarbeit sowie Korruption mitschuldig

machen. Rentenfonds fallen zum Beispiel durch, wenn sie Anleihen von Staaten kaufen, die die Todesstrafe noch anwenden. Im zweiten Schritt prüfen wir das Portfolio auf „schwere Verstöße“. Fonds, die Aktien oder Anleihen etwa von Waffenproduzenten kaufen, fliegen damit ebenfalls raus.

## Wer scheitert, erhält 1 Punkt

Fonds, die im Vorab-Screening scheitern und unsere Mindestkriterien für Nachhaltigkeit nicht erfüllen, erhalten einen Punkt. Details zum Vorab-Screening erläutern wir unter [test.de/nachhaltige-fonds/methodik](https://test.de/nachhaltige-fonds/methodik). Die konkreten Verstöße der Fonds sind auf [test.de/fonds](https://test.de/fonds) zu finden.

## Unser Staatenrating

Bei Rentenfonds bewerten wir zusätzlich die Nachhaltigkeit der Staaten. Unser haus-eigenes Rating setzt sich aus den Noten für Umweltbelange, Soziales und Staatsführung zusammen (Environment, Social, Governance – ESG-Länderrating). Deutschland liegt in den Top 5, an der Spitze steht Dänemark. Fast am Ende der Liste finden sich die USA, China und Indien. Methodik und Ergebnisse für 62 Länder gibt es auf [test.de/nachhaltige-fonds](https://test.de/nachhaltige-fonds). ■



## Checkliste

## Wie lege ich ein ethisches Depot an?

Wer Interesse an nachhaltigen Fonds hat, fragt sich, wie er sein grünes Depot aufstellen kann. So gehts:

□ Nachhaltige Fonds und ETF für die Einmalanlage sind im Prinzip bei jeder Bank zu bekommen. Bei Filialbanken kann das Angebot an gemanagten Fonds eingeschränkt sein. Direktbanken haben mehr Auswahl. Sie sind wie die meisten Online-Angebote zudem günstiger. Fondsvermittler bieten für fast alle Fonds Rabatte. Für den ETF-Kauf gibt man eine Börsenorder auf. Das geht überall, ist ebenfalls online günstiger ([test.de/depotkosten](https://test.de/depotkosten)).

□ Sparpläne hat nicht jede Bank für jeden Fonds oder ETF im Vertrieb. Wer Interesse hat, sollte sich daher zuvor erkundigen. Besonders günstige ETF-Sparpläne bieten Direktbanken und Neobroker ([test.de/etf-sparplan](https://test.de/etf-sparplan)).

□ Für nachhaltiges Tagesgeld oder Festgeld müssen Sparer zu einer ethischen Bank gehen. Wer Wert auf strenge Nachhaltigkeit legt, bekommt dort auch passende Fonds.

□ Wer ein Pantoffel-Portfolio hat, könnte alle klassischen ETF in nachhaltige tauschen. Günstiger wäre es aber, die alten Fonds im Depot zu lassen und neues Geld in nachhaltige ETF zu zahlen, etwa über Sparpläne.

□ Wichtig ist, dass die Basisanlage gut gestreut ist. Vor allem Anlegende mit streng nachhaltigem Portfolio sollten daher entweder stabile Fonds nehmen oder mehrere Fonds kombinieren. Bei den Beimischungen kommt es darauf weniger an.

□ Möglich ist auch ein Kompromiss, das Beste aus zwei Welten sozusagen: Welt-ETF als Basis, dazu streng nachhaltige Aktienfonds nach Wahl.

## So haben wir getestet

### Im Test

Wir haben 1066 Fonds aus den Gruppen Aktien Welt, Aktien Europa, Aktien Deutschland und Aktien Schwellenländer sowie 133 Rentenfonds aus den Gruppen Staatsanleihen Euro und Staats- und Unternehmensanleihen Euro als potenziell nachhaltig identifiziert. Entweder die Anbieter haben den Fonds selbst als nachhaltig beschrieben oder sie haben den Fonds nach Artikel 8 oder 9 der EU-Offenlegungsverordnung eingestuft. Hinzu kommen vier Fonds aus der Gruppe Staatsanleihen Deutschland.

### Vorab-Screening und Fragebogen

Die Fonds haben wir einem Vorab-Screening unterzogen (siehe „Wer nicht nachhaltig ist, fliegt raus“, S. 32). Den Anbietern der Fonds, die es bestanden haben, schickten wir einen Fragebogen. Für 134 Fonds konnten wir eine vollständige Nachhaltigkeitsbewertung erstellen, 37 für unsere Musterdepots geeignete Fonds sind in der Tabelle abgedruckt.

### Die Bewertung für Aktienfonds

Die Nachhaltigkeitsbewertung bezieht sich auf den Auswahlprozess der Fonds. Die Bewertung der **Ausschlusskriterien** (siehe Kasten S. 29) macht die Hälfte der Gesamtnote aus. Die andere Hälfte der Note setzt sich aus **weiteren Auswahlkriterien** zusammen:

### Strenge der Auswahl

Wie viele Aktien sortiert der Fondsanbieter im Auswahlprozess aus? Beträgt die Quote mehr als 75 Prozent, bewerten wir das als **hoch**, mehr als 50 Prozent sind **mittel**, weniger als 50 Prozent **gering**.

### Auswahlstrategien

Es gibt fünf Auswahlmethoden, Erläuterung im Tabellenfuß (siehe S. 34).

### Nachhaltigkeitsbeirat

Wir bewerten, ob es einen Nachhaltigkeitsbeirat mit unabhängigen Experten gibt: □ heißt „Nein“. ▣ heißt, der Beirat hat keine oder wenig Mitspracherechte. ■ heißt, der Beirat hat ein Mitspracherecht beim Festlegen von Kriterien und Titelauswahl.

### Engagement und Transparenz

Engagement und Transparenz bewerten wir getrennt von der Nachhaltigkeit.

**Engagement:** Wir bewerten, ob der Anbieter auf den Hauptversammlungen seine Stimmrechte ausübt oder direkt mit den Unternehmen kommuniziert.

**Transparenz:** Wir bewerten, ob die Anbieter über ihren Nachhaltigkeitsansatz informieren und das Portfolio regelmäßig veröffentlichen.

### Die Bewertung für Rentenfonds

Die Nachhaltigkeitsbewertung setzt sich zusammen aus den Bewertungen für Staatsanleihen und – sofern im Portfolio – für Unternehmensanleihen. Die Note wird anteilig berechnet. Die Bewertung der Staatsanleihen ergibt sich aus dem ESG-Länderrating und der Bewertung der Ausschlusskriterien für Staaten. Die Bewertung der Unternehmensanleihen ergibt sich aus der Bewertung von Ausschlusskriterien, Auswahlmethoden sowie Strenge der Auswahl. Nachhaltigkeitsbeirat und Transparenz bewerten wir analog zu Aktienfonds.

### ESG-Länderrating

Wir vergeben – mithilfe der Researchagentur The Value Group – Scores für Umweltbelange (E wie Environment), Soziales (S wie Social) und Staatsführung (G wie Governance). Die Bewertung stützt sich auf elf Kriterien: Klima, Umwelt (E-Score), Bildung, Geschlechtergleichheit, Gesundheit und Ernährung, Menschen- und Arbeitsrechte, Sozialer Wohlstand (S-Score), Demokratie, Entwicklung, Korruption und Geldwäsche, Waffen und Konflikte (G-Score).

### Green Bonds

Wir bewerten, welchen Anteil an Green Bonds die Fonds haben und wie streng sie bei der Auswahl sind.





































Die kompletten Untersuchungskriterien für den **Test nachhaltiger Fonds** finden Sie kostenlos im Internet unter [test.de/nachhaltige-fonds/methodik](https://test.de/nachhaltige-fonds/methodik).

Die Methodik für den **Test nachhaltiger Banken** finden Sie unter [test.de/nachhaltige-banken/methodik](https://test.de/nachhaltige-banken/methodik). →

# Grünes Pantoffel-Portfolio: Bequem mit ETF






Das grüne Pantoffel-Portfolio besteht aus einem Renditebaustein mit Welt-ETF und einem Sicherheitsbaustein mit ETF auf deutsche oder Euro-Staatsanleihen. Für Anleger mit einem Entnahmeplan oder Menschen, die jegliche Kursschwankungen vermeiden wollen, empfehlen wir statt der Anleihen-ETF Tagesgeld (siehe Tabelle S. 36).

## Renditebaustein

Fonds Anbieter			Nachgebildeter Index	Isin	Kosten (%)	Anlageerfolg 	Chance-Risiko-Zahl (%)	Marktnähe (%)	Rendite (% p. a.) 5 Jahre1 Jahr	
Aktien Welt. Marktähnliche ETF mit mindestens mittlerer Nachhaltigkeit.										
BNP Easy	MSCI World SRI S-Series PAB 5% Capped		LU1291108642	0,26	 2)	80		92	11,2	3,1
BNP Easy	MSCI All Country World (ACWI) SRI S-Series PAB 5% Capped	 5)	IE000WQ5O293	0,20	 6)	–	–	–	–	4,8
Amundi	MSCI World SRI Filtered PAB	 7)8)9)10)11)12)	IE000Y77LGG9	0,18	 6)	–	–	–	–	1,6
Amundi	MSCI All Country World SRI Filtered PAB	 5)7)8)9)10)11)12)	IE0000ZVYDH0	0,20	 6)	–	–	–	–	4,6
UBS	MSCI All Country World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped	 5)7)8)9)10)12)	IE00BDR55471	0,30	 2)	85		95	12,6	4,2
UBS	MSCI World SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped	 7)8)9)10)12)	IE00BK72HJ67	0,20	 2)	84		95	12,9	3,6
Invesco	MSCI World ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select	 8)9)10)12)13)	IE000V93BNU0	0,19	 6)	–	–	–	–	6,8
Aktien Europa. Marktähnliche ETF mit mindestens mittlerer Nachhaltigkeit.										
BNP Easy	MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Capped	 7)8)9)10)12)	LU1753045332	0,25	 2)	82		94	9,2	5,3
Amundi	MSCI Europe SRI Filtered PAB	 7)8)9)10)11)12)	LU1861137484	0,18	 2)	80		93	8,8	–2,5
Invesco	MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select	 8)9)12)	IE000TI21P14	0,16	 6)	–	–	–	–	4,1
UBS	MSCI Europe SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped	 8)9)10)12)	LU2206597804	0,20	 6)	–	–	–	–	0,0
Aktien Schwellenländer global. Marktähnliche ETF mit mindestens mittlerer Nachhaltigkeit.										
Amundi	MSCI EM SRI Filtered PAB	 7)8)9)10)11)12)	LU1861138961	0,25	 2)	94		89	5,6	11,7
Invesco	MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select	 8)9)12)	IE000PJL7R74	0,19	 6)	–	–	–	–	12,4
UBS	MSCI EM SRI Low Carbon Select 5% Issuer Capped	 7)8)9)10)12)	LU1048313891	0,20	 2)	102		91	7,4	15,7

## Sicherheitsbaustein

Fonds			Anlageerfolg	Chance-Risiko-Zahl (%)	Markt-nähe (%)	Rendite (% p. a.)			
Anbieter	Nachgebildeter Index	Isin				Kosten (%)	5 Jahre	1 Jahr	
Staatsanleihen Deutschland Euro. Marktähnliche ETF mit mindestens mittlerer Nachhaltigkeit.									
iShares	Bloomberg Germany Treasury	Ⓐ 8)9)10)11)12)	IE00B5V94313	0,20	1. Wahl	98 →	100	–3,5	–0,1
Xtrackers	Markit iBoxx EUR Germany	Ⓣ 8)9)10)11)12)	LU0643975161	0,17	1. Wahl	97 →	100	–3,5	0,0
iShares	eb.rexx Government Germany	Ⓐ 8)9)10)11)12)	DE0006289465	0,16	1. Wahl	96 →	94	–1,8	1,7
Deka	Deutsche Börse Eurogov Germany	Ⓐ 9)10)12)	DE000ETFL177	0,20	1. Wahl	91 →	95	–2,1	1,5
Staatsanleihen Euro. Marktähnliche ETF mit mindestens mittlerer Nachhaltigkeit.									
Xtrackers	FTSE ESG Select EMU Government Bond	Ⓣ 8)9)10)11)12)	LU2468423459	0,15	1. Wahl 6)	–	–	–	0,6
BNP Easy	JPM ESG EMU Government Bond IG	Ⓣ 8)9)12)	LU1481202692	0,15	1. Wahl 2)	96 →	100	–2,7	1,6
Xtrackers	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted	Ⓐ 8)12)	LU2504537445	0,12	1. Wahl 6)	–	–	–	1,3

**Reihenfolge nach Nachhaltigkeit, Anlageerfolg (Chance-Risiko-Zahl), Kosten und Alphabet.**  
 = Thesaurierender Fonds.  
 = Ausschüttender Fonds.  
 = Ja.  = Nein.  = Eingeschränkt.  
– = Entfällt oder Fonds nicht alt genug.  
**Auswahl der Fonds:** ETF mit mindestens drei Nachhaltigkeitspunkten und 1. Wahl beim Anlageerfolg, aktiv gemanagte Fonds mit zumindest hoher Nachhaltigkeit und stabilem Anlageerfolg sowie aktiv gemanagte Fonds mit sehr hoher Nachhaltigkeit.

**Bewertung der Nachhaltigkeit** (Grad der Nachhaltigkeit)  
●●●●● = Sehr hoch.  
●●●●○ = Hoch.  
●●●○● = Mittel.  
●●○○○ = Niedrig.  
●○○○○ = Sehr niedrig.



















































**Auswahlstrategien bei der Nachhaltigkeit**  
A = Absolute Auswahl.  
B = Best-in-Class-Ansatz.  
T = Themenauswahl.  
O = Best-of-all-Classes-Ansatz.  
K = Nur Ausschlusskriterien.

**Bewertung des Anlageerfolgs**  
Siehe Seite 90.

- 1) Geht nicht in unsere Nachhaltigkeitsbewertung ein.
- 2) Indexwechsel innerhalb der jüngsten fünf Jahre.
- 3) Die Fondsgesellschaft hat die Angaben zur Nachhaltigkeit nicht bestätigt.
- 4) Index entspricht Standards für EU-Klimabenchmarks, Portfolio ist auf Ziele des Pariser Abkommens ausgerichtet (PAB).
- 5) Der nachgebildete Index enthält auch Aktien aus Schwellenländern.



Nachhaltigkeit F	Prozent	Ausschluss von ...								Strenge der Auswahl	Nachhaltigkeitsbeirat	Auswahlstrategien	Engagement <sup>1)</sup>	Transparenz <sup>1)</sup>
		Fossile Energie	Atomkraft	Umweltzerstörung	Kontroverse Waffen	Konventionelle Waffen	Verletzung Arbeits- und Menschenrechte	Korruption	Tabak					
●●●○○ <sup>3)</sup>	70	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Hoch	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	70	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Hoch	Hoch
●●●○○	67	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Mittel	Hoch
●●●○○	67	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	61	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	61	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	61	■	■	■	■	■	■	■	■	Mittel	□	B, A <sup>4)</sup>	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	70	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Hoch	Hoch
●●●○○	67	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	61	■	■	■	■	■	■	■	■	Mittel	□	B, A <sup>4)</sup>	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	61	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A	Mittel	Hoch
●●●○○	69	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	66	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A <sup>4)</sup>	Mittel	Hoch
●●●○○ <sup>3)</sup>	61	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	B, A	Mittel	Hoch

Nachhaltigkeit		Nachhaltigkeit der Staatsanleihen (%)	ESG-Score (%)			Staatsanleihen: Ausschluss von ...					Nachhaltigkeit der Unternehmensanleihen (%)	Engagement in Green-Bonds	Nachhaltigkeitsbeirat	Transparenz <sup>1)</sup>
	Prozent		Umweltbelange	Soziale Belange	Staatsführung	Klima- und Umweltzerstörung	Atomkraft	Verstößen gegen Demokratie und Menschenrechte	Korruption	hohem Militärbudget				
	80	80	76	78	79						– <sup>16)</sup>	– <sup>17)</sup>	 <sup>15)</sup>	Mittel
 <sup>3)</sup>	80	80	76	78	79						– <sup>16)</sup>	– <sup>17)</sup>	 <sup>15)</sup>	Gering
	80	80	76	78	79						– <sup>16)</sup>	– <sup>17)</sup>	 <sup>15)</sup>	Mittel
	80	80	76	78	79						– <sup>16)</sup>	– <sup>17)</sup>	 <sup>15)</sup>	Gering
 <sup>3)</sup>	62	62	76	77	75						– <sup>16)</sup>	– <sup>17)</sup>		Hoch
 <sup>3)</sup>	61	61	76	76	76						– <sup>16)</sup>	– <sup>17)</sup>		Mittel
 <sup>3)</sup>	61	61	76	76	76						– <sup>16)</sup>	– <sup>17)</sup>		Hoch

6) Keine Angabe von Kennzahlen über fünf Jahre möglich, da Fonds nicht über ausreichend lange Kurshistorie verfügt.

7) Anlage von vermögenswirksamen Leistungen möglich laut FWW oder FNZ Bank.

8) Als Sparplan erhältlich bei Comdirect.

9) Als Sparplan erhältlich bei Consorsbank.

10) Als Sparplan erhältlich bei FNZ Bank.

11) Als Sparplan erhältlich bei ING.

12) Als Sparplan erhältlich bei S Broker.

13) Fondsvolumen liegt unter 50 Millionen Euro.

14) Laut Anbieter mindestens 5 Prozent der Wirtschaftsaktivitäten im Portfolio Taxonomie-konform.

15) Daten nicht erhoben, weil Fondsgesellschaft bei diesem Fonds Nachhaltigkeit nicht in den Anlageprozess integriert. Fonds implizit nachhaltig wegen Staatenrating Deutschland.

16) Fonds investiert nicht in Unternehmensanleihen.

17) Fonds investiert nicht in Green Bonds.

18) Beirat hat kein Mitspracherecht bei der Titelauswahl.

19) Fonds erhebt zusätzlich erfolgsabhängige Gebühr.

20) Es liegen keine Angaben zum Fondsvolumen vor.

**Quellen:** FWW, ISEK, Börsen (Frankfurt, Berlin, Düsseldorf, Hamburg-Hannover, München, Stuttgart, Tradegate), Comdirect, Consorsbank, FNZ Bank, ING, Lang & Schwarz, Maxblue, S Broker, eigene Erhebungen und Berechnungen.

**Bewertungszeitraum:** 5 Jahre  
**Stand Anlageerfolg:** 31. Juli 2025

**Stand Vorab-Screening:** 31. März 2025  
**Stand Nachhaltigkeitsdaten:** 30. Juni 2025



# Dunkelgrünes Portfolio: Streng nachhaltig

Das dunkelgrüne Portfolio besteht aus aktiv gemanagten Aktienfonds – nur sie sind streng genug – sowie Tagesgeld und Festgeld ethischer Banken, ETF mit deutschen Staatsanleihen oder aktiv gemanagten Rentenfonds. Achten Sie bei den Fonds auf eine ausreichende Risikostreuung! Für ein Allein-Investment taugen nur Fonds mit stabilem Anlageerfolg.

## Renditebaustein

Fonds Anbieter	Fondsname	Isin	Kosten (%)	Anlageerfolg	Chance-Risiko-Zahl (%)	Marktnähe (%)	Rendite (% p. a.)	
							5 Jahre	1 Jahr
<b>Aktien Welt.</b> Aktiv gemanagte Fonds mit mindestens hoher Nachhaltigkeit und stabilem Anlageerfolg.								
Ampega	terrAssisi Aktien	DE0009847343	1,35	●●●○○	86 →	87	12,3	6,1
Erste	Responsible Stock Global	AT0000646799	1,71	●●○○○	80 ↘	84	10,7	3,7
<b>Aktien Welt.</b> Aktiv gemanagte Fonds und Indexfonds mit sehr hoher Nachhaltigkeit.								
Bantleon	Global Challenges Index	DE000A1T7561	1,36	●○○○○	54 ↘	70	2,3	-8,1
Ökoworld	ÖkoVision Classic	LU0551476806	2,16	●○○○○	50 ↗	67	0,9	-3,4
Security	Superior 6 Global Challenges	AT0000A0AA78	1,65	●○○○○	55 ↘	73	2,8	-6,7
FundRock	Green Effects NAI-Werte	IE0005895655	1,23	●○○○○	64 ↘	69	6,9	-7,5
Universal	GLS Bank Aktienfonds	DE000A1W2CK8	1,40	●○○○○	55 ↘	72	2,9	-1,0
Triodos	Global Equities Impact	LU0278271951	1,65	●○○○○	66 →	82	6,5	-3,6
Kepler	Ethik Aktienfonds	AT0000675665	1,71	●●●○○	88 →	89	12,2	7,8
Kepler	Ethik Quality Aktien	AT0000722657	1,60	●●○○○	78 ↘	73	8,1	3,8
IFM Acatis	Fair Value Aktien Global	LI0017502381	1,99	●○○○○	58 ↗	83	4,4	-2,8
<b>Aktien Europa.</b> Aktiv gemanagte Fonds mit mindestens hoher Nachhaltigkeit und stabilem Anlageerfolg.								
Erste	Responsible Stock Europe	AT0000645973	1,39	●●○○○	81 →	89	8,6	0,3
<b>Aktien Schwellenländer global.</b> Aktiv gemanagte Fonds mit sehr hoher Nachhaltigkeit.								
Ökoworld	Growing Markets 2.0	LU0800346016	2,23	●●●○○	86 ↘	42	4,3	-7,0

Fußnoten auf Seite 34.

## Sicherheitsbaustein

Fonds Anbieter	Fondsname	Isin	Kosten (%)	Anlageerfolg	Chance-Risiko-Zahl (%)	Marktnähe (%)	Rendite (% p. a.)	
							5 Jahre	1 Jahr
<b>Staats- und Unternehmensanleihen Euro.</b> Aktiv gemanagte Fonds mit mindestens hoher Nachhaltigkeit und stabilem Anlageerfolg.								
Kepler	Ethik Rentenfonds	AT0000642632	0,54	●●●●○	102 ↗	86	-1,1	4,0
Erste	Responsible Bond	AT0000686084	0,74	●●●●○	97 ↗	90	-1,4	2,9
<b>Staats- und Unternehmensanleihen Euro.</b> Aktiv gemanagte Fonds mit sehr hoher Nachhaltigkeit.								
Monega	Steyler Fair Invest Bonds	DE000A1WY1N9	1,10	●●●●○	111 ↗	89	-0,2	4,1

Fußnoten auf Seite 34.

## Tages- und Festgeld streng nachhaltiger Banken

Anbieter	Tagesgeld <sup>1)</sup>	Festgeld ... Jahre			Nachhaltigkeit	Ausschlusskriterien für Kreditvergabe an / Eigenanlagen in Unternehmen						
		1 <sup>1)</sup>	3 <sup>1)</sup>	5 <sup>1)</sup>		Fossile Energie	Atomkraft	Umweltzerstörung	Schwere Nachhaltigkeitskontroversen	Glücksspiel	Pornografie	Tabak
GLS Gemeinschaftsbank	0,50 <sup>2)5)</sup>	1,45 <sup>2)</sup>	1,70 <sup>2)</sup>	1,80 <sup>2)</sup>	streng nachhaltig	■/■	■/■	■/■	■/■	■/■	■/■	■/■
Bank für Kirche und Diakonie – KD-Bank	0,50 <sup>4)</sup>	1,40	1,75	1,95	streng nachhaltig	- <sup>7)</sup> /■	- <sup>7)</sup> /■	- <sup>7)</sup> /■	- <sup>7)</sup> /■	- <sup>7)</sup> /■	- <sup>7)</sup> /■	- <sup>7)</sup> /■
UmweltBank	0,60 <sup>4)</sup>	1,40 <sup>3)</sup>	1,80 <sup>3)</sup>	2,50 <sup>3)</sup>	streng nachhaltig	■/■	■/■	■/■	■/■	■/■	■/■	■/■

■ = Ja. □ = Nein. ■ = Eingeschränkt.  
– = Entfällt.

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

- 1) Rendite in Prozent pro Jahr bei einem Anlagebetrag von 20 000 Euro.
- 2) Für die Nutzung aller Angebote der Bank fällt ein monatlicher Pflichtbeitrag (GLS-Beitrag) an.
- 3) Ein kostenloses Tagesgeldkonto muss als Verrechnungskonto zusätzlich eröffnet werden.























- 4) Zins gilt nur für Beträge bis 100 000 Euro.
- 5) Zins gilt nur für Beträge bis 10 000 Euro.
- 6) Kredite werden nur mit Erlaubnis der Kreditnehmer veröffentlicht.
- 7) Die Bank vergibt keine Kredite an Unternehmen.

- 8) Es werden keine Kredite an Unternehmen vergeben, aber an die Sozialwirtschaft oder kirchliche Träger.
- 9) Ausschluss von Staaten, die nach „Global Peace Index“ als niedrig eingestuft sind.

## Kostenlose Zusatzinfo

Hier zeigen wir die Fonds und ETF, die sich für unsere Musterdepots am besten eignen. Bewertungen für weitere getestete Fonds und ETF können Sie kostenlos als PDF abrufen ([test.de/gruene-fonds-zusatz](https://test.de/gruene-fonds-zusatz)).

Nachhaltigkeit	Prozent	Ausschluss von ...								Strenge der Auswahl	Nachhaltigkeitsbeirat	Auswahlstrategien	Engagement <sup>1)</sup>	Transparenz <sup>1)</sup>
		Fossile Energie	Atomkraft	Umweltzerstörung	Kontroverse Waffen	Konventionelle Waffen	Verletzung Arbeits- und Menschenrechte	Korruption	Tabak					
●●●●○	89	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	■	B, A	Mittel	Hoch
●●●●○	83	■	■	■	■	■	■	■	■	Mittel	■ <sup>18)</sup>	B, A	Hoch	Hoch
●●●●●	97	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	■	T, B, A <sup>14)</sup>	Mittel	Hoch
●●●●●	97	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	■	T, A <sup>14)</sup>	Hoch	Mittel
●●●●●	96	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	■	T, B, A	Mittel	Mittel
●●●●●	95	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	T, O, A <sup>14)</sup>	Hoch	Hoch
●●●●●	93	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	■	T, A	Hoch	Hoch
●●●●●	92	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	T, A <sup>14)</sup>	Hoch	Hoch
●●●●●	90	■	■	■	■	■	■	■	■	Mittel	■ <sup>18)</sup>	B, A <sup>14)</sup>	Hoch	Hoch
●●●●●	90	■	■	■	■	■	■	■	■	Mittel	■ <sup>18)</sup>	B, A <sup>14)</sup>	Hoch	Hoch
●●●●●	90	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	■	T, A	Hoch	Hoch
●●●●○	83	■	■	■	■	■	■	■	■	Mittel	■ <sup>18)</sup>	B, A	Hoch	Hoch
●●●●●	92	■	■	■	■	■	■	■	■	Hoch	□	T, A <sup>14)</sup>	Hoch	Mittel

Nachhaltigkeit 	Prozent	Nachhaltigkeit der Staats- anleihen (%)	ESG-Score (%)			Staatsanleihen: Ausschluss von ...					Nachhaltigkeit der Unternehmens- anleihen (%)	Engagement in Green- bonds	Nachhal- tigkeits- beirat	Trans- parenz <sup>1)</sup>
			Umwelt- belange	Soziale Belange	Staats- führung	Klima- und Umwelt- zerstörung	Atom- kraft	Verstößen gegen Demokratie und Menschenrechte	Korruption	Hohem Militär- budget				
	84	76	76	76	75						86	Niedrig	 <sup>18)</sup>	Hoch
	81	75	75	76	71						83	Niedrig	 <sup>18)</sup>	Hoch
	91	84	76	77	76						94	– <sup>17)</sup>		Hoch

Waffen und Rüstung aller Art	Kontroverse Waffen	Ausschlusskriterien beim Kauf von Staatsanleihen						Auswahlkriterien für Kreditvergabe und Eigenanlagen Kredite <sup>10)</sup> / Eigenanlagen <sup>11)</sup>	Nachhaltigkeitsbeirat	Klimamaßnahmen	Transparenz <sup>12)</sup>	
		Atomkraft	Klima- und Umweltzerstörung	Todesstrafe	Verstöße gegen Demokratie und Menschenrechte	Korruption	Kontroverse Waffen				Berichte über Kreditvergabe	Nennung aller Eigenanlagen und Kredite
■/■	■/■	■	■	■	■	■	■	■/■	■	E/P	■	■ <sup>6)</sup>
– <sup>7)</sup> /■	– <sup>7)</sup> /■	□	■	■	■	■	■	■ <sup>8)</sup> /■	■	E/Z	■	□
■/■	■/■	■	■	■	■	■	■	■/■	■	E	■	□

10) Kredite nur an nachhaltige Branchen oder für nachhaltige Themen.

11) Eigenanlagen nur mit bestimmten Nachhaltigkeitsstandards.

12) Über die Veröffentlichung des Nachhaltigkeitsansatzes hinaus.

### Klimamaßnahmen

E = Alle Emissionen erfasst.

P = Finanzierte Emissionen im Einklang mit dem Pariser Klimaabkommen.

Z = Pariskonforme Ziele für die finanzierten Emissionen formuliert.

Stichtag Zinsen: 1. September 2025

Nachhaltigkeitsdaten: 1. Januar 2025

Weitere nachhaltige Banken nennen wir online unter [test.de/nachhaltige-banken](https://test.de/nachhaltige-banken). Dort beschreiben wir auch die Testmethodik.

# Es wäre sooooo schön

---

**Miteigentum.** Traumimmobilien mitbesitzen, nutzen und vermieten – das klingt gut. Das Florida-Investment der Daria US Gruppe bewerten wir kritisch.

---

**C**ape Coral liegt im Westen Floridas, nur zweieinhalb Stunden von Miami entfernt mit der Brandung des türkisfarbenen Golfs von Mexiko vor der Haustür. Vor vielen Grundstücken liegen Boote, kilometerlange Wasserstraßen durchqueren die Stadt mit rund 220 000 Einwohnern. Wer würde hier nicht gerne seinen Urlaub verbringen und nebenher mit der eigenen Immobilie Geld verdienen? Tolle Renditen mit gemeinschaftlichem Eigentum an Luxusvillen in Cape Coral versprechen die beiden Gründer der Daria US Gruppe Frank Rahlf und Patrick Lauber. Sie schreiben von einem „Lebenstraum mit Gleichgesinnten“.

Das amerikanische Start-up Pacaso machte das Miteigentümer-Konzept 2020 als digitales Geschäftsmodell populär. Nun breiten sich „Co-Ownership“-Modelle in Deutschland aus. Die Stiftung Warentest hat sich das Konzept der Daria US Gruppe angesehen. Ergebnis: Wir raten davon ab und setzen das Angebot aus mehreren Gründen auf unsere Warnliste Geldanlage ([test.de/warnliste](https://www.test.de/warnliste)).

## Werbung mit hohen Renditen

„Dreams come easy“, lautet Darias Versprechen. Bei ihrem Geschäftsmodell erwerben maximal 35 Miteigentümer jeweils einen Anteil an einer Villa. „Echtes Immobilieneigentum“ heißt es auf der Webseite [daria-us.com](https://daria-us.com). Die Angebote beginnen ab 25 000 US-Dollar. Geworben wurde mit 8 bis

12 Prozent Rendite, ebenso mit dem leichten Wiederverkauf der Miteigentumsanteile.

In Werbemails von Daria ist von „Investment“ die Rede. In einer Broschüre wird die „hohe Mietauslastung und Mietrendite“ angepriesen und das „enorme Wertsteigerungspotenzial der Immobilien und der Grundstücke“ betont.

Auf der Webseite wurde während unserer Recherche als Beispiel die Villa Lady Daria mit einer Wohnfläche von 264 Quadratmetern gezeigt. Investoren können hier ab 45 000 Dollar in das Geschäft mit Daria US einsteigen. Bei Villa Sir Henry zahlen Anleger für einen Anteil ab 25 000 Dollar und bekommen dafür eine Wohnfläche von 190 Quadratmetern und Außenpool.

Wer möchte, darf als Miteigentümer 8 Tage im Jahr dort verbringen. Als wir Daria US Fragen schickten, antwortete eine Kanzlei. Diese nannte 10 Tage, in denen Co-Owner die Immobilie für eigene Zwecke nutzen dürften. Damit blieben bei 35 Miteigentümern jährlich 15 Tage für externe Vermietung.

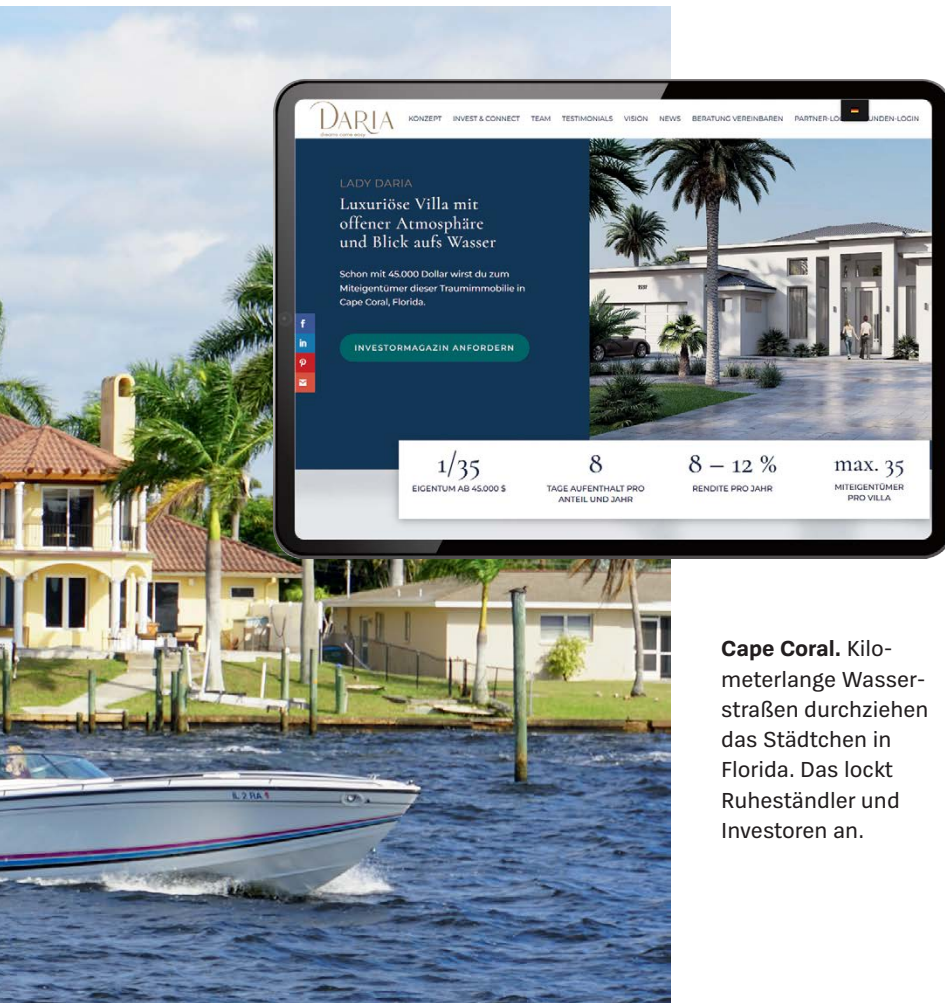
Überdies kann jeder Miteigentümer seine 10 Tage Nutzungszeit in die Vermietung geben. „Investoren geben wir in den ersten zwei Jahren eine Mietgarantie“, heißt es dazu auf der Webseite. So flössen in diesem Fall beispielsweise bei Villa Sir Henry „200 Dollar pro Monat“ an die Co-Owner. Laut Daria erhielten aber nur jene Miteigentümer eine Mietgarantie, „die sich zur Vermietung ihrer Nutzungszeiten entscheiden“ und nicht selbst vor Ort Zeit verbringen. Gezahlt würde „unabhängig davon, ob innerhalb des Zeitraums tatsächlich Mieteinnahmen erfolgen“.

## Leichter Wiederverkauf fraglich

Daria verspricht: „Generell kannst du jederzeit deinen Miteigentumsanteil verkaufen.“ Allerdings bedarf es davor einiger Abstimmungen. Denn es bestehen Vorkaufsrechte für Miteigentümer, andere Mitglieder der Daria Community sowie Daria US selbst. Zudem dürften viele Interessenten Auslandsanteile mit bis zu 34 Miteigentümern eher abschreckend und kaum attraktiv finden.







**Cape Coral.** Kilometerlange Wasserstraßen durchziehen das Städtchen in Florida. Das lockt Ruheständler und Investoren an.

## Unser Rat

**Prüfen.** Seien Sie vorsichtig, wenn hohe Renditen versprochen werden. Handelt es sich um eine Vermögensanlage für Kunden in Deutschland, muss es dafür einen Verkaufsprospekt mit Risikohinweisen geben. Solche Prospekte müssen bei der Finanzaufsicht Bafin abrufbar sein: [bafin.de](https://www.bafin.de), Suchwort Datenbank. Überlegen Sie, wie gut Sie die Anlage wiederverkaufen können. Recherchieren Sie negative Bewertungen. Schauen Sie in unsere regelmäßig aktualisierte Warnliste ([test.de/warnliste](https://test.de/warnliste)).

Daria US betont auf unsere Anfrage, Verkäufe seien „praktisch jederzeit möglich“ und man unterstütze bei der Käufersuche.

### Steuroptimierte Gesellschaften

Daria steuert viele Prozesse zentral und bietet laut eigener Angaben einen Sorglos-Service an. „Wir kümmern uns um alle Belange“, heißt es auf der Webseite. Mit wenigen Klicks könnten „leicht alle Dokumente digital“ unterzeichnet werden. „Alles Weitere übernimmt das Daria Expertenteam“, heißt es in einem Video. Also: Verwaltung, Pflege und Vermietung der Immobilien.

Daria US hilft auch, eine Limited Liability Company (LLC) zu gründen – eine haftungsbeschränkte US-amerikanische Gesellschaft, mit der Anlegerinnen und Anleger ihre Immobilienanteile halten können. Die Idee: „Vermeidung einer Doppelbesteuerung“.

Für ihre Dienstleistung nutzen Frank Rahlf und Patrick Lauber ein Geflecht von Firmen. Viele wurden erst ab 2022 gegründet. Herzstück ist die Daria US Holding LLC, die wäh-

rend unserer Recherchen im Impressum ihrer Internetseite stand. In Grundbüchern fand sich häufig die Daria US Development LLC. Die Daria US Management Inc. war bei zahlreichen LLCs zumeist als formeller Ansprechpartner eingetragen; diese LLCs sind Gesellschaften von Anlegern, die Immobilienanteile halten.

### Auffällige Adressen

Bei unseren Stichproben war jede Firma, bei der die Daria US Management Inc. als Ansprechpartner dient, an derselben Adresse gemeldet. Dort steht ein Gebäude, an dem laut Google Maps (Stand: 2022) groß der Schriftzug „Anytime Fitness“ prangt – ein Sportstudio. Auffällig wirkt auch die frühere Anschrift der Holding, die später geändert wurde: 1222 SE 47th Street, Cape Coral. Ein Foto von 2018 zeigt ein zweistöckiges Gebäude. „Twelve Twenty Two Offices“ steht an der Front – ein Dienstleister für virtuelle Büros. Kunden erwartet „eine repräsentative Geschäftsadresse“, heißt es zum Service auf

der Webseite des Anbieters, inklusive „Postweiterleitungsdienste, ohne dass Sie dauerhaft Büroräume mieten müssen“. Kosten: ab 100 Dollar pro Monat. Mehrere Gruppengesellschaften waren während unserer Recherche unter der Adresse registriert.

Wir werten es als Warnsignal, wenn Adressen von Firmen mit denen von Virtual-Office-Anbietern übereinstimmen. Ein Beweis für mangelnde Substanz ist das aber nicht. Daria weist darauf hin, dass „Shared Offices“ bei Holding- und Verwaltungsstrukturen verbreitet seien. Unsere Nachfragen nach den auffälligen Adressen bezeichnet die Kanzlei der Gruppe als „nicht nachvollziehbar“. Ein Anwalt der Kanzlei erklärt, Daria habe inzwischen eigene Räumlichkeiten an einem neuen Standort erworben.

### Kein Verkaufsprospekt

Wer in Deutschland Vermögensanlagen anbietet, muss einen Prospekt erstellen, der die Risiken der Geldanlage abbildet. Das dient der Transparenz und dem Verbraucher- →

→ schutz. Es stellt sich die Frage, ob das Daria-Angebot nicht auch eine Vermögensanlage ist. In diesem Fall wäre ein Verkaufsprospekt erforderlich. Schließlich gibt es öffentliche Werbung in Deutschland mit hoher Rendite, eine zentrale Verwaltung als Sorglos-Paket durch Daria US und eine befristete Mietgarantie. Doch ein Verkaufsprospekt existiert nicht.

Der Anbieter teilt per Kanzlei mit, es handle sich um unmittelbares Bruchteilseigentum ohne zeitweise Kapitalüberlassung. Daher bestehe keine Prospektspflicht. Klärend wäre die Einsicht in die Verträge, doch Daria wollte uns ohne „Konkretisierung“ nicht einmal Musterverträge zeigen.

### Aufsicht legt sich nicht fest

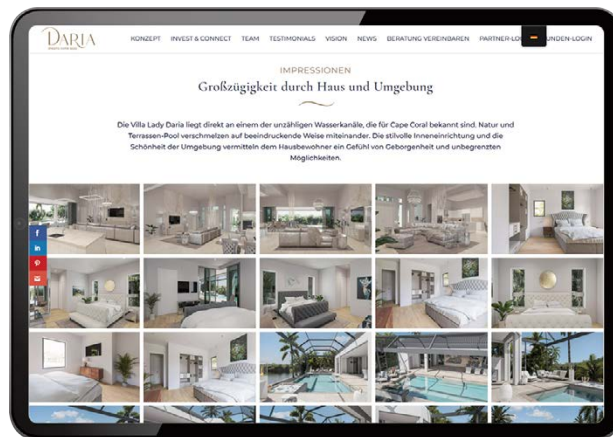
Die Stiftung Warentest schilderte das Angebot der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und fragte, ob eine Prospektspflicht vorliege. Die BaFin wollte sich nicht festlegen, weil eine Pflicht von der „konkreten Vertragsgestaltung“ abhänge.

Der Fachanwalt Thomas Schulte aus Berlin äußert sich klarer: Wenn gezielt deutsche Anleger angesprochen würden und die Immobilienverwaltung zentral und „außerhalb der Greifbarkeit der Eigentümer“ erfolge, sei tendenziell ein Prospekt nötig. „Steht die Erzielung von Rendite, etwa durch Mieteinnahmen oder Wertsteigerung, im Vordergrund, liegt typischerweise eine Vermögensanlage vor. Dient der Erwerb ausschließlich der Eigennutzung, beispielsweise um selbst darin zu wohnen, kann eine Prospektspflicht entfallen.“ Ausnahmen gelten auch bei weniger als 20 Anteilen pro Investment oder Mindestanlagebeträgen von 200 000 Euro.

### Angebot vom Versicherungsvermittler

Die Rendite erscheint bei Daria US keineswegs eine Nebensache zu sein. Ihr Konzept sei für alle geeignet, denen „eine hohe Rendite und die Wertsteigerung deines Eigentums wichtig sind“, hieß es auf der Webseite.

Eine Prospektspflicht setzt auch voraus, dass gezielt Kunden in Deutschland angesprochen werden. Daria US arbeitet dafür mit einem „Senior Consultant“ aus Erkelenz zusammen. Bernd Roebers heißt dieser und bewarb das Angebot ausführlich auf seiner Webseite. Dort war von „Kapitalanlage-Immobilien in Florida“ die Rede. Außerdem auffällig: Roebers pries Kapitalanlagen an,



**Tolle Bilder.** Mit schönen Ansichten lockte Daria US Kunden in Deutschland an – hier Bilder der Villa Lady Daria.

verfügt aber nur über eine Zulassung als Versicherungsvertreter – nicht als Finanzanlagenvermittler.

Laut der Daria-Kanzlei, die auch unsere Fragen an Roebers beantwortete, handelt es sich nicht um Anlagevermittlung. Roebers sei nur „Tippgeber“ und seine Arbeit beruhe auf einer „rechtlich nicht genehmigungspflichtigen Informationsweitergabe“.

### Warnsignal Zeitdruck

Kritisch erscheint die Daria-Werbung: „Die Chance ist historisch, aber sie ist zeitlich streng begrenzt“, heißt es zu den Immobilien in Cape Coral. Bald sei „das Zeitfenster geschlossen, die Preise explodiert und die Gelegenheit unwiderruflich verpasst“. Zeitdruck dieser Art ist ein Warnsignal.

Aufhorchen lassen auch die Versprechen, in Cape Coral einen ganzen Stadtteil mit 1000 Villen in zehn Jahren zu bauen. Ein sehr ambitioniertes Ziel.

### Webseiten auf einmal verändert

Nach unseren Anfragen war die Webseite von Bernd Roebers nicht mehr erreichbar und sein Youtube-Kanal verschwunden. Daria änderte auf ihrer Webseite Adressen im Impressum, löschte die Anschrift der dort genannten Betriebsstätte in Deutschland. Informationen über ihr Konzept, Renditen und über die Villen Lady Daria oder Sir Henry wurden verändert. Die Kanzlei teilte uns mit, dies habe weder bei Daria US noch bei Roebers mit unserer Recherche zu tun.

Wegen Auffälligkeiten bei Adressen, Werbung mit Zeitdruck, unrealistischen Renditen, schwer handelbaren Investments und regulatorischen Unklarheiten setzten wir die Daria US Holding LLC, die Daria US Management Inc. und die Daria US Development LLC sowie die Seite [www.daria-us.com](http://www.daria-us.com) auf die Warnliste Geldanlage. ■

Text: Kai Schlieter; Faktencheck: Betina Chill

## Glossar

### Co-Ownership

Zwischen mehreren Investoren geteiltes Eigentum an einer Immobilie.

### LLC (Limited Liability Company)

US-amerikanische Gesellschaftsform mit beschränkter Haftung, über die Anleger ihre Immobilienanteile halten können.

### Miteigentumsanteil

Der verkauf- und handelbare Eigentumsanteil an der Immobilie.

### Prospektspflicht

Gesetzliche Verpflichtung zur Erstellung eines Verkaufsprospekts bei öffentlichen Vermögensanlage-Angeboten.

### Vermögensanlagegesetz (VermAnlG)

Deutsches Gesetz, das den Vertrieb von Vermögensanlagen regelt.

### Virtuelles Büro

Geschäftsadresse mit Dienstleistungen, oft ohne physische Büroräume.

# Belgien steigt ab

**Länderrating.** Die Herabstufung Belgiens hat Folgen für einige Tages- und Festgeldanleger.

**B**anken mit Sitz in Belgien entfernt die Stiftung Warentest aus dem Tages- und Festgeldvergleich. Die Ratingagentur Fitch hatte Mitte Juni 2025 das langfristige Kreditrating Belgiens von AA- auf A+ gesenkt. Wir empfehlen aber nur Banken aus Ländern, die von den drei Agenturen Fitch, Moody's und Standard & Poor's Bestnoten erhalten. Betroffen sind die Aion Bank, die BankB (ehemals CKV) und die Byblos Bank Europe, die Tages- und Festgeld über die Plattform Raisin anbieten. Die Institute stehen nun in unserer Liste der nicht empfehlenswerten Banken ([test.de/zinsen](https://test.de/zinsen)).

## Länderrating, nicht Bankenrating

Ein Länderrating bewertet die Zahlungsfähigkeit eines Staates und gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit er seine finanziellen Verpflichtungen erfüllt. Das Rating wird mindestens einmal jährlich oder bei besonderen Ereignissen wie einer Staatskrise oder einem Krieg angepasst und liegt für alle Länder vor.

Bankenratings berücksichtigen wir nicht. Sie sind oft nicht verfügbar oder schwer zu vergleichen, insbesondere bei kleineren Instituten oder reinen Online-Banken.

## Einlagensicherung greift EU-weit

In der ganzen Europäischen Union greift im Falle einer Bankenpleite die gesetzliche Einlagensicherung bis 100 000 Euro pro Kunde und Bank. Dennoch interessiert uns das Länderrating. Von der finanziellen Stabilität eines Staates hängt es ab, ob er im Notfall die Einlagensicherung stützen kann, wenn etwa eine sehr große Bank pleitegeht. Sonst könnten sich Auszahlungen verzögern.

Anlegerinnen und Anleger, die bei Banken aus unserem Zinsvergleich (siehe S. 42/43) anlegen, haben also nicht nur einen Rechtsanspruch, sondern auch eine realistische Aussicht auf schnelle Rückzahlung.

## Was die Änderung für Sparer bedeutet

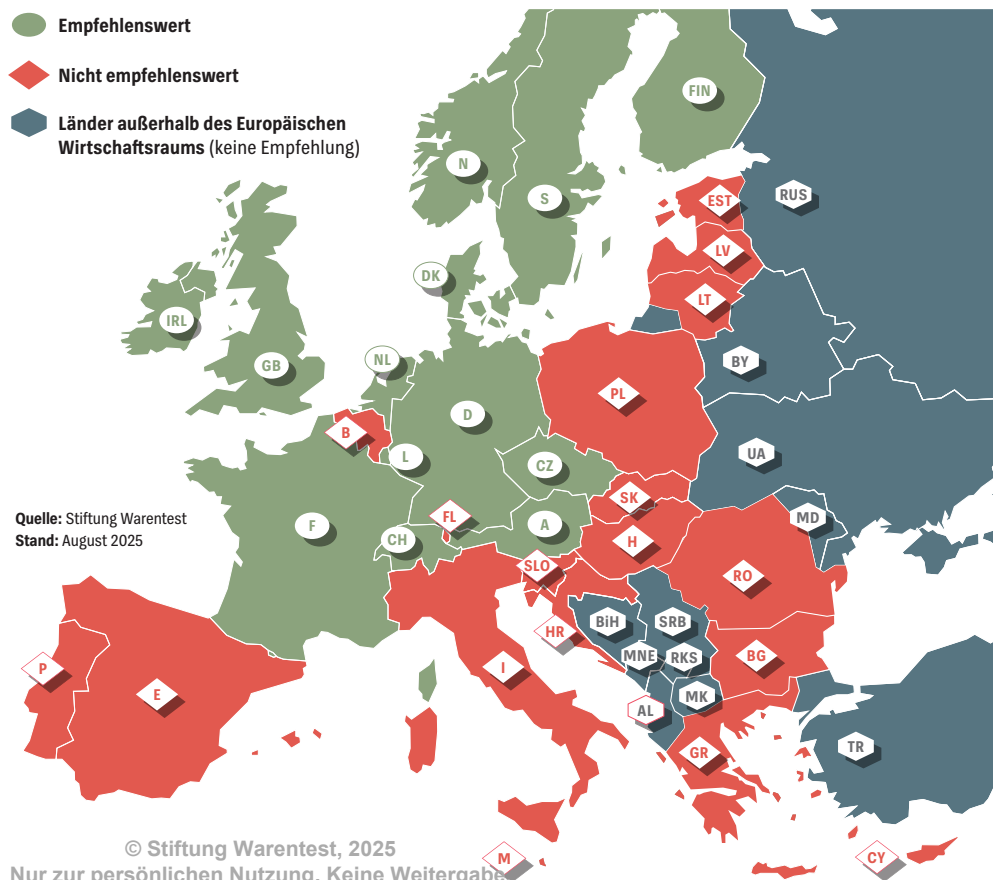
Beim Tagesgeld ist der Wechsel zu einem anderen Institut einfach. Bei Festgeld mit Restlaufzeit bis ein Jahr besteht kein Handlungsbedarf. Für Festgeld mit langer Restlaufzeit gilt: Ruhe bewahren, die Einlagensicherung gilt weiter. Sicherheitsbewusste sollten prüfen, ob beim Festgeld nach Fälligkeit eine automatische Verlängerung gilt, und diese

abwählen. Neuanlagen empfehlen wir bis zu einer stabil sehr guten Bewertung Belgiens mit mindestens AA- von Fitch und Standard & Poor's und gleichbleibendem oder besserem Rating von Moody's nicht. ■

*Text: Kai Schlieter; Testleitung: Kathy Elmenthaler; Testassistent: Stefanie Kreisel, Beatrix Lemke; Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens*

## Die sichersten Länder für Zinsanlagen

Wir empfehlen nur Banken aus Ländern mit Top-Bewertungen der drei großen Ratingagenturen Fitch, Moody's und Standard & Poor's.





# Wo Ihre Zinsen sicher sind

Unsere Bestenlisten zeigen Tages- und Festgeld, das Sparerinnen und Sparer ohne Einschränkung erhalten. Alle getesteten Angebote gibt es online unter [test.de/zinsen](https://test.de/zinsen).

Die Tabelle auf dieser Seite führt die 25 besten Anbieter von Festgeld auf, die einen festen Zinssatz für Laufzeiten zwischen einem und fünf Jahren garantieren. In der Tabelle 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 gehörte, als „dauerhaft gut“ mit einem Pfeil (↑) markiert.

Angebote von Zinsportalen listen wir nur auf, wenn wir die Einlagensicherung des Herkunftslandes 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 8,75 Prozent des haftenden Eigenkapitals geschützt.

## Top-25-Festgeld-Angebote

Anbieter	Einlagensicherung (Land/Begrenzung)	Produkt	Kontakt	Mindest- anlage (Euro)	Zins pro Jahr (Prozent) bei einer Laufzeit von ... Jahren				
					1	2	3	4	5
Aareal Bank	D	Festgeld @	raisin.com	1 000 <sup>7)</sup>	1,70	2,00	2,25	2,35	2,80
Aareal Bank	D	Festgeld <sup>8)9)</sup>	069/9 1091 010033	1 000 <sup>7)</sup>	–	2,15	2,35	2,35	2,75
AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft	D	Festgeld @	raisin.com	1 000 <sup>7)</sup>	1,80	2,25	2,60	2,66	2,80
Collector Bank <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	raisin.com	500 <sup>5)</sup>	2,20	2,45	2,57	2,60	–
Crédit Agricole Personal Finance & Mobility <sup>1)</sup>	F ▽	Festgeld @	ca-consumerfinance.de	5 000	2,30	2,35	2,45	2,55	2,65
Crédit Agricole Personal Finance & Mobility	F ▽	Festgeld <sup>8)10)</sup> @	deutsche-bank.de, norisbank.de	1 000 <sup>7)</sup>	2,00	2,35	2,45	2,55	2,65
Hamburg Commercial Bank	D	Festgeld @	raisin.com	5 000 <sup>7)</sup>	–	2,31	2,46	2,67	2,80
Hoist Sparen <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	raisin.com	1 000 <sup>5)</sup>	1,00	2,00	<b>2,85</b>	<b>2,90</b>	<b>3,00</b>
J&T Direktbank	CZ ▽	Festgeld @	jtdirektbank.de	5 000	<b>2,40</b>	<b>2,50</b>	2,50	2,60	2,80
Klarna Bank	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld+ @ <sup>6)</sup>	klarna.com/de/festgeldkonto/	Keine	2,38	<b>2,58</b>	<b>2,64</b>	<b>2,70</b>	–
Klarna Bank <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	raisin.com	500 <sup>5)</sup>	2,22	2,36	2,42	2,48	–
MMV Bank	D	Sparbriefkonto Typ B	0261/9 43 30	10 000	–	2,20	2,35	2,40	2,50
Morrow Bank <sup>1)</sup>	N ▽ <sup>3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	raisin.com	5 000 <sup>7)</sup>	–	<b>2,50</b>	–	–	–
Nordax Bank <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	raisin.com	2 000 <sup>5)</sup>	2,00	<b>2,50</b>	–	–	–
Oyak Anker Bank	D	Festgeld @	oyakankerbk.de	2 500	2,30	2,10	2,00	1,80	1,80
Rediem Capital (ex Avarda) <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	raisin.com	5 000 <sup>5)</sup>	–	2,40	2,55	2,60	<b>2,85</b>
Rediem Capital (ex Avarda) <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld @	rediemcapital.com/de/savings-account/	5 000 <sup>7)</sup>	<b>2,55</b>	–	–	–	–
Signal Iduna Bauspar	D ▽	Festgeld @	raisin.com	5 000	2,02	2,25	2,50	2,60	–
TF Bank	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	check24.de	Keine <sup>5)</sup>	2,00	2,00	2,60	<b>2,70</b>	2,80
TF Bank <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	raisin.com	5 000 <sup>5)</sup>	2,00	2,00	2,60	<b>2,70</b>	2,80
TF Bank <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	Festgeld <sup>4)</sup> @	ikb-zinsportal.de	5 000 <sup>5)</sup>	2,00	2,00	–	<b>2,70</b>	–
Varengold Bank	D ▽	Festgeld @	varengold.de	5 000	2,25	2,30	2,40	–	2,50
Volkswagen Bank	D	Plus Sparbrief <sup>4)</sup> @	vwfs.de	2 500	2,30	2,30	2,30	2,40	2,50
Wüstenrot Bausparkasse	D ▽	Top Festgeld <sup>4)</sup> @	wuestenrot.de	5 000	2,30	<b>2,50</b>	2,50	2,50	2,50
Yapi Kredi Bank <sup>1)</sup>	NL ▽	Euro-Plus Festgeldkonto	0800/1 81 90 24	2 000	2,35	2,20	2,20	2,20	2,20

**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.

@ = Kontoeröffnung und Kontoführung nur über Internet.

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

**Einlagensicherung (Land):**

D = Deutschland, F = Frankreich, NL = Niederlande.

N = Norwegen, S = Schweden, CZ = Tschechien.

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

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

3) Im Falle einer Bankpleite erfolgt die Entschädigung in Landeswährung. Die Umrechnung in Euro erfolgt zum Tageskurs.

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

5) Zins gilt nur für Beträge bis 85 000 Euro.

6) Kontoeröffnung und Kontoführung nur per App möglich.

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

8) Das Produkt hat nur zwei Anlagetermine pro Monat.

9) Das Festgeld ist ein Angebot des Zinsmarktes der Deutschen Bank und ist in jeder Filiale der Deutschen Bank sowie online abschließbar.

10) Bei Abschluss über den Zinsmarkt der Deutschen Bank ist das Festgeld in jeder Filiale der Deutschen Bank sowie online abschließbar.

**Stand:** 2. September 2025

## So haben wir getestet

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

Die Sicherungsgrenze beträgt seit Anfang 2025 maximal 3 Millionen Euro pro Person und Bank.

Öffentliche Banken, Sparkassen und Genossenschaftsbanken sichern gesetzlich 100 000 Euro ab, bieten Sparern aber über eigene Einrichtungen unbegrenzten Schutz.

Weitere Informationen gibt es im Internet unter [einlagensicherung.de](https://einlagensicherung.de).

### 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

Anbieter	Einlagensicherung (Land/Begrenzung)	Kontakt	Mindestanlage* (Euro)	Zins / Rendite pro Jahr (Prozent) bei einem Betrag von 5 000 Euro
Creditplus Bank	D	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	Keine <b>2,25 / 2,25</b>
Ayvens Bank (ex Leaseplan Bank) <sup>1)</sup> ↑	NL ▽	<a href="https://ayvensbank.de">ayvensbank.de</a>	@	Keine <b>2,00 / 2,02</b>
Bank Norwegian <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://banknorwegian.de">banknorwegian.de</a>	@ <sup>4)</sup>	Keine <b>2,00 / 2,00</b>
Distingo Bank <sup>1)</sup>	↑ F ▽	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	Keine <sup>5)</sup> <b>1,96 / 1,97</b>
Lea Bank <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://check24.de">check24.de</a>	@	Keine <sup>6)</sup> <b>1,87 / 1,89</b>
Lea Bank <sup>1)7)</sup>	↑ S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	5 000 <sup>6)</sup> <b>1,87 / 1,89</b>
Carrefour Banque <sup>1)</sup>	F ▽	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	Keine <sup>5)</sup> <b>1,86 / 1,87</b>
Northmill Bank <sup>1)</sup>	↑ S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	Keine <sup>8)</sup> <b>1,85 / 1,86</b>
Morrow Bank <sup>1)</sup>	N ▽ <sup>2)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	5 000 <sup>5)</sup> <b>1,85 / 1,86</b>
Instabank <sup>1)</sup>	↑ N ▽ <sup>2)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	100 <sup>8)</sup> <b>1,81 / 1,82</b>
Klarna Bank	S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://klarna.com/de/festgeldkonto/">klarna.com/de/festgeldkonto/</a>	@ <sup>4)</sup>	Keine <b>1,80 / 1,81</b>
Yapi Kredi Bank <sup>1)</sup>	NL ▽	0 800/1 81 90 24		Keine <b>1,80 / 1,81</b>
Collector Bank <sup>1)</sup>	↑ S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	500 <sup>6)</sup> <b>1,80 / 1,81</b>
Resurs Bank <sup>1)</sup>	↑ S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	500 <sup>6)</sup> <b>1,80 / 1,81</b>
Qred Bank <sup>1)</sup>	S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	1 000 <sup>6)</sup> <b>1,80 / 1,81</b>
DHB Bank	NL ▽	<a href="https://dhbbank.de">dhbbank.de</a>	@	Keine <b>1,80<sup>9)</sup> / 1,80<sup>9)</sup></b>
J&T Direktbank	CZ ▽	<a href="https://jtdirektbank.de">jtdirektbank.de</a>	@	Keine <b>1,75 / 1,76</b>
Avida Finans <sup>1)</sup>	↑ S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	Keine <sup>6)</sup> <b>1,75 / 1,76</b>
Nordax Bank <sup>1)</sup>	↑ S ▽ <sup>2)3)</sup>	<a href="https://raisin.com">raisin.com</a>	@	2 000 <sup>6)</sup> <b>1,75 / 1,76</b>
Akbank	D	<a href="https://akbank.de">akbank.de</a>	@ <sup>10)</sup>	Keine <b>1,75 / 1,75</b>

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

↑ = Dauerhaft gut.

@ = Kontoeröffnung und Kontoführung nur über Internet.

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

#### Einlagensicherung (Land):

D = Deutschland. F = Frankreich. NL = Niederlande.

N = Norwegen. S = Schweden. CZ = Tschechien.

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

2) Im Falle einer Bankpleite erfolgt die Entschädigung in Landeswährung. Die Umrechnung in Euro erfolgt zum Tageskurs.

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

4) Kontoeröffnung und Kontoführung nur per App möglich.

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

6) Zins gilt nur für Beträge bis 85 000 Euro.

7) Zuzahlungen und Teilverfügungen sind nicht erlaubt.


Es kann nur der gesamte Anlagebetrag gekündigt werden.

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

9) Tagesgeld-Neukunden erhalten für einen begrenzten Zeitraum einen höheren Zins.

10) Kontoführung auch per Telefon möglich.

Stand: 2. September 2025



**Reinhard Milius.** Der Sparplankunde zahlte fast 1100 Euro Abschlusskosten für die Rentenversicherung nach der Sparphase.

# Riester-Sparer machen mobil

---

**Riester-Banksparpläne.** Sich einfach abfinden mit enormen Kosten, die an der Rente nagen? So wehren sich Leserinnen und Leser mit Riester-Banksparplan.

---

**R**einhard Milius hat Widerspruch beim Finanzamt eingelegt. Detlev Köhne widerspricht bei der Sparkasse Westholstein den laufenden Kosten. Ehefrau Regina Köhne hat ihre Rente wegen der drohenden Einmalkosten noch nicht beginnen lassen. Manfred Liersch auch nicht. Stephan Sippel hat mit einem Schreiben seines Anwalts erfolgreich Kosten zurückgefordert. Dies sind Beispiele für den Ärger unserer Leserinnen und Leser mit ihren Riester-Banksparplänen und was sie dagegen tun.

Sie wollen sich nach Jahren des staatlich geförderten Sparens endlich über monatliche Auszahlungen freuen. Doch Banken und Sparkassen knapsen zu Beginn der Rentenphase hohe Kosten vom Ersparten ab. Und das bei oft sehr bescheidenen Renten.

Riester-Sparplankunden sind davon überrascht, klangen doch die Bedingungen ihres Vertrags ganz anders. Viele lassen sich die

Kosten nicht gefallen. Sie beschwerten sich bei den Ombudsleuten der Volksbanken oder Sparkassen, bei der Finanzaufsicht Bafin oder schalten einen Anwalt ein.

## **1100 Euro Kosten auf einen Schlag**

Reinhard Milius bezieht seit 2014 eine Rente aus seinem Riester-Vertrag. Den hatte er bei der Sparkasse Kaiserslautern abgeschlossen, seine Rente zahlt die Bayern-Versicherung. Gut 27 000 Euro flossen zu Beginn der Rentenphase in die Versicherung. Davon wurden fast 1100 Euro Abschlusskosten abgezogen.

Riester-Sparer mit Banksparplan landen im Alter immer bei einer Rentenversicherung, damit die Rente ein Leben lang läuft. Die Versicherung beginnt sofort nach der Sparphase oder ab dem 85. Lebensjahr im Anschluss an einen Auszahlplan. Die Bank macht den Kunden zwei Angebote, die sie vergleichen können.



Bis Milius erfuhr, dass er so hohe Kosten zahlte, dauerte es fast zehn Jahre. Die Sparkasse gab ihm keine Auskunft, die Ombudsstelle der Sparkassen auch nicht. Erst über die Ombudsfrau für Versicherungen erfuhr der heute 76-jährige die Höhe der Kosten.

Zurückbekommen hat er das Geld bisher nicht, hofft aber noch auf die Gerichte. Derzeit streitet er mit dem Finanzamt, um die hohen Abschlussgebühren wenigstens als Werbungskosten geltend zu machen. Doch das dürfte schwierig werden. Wir kennen jedenfalls bisher keinen Fall, wo dies Erfolg hatte. „Laufende Kosten hat das Finanzamt aber bei mir anerkannt“, sagt Milius.

### **Sparkassen ignorieren BGH-Urteil**

Banken und Sparkassen ziehen ihren Sparplankunden noch immer sofort bei Rentenbeginn hohe Kosten für die Auszahlphase ab.

## **Unser Rat**

**Kosten zurückfordern.** Sie bekommen eine Rente aus einem Riester-Banksparplan? Dann fordern Sie von Ihrer Bank oder Sparkasse Kosten zurück: Sie können dafür einen Musterbrief nutzen (verbraucherzentrale.de, Suchworte: Musterbrief Riester Abschlusskosten).

**Beschwerde einlegen.** Weigert sich Ihre Volksbank, wenden Sie sich an deren Beschwerdestelle (bvr.de/Service/Kundenbeschwerdestelle). Das führt meist zum Erfolg. Die Beschwerdestelle der Sparkassen wehrt dagegen ab. Beschweren Sie sich besser gleich bei der staatlichen Finanzaufsicht Bafin (bafin.de). Sie kann den Sparkassen Druck machen.

Dabei hat der Bundesgerichtshof (BGH) längst kundenfreundlich entschieden. Nach jahrelangem Rechtsstreit hat er im November 2023 die Kostenklausel in Riester-Verträgen der Sparkassen für intransparent und unwirksam erklärt (Az. XI ZR 290/22). Für Sparende bedeute die Klausel eine „unangemessene Benachteiligung“, heißt es im Urteil. Abschluss- und Vermittlungskosten dürften demnach nicht berechnet werden.

Fordern Kundinnen und Kunden von Volksbanken Kosten zurück, haben sie oft Erfolg. Doch für Sparkassenkunden hat sich nichts verbessert. Die Sparkassen sagen inzwischen einfach, dass sie ihren Kunden vor der Auszahlphase ein Rentenversicherungsangebot unterbreitet hätten. Dort seien die Kosten jetzt ausgewiesen. Von der Klausel im einst abgeschlossenen Banksparplan sprechen sie gar nicht mehr. Und Banksparpläne für Neukunden bieten sie nicht mehr an.

### **Wo Beschwerden erfolgreich sind**

Die Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag schließen Banken und Sparkassen kurz vor Rentenbeginn für ihren Kunden ab. Der Kunde ist die versicherte Person. Bei welcher Versicherungsgesellschaft, entscheidet das Geldinstitut. Die Abschluss- und Vermittlungskosten werden gleich vom Ersparnis abgezogen. Die Riester-Kunden haben darauf keinen Einfluss. Kosten während der Rentenlaufzeit kommen noch hinzu.

Die Verbraucherzentrale Baden-Württemberg, die das BGH-Urteil erstritt, hat nun erneut Sparkassen verklagt. Einen Prozess gegen die Sparkasse Schwaben-Bodensee vor dem Landgericht Memmingen hat sie verloren (Az. 1 HK O 1107/24). Einen anderen gegen die Sparkasse Pfullendorf-Messkirch vor dem Landgericht Hechingen hat sie gewonnen (Az. 5 O 11/24 KfH). Das Gericht untersagte der Sparkasse, Kundinnen und Kunden für die Rentenphase Verträge „anzudienen“, ohne sie auf die Kosten „zuvor im Altersvorsorgevertrag hingewiesen zu haben“.

Bei Volksbanken genügt manchmal ein Brief und schon erstatten sie die Kosten. Die Volksbank Gronau-Ahaus ist so kunden-

freundlich. Kein Wunder: Im Sparplanvertrag der Volksbanken steht noch deutlicher als in dem der Sparkassen, dass keine Abschlusskosten genommen werden. „Abschluss- und Vertriebskosten werden für den Altersvorsorgevertrag nicht berechnet“, heißt es klipp und klar.

### **Schlichter der Volksbanken helfen**

Oft reicht der erste Brief aber nicht, wissen wir von unseren Leserinnen und Lesern. Dann hilft in vielen Fällen die Schlichtungsstelle der Volksbanken (siehe Unser Rat). Die Schlichter der Sparkassen sind dagegen nicht hilfreich, wie wir aus Leserzuschriften wissen. Trotz des BGH-Urteils sehen sie keinen Anspruch auf eine Rentenversicherung ohne Abschlusskosten.

Doch warum sollen die Sparenden Abschluss- und Vermittlungskosten zahlen? Sie entscheiden nicht mit, brauchen daher keine Beratung. Und die Sparkassen brauchen keinen Vermittler für jeden einzelnen Vertrag. Sie haben eine Rahmenvereinbarung für alle Kunden mit einem Versicherer der Sparkassen-Finanzgruppe. Die Abschluss- und Vermittlungskosten bleiben so in der „Familie“.

### **Schon ein Anwaltsschreiben wirkt**

Ein Anwalt kann helfen. Unser Leser Stephan Sippel nahm seine Rechtsschutzversicherung in Anspruch, forderte mithilfe der Kanzlei Greilich, Hirschmann, Benedum in Gießen Kosten zurück und einigte sich mit seiner Sparkasse außergerichtlich.

Unser eingangs erwähnter Leser Detlev Köhne beschwert sich weiter bei seiner Sparkasse nicht nur über die Abschlusskosten, sondern jedes Jahr über die laufenden Kosten – schon um seinen Protest zu zeigen. Seine Frau Regina hofft, dass die Kostenfrage erneut vom BGH zugunsten der Verbraucher entschieden wird. ■

*Text: Theodor Pischke; Faktencheck: Betina Chill*

**Auszahlung der Riester-Rente.** Schreiben Sie uns, damit wir weiter berichten können: [riestervertrag@stiftung-warentest.de](mailto:riestervertrag@stiftung-warentest.de)

# Wertverluste schocken

## Offene Immobilienfonds.

Krasse Verluste bei zwei Immobilienfonds treffen Anlegerinnen und Anleger hart. Auch unser Renditevergleich von 19 Fonds spricht gegen eine Investition.

**M**ehrfamilienhäuser in deutschen Städten verlieren in einem Jahr den Großteil ihres Wertes – das hätten wir nicht für möglich gehalten. Wir entdeckten solche Verluste in Jahresberichten des offenen Immobilienfonds UniImmo Wohnen ZBI (ZBI). Er wird von der Fondsgesellschaft Union Investment der Volks- und Raiffeisenbanken gemanagt.

Krassester Fall: Der Jahresbericht zum 30. September 2023 wies für ein Wohngebäude in der Harenberger Straße in Hannover gutachterlich ermittelte 925 000 Euro aus, im Bericht ein Jahr später waren es nur noch 31 250 Euro. Ein Minus von 96,6 Prozent!

Offene Immobilienfonds kaufen, bewirtschaften und verkaufen Immobilien im In- oder Ausland, meist Bürogebäude. Wenige, wie der ZBI, setzen vor allem auf Wohngebäude. Anleger bekommen meist Ausschüttungen von den Fonds. Unabhängige Gutachter stellen pro Quartal den Wert der Immobilien

fest. Ihm folgt der Wert der Fondsanteile. Die der ZBI-Anleger verloren durch Neubewertungen im Jahr 2024 knapp 17 Prozent.

Auffälliges bei der Immobilienbewertung entdeckten wir auch beim Leading Cities Invest der Fondsgesellschaft Kanam. Den ZBI, den Leading Cities sowie den Grundbesitz Europa der Fondsgesellschaft DWS aus der Gruppe der Deutschen Bank haben wir genauer analysiert, weil ihre Anleger im Jahr 2023 besonders viele Anteile gekündigt und die Fonds 2024 daher viele Immobilien verkauft haben. Beim Grundbesitz Europa fanden wir keine Auffälligkeiten.

Bei diesen, aber auch anderen Angeboten, sprechen die Zahlen gegen einen Einstieg, wie unser Renditevergleich von 19 Immobilienfonds auf Seite 49 zeigt. Viele Anbieter zeigen in ihren Informationsblättern im optimistischen Szenario bescheidene Zuwächse, im pessimistischen deutliche Verluste.

## Abwertungen lösten Schockwellen aus

Bürotürme oder etwa Einkaufszentren lassen sich nicht schnell verkaufen. Wollen Anlegerinnen und Anleger aussteigen, müssen sie ein Jahr vorher kündigen oder ihre Anteile an der Börse – oft mit Abschlag – verkaufen.

Über Jahre wiesen die Fondsgesellschaften Anteilswerte aus, die kaum schwankten. So wenig, dass viele Fonds in niedrige Risikoklassen wie 1 oder 2 von insgesamt 7 eingestuft waren, selbst als die Märkte schon schwächelten. Daher war der Schock groß, als der Wohnen ZBI im Sommer 2024 um knapp 17 Prozent abwertete, der Leading Cities von Kanam tat das ab November 2023 in mehreren Schritten um insgesamt rund 28 Prozent. Wir suchten in Jahres- und Halbjahresberichten der Fonds nach den Ursachen.



Bei 24 ZBI-Immobilien betrug der Wertverlust in einem Jahr mehr als 45 Prozent. Union Investment begründete Abwertungen uns gegenüber mit nötigen Immobilienverkäufen in einem schwierigeren Markt.

Was folgt daraus? Drohen bei Immobilienverkäufen in schwierigen Phasen auch künftig hohe Abschläge? Bei welchen Fonds? Das können Anleger nicht vorhersehen.

## Weitere Verluste denkbar

Eines fiel uns auf: Immobilien, die der ZBI und der Leading Cities verkauften, waren stärker gegenüber dem Vorjahr abgewertet worden als solche, die sie behielten. Wir ermittelten beim Leading Cities ein Minus von 12,2 Prozent für den Bestand Ende 2024, beim ZBI von 9,6 Prozent Ende März 2025. Bei den Verkäufen war der prozentuale Abschlag mehr als doppelt so hoch. Beide Fonds teilten Anlegern mit, dass sie die früheren Werte beim Verkauf nicht erzielen konnten.





## Unser Rat

**Investition.** Wir empfehlen derzeit nicht, in offene Immobilienfonds zu investieren. Nutzen Sie die Fonds auf keinen Fall als Alternative für sichere Anlagen wie Tages- und Festgeld. Das Risiko ist viel höher. Zumindest bei Uni-Immo Wohnen ZBI und Leading Cities Invest von Kanam sind weitere Abwertungen möglich.

**Beimischung.** Sie haben bereits Anteile an offenen Immobilienfonds im Depot? Dann sollten Sie darauf achten, dass diese nicht mehr als 10 Prozent Ihrer Geldanlagen ausmachen. Haben die Fonds mehr Gewicht, sollten Sie Anteile abstoßen.

War die Bewertung vorher nicht marktgerecht und könnten die Fonds Gutachter zur Verantwortung ziehen? Das Problem: Sind die Immobilienwerte zu hoch, erhalten Altkunden beim Ausstieg mehr, als ihnen zusteht, Neukunden steigen zu teuer ein. Fair ist das nicht.

Union Investment betonte, es lägen „keine Anhaltspunkte vor, die auf eine Fehleinschätzung der Verkehrswerte“ schließen ließen. Kanam bat zu allen Punkten unserer Anfrage um Verständnis dafür, „dass wir diese nicht kommentieren oder beantworten möchten“.

Wurden eher gerade nicht so gefragte Objekte verkauft? Auch das beantwortete Kanam nicht. Union Investment teilte uns mit, es seien „im Sinne der langfristigen Portfoliostruktur bevorzugt Objekte mit geringeren Wertentwicklungsperspektiven“ verkauft worden. Geringere Wertentwicklungsperspektiven hätten aber schon vorher in die Bewertung einfließen müssen.

Besteht die Gefahr weiterer Abschlüsse bei Verkäufen? Zum ZBI schrieb Union Investment Anlegern 2024, der „Großteil der Bewertungsanpassungen“ sei vollzogen – nicht alle. Das könnte bei den aktuell etwa 554 Liegenschaften das Fondsvermögen von 3,3 Milliarden Euro weiter drücken. Union Investment schätzte die Wahrscheinlichkeit weiterer Wertkorrekturen uns gegenüber im August 2025 allerdings als gering ein. Die Stimmung am Markt sei besser.

Kanam schrieb in Mitteilungen zu den Verkäufen, nötige Sonderbewertungen seien bei den verkauften Objekten erfolgt. Könnten bei den aktuell 18 Immobilien im Bestand noch Abschlüsse anstehen? Denkbar.

### ZBI-Abschlüsse nicht nachvollziehbar

Die krasse Abwertung in Hannover war laut Union Investment „ein Einzelfall“. Ein „massiver Wasserschaden“ über sämtliche Geschosse habe „das Objekt unbewohnbar ge-

macht“. Der große Instandsetzungsbedarf habe den Wert gemindert. Die Gutachter setzten 2024 dennoch 86.000 Euro als erzielbare „Bewertungsmiete“ im Jahr an – sogar mehr als im Vorjahr. Höhere Mieten sind denkbar: Die derzeitigen Bauarbeiten könnten den Wohnstandard verbessern.

Allein für den Grundstückswert legt der offizielle Bodenrichtwert mehr als 31.250 Euro nahe. Auch bei zwei Mehrfamilienhäusern in Verden und Hildesheim mit enormen Abschlüssen von 77,8 und 86,9 Prozent von September 2023 bis September 2024 sprechen die Bodenrichtwerte eine andere Sprache.

Union Investment erklärte dazu, in stark nachgefragten Gebieten sei es je nach Zustand einer Immobilie grundsätzlich möglich, dass der Verkehrswert das Bodenrichtwertniveau unterschreite. So etwas komme eher bei kleineren Immobilien vor. Dazu zählt Union Investment die Gebäude in Hannover und Hildesheim. Der Instand- →



Wert am  
30. September 2023  
**36,5 Mio.**  
Euro

am  
30. September 2024  
**19,5 Mio.**  
Euro

Wohnkomplex in Bonn-Tannen-  
busch, der dem Unilmmo Wohnen ZBI gehörte.



Wert am  
30. September 2023  
**19,7 Mio.**  
Euro

am  
30. September 2024  
**10,8 Mio.**  
Euro

Hochhäuser in Wolfsburg,  
die der Unilmmo Wohnen ZBI  
im Herbst 2022 für knapp  
20 Millionen Euro gekauft hatte.



→ setzungsbedarf sei dort höher eingeschätzt worden als zuvor. Er wirke sich überdurchschnittlich auf den Wert aus. Das Ausmaß erscheint aber erstaunlich, auch dass der Bedarf offenbar früher nicht in dem Umfang entdeckt wurde.

Bei zwei Wohnanlagen in Bonn und Wolfsburg mit Abschlägen in Millionenhöhe (siehe Fotos) ging Union Investment von „geringen Wertentwicklungsperspektiven“ aus. Zu 20 weiteren ZBI-Immobilien mit mindestens 45 Prozent Abschlag äußerte sich Union Investment auf unsere Anfrage nicht konkret.

Wer hat Immobilien mit auffälligen Abschlägen gekauft? Dazu äußerte sich Union Investment nicht, betonte aber: „Es bestehen keine personellen oder wirtschaftlichen Beziehungen der ZBI zu den Käufern.“

### Kanam nennt keine Preise mehr

Bei Kanam fiel uns eine Abwertung im Jahr 2023 auf: Damals verlor die Gewerbeimmobilie Greenside in Edinburgh, Schottland (Foto S. 49), rund zwei Fünftel ihres Wertes bei der Bewertung durch Gutachter. Doch wie viel ihr Verkauf gebracht hat, erfahren wir nicht. Kanam macht nur Angaben zum Gesamtergebnis aller Verkäufe.

Seit dem Rechenschaftsbericht 2021 hat Kanam keine Kauf- und Verkaufspreise mehr genannt. Der Fonds ist in dieser Hinsicht deutlich weniger transparent als der ZBI, der Grundbesitz Europa und andere. Ob es auch

beim Kanam Leading Cities schwer nachvollziehbare Transaktionen wie beim ZBI gegeben hat, lässt sich damit nicht herausfinden.

### Merkwürdig hohe Verluste

Etwas macht stutzig: Fonds dürfen bei einem Verkauf im Normalfall insgesamt höchstens 5 Prozent vom Gutachterwert abweichen. Deshalb ließen der ZBI und der Leading Cities vor Verkäufen neu bewerten. Beim ZBI war die Differenz zwischen den Gutachterwerten und den Verkaufspreisen gering, beim Grundbesitz Europa ebenfalls.

Das galt auch beim Leading Cities bis 2023. Im Rechenschaftsbericht für 2024 wies er aber 125,1 Millionen Euro realisierte Verluste aus Verkäufen von Immobilien und Beteiligungen aus, weit mehr als 5 Prozent des entsprechenden Vermögens. Wie passt das zu den Regeln zu Verkaufspreisen? Kanam antwortete uns auch dazu nicht inhaltlich.

### Unruhe in der ganzen Branche

Die Abwertungen beim ZBI und dem Leading Cities haben bei anderen offenen Immobilienfonds Unruhe ausgelöst. Denn ein Urteil des Landgerichts Nürnberg zum Unilmmo Wohnen ZBI kann Folgen für alle haben.

Das Gericht entschied aufgrund einer Klage der Verbraucherzentrale Baden-Württemberg, dass die Risikoklassen 2 beziehungsweise 3 im Basisinformationsblatt des Fonds bei insgesamt sieben Stufen ein niedriges

beziehungsweise mittelniedriges Risiko suggerierten und nicht angemessen waren (Az. 4 HK O 5879/24, nicht rechtskräftig).

Laut Verbraucherzentrale hätte die Risikoklasse bei 6 von 7 liegen müssen. Denn für eine niedrigere Einstufung seien die Immobilien im Fonds mindestens monatlich zu bewerten. Eine so hohe Risikoklasse dürfte den Vertrieb an vorsichtige Anleger erschweren. Im aktuellen Basisinformationsblatt des ZBI ist vermerkt, dass das Gericht untersagt hat, die Risikoklasse 3 zu verwenden. Trotzdem ist der Fonds in Klasse 3 eingestuft, mit dem Hinweis, das Urteil werde überprüft.

Die Wertgrund Immobilien AG kündigte an, die Immobilien in ihrem offenen Immobilienfonds Wertgrund WohnSelect D ab 1. Juli 2025 monatlich statt quartalsweise bewerten zu lassen. Das erhöht die Kosten, schützt aber nicht vor Bewertungen, die im Verkaufsfall nicht zu realisieren sind. Mehr würde es vielleicht bringen, wenn die Immobilienfonds die Gutachter zugewiesen bekämen statt sie selbst auszusuchen, zum Beispiel durch die Finanzaufsicht.

Für offene Immobilienfonds gelten strenge Regeln. Doch wir haben krasse, von außen nicht nachvollziehbare Vorgänge gefunden, die beide Fondsgesellschaften nicht oder nur teilweise aufklären. ■

Text: Renate Daum; Testleitung: Stefan Hüllen;  
Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens



## Größte Verlierer

Die Wohnanlagen in Bonn und Wolfsburg bescherten dem offenen Immobilienfonds Unilmmo Wohnen ZBI die größten Wertverluste in Euro. Die Gutachter stellten binnen eines Jahres viele Millionen Verlust fest. Beim Fonds Leading Cities Invest der Fondsgesellschaft Kanam stach ein Bürogebäude in Schottland heraus.

Wert am  
30. Juni 2023

**20,8 Mio.**

Euro

am  
31. Dezember 2023

**12,2 Mio.**

Euro

Das Bürogebäude Greenside  
Edinburgh gehörte dem  
Kanam Grund Leading Cities.

## Offene Immobilienfonds: Magere Renditen

Anteile dieser 19 Fonds wurden mindestens fünf Jahre lang verkauft, auch an Kleinanleger. Die Fonds legen in Euro an. Die Renditen und die Erwartungen der Anbieter sind überwiegend mäßig, selbst im optimistischen Szenario.

Fondsname (Anbieter)	Isin	Schwerpunkt		Rendite des Fonds (Prozent pro Jahr)		Rendite-Szenarien der Anbieter (Prozent pro Jahr) <sup>3)</sup>	
		Nutzungsart <sup>1)</sup>	Anlageland <sup>2)</sup>	1 Jahr	5 Jahre	pessimistisch	optimistisch
Deka ImmobilienEuropa (Deka)	DE0009809566	Büro	Deutschland	2,4	2,7	-0,5	2,1
Deka ImmobilienGlobal (Deka)	DE0007483612	Büro	USA	1,9	1,8	-0,7	1,0
Deka ImmobilienMetropolen (Deka)	DE000DK0TWX8	Büro	USA	0,9	1,5	-2,2	0,6
Fokus Wohnen Deutschland (IntReal)	DE000A12BSB8	Wohnen	Rhein-Main	-3,5	0,8	-2,1	3,9
Grundbesitz Europa RC (DWS)	DE0009807008	Büro	Deutschland	-0,5	0,3	-1,0	2,6
Grundbesitz Fokus Deutschland RC (DWS)	DE0009807081	Wohnen	Deutschland	-1,4	0,6	-0,7	3,0
Grundbesitz Global RC (DWS)	DE0009807057	Büro	USA	-1,2	-0,4	-1,5	2,5
Hausinvest (Commerz Real)	DE0009807016	Büro	Deutschland	1,8	2,3	1,1	1,4
Leading Cities Invest (Kanam)	DE0006791825	Büro	Deutschland	-12,8	-4,5	-11,2 <sup>4)</sup>	1,6 <sup>4)</sup>
Realisinvest Europa (Real IS)	DE000A2PE1X0	Büro	Deutschland	2,4	2,1	-1,0	1,7
SL REF (DE) European Living (Swiss Life)	DE000A2PF2K4	Wohnen	Deutschland	0,8	1,4	-1,0	1,8
SL REF (DE) European Real Estate Living and Working (Swiss Life)	DE000A2ATC31	Büro	Deutschland	-0,3	1,2	-1,2	1,8
UBS (D) Euroinvest Immobilien P (UBS)	DE000A111Z29	Büro	Frankreich	-4,2	1,3	-5,4 <sup>4)</sup>	5,5 <sup>4)</sup>
Unilmmo Deutschland (Union)	DE0009805507	Büro	Deutschland	1,1	2,2	-0,6 <sup>5)</sup>	1,8 <sup>5)</sup>
Unilmmo Europa (Union)	DE0009805515	Büro	USA	-3,3	0,7	-0,9 <sup>5)</sup>	1,4 <sup>5)</sup>
Unilmmo Global (Union)	DE0009805556	Büro	USA	-6,4	-0,8	-1,6	1,2
Unilmmo Wohnen ZBI (Union/ZBI)	DE000A2DMVS1	Wohnen	Deutschland	-0,4	-4,0	-7,1 <sup>5)</sup>	1,5 <sup>5)</sup>
Wertgrund WohnSelect D (WohnSelect)	DE000A1CUAY0	Wohnen	Berlin	-0,5	1,9	-4,8	11,4 <sup>6)</sup>
WestInvest InterSelect (Deka)	DE0009801423	Büro	Deutschland	1,9	2,3	-0,6	1,7

Reihenfolge alphabetisch nach Fondsname.

- 1) Überwiegender Anteil je nach Anbieterangaben gemessen an Jahressollmiete, Immobilienvermögen oder Nutzfläche.
- 2) Überwiegender Anteil gemessen am Immobilienvermögen. Investiert der Fonds in nur einem Land, ist die Stadt/Region mit dem höchsten Anteil genannt.

3) Aus den Basisinformationsblätter der Anbieter auf Basis der Wertentwicklung des Fonds oder auch eines Vergleichsindex in den vergangenen zehn Jahren. Werte gelten für fünf Jahre Haltedauer, sofern nichts anderes angegeben ist. Neben den laufenden Kosten sind die für Neuanleger einmaligen fondsbezogenen Kosten wie der Ausgabeaufschlag eingerechnet.

4) Gilt für eine Haltedauer von drei Jahren.

5) Gilt für eine Haltedauer von vier Jahren.

6) Erfolgreiche Verkäufe, vor allem 2017, flossen ein. Ob sich solche Einmaleffekte wiederholen lassen, ist unsicher.

Quellen: Anbieter, FWW, eigene Berechnungen

Stand: 31. Juli 2025





Rechtzeitige Vorsorge und ein Vermögensaufbau lassen den Traum eines früheren Rentenbeginns in greifbare Nähe rücken. Dabei gilt es, einiges zu beachten, um den eigenen Bedarf richtig einzuschätzen, unnötige Einbußen zu vermeiden und clever zu investieren. Der Ratgeber mit unserem Bausteinprinzip unterstützt Sie bei der Planung.

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

**22,90 €**

E-Book: 19,99 €

**Best.-Nr. 2179373**



Kleines Buch, große Hilfe – die Sammlung der besten Tipps aus der beliebten Rubrik „Gewusst wie!“. Mit diesem Ratgeber meistern Sie leidige Aufgaben des Alltags einfach und effizient. Bankvollmacht erteilen, Handydaten löschen, Flugkosten erstatten lassen, ein Patent an- oder ein Auto ummelden, eigene Patientendaten anfordern, Erbschein beantragen, ELSTER-Zugang verlängern und vieles andere mehr.

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

**16,90 €**

E-Book: 13,99 €

**Best.-Nr. 2171695**



Mit diesem leicht zu lesenden Buch steigen Geldanlage-Laien unkompliziert in die Finanzwelt ein und holen das Beste aus ihrem Geld heraus. 21 Kapitel vermitteln anschaulich die Grundlagen zu Finanzen und Geldanlage. So gelingt der persönliche Vermögensaufbau – selbst ohne Vorwissen.

208 Seiten | Softcover | 12,5 x 19,0 cm

**14,90 €**

E-Book: 11,99 €

**Best.-Nr. 2171666**



Mit diesen Ratgebern lässt sich die Steuererklärung ganz einfach meistern. Die Finanzexperten der Stiftung Warentest führen Schritt für Schritt durch die aktuellen Formulare und zeigen leicht verständlich, welche Ausgaben sich absetzen lassen und wie Sie mit kluger Vorausplanung das Beste für sich herausholen – ob elektronisch über ELSTER oder klassisch auf Papier.

**Je 16,90 €**

**Für Abonnenten: je 13,99 €**

E-Book: je 13,99 €

Für Arbeitnehmer und Beamte:  
272 Seiten | Softcover | 16,5 x 21,5 cm  
**Best.-Nr. 2179362**

Für Rentner und Pensionäre:  
208 Seiten | Softcover | 16,5 x 21,5 cm  
**Best.-Nr. 2179363**

## Profitieren Sie vom Know-how unserer Finanzexperten



Die Finanzexperten der Stiftung Warentest verraten, wie Sie ohne großen Aufwand qualitativ hochwertige ETF finden, preiswert kaufen, die Vorteile von ETF optimal nutzen und gleichzeitig Risiken minimieren. Mit einem Extraabschnitt: So verhalten Sie sich bei Krisen und Crashes.

4., vollständig überarbeitete Auflage  
176 Seiten | Softcover | 16,5 x 21,5 cm

**22,90 €**

E-Book: 19,99 €

**Best.-Nr. 2179367**



Alle Förderungen für Eltern und Alleinerziehende einfach und schnell beantragen, dabei unterstützt Sie dieses Buch. Es beantwortet unter anderem folgende Fragen: Wer nimmt wann und wie lang Elternzeit? Wer bekommt wie viel Elterngeld? Lohnt sich das ElterngeldPlus? Der Ratgeber hilft auch beim Ausfüllen der Anträge und nennt Fristen und Fallstricke.

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

**19,90 €**

E-Book: 16,99 €

**Best.-Nr. 2179377**



12 konkrete finanzielle Ziele und wie man sie einfach erreichen kann – von mehr Geld im Alltag über die Absicherung der Familie und den Immobilienkauf bis zur Finanzierung eines Sabbaticals und zum früheren Ruhestand. Das Buch bietet einen Werkzeugkasten nach der SMART-Methode, mit dem auch Anfänger Schritt für Schritt ihre Ziele umsetzen können.

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

**22,90 €**

E-Book: 16,99 €

**Best.-Nr. 2179366**



Mit dem Set wird das Einstellen neuer Mitarbeiter zum Kinderspiel. Vom unbefristeten und befristeten Vertrag für Vollzeit, Teilzeit, Minijob und Praktikum über Homeoffice- und Dienstwagenvereinbarung bis zum obligatorischen Nachweisschreiben. Mit den rechtssicheren Vertragsformularen und Ausfüllhilfen können Sie hohe Anwaltskosten sparen.

144 Seiten | Softcover | 21,0 x 29,7 cm

**19,90 €**

E-Book: 16,99 €

**Best.-Nr. 2179369**

**Mit dem kostenlosen Newsletter immer aktuell informiert. Jetzt abonnieren: [test.de/newsletter](https://test.de/newsletter)**

Die **Versandkosten** innerhalb Deutschlands betragen bei einem Bestellwert bis 10,00 € → 2,50 €, ab 10,00 € → kostenfrei. Wir liefern Ihre Wunschtitel schnellstens gegen Rechnung. Vorbestellte Produkte werden am Erscheinungstermin ausgeliefert. Dies gilt nur für Bestellungen innerhalb Deutschlands. Für Auslandsbestellungen wenden Sie sich bitte an unseren Kundenservice. Lieferung nur, solange der Vorrat reicht! Die Abonnenten-Vorteile gelten nicht für Mini- und Kunden und Probe-Ausgaben. © Stiftung Warentest, 2025. Keine Weitergabe.



Ab 26.09.



# Bequem und bewährt: die renditestarke Anlagestrategie

Sie suchen eine maximal sichere Anlagestrategie? Hier ist sie. Die Stiftung Warentest hat dieses Buch entwickelt, um Laien einen einfachen Zugang zur Börse zu ermöglichen und sie in die Lage zu versetzen, ihre Strategie stets ihren Bedürfnissen anzupassen. Kenner können mit diesem Erfolgskonzept ihr Portfolio aufpeppen.

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

**22,90 €**

Für Abonnenten: 19,99 €

E-Book: 19,99 €

Best.-Nr. 2179374

Online mehr erfahren und bestellen:

**test.de/buch**

Oder telefonisch sichern:

**030/3 46 46 50 82**

Montag bis Freitag: 8:00–19:00 Uhr

Ab 26.09.



Das Set bietet Orientierung in einem herausfordernden Marktumfeld und ist ein verlässlicher Begleiter auf dem Weg zur eigenen Immobilie. Alle Schritte im Kaufprozess von der Immobiliensuche bis zum Eigentumsübergang werden erläutert. Checklisten und Musterformulare machen es zu einem wertvollen Arbeitsinstrument.

144 Seiten | Softcover | 21,0 × 29,7 cm

**19,90 €**

E-Book: 16,99 €

Best.-Nr. 2179372

NEU



Viele Anleger machen die gleichen Fehler: etwa eine mangelnde Diversifikation, emotional getriebene Entscheidungen, Markt-Timing und mehr. Oft werden Trends überbewertet, aber grundlegende Prinzipien vernachlässigt. Lernen Sie aus den großen Fehlern der anderen – und erfahren Sie, wie es besser geht.

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

**22,90 €**

E-Book: 19,99 €

Best.-Nr. 2179365

Ab 26.09.



Dieser Finanzratgeber speziell für Frauen zeigt, wie Sie Rücklagen bilden, Geld klug anlegen und gut vorsorgen können – egal, in welcher Lebensphase Sie sich befinden. Tipps zum Vermögensaufbau, Checklisten und Tools ermöglichen es Ihnen, die eigenen Finanzen selbstbewusst zu verwalten sowie alle Ersparnisse und Geldanlagen im Blick zu behalten.

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

**22,90 €**

Für Abonnenten: 19,99 €

E-Book: 19,99 €

Best.-Nr. 2179370

Ab 26.09.



Das Basiswissen zur Geldanlage: von der optimalen Strategie mit ETF über den Schutz vor Kursschwankungen bis hin zu Gold und Bitcoin – fundiert, verständlich und direkt anwendbar. Ein Buch, das Hemmschwellen abbaut und zum Investieren ermutigt. Für alle, die Geld klug anlegen, Risiken minimieren und die Rendite langfristig steigern wollen.

208 Seiten | Softcover | 12,5 × 19,0 cm

**16,90 €**

E-Book: 13,99 €

Best.-Nr. 2179379

**Ihre Lieferung ist bereits ab 10,00 € Bestellwert kostenfrei**

Dies ist ein Angebot der Stiftung Warentest, Vorständin Julia Bönisch, Lützowplatz 11–13, 10785 Berlin, Telefon: 030/3 46 46 50 80, Fax: 040/3 78 45 56 57, E-Mail: [email@stiftung-warentest.de](mailto:email@stiftung-warentest.de). Beschwerden richten Sie bitte an Stiftung Warentest, Kundenservice, 20080 Hamburg, Telefon: 030/3 46 46 50 80, Fax: 040/3 78 45 56 57, E-Mail: [stiftung-warentest@dpv.de](mailto:stiftung-warentest@dpv.de). Alle Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht finden Sie auf Seite 97.

Nur zur persönlichen Nutzung. Keine Weitergabe.



Bleiben Sie in Bewegung! Topexperte für Osteoporose Prof. Dr. med. Henning Kunter ermutigt die Betroffenen dazu, das Leben mit der Erkrankung aktiv zu gestalten. Er zeigt, dass es viele Möglichkeiten der Selbsthilfe gibt – durch Sport und gezielte Übungen, eine angepasste Ernährung und zahlreiche Maßnahmen, die Brüche verhindern.

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

**20,00 €**

E-Book: 16,99 €

**Best.-Nr. 2171693**



In diesem Ratgeber zeigt HSV-Mannschaftsarzt Dr. med. Wolfgang Schillings, wie Sie Ihre Gelenkschmerzen endlich in den Griff bekommen, egal ob sie durch Arthrose, Rheuma, Gicht oder Verletzungen verursacht sind. Mithilfe ausführlich bebildeter Übungen und mit der nötigen Motivation trainieren Sie den Schmerz sanft und effektiv weg.

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

**20,00 €**

E-Book: 16,99 €

**Best.-Nr. 2171690**



Geht nicht – gibt's nicht! In diesem Ratgeber erfahren Sie, wie Sie schon mit etwas mehr Bewegung Ihr Herz kräftigen und mit einfachen Anti-Stress-Übungen für die nötige Entspannung sorgen. Ergänzt durch einen Ernährungsplan mit herzgesunden Lebensmitteln – so sind Sie gewappnet gegen Bluthochdruck, Herzinfarkt, Burnout und Depressionen.

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

**20,00 €**

E-Book: 15,99 €

**Best.-Nr. 2119730**



Ob Bluthochdruck, Herzrhythmusstörungen oder Arteriosklerose: Die richtige Ernährung kann das Herz vor vielen Erkrankungen schützen – oder seine Genesung, etwa nach einem Herzinfarkt, unterstützen. Dieser Ratgeber bietet das nötige Wissen, um mit herzgesunder Ernährung und schmackhaften Rezepten das Herz zu schützen.

176 Seiten | Softcover | 16,6 × 21,5 cm

**22,90 €**

E-Book: 16,99 €

**Best.-Nr. 2171686**

## Bleiben Sie gesund – mit unseren Gesundheits-Ratgebern



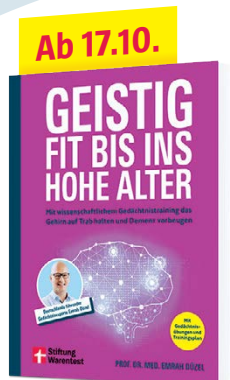
Der Verlauf einer Demenz lässt sich verlangsamen, wenn man nach der Diagnose sofort handelt. Welche Medikamente und nichtmedikamentösen Therapien helfen können, so lange wie möglich ein selbstbestimmtes Leben zu führen, zeigt unser Autorenteam. Mit einfach umsetzbaren Anleitungen, wie der Weg in ein neues Leben mit der Demenz gestaltet werden kann.

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

**20,00 €**

E-Book: 15,99 €

**Best.-Nr. 2157726**



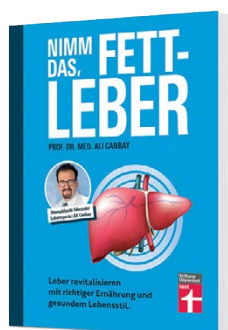
In dem Buch zeigt Europas führender Neurologe und Gedächtnisforscher, Prof. Dr. Emrah Düzel, wie sich die Gehirnleistung optimieren und zugleich das Demenzrisiko senken lässt, wie man mit Bewegung neue Hirnzellen aufbaut und mit den richtigen Übungen seine Gehirnleistung verbessert. Je früher wir beginnen, desto besser.

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

**20,00 €**

E-Book: 16,99 €

**Best.-Nr. 2179364**



Wenn Sie nach einem Weg suchen, um die Gesundheit Ihrer Leber zu verbessern oder Ihre Fettleber zu heilen, dann ist dieses Buch genau das Richtige für Sie. Es bietet Ihnen einfach umsetzbare Anleitungen für kleine, aber wirkungsvolle Veränderungen in Ihrem Lebensstil: von der Auswahl der besten Lebensmittel bis zum stressfreien Bewegungspensum.

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

**20,00 €**

E-Book: 15,99 €

**Best.-Nr. 2141071**



Eine Fettleber ist heilbar! In diesem Buch bietet Prof. Dr. Ali Canbay – Deutschlands führender Leberexperte – wertvolles Wissen und praktische Tipps, um die Leber mit den richtigen Lebensmitteln zu unterstützen und dauerhaft abzunehmen. Mit über 60 leckeren Rezepten für eine ausgewogene Ernährung sowie einer ausführlichen Warenkunde der Stiftung Warentest.

176 Seiten | Softcover | 16,6 × 21,5 cm

**22,90 €**

E-Book: 19,99 €

**Best.-Nr. 2179375**

**Mit dem kostenlosen Newsletter immer aktuell informiert. Jetzt abonnieren: [test.de/newsletter](https://test.de/newsletter)**

Die **Versandkosten** innerhalb Deutschlands betragen bei einem Bestellwert bis 10,00 € → 2,50 €, ab 10,00 € → kostenfrei. Wir liefern Ihre Wunschliste schnellstens gegen Rechnung. Vorbestellte Produkte werden am Erscheinungstermin ausgeliefert. Dies gilt nur für Bestellungen innerhalb Deutschlands. Für Auslandsbestellungen wenden Sie sich bitte an unseren Kundenservice. Lieferung nur, solange der Vorrat reicht! Die Abonnenten-Vorteile gelten nicht für Mini- und Kunden und Probe-Auktionen. © Stiftung Warentest, 2025. Keine Weitergabe.

Ab 17.10.



## So bekommen Sie Ihren Kopf wieder frei

Unzählige Alltagsaufgaben organisieren, Entscheidungen treffen und sich für alles verantwortlich fühlen – diese permanente Denkarbeit führt zu unsichtbarem Stress, der sogar krank machen kann. Was Sie dagegen tun können, zeigt dieser Ratgeber. Alltagstaugliche Strategien helfen, die mentale Last sofort spürbar zu reduzieren.

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

**20,00 €**

E-Book: 16,99 €

Best.-Nr. 2179376

Online mehr erfahren und bestellen:

**test.de/buch**

Oder telefonisch sichern:

**030/3 46 46 50 82**

Montag bis Freitag: 8:00–19:00 Uhr



Guter Schlaf ist unerlässlich, um Körper und Psyche fit und gesund zu halten. Er steigert nicht nur die Lebensqualität, sondern auch die Leistungs- und Konzentrationsfähigkeit. Doch wie erreicht man guten Schlaf? Einer der führenden Schlafforscher Deutschlands zeigt mit dem „Besser-schlafen-Prinzip“, wie das für jeden gut funktioniert.

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

**20,00 €**

E-Book: 15,99 €

Best.-Nr. 2156831



Ich darf und muss auch an mich denken – ohne schlechtes Gewissen. Der Ratgeber zeigt, wie wichtig es ist, das Thema Selbstfürsorge wirklich ernst zu nehmen, und wie es gelingt, im stressigen Alltag Raum für sich zu schaffen. Der Ratgeber gibt Tipps, die sich schnell und leicht umsetzen lassen, mit vielen Beispielen sowie Fragebögen und Übungen.

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

**20,00 €**

E-Book: 15,99 €

Best.-Nr. 2157731



Ein Schlüssel zur Gesundheit liegt in den oft übersehenen, jedoch lebenswichtigen Mikronährstoffen – den Vitaminen, Mineralstoffen und Spurenelementen. Wie viel benötigen wir von diesen winzigen Helfern und wo liegen die besten Quellen dafür? Unsere Experten führen Sie durch die Welt der Mikronährstoffe und geben evidenzbasierte Empfehlungen.

208 Seiten | Softcover | 14,0 x 17,0 cm

**12,90 €**

E-Book: 9,99 €

Best.-Nr. 2156834



Erfahren Sie mehr über die Kraft von Proteinen und wie essenzielle und nicht-essenzielle Aminosäuren unsere Gesundheit, Fitness und Muskelkraft unterstützen. Mit Übersichtstabellen und praxisnahen Tipps ist dieser Ratgeber der ideale Begleiter, um die Ernährung zu optimieren und Proteinprodukte und Nahrungsergänzungsmittel sinnvoll einzusetzen.

208 Seiten | Softcover | 14,0 x 17,0 cm

**14,90 €**

E-Book: 11,99 €

Best.-Nr. 2179378

**Ihre Lieferung ist bereits ab 10,00 € Bestellwert kostenfrei**

Dies ist ein Angebot der Stiftung Warentest, Vorständin Julia Bönisch, Lützowplatz 11–13, 10785 Berlin, Telefon: 030/26 31-0, E-Mail: email@stiftung-warentest.de. Beschwerden richten Sie bitte an Stiftung Warentest, Kundenservice, 20080 Hamburg, Telefon: 030/3 46 46 50 80, Fax: 040/3 78 45 56 57, E-Mail: stiftung-warentest@dpv.de. Alle Informationen zu Ihrem Widerrufsrecht finden Sie auf Seite 97.

Nur zur persönlichen Nutzung. Keine Weitergabe.



# Bauen und Wohnen in Kürze



## Hauskauf geplatzt

Ein Kaufinteressent wurde durch eine E-Mail des Immobilienverkäufers mit den Worten „Sie sind der Käufer!“ dazu ermuntert, einen Notar mit dem Erstellen eines Entwurfs für den Kaufvertrag zu beauftragen. Letztendlich wurde die Immobilie aber doch an eine dritte Partei verkauft. Weil der Verkäufer seine Treuepflicht verletzt hat, haftet er für die Notar- und Anwaltskosten des vermeintlichen Käufers (Landgericht Karlsruhe, Az. 9 S 41/24).

## Provision weg, wenn Makler lügt

Verschweigt ein Makler bei einem Immobilienverkauf Mängel an der Wohnung, setzt er seine Provision aufs Spiel. In einem aktuellen Fall am Landgericht Oldenburg hatte ein Makler den Käufer eines Bungalows auf Nachfrage nicht über Schimmel in der Wohnung informiert – obwohl er laut Gericht von dem Problem gewusst hatte. Er muss dem Käufer die Maklerprovision zurückzahlen (Az. 13 O 2561/24).

## Mieterhöhung gleich einklagen

Vermieter können im Streit um eine Mieterhöhung nicht bei Gericht beantragen, ein kostspieliges Sachverständigengutachten einzuholen, bevor es zum Prozess kommt. Sie müssen gleich auf Zustimmung zur Mieterhöhung klagen. Das hat der Bundesgerichtshof entschieden (Az. VIII ZB 69/24). Der Mieter bezweifelte wohnwerterhöhende Merkmale.

## Wohn-Riester

### Geld darf nicht in Kredit des Ehemanns fließen

Eine Riester-Sparerin wollte ihr im Riester-Vertrag angespartes Guthaben zur Tilgung des Baukredits einsetzen, mit dem sie und ihr Ehemann das gemeinsame Eigenheim finanzierten. Formal hatte aber nur der Ehemann den Kredit aufgenommen. Der Bundesfinanzhof urteilte: Sie darf mit ihrem Riester-Kapital nur Darlehen tilgen, die sie selbst aufgenommen hat. Für andere Kredite ist das Geld auch dann nicht nutzbar, wenn sie selbst in der finanzierten Immobilie wohnt und der Kreditnehmende ein naher Angehöriger ist (Az. X R 6/22). Wer diese Wohn-Riester-Option haben will, muss zumindest als Mitschuldner im Kreditvertrag stehen.

## Wohnungsübergabe

### „Besenrein“ heißt mehr als Fegen

Besteht keine Renovierungspflicht, müssen Mieter die Wohnung beim Auszug „besenrein“ übergeben. Aber was heißt das? Das Amtsgericht Rheine hat jüngst entschieden, dass bloßes Ausfegen nicht immer genügt. Eine Mieterin hatte nur die Böden gefegt. Der Vermieter behielt die Kaution aus mehreren Gründen ein, unter anderem wegen stark verschmutzter Räume. Das Gericht gab ihm teilweise recht: Ausfegen reicht nicht, wenn die Wohnung vor dem Mietende lange Zeit nicht geputzt worden sei. Mieter müssten dann auch die Schränke innen und außen von Staub und Spinnweben befreien und die Fenster putzen (Az. 10 C 78/24).

## Falsche Energieberatung

### Hausbesitzer erhält Schadenersatz

Ein Energieberater haftet, wenn ein Hauseigentümer wegen seiner falschen Beratung keine Fördermittel bekommt. Das hat das Landgericht Berlin II entschieden (Az. 30 O 197/23). Der Kläger hatte Fenster und Dachfenster mit zu hohen Wärmedurchgangskoeffizienten einbauen lassen. Die Maßnahmen waren deshalb nicht förderfähig. Der Energieberater hatte die Angebote für die Arbeiten gesehen, aber nicht beanstandet. Im Beratungsvertrag war ausdrücklich das Ziel formuliert, Zuschüsse der staatlichen Förderbank KfW beantragen zu können. Das Gericht sprach dem Hauseigentümer Schadenersatz in Höhe von rund 6 000 Euro zu.



**Auszug.** Ausfegen reicht nicht, wenn es sehr dreckig ist.

**Solarstrom.** Ohne Förderung rechnen Anlagen sich nur bei viel Eigenverbrauch.



Photovoltaik-Anlagen

## Förderung könnte kippen

Wirtschaftsministerin Reiche stellt die Einspeisevergütung infrage. Viele neue Anlagen würden sich dann nicht rechnen.

Hausbesitzer, die mit der Installation einer Photovoltaik-Anlage (PV-Anlage) liebäugeln, sollten die Anschaffung womöglich nicht lange aufschieben. Denn die staatlich geförderte Vergütung für den ins Netz eingespeisten Strom steht offenbar auf dem Prüfstand. Darauf deuten zumindest Äußerungen von Bundeswirtschaftsministerin Katherina Reiche hin.

**Überlastete Netze.** Die Debatte um die Förderung von Solarstrom in privaten Haushalten ist nicht neu. Bereits seit Ende Februar 2025 bekommen Betreiber neuer Anlagen an sonnigen Tagen, wenn es im Netz zu viel Strom aus erneuerbaren Energien gibt, keine Einspeisevergütung mehr. Die nicht vergüteten Zeiträume verlängern am Ende die Förderzeit.

**Sinkende Vergütung.** Die üppige Förderung aus den Anfangsjahren des Erneuerbare-Energien-Gesetzes (EEG) ist ohnehin lange Geschichte. Damals gab es rund 50 Cent für jede Kilowattstunde eingespeisten Strom. Heute beträgt die Einspeisevergütung für neu installierte Anlagen bis 10 Kilowatt Leistung 7,86 Cent,

sofern die Betreiber einen Teil des Stroms selbst verbrauchen. Speist die Anlage den gesamten Strom ins Netz, bekommen die Betreiber 12,47 Cent. Die Vergütungssätze sinken alle sechs Monate um 1 Prozent, das nächste Mal im Februar 2026.

**Lohnender Eigenverbrauch.** Unsere Berechnungen zeigen, dass eine PV-Anlage trotz gesunkener Einspeisevergütung noch Renditen von 3 bis 6 Prozent der Investitionen für die Anlage ermöglicht. Es lohnt sich, viel Strom selbst zu verbrauchen: Wer etwa eine Anlage mit Speicher für 15 000 Euro kauft und 40 Prozent des Stroms selbst verbraucht, kann eine Rendite von mehr als 4 Prozent erreichen.

**Magere Rendite.** Ohne Einspeisevergütung würde die Rendite unserer Beispielanlage unter 1 Prozent sinken. Es würde 20 Jahre dauern, bis sich die Anschaffung amortisiert hat. Ohne Speicher und mit nur 20 Prozent Eigenverbrauch würde sich die Anlage gar nicht mehr lohnen.

**Tipp:** Einen Renditerechner finden Sie unter [test.de/solarrechner](https://test.de/solarrechner).

# 139 500

**Wärmepumpen wurden im ersten Halbjahr 2025 verkauft. Sie waren erstmals die meistverkaufte Heizungsart.**

Quelle: Bundesverband der deutschen Heizungsindustrie

Trinkwasser

## Bleileitungen müssen raus

Laut einer Schätzung des Umweltbundesamtes von 2023 gibt es in Deutschland noch etwa 38 000 Gebäude mit Trinkwasserleitungen aus Blei – vor allem in Thüringen, Hamburg und Berlin. Eigentümer sind verpflichtet, die gesundheitsschädlichen Leitungen bis zum 12. Januar 2026 auszutauschen. Verkaufen sie ihre Immobilie mit Bleileitungen, müssen sie Interessenten darüber informieren, sonst drohen ihnen Klagen: Die Käuferin eines Mehrfamilienhauses hatte im Trinkwasser erhöhte Bleiwerte gemessen. Vor Gericht kam heraus, dass der Verkäufer ihr die Bleileitungen bewusst verschwiegen hatte. Er muss der Käuferin Schadensersatz zahlen (Landgericht Lübeck, Az. 2 O 231/23). Gegen das Urteil wurde Berufung beim Oberlandesgericht eingelegt.



# Sicher sein in stürmischen Zeiten

---

**Wohngebäudeversicherung.**  
Immer häufiger drohen  
Unwetter, teure Schäden am  
Eigenheim zu verursachen.  
Wir empfehlen dringend, sich  
umfassend abzusichern.

---

**D**as eigene Haus in Flammen – eine Vorstellung, die wohl jedem Angst macht. Doch auch Unwetter oder Rohrbrüche können das Eigenheim stark beschädigen und für hohe Kosten sorgen. Beruhigt schlafen können Hausbesitzerinnen und -besitzer, die ihr Heim mit einer guten Wohngebäudeversicherung schützen. Nach einem Schaden übernimmt sie die Kosten für Reparaturen oder bezahlt, falls nötig, sogar den Wiederaufbau. Für alle, die ein Haus besitzen, zählt diese vergleichsweise teure Police zu den wichtigsten Versicherungen.

Die meisten versichern ihr Heim gegen Brand, Leitungswasserschaden und Sturm. Die Gefahr von Hochwasser und Starkregen unterschätzen dagegen viele. Nur rund die Hälfte aller Hausbesitzer in Deutschland hat solche Elementarschäden im Schutz eingeschlossen. Die andere Hälfte bleibt auf hohen Kosten sitzen, falls ihr Haus durch Überschwemmung infolge von Starkregen oder andere Naturereignisse beschädigt wird.

Wir halten den Elementarschutz in der Wohngebäudeversicherung für unerlässlich. In unserer Untersuchung zeigen wir daher ausschließlich Tarife, die ihn enthalten.

## **Gute Policen, schlechte Policen**

Das Angebot an Policen ist nicht leicht zu überblicken. Die Tarife unterscheiden sich stark in Preis und Leistung. Wir haben

196 Angebote von 74 Versicherern geprüft und zeigen Preisbeispiele für ein 55 Jahre altes Modellhaus an zwei Standorten: Regensburg in Bayern und Bremen. Ergebnis: Mehr als die Hälfte aller Tarife bietet sehr guten Schutz. Sehr gute Tarife am günstigen Standort Regensburg gibt es ab 657 Euro bei der GVV direkt. In Bremen verlangt der günstigste Anbieter Dolleruper dagegen 863 Euro.

68 Policen konnten gar nicht überzeugen. Sie erhalten das Urteil Mangelhaft. Einige Anbieter, darunter bekannte Versicherer wie Generali oder die Sparkassenversicherung Sachsen, entziehen sich unserer Untersuchung. Sie geben ihre Versicherungsbedingungen nicht preis. Auch verdeckt konnten wir keine Daten erheben. Sie tauchen daher nicht in unserem Vergleich auf.

In der Ausgabe 10/24 hatten wir unsere Leserschaft gefragt, wie zuverlässig ihr Versicherer leistet. Viele Zuschriften mit Erfahrungen und Fragen haben uns daraufhin erreicht. Einige erwähnen wir hier im Text.

## **Die Sache mit dem Elementarschutz**

Eine Wohngebäudeversicherung abzuschließen, ist keine Pflicht. Wer ein Haus versichern möchte, muss sich selbst um einen passenden Tarif kümmern. Ältere Immobilien in Flussnähe sind wegen des hohen Risikos schwer zu versichern. Ihre Eigentümer erhalten oft keinen Vertrag oder nur einen zu unwirtschaftlichen Konditionen.

Deswegen hat die Bundesregierung in ihrem Koalitionsvertrag festgelegt, dass Wohngebäudeversicherungen künftig grundsätzlich mit Elementarschutz angeboten werden müssen. Zur Debatte steht eine sogenannte Opt-out-Lösung. Kundinnen müssten also einer Elementar-Ergänzung aktiv widersprechen. Bestehende Verträge sollen zu einem Stichtag um diesen Schutz erweitert werden. Wann der Stichtag sein wird und wie genau die Regierung ihre Pläne umsetzen möchte, ist aber noch unklar.

Auch der Gesamtverband der Versicherer (GDV) kann bislang nicht mehr zu diesem Punkt sagen. „Entscheidend wird nun die konkrete Ausgestaltung sein. Wir befinden



Foto: Imago Images / allOver-MEV, Grafik: Stiftung Warentest



## Unser Rat

**Umfangreich absichern.** Ihr eigenes Haus sollten Sie unbedingt gegen alle vier Grundgefahren schützen. Heißt: Feuer, Leitungswasser, Sturm und Hagel sowie weitere Naturgefahren (Elementar). Viele Hausbesitzer unterschätzen noch immer die Gefahr durch Unwetter. Überschwemmungen durch Starkregen können überall in Deutschland auftreten und dabei teure Schäden verursachen.

**Unterversicherung verhindern.** Prüfen Sie, ob Ihre vereinbarte Versicherungssumme noch stimmt. Jede Änderung am Haus verändert seinen Wert. Liegt er zum Zeitpunkt des Schadens über der Versicherungssumme, muss der Versicherer nur anteilig zahlen.

**Selbstbehalt wählen.** Vereinbaren Sie einen höheren Selbstbehalt, können Sie damit in der Regel den Beitrag senken. Im Schadensfall tragen Sie dann einen zuvor vereinbarten Teil der Kosten. In unserer Tabelle auf Seite 61 zeigen wir, wie sich ein höherer Selbstbehalt auf ausgewählte Tarife auswirkt.

**Selbst regulieren.** Überlegen Sie, welche Schäden Sie Ihrem Versicherer melden. Auch wenn er kleine Schäden übernimmt, kann er dadurch Ihren Beitrag erhöhen oder den Vertrag kündigen. Ihre Police soll Sie im echten Notfall schützen, wenn ein großer Schaden eintritt, den Sie nicht aus eigener Tasche zahlen können. Riskieren Sie den Schutz nicht.

uns hier am Beginn der Diskussion“, stellt Anja Käfer-Rohrbach, stellvertretende Hauptgeschäftsführerin des GDV, klar.

### Alle vier Leistungsbereiche absichern

Elementarschutz ist einer von insgesamt vier Leistungsbereichen, die in der Wohngebäudeversicherung abgedeckt werden können (siehe dazu auch S. 59):

- Feuer: Brand, Blitzschlag, Explosionen;
- Leitungswasser: Rohrbruch;
- Sturm und Hagel;
- Elementarschäden wie Überschwemmung, Erdbeben und Lawinen.

Elementarschäden (weitere Naturgefahren) sind meist nur in Kombination mit mindestens einem der drei anderen Leistungsbereiche versicherbar. Wir empfehlen aber ohnehin, alle vier Leistungsbereiche abzuschließen. Die Tabelle ab Seite 62 zeigt sehr gute Tarife mit diesem umfangreichen Schutz. Bietet ein Versicherer mehrere sehr gute Tarife an, zeigen wir jeweils den besten.

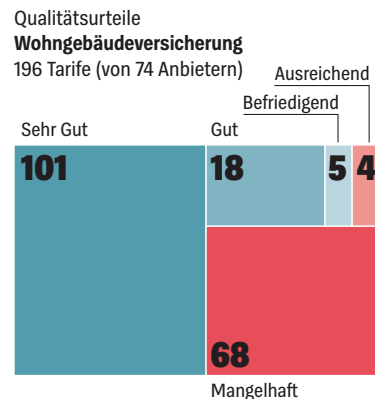
### Bereich 1: Feuer, Blitz und Explosionen

Feuer ist noch immer der wichtigste Leistungsbereich. Denn schon ein kleiner →

Keine gute Wahl

## Über ein Drittel der Tarife mangelhaft

Leisten Tarife nicht genug bei grober Fahrlässigkeit, bewerten wir sie mit Mangelhaft. Alle Tarife finden Sie unter [test.de/pdf-wohngebäude](https://test.de/pdf-wohngebäude).





→ Brand wächst unter ungünstigen Bedingungen innerhalb kürzester Zeit zu einem Großfeuer heran, das ein komplettes Haus zerstören kann. Laut GDV meldeten Hausbesitzerinnen und -besitzer im Jahr 2023 rund 170 000 Brandfälle. Das waren zwar weniger Schadensfälle als bei Sturm und Hagel oder Leitungswasser. Doch die Höhe des Schadens, die ein Brand im Schnitt verursacht, übersteigt die der Bereiche 2 und 3 um mehr als das Doppelte beziehungsweise Dreifache.

„Wer bezahlt bei einem Brand die Feuerwehrkosten?“, fragte uns ein Leser. Antwort: Die Kosten der Brandbekämpfung trägt meist die Gemeinde. Für Folgekosten, etwa durch Löschwasserschäden oder Schuttentsorgung, kommen viele Versicherer auf. Bei Brandschäden durch direkten Blitzeinschlag leisten sie meist ebenfalls. In alten

Wir haben gefragt, unsere Leser haben geantwortet.  
Hier sind ihre Erfahrungen.

### Leserzuschrift

„Ich bin bei der Neuendorfer versichert. Ich habe drei Leistungsfälle gehabt, die versicherungsseitig zufriedenstellend abliefen. Im Gegensatz zu anderen Versicherungen musste ich hier nicht darum kämpfen, dass mein Fall überhaupt anerkannt wurde.“

Verträgen dagegen oft noch nicht enthalten sind Überspannungsschäden, die entstehen, wenn ein Blitzeinschlag in Leitungen zu Energiespitzen führt. Überspannung kann einen Kurzschluss verursachen und elektronische Geräte zerstören: vom Fernseher bis hin zu modernen Heizungssystemen.

### Bereich 2: Leitungswasserschäden

Am häufigsten werden Wohngebäudeversicherern Schäden durch Leitungswasser gemeldet. 2023 waren es rund 1120 000 Fälle – mehr als zwei Fälle in der Minute, an sieben Tagen pro Woche, rund um die Uhr. Der Durchschnittsschaden fiel mit 3 993 Euro relativ gering aus. Durch die Masse an Schäden sorgt Leitungswasser aber für die höchsten Kosten bei den Versicherern.

Verhindern lassen sich solche Schäden kaum. Über die Jahre werden Wasserrohre porös. Ein vorbeugender Austausch aller Leitungen ist aus finanzieller und praktischer Sicht kaum sinnvoll. Es lässt sich aber mit Wasserwächtern vorbeugen: Diese Geräte registrieren einen ungewöhnlichen Anstieg des Wasserverbrauchs und sperren dann automatisch den Haupthahn.

Ein Leser hatte nach einem Wasserschaden mit Holzschwamm zu kämpfen. Er fragte, ob dieser Folgeschaden versicherbar sei. Antwort: Uns ist kein Versicherer bekannt, der Schwamm absichert.

### Bereich 3: Sturm und Hagel

Unwetter sorgen immer wieder für Schäden an Gebäuden. Sei es durch umherfliegende Gegenstände oder Hagelkörner. Ein schwerer Sturm kann sogar ganze Dächer abdecken. Experten gehen davon aus, dass aufgrund des Klimawandels schwere Unwetter künftig häufiger auftreten werden als bisher.

Eine Leserin machte sich Sorgen wegen einer Waldkiefer in ihrem Garten: Wer zahlt, wenn sie bei einem Sturm auf ihr Haus stürzt? Versichert wäre ein solcher Schaden – wie alle Sturmschäden – in der Regel ab Windstärke 8 oder einer Windgeschwindigkeit von 62 Kilometer pro Stunde. Solche Winde sind keine Seltenheit, können überall in Deutschland auftreten. Fiele der Baum bei leichterem Wind, müsste die Leserin die Kosten bei den meisten Tarifen selbst tragen.



**Hochwasser.** Der Klimawandel macht Elementarschutz wichtiger denn je.



Vier Leistungsbereiche im Überblick

## Vor diesen Gefahren schützt die Wohngebäudeversicherung

### Feuer

#### Brand

Versichert ist Schaden durch Feuer, das sich aus eigener Kraft ausbreiten kann.

**Beispiel:** Zimmerbrand infolge eines Kurzschlusses.

#### Blitzschlag

Direkter Einschlag in das Gebäude. Versichert sind auch Folgeschäden.

**Beispiele:** Antenne wird durch Blitzeinschlag zerstört. Ein vom Blitz getroffener Baum beschädigt das Dach.

#### Überspannung durch Blitz

Versichert sind Schäden an elektrischen Einrichtungen.

#### Explosion

Plötzliches Freiwerden von Energie verursacht durch Gase.

**Beispiel:** Gasexplosion in der Nachbarschaft.

### Sturm und Hagel

#### Sturm

In der Regel Wind ab Stärke 8. Versichert sind auch Folgeschäden.

**Beispiele:** Sturm deckt das Dach ab. Ein auf das Haus geworfener Baum drückt eine Wand ein.

#### Hagel

Eiskörner. Versichert sind auch Folgeschäden.

**Beispiel:** Hagelschaden an der Verglasung.

### Leitungswasser

#### Rohrbruch

Versichert sind Heizungs- und Wasserrohre, ebenso Wasserzuleitungsrohre auf dem Grundstück, die das Haus versorgen.

**Beispiel:** Bruch der Zuleitung im Garten.

#### Frost

Versichert sind Heizungs- und Wasserrohre.

**Beispiel:** Frostscha- den infolge eines plötzlichen Temperatursturzes.

#### Nässeschäden

Wasser, das aus dem Rohrsystem, Aquarien oder Wasserbetten ausgetreten ist.

### Elementarschäden

#### Überschwemmung

Überschwemmung des Grundstücks durch Regen oder das Ausufern von Gewässern oder der Austritt von Grundwasser durch diese Ursachen.

#### Rückstau

Eindringen von Wasser aus den Ableitungs- rohren des Gebäudes in das Haus, verursacht durch Regen oder das Ausufern von Gewässern.

#### Erdbeben

Naturbedingte Erschütterung des Erdbodens durch Vorgänge im Erdinneren.

#### Erdsenkung

Naturbedingte Absenkung des Erdbodens über natürlichen Hohlräumen.

#### Erdrutsch

Naturbedingtes Abrutschen von Erd- oder Gesteinsmassen.

#### Schneedruck

Wirkung des Gewichts von Schnee und Eismassen.

#### Lawinen

An Berghängen niedergehende Schnee- und Eismassen.

### Bereich 4: Weitere Naturgefahren

Stetig an Bedeutung gewinnt der Elementar- schutz in der Wohngebäudeversicherung. Versichert sind hier unter anderem Schäden durch Überschwemmungen infolge von Starkregen, Lawinen und Erdbeben. Trotz großer Schäden in den letzten Jahren sichert sich bisher nur rund die Hälfte aller deut- schen Hausbesitzer dagegen ab. Dabei be- trifft das Risiko fast jedes Haus. In Nord- deutschland besteht zwar keine Gefahr, von Lawinen oder Erdbeben erfasst zu werden – Überschwemmungen durch Starkregen sind aber grundsätzlich überall möglich. Manche Gebiete sind gefährdeter als andere. Der GDV unterscheidet vier Gefährdungsklassen (GK):

- GK 1: Nach heutigen Daten nicht von Hochwasser größerer Gewässer betroffen.
- GK 2: Hochwasser seltener als einmal in 100 Jahren.
- GK 3: Hochwasser einmal in 10 bis 100 Jahren.
- GK 4: Hochwasser mindestens einmal in zehn Jahren.

### Leserzuschrift

„Die Rheinland-Versicherung hat unseren Schaden zwar bezahlt, möchte daraufhin den Versicherungsbeitrag aber verdoppeln. Andernfalls kündigt sie uns den Schutz. Auch nicht die feine englische Art, wie wir finden ...“

Zusätzlich führt der GDV drei Gefährdungs- klassen für Starkregen. Lage und Einstufung des Hauses wirken sich auf die Höhe der Jah- resbeiträge für den Versicherungsschutz aus.

Bei einer Überflutung kommt es meist auf die Details an. Damit der Elementarschutz greift, muss es zu einer oberflächigen Über-

schwemmung kommen, durch die Wasser ins Haus eintritt. Dabei kommt es auch auf die Menge des oberflächlich angesammelten Wassers an, wie eine Hausbesitzerin in Sach- sen feststellen musste. Auf ihrer Terrasse stand das Wasser nach Regenfällen 5 Zenti- meter hoch. Obwohl die Frau Elementar- schutz hatte, wollte ihr Versicherer nicht für die Schäden aufkommen. Sie klagte, das Oberlandesgericht Dresden urteilte zuguns- ten des Versicherers. Begründung des Ge- richts: 5 Zentimeter seien keine erhebliche Wasseransammlung (Az. 4 U 1685/24).

Kommt das Wasser von unten, etwa durch steigendes Grundwasser, ist der Schaden nur als Folge einer Überschwemmung versichert. **Tipp:** Wie stark Ihr Haus gefährdet ist, kön- nen Sie auf hochwasser-check.com prüfen.

### Was der Grundschutz umfassen sollte

Neben den vier Bereichen sollten auch an- dere wichtige Leistungen in keiner Wohn- gebäudeversicherung fehlen, darunter:

- Keine Kürzung bei grober Fahrlässigkeit →



→ keit. Handeln Hausbesitzer grob fahrlässig und lassen es dadurch zu einem Schaden kommen, kürzen einige Versicherer die Leistungen. In einem Fall kürzte der Versicherer die Leistungen für einen Wasserschaden um 80 Prozent, da die Vertreterin der Eigentümerin vergessen hatte, in dem unbewohnten Haus den Haupthahn zuzudrehen. Dagegen klagte die Versicherte. Das Gericht verurteilte den Versicherer zu einer höheren Regulierung, die Hauseigentümerin blieb aber aufgrund ihres Verschuldenanteils auf 33 Prozent der Kosten sitzen (Az. 11 U 179/24).

### Wann der Versicherer Leistungen kürzt

Sehr gute Tarife leisten auch, wenn Hausbesitzer grob fahrlässig handeln. Ein Freifahrtsschein ist das aber nicht. Sie müssen sich an Obliegenheitspflichten halten und ihren Versicherer informieren, wenn ihr Haus einer erhöhten Gefahr ausgesetzt ist – etwa durch ein Baugerüst oder wenn das Haus längere Zeit unbewohnt bleibt. Sie müssen auch Sicherheitsvorschriften einhalten, etwa zu Rauchmeldern. Kommt es wegen verletzter Obliegenheiten zum Schaden, kann es sein, dass der Versicherer die Leistung kürzt.

- Abbruch- und Aufräumkosten. Nach einem Brand bleiben oft Restmauern stehen. Sie abzutragen, ist teuer. Auch falls Löschwasser zu entfernen und Schutt aufzuräumen ist, übernimmt der Versicherer die Kosten.
- Transport. Falls das Haus nach einem größeren Schaden saniert werden muss und dafür Teile des Hauses wie Türen oder Treppen ausgelagert werden müssen, fällt das unter Bewegungs- und Schutzkosten. Teils zählt es auch zu Transport- und Lagerkosten.
- Bauauflagen. Neue Auflagen können den Wiederaufbau teurer machen. Etwa wenn ein Haus eine klimafreundlichere Heizung oder effizientere Wärmedämmung benötigt.
- Dekontamination. Tritt Heizöl oder giftiger Bauschutt ins Erdreich, kann das sehr teuer werden. Schlimmstenfalls muss Erdreich unter dem Haus ausgetauscht werden.

### So berechnen Versicherer Ihren Tarif

Wie viel die Versicherung letztlich kostet, hängt unter anderem von den Wiederherstellungskosten des Hauses ab. Das sind die Kosten, die entstehen würden, wenn das

### Leserzuschrift

„Ich bin seit über 40 Jahren bei der Allianz versichert und habe mich bisher immer gut aufgehoben gefühlt. Allerdings ist der Beitrag für meine Wohngebäudeversicherung seit dem Jahr 2022 um 60 % gestiegen. Allein für das Jahr 2025 beläuft sich die Erhöhung auf 270 EUR, was einer Steigerung von 20 % entspricht. Können Sie mir bitte Hinweise geben, um die Versicherungsbeiträge zu senken?“

komplette Wohngebäude nach einem Total Schaden neu aufgebaut werden müsste.

Den Wert des Hauses berechnen viele Versicherer anhand der Wohnfläche. Das ist leider nur auf den ersten Blick einfach: So berücksichtigen manche Anbieter Terrassen, Balkone, Dachschrägen und Keller – andere aber nicht. Was Versicherer in ihre Kalkulation einschließen, sollten Hausbesitzerinnen und -besitzer daher genau erfragen.

Manche Anbieter berechnen den Hauswert mit dem sogenannten Versicherungswert 1914. Dabei wird der fiktive Wert ermittelt, den das Gebäude im Jahr 1914 gehabt hätte, und dieser dann mit einem jährlich aktualisierten Baupreisindex multipliziert.

### Selbstbehalt senkt den Beitrag

Je nach Wohnort und Versicherungsumfang kann der Jahresbeitrag im hohen drei- bis vierstelligen Bereich liegen. Versicherte können durch eine Selbstbeteiligung sparen. Kommt es zum Schaden, müssen sie den vereinbarten Anteil selbst bezahlen. Kosten, die darüber hinausgehen, trägt der Versicherer. Die Tabelle rechts zeigt, wie sich unterschiedlich hohe Selbstbeteiligungen auf

den Jahresbeitrag ausgewählter Tarife auswirken. Wir empfehlen, einen Vertrag mit Selbstbeteiligung abzuschließen. Zum einen macht der Eigenanteil die jährlich zu zahlenden Beiträge günstiger. Zum anderen sollte eine Wohngebäudeversicherung sowieso nur für hohe Schäden genutzt werden.

Grund: Nach jedem Schadensfall hat die Versicherung das Recht, den Vertrag zu kündigen. Wer häufig Kleinstschäden von wenigen Hundert Euro meldet, läuft also Gefahr, seinen Schutz zu verlieren. Einen neuen Vertrag zu bekommen, ist oft nicht einfach, denn neue Anbieter fragen nach Vorschäden. In gewisser Weise ist der Selbstbehalt also ein Schutz für Versicherte: Er kann davon abhalten, Schäden zu melden, die man eigentlich selbst begleichen könnte.

### Klimawandel erhöht Risiken

Durch die Klimaveränderungen ist der Elementarschutz im Fokus. Nach einer vom Potsdam-Institut für Klimaforschung durchgeführten Klimarisikoeinschätzung werden Jahrhundertereignisse immer häufiger und intensiver auftreten. Zusätzlich stellt der Verbraucherzentrale Bundesverband (vzbv) in einem Papier an die Bundesregierung heraus, dass bestimmte Risiken über eine Wohngebäudeversicherung nicht abgedeckt sind. So sind küstennahe Städte wie Hamburg, Bremen, Kiel und Rostock durch Sturmfluten gefährdet.

Städte im Landesinneren können unter längeren Hitzeperioden leiden. Auch sind einige Flachdächer von Gebäuden nicht für anhaltende Extremtemperaturen ausgelegt.

Der vzbv fordert, dass unter anderem Gefahren wie Sturmflut, Trockenheit, steigen des Grundwasser und Durchfeuchtung in neue Wohngebäudeversicherungen aufgenommen werden müssen. Ob es in diesem Punkt zu konkreten Änderungen kommt – und falls ja: wann, ist offen. ■

*Text: Philip Chorzelewski; Testleitung: Maria Hartwig; Testassistenz: Achim Pieritz; Faktencheck: Dr. Claudia Behrens*

**Erfahrung.** Schreiben auch Sie uns Ihre Erfahrungen mit der Wohngebäudeversicherung an [wohngebäude@stiftung-warentest.de](mailto:wohngebäude@stiftung-warentest.de).

## Vertragswechsel

## Schritt für Schritt zum besseren Tarif

**1 Prüfen Sie Ihren Vertrag.** Enthält Ihr aktueller Vertrag Leistungslücken? Dann fragen Sie zunächst bei Ihrem Versicherer, ob er diese schließen kann. Möglicherweise bietet er Ihnen einen passenden Baustein oder einen alternativen Tarif an, der die fehlenden Leistungen abdeckt und auch preislich für Sie passt.

**2 Sprechen Sie mit Ihrer Bank.** Finanzieren Sie Ihr Eigenheim mithilfe eines Kredits, müssen Sie in der Regel die Zustimmung der Bank einholen, bevor Sie die Versicherung kündigen und den Anbieter wechseln. Gehen Sie auf Nummer sicher und lassen Sie sich die Erlaubnis schriftlich geben.

**3 Wählen Sie Ihren Wunschartif.** In unserer Tabelle ab Seite 62 zeigen wir sehr gute Tarife. Wählen Sie den für sich besten Tarif aus und bringen Sie den neuen Vertrag unter Dach und Fach. Erst wenn alle Unterschriften geleistet sind, sollten Sie zum nächsten Schritt gehen. Versicherer sind nicht verpflichtet,

Ihren Antrag anzunehmen. Besonders ältere Gebäude und Häuser mit teuren Vorschäden werden teilweise abgelehnt. In der exemplarischen Auswahl von Tarifen unten mit unterschiedlich hohen Selbstbehalten sehen Sie, wie stark ein Selbstbehalt den Beitrag senkt.

**4 Kündigen Sie Ihren alten Vertrag.** Schreiben eine Kündigung, in der Sie die Versicherungsnummer und das Datum nennen, an dem der Vertrag enden soll. Bitten Sie außerdem um eine Kündigungsbestätigung. Begründen müssen Sie Ihre Kündigung nicht. Legen Sie die Zustimmung Ihrer Bank bei und vergessen Sie nicht, Ihren Namen und Ihre Adresse zu nennen.

**5 Verschicken Sie Ihre Kündigung.** Wollen Sie sichergehen, schicken Sie die Kündigung per Einschreiben. Achten Sie auf die Kündigungsfrist: Geben Sie das Schreiben rechtzeitig in die Post. Die Frist beläuft sich in der Regel auf drei Monate vor Ablauf der festgelegten Vertragslaufzeit.

**Gefährlich.**  
Solche Schäden  
kann es durch  
eine Überspannung  
im Netz  
geben.



## Mit Selbstbehalt Beitrag sparen

In dieser Tabelle zeigen wir beispielhaft, wie sich der Jahresbeitrag für unser Musterhaus bei einigen der sehr guten Wohngebäudeversicherungen an zwei Standorten ändert – je nach Selbstbehalt (SB). Kleinere Schäden selbst zu bezahlen, ist sinnvoll.

Anbieter	Tarif	Berechnung Wert 1914 oder nach Wohnfläche (WFL)	Regensburg: Jahresbeitrag					Bremen: Jahresbeitrag				
			Ohne SB	Mit 250 Euro SB	Mit 500 Euro SB	Mit 1000 Euro SB	Mit 2000 Euro SB	Ohne SB	Mit 250 Euro SB	Mit 500 Euro SB	Mit 1000 Euro SB	Mit 2000 Euro SB
DEMA	IMMO PROTECT Top-Schutz <sup>1)2)3)</sup>	WFL	930	883	836	758	696	1115	1064	1013	929	861
GEV Grundeigentümer	Home Max	WFL	1030 <sup>4)</sup>	938 <sup>4)</sup>	801 <sup>4)</sup>	710 <sup>4)</sup>	572 <sup>4)</sup>	1366 <sup>4)</sup>	1262 <sup>4)</sup>	1107 <sup>4)</sup>	1003 <sup>4)</sup>	847 <sup>4)</sup>
SHB	Exklusiv	Wert 1914	957 <sup>5)</sup>	902 <sup>5)</sup>	845 <sup>5)</sup>	759 <sup>5)</sup>	–	1469 <sup>5)</sup>	1400 <sup>5)</sup>	1331 <sup>5)</sup>	1223 <sup>5)</sup>	–
WGV	Plus-Tarif	Wert 1914	850	771	732	653	–	1164	1074	1029	939	–

Alle Beiträge in Euro (kaufmännisch gerundet).  
Reihenfolge sortiert nach Alphabet.  
– = Entfällt.

1) Risikoträger ist Baloise.

2) Der Anbieter hat Beitragsänderungen angekündigt.

3) Domcura Top-Schutz hat die gleiche Prämienhöhe.

4) Für Leitungswasserschäden erhöht sich der vereinbarte Selbstbehalt um zusätzliche 750 Euro.


5) Der Selbstbehalt für Schäden durch Leitungswasser beträgt 2500 Euro.

Stand: 1. August 2025



# Wohngebäudeversicherungen: Diese Tarife sind sehr gut

Die Tabelle zeigt Tarife, die die Gefahren Feuer, Leitungswasser, Sturm und Hagel sowie den Elementarschutz absichern – und mit dem Qualitätsurteil Sehr gut abgeschnitten haben. Es wird jeweils ein Tarif pro Anbieter gezeigt: Alle Tarife unter [test.de/pdf-wohngebäude](https://test.de/pdf-wohngebäude).

Anbieter	Tarif	Berechnung nach Wert 1914 oder nach Wohnfläche	Wert 1914	Jahresbeiträge für ... (Feuer, Leitungswasser, Sturm/Hagel und Elementarschutz)		 QUALITÄTSURTEIL	Grundschatz (70 %)	Zusatzleistung (30 %)
				Modellort: Regensburg (Bayern)	Modellort: Bremen (Bremen)			
Alte Leipziger	comfort <sup>1)</sup>	Wert 1914	25 450	1953	3009	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
Degenia	Casa-Optimum-T 24-AL <sup>2)3)</sup>	WFL	–	1054	1752	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,9)
DEMA	IMMO PROTECT Top-Schutz <sup>3)4)</sup>	WFL	–	930	1115	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
Die Bayerische	Prestige	WFL	–	1035	1220	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
Domcura	Top-Schutz <sup>3)6)</sup>	WFL	–	930	1115	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
GEV Grundeigentümer	Home Max	WFL	–	1030 <sup>7)</sup>	1366 <sup>7)</sup>	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,7)
Interrisk	XXL	WFL	–	1386	2046	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,7)
Janitos	Best Selection	Wert 1914	25 450	1164	1665	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
Konzept und Marketing	allsafe domo <sup>8)</sup>	WFL	–	1051 <sup>9)10)</sup>	1195 <sup>9)10)</sup>	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
SHB	Exklusiv	Wert 1914	25 450	957 <sup>11)12)</sup>	1469 <sup>11)12)</sup>	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,7)
Universa	FLEXhouse – best	WFL	–	970	1461	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
WGV	Plus-Tarif	Wert 1914	25 500	850	1164	SEHR GUT (0,6)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,8)
DEVK	Premium-Schutz	WFL	–	981	1272	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,2)
GVV Direkt	Premium	WFL	–	657	926	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,1)
HDI	Premium	Wert 1914	24 450	1036	1441	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,0)
Helvetia	Premiumschutz	Wert 1914	25 500	1321	1991	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,2)
Huk Coburg	Classic	WFL	–	928 <sup>15)</sup>	1439 <sup>15)</sup>	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,0)
HUK24	Classic @	WFL	–	887 <sup>15)</sup>	1388 <sup>15)</sup>	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,0)
Mecklenburgische	Komfortdeckung	Wert 1914	25 450	1099	1318	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,1)
Öffentl. Braunschweig	Premium <sup>1)</sup> ©	Wert 1914	25 450	1228	1627	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,9)
Vers.-kammer Bayern	Vario <sup>1)</sup> ©	Wert 1914	21 800	993	– <sup>17)</sup>	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,1)
VHV	Klassik-Garant Exklusiv <sup>19)</sup>	WFL	–	1085	1631	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (0,9)
VRK	Classic	WFL	–	1020 <sup>20)</sup>	1598 <sup>20)</sup>	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,0)
Württembergische	KomfortSchutz	Wert 1914	25 450	1443	2550	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,0)
WWK	Wohngebäude plus	Wert 1914	25 450	1232	1824	SEHR GUT (0,7)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,0)
Concordia	Basis-Plus	WFL	–	1334	1798	SEHR GUT (0,8)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,4)
Dialog	Premium	WFL	–	1272	1968	SEHR GUT (0,8)	sehr gut (0,5)	sehr gut (1,4)
Allianz	Premium	WFL	–	5803 <sup>10)</sup>	9503 <sup>10)</sup>	SEHR GUT (0,9)	sehr gut (0,5)	gut (1,7)
Nürnberger	Premium	Wert 1914	26 950	1416	2451	SEHR GUT (0,9)	sehr gut (0,5)	gut (1,8)
R+v	comfort <sup>24)</sup>	WFL	–	1422	2247	SEHR GUT (0,9)	sehr gut (0,9)	sehr gut (1,0)
Zurich	Top	WFL	–	1023	1598	SEHR GUT (0,9)	sehr gut (0,5)	gut (1,9)
Adam Riese	XXL <sup>3)26)</sup>	WFL	–	979	1740	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,5)	gut (2,0)
Axa	Boxflex Premium	WFL	–	1666	2541	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,5)	gut (2,0)
ConceptIF	CIF4ALL best advice <sup>28)</sup>	Wert 1914	25 450	1123	1427	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,5)	gut (2,0)
Ergo	Best	Wert 1914	24 800	1246	2186	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,5)	gut (2,2)
Häger	Top	Wert 1914	25 500	1032	1326	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,9)	sehr gut (1,2)
Itzehoe	Top	Wert 1914	18 650	974	1322	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,5)	gut (2,1)
Münchener Verein	Premium-Schutz	Wert 1914	26 000	1723 <sup>30)</sup>	2499 <sup>30)</sup>	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,7)	gut (1,7)

Bewertung: ++ = Sehr gut (0,5–1,5). + = Gut (1,6–2,5).

○ = Befriedigend (2,6–3,5). ⊖ = Ausreichend (3,6–4,5).

– = Mangelhaft (4,6–5,5).

Alle Beiträge in Euro (kaufmännisch gerundet). Reihenfolge sortiert nach Qualitätsurteil, bei gleichem Urteil nach Alphabet.

**Gelb markiert** sind die sechs günstigsten Tarife für unsere beiden Modellorte.

■ = Ja.

▣ = Eingeschränkt.

□ = Nein.

– = Entfällt.

@ = Abschluss nur über Internet.

© = Angebot regional eingeschränkt.

1) Der Anbieter hat Tarifaufhebungen angekündigt.

2) Risikoträger ist Alte Leipziger.

3) Der Anbieter hat Beitragsänderungen angekündigt.

4) Risikoträger ist Baloise.

5) Gegen Mehrbeitrag versicherbar.

6) Risikoträger sind: Allianz, Barmenia, Baloise,

Die Bayerische, iptiQ, Rhion und Rheinland.

7) Der Selbstbehalt für Leitungswasserschäden beträgt 750 Euro.

8) Risikoträger ist Gothaer.

9) Beinhaltet einen Selbstbehalt für die Gefahr Leitungswasser in Höhe von 50 % des Schadens, mindestens 1000 Euro und maximal 5000 Euro.

10) Der Beitrag enthält einen Beitragszuschlag für die Absicherung der Gefahr Leitungswasser.

11) Der Selbstbehalt für Leitungswasserschäden beträgt 2500 Euro.

12) Es besteht die Pflicht, als Wasserwächter einen ENZO-Sensor zu installieren.

13) Wartezeit gilt nur bei Überflutung durch Oberflächenwasser und Ausuferung von oberirdischen Gewässern.

14) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung.



Hotelkosten	Sachverständigenkosten	Rauch- und Rußschäden	Anprall von Fahrzeugen	Ableitungsrohre auf dem Grundstück	Schutz bei Versichererwechsel	Vorsorgeversicherung	Elementarschutz				Mehrkosten für Nachhaltigkeit		
							Leistungsumfang	Nicht versicherte Gefahren	Wartezeit (Wochen)	Versichererwechsel ohne Wartezeit	Energieeffiziente Geräte	Behördlich nicht vorgeschriebene energetische Sanierungen	Umweltfreundliche Baustoffe
++	++	++	++	++	++	++	■	–	4	■	□	■	■
+	++	++	++	+	++	++	■	–	4	■	□	■	■
++	++	++	++	++	++	++	■	–	2	■	□ <sup>5)</sup>	□	□ <sup>5)</sup>
++	++	++	++	++	++	++	■	–	2	■	■	□	■
++	++	++	++	++	++	++	■	–	2	■	□ <sup>5)</sup>	□	□ <sup>5)</sup>
++	++	++	++	++	++	++	■	–	1	■	□ <sup>5)</sup>	□ <sup>5)</sup>	□ <sup>5)</sup>
++	++	++	++	++	++	++	■	–	–	■	□	□	□
++	++	++	++	+	++	++	▣	Dachlawinen	4	■	□	■	■
++	++	++	++	+	++	++	■	–	2	■	□	□	□
++	++	++	++	++	++	++	■	–	2	■	□	■	□
++	++	++	++	++	++	++	■	–	2	■	□	■	■
++	++	++	++	++	++	++	■	–	1 <sup>13)</sup>	■	□	■	■
+	+	++	++	+	++	++	▣	Dachlawinen	4	■	□	□	□
+	++	++	++	+	++	++	▣	Dachlawinen	–	■	□	□	□
++	++	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	▣	Dachlawinen	2 <sup>14)</sup>	■	□	□	□
+	++	++	++	–	++	++	▣	Dachlawinen	4	■	■	□	■
+	++	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	2	■	□	□	□
+	++	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	2	■	□	□	□
+	++	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	4	■	□	■	■
+	++	++	++	++	++	++	■	–	2 <sup>16)</sup>	■	□	■	□
+	++	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	2 <sup>18)</sup>	■	□	■	■
++	+	++	++	+	++	++	■	–	2	■	□	■	□
+	++	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	2	■	□	□	□
++	++	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	2	■	□	■	□
++	+	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	1	■	□	■	■
○	+ <sup>21)</sup>	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	4	■	□	□ <sup>5)</sup>	□
++	+	++	++	– <sup>5)</sup>	++	○	▣	Dachlawinen <sup>22)</sup>	4	■	□	■	□
++	+	++	++	++	++	–	■	–	1 <sup>23)</sup>	■	□	■	■
++	++	++	++	++	–	++	▣	Dachlawinen	2	■	■	□	■
+	+	++	++	++	++	++	▣	Dachlawinen	2	■	■	■	■
++	++	++	++	+	–	++	■	–	4 <sup>25)</sup>	■	■	■	□
++	++	++	++	– <sup>5)</sup>	–	++	▣	Dachlawinen	2	■	□	■	□
+	+	++	++	++	–	++	■	–	4 <sup>27)</sup>	■	□	□	□
++	++	++	++	– <sup>5)</sup>	–	++	▣	Dachlawinen	1	■	□	■	□
+	++	++	++	– <sup>5)</sup>	–	++	■	–	1 <sup>29)</sup>	■	■	■	■
+	++	++	++	○	++	+	■	–	4	■	□	□	□
++	○	++	++	+	–	++	■	–	4	■	□	■	□
+	+	⊖	++	+	++	++	▣	Dachlawinen	4	■	□	□	□

15) Beinhaltet 750 Euro Selbstbehalt für die Gefahr

Leitungswasser aufgrund des Gebäudealters.

16) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung und Rückstau.

17) Kein Angebot für den Modellort.

18) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung, Rückstau,

Erdbeben und Schneeeindruck.

19) Inklusive Baustein Elementar II.

20) Beinhaltet 750 Euro Selbstbehalt aufgrund des Gebäudealters.

21) Bei Feuer gilt eine Mindestschadenhöhe von 25 000 Euro.

22) Keine Absicherung gegen Überschwemmung bei

Überflutung durch Austritt von Grundwasser,

wenn es an die Wasseroberfläche gelangt.

23) Wartezeit gilt nur bei Ausuferung von oberirdischen

Binnengewässern.

24) Inklusive Baustein Überspannung.

25) Keine Wartezeit bei Überschwemmung durch

Witterungsniederschläge.

26) Risikoträger ist Württembergische.

27) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung, Rückstau,

Erdbeben und Vulkanausbruch.

28) Risikoträger ist Allianz.

29) Wartezeit gilt nur für Überschwemmung und Rückstau durch

oberirdische Gewässer und Schneeeindruck.

30) Der Selbstbehalt für Leitungswasserschäden beträgt 250 Euro.

31) Risikoträger ist VGH.

32) Inklusive Baustein Naturgefahrenschutz-Plus mit Keller.

33) Regensburg / Bremen.

34) Vertrieb ausschließlich über Makler.

Stand: April 2025



# Wohngebäudeversicherungen im Test (Fortsetzung)

Anbieter	Tarif	Berechnung nach Wert 1914 oder nach Wohnfläche	Wert 1914	Jahresbeiträge für ... (Feuer, Leitungswasser, Sturm/Hagel und Elementarschutz)	Modellort: Regensburg (Bayern)	Modellort: Bremen (Bremen)	QUALITÄTSURTEIL	Grundschutz (70 %)	Zusatzleistung (30 %)
ÖVB	Premium <sup>31)</sup>	Ⓢ	WFL	–	– <sup>17)</sup>	1160	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,5)	gut (2,0)
VGH	Premium	Ⓢ	WFL	–	– <sup>17)</sup>	1160	SEHR GUT (1,0)	sehr gut (0,5)	gut (2,0)
Dolleruper	Top <sup>32)</sup>		Wert 1914	28500 / 25900 <sup>33)</sup>	949	863	SEHR GUT (1,1)	sehr gut (1,2)	sehr gut (1,0)
Arag	Comfort		WFL	–	1640	2327	SEHR GUT (1,2)	sehr gut (0,5)	befriedigend (2,6)
Neodigital	L Spezial		WFL	–	1332	2126	SEHR GUT (1,2)	sehr gut (1,0)	gut (1,7)
Bayer. Hausbesitzer	Premium-Deckung		Wert 1914	25450	1136	1191	SEHR GUT (1,3)	sehr gut (0,5)	befriedigend (3,1)
Debeka	Comfort Plus		WFL	–	1142	1666	SEHR GUT (1,3)	sehr gut (1,0)	gut (2,0)
VPV <sup>34)</sup>	Exklusiv		Wert 1914	25450	1441	2310	SEHR GUT (1,3)	sehr gut (1,1)	gut (1,9)
Cosmos Direkt	Comfort-Schutz		WFL	–	943	1619	SEHR GUT (1,4)	sehr gut (0,5)	befriedigend (3,2)

Bewertung: ++ = Sehr gut (0,5–1,5). + = Gut (1,6–2,5).

○ = Befriedigend (2,6–3,5). ⊖ = Ausreichend (3,6–4,5).

– = Mangelhaft (4,6–5,5).

Alle Beiträge in Euro (kaufmännisch gerundet). Reihenfolge sortiert nach Qualitätsurteil, bei gleichem Urteil nach Alphabet.

**Gelb markiert** sind die sechs günstigsten Tarife für unsere beiden Modellorte.

■ = Ja.

☑ = Eingeschränkt.

□ = Nein.

– = Entfällt.

@ = Abschluss nur über Internet.

Ⓢ = Angebot regional eingeschränkt.

1) Der Anbieter hat Tarifaufhebungen angekündigt.

2) Risikoträger ist Alte Leipziger.

3) Der Anbieter hat Beitragsänderungen angekündigt.

4) Risikoträger ist Baloise.

5) Gegen Mehrbeitrag versicherbar.

6) Risikoträger sind: Allianz, Barmenia, Baloise,

Die Bayerische, iptiQ, Rhion und Rheinland.

7) Der Selbstbehalt für Leitungswasserschäden beträgt 750 Euro.

8) Risikoträger ist Gothaer.

9) Beinhaltet einen Selbstbehalt für die Gefahr Leitungswasser in Höhe von 50 % des Schadens, mindestens 1000 Euro und maximal 5000 Euro.

10) Der Beitrag enthält einen Beitragszuschlag für die Absicherung der Gefahr Leitungswasser.

11) Der Selbstbehalt für Leitungswasserschäden beträgt 2500 Euro.

12) Es besteht die Pflicht, als Wasserwächter einen

ENZO-Sensor zu installieren.

13) Wartezeit gilt nur bei Überflutung durch Oberflächenwasser

und Ausuferung von oberirdischen Gewässern.

14) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung.

## So haben wir getestet

### Im Test

Wir haben 196 Tarife von 74 Anbietern untersucht. Geprüft wurde der Vierfachschatz gegen Feuer, Leitungswasser, Sturm und Hagel sowie Elementargefahren. Alle Tarife stehen allen Kunden offen, haben ein Angebot für mindestens einen Modellort und sind direkt beim Versicherer ohne weiteren Vertrag abschließbar.

### Jahresbeiträge für unser Modellhaus

Modellfall ist ein 150 m<sup>2</sup> großes Einfamilienhaus von 1970 (Bauartklasse 1, Vollunterkellerung ohne Wohnfläche, ausgebauter Dachgeschoss mit 50 m<sup>2</sup> Wohnfläche, eine Garage), das von einem 45-jährigen Eigennutzer versichert wird. Es gibt keine feuergefährlichen Betriebe in der Umgebung, aber einen Leitungswasservorschaden von 6000 Euro aus dem Vorjahr. Es handelt sich um einen Vertragsneuausschluss wegen Versichererwechsels. Die Vertragslaufzeit beträgt ein Jahr mit jährlicher Beitragszahlung und automatischer Vertragsverlängerung um ein Jahr.

Die Beiträge wurden für zwei Standorte ermittelt: Regensburg (niedrige Gefährdung: Hochwasser- und Starkregengefährdungsklasse 1) und Bremen (höhere Gefährdung: Hochwasser- und Starkregengefährdungsklasse 2). Die Tabelle zeigt Beiträge mit Elementarschutz und bei Wert-1914-Tarifen den vom Versicherer berechneten Wert.

### Umfang des Schutzes

Die Jahresbeiträge umfassen den Vierfachschatz. Für die Gefahren Feuer, Leitungswasser und Sturm und Hagel gibt es keinen generellen Selbstbehalt, anders bei Elementargefahren. Hier kann es einen Selbstbehalt geben. Aufgrund des Vorschadens und Gebäudealters verlangen einige Versicherer jedoch zusätzlich einen individuellen Eigenanteil – dies ist in der Tabelle mit Fußnoten gekennzeichnet.

### Bewertung

Wir haben den Schutz der Leistungsbereiche Feuer, Leitungswasser, Sturm und Hagel gemeinsam und Elementar extra

bewertet. Unterteilt haben wir die Bewertung jeweils in Grundschatz und Zusatzleistungen. Die Bewertungen fließen je zur Hälfte in die Urteile für den Grundschatz und die Zusatzleistungen ein.

### Grundschatz (70 %)

Der Grundschatz enthält die Leistungen, die für alle Versicherten wichtig sind:

- Keine Kürzung bei grob fahrlässiger Herbeiführung des Versicherungsfalles,
- Aufräum- und Abbruchkosten,
- Bewegungs- und Schutzkosten,
- Mehrkosten durch behördliche Auflagen,
- Dekontaminationskosten,
- Überspannungsschäden durch Blitz.

### Abwertung

Tarife, die bei grob fahrlässig herbeigeführten Schäden die Leistung kürzen, sind mit Mangelhaft bewertet. Ist ein Tarif in einer Leistung des Grundschatzes ausreichend oder schlechter, kann das Grundschatzurteil maximal eine Note besser als die schlechteste Einzelnote sein.

Hotelkosten	Sachverständigenkosten	Rauch- und Rußschäden	Anprall von Fahrzeugen	Ableitungsrohre auf dem Grundstück	Schutz bei Versichererwechsel	Vorsorgeversicherung	Elementarschutz				Mehrkosten für Nachhaltigkeit		
							Leistungsumfang	Nicht versicherte Gefahren	Wartezeit (Wochen)	Versichererwechsel ohne Wartezeit	Energieeffiziente Geräte	Behördlich nicht vorgeschriebene energetische Sanierungen	Umweltfreundliche Baustoffe
++	++	++	++	–	–	++	■	–	2 <sup>16)</sup>	■	□	■	□
++	++	++	++	–	–	++	■	–	2 <sup>16)</sup>	■	□	■	□
+	++	++	++	++	++	++	▣	Dachlawinen	–	■	□	□	□
+	++	++	++	– <sup>5)</sup>	–	○	▣	Dachlawinen	4	□	□	□	■
+	–	++	++	– <sup>5)</sup>	++	++	■	–	2	■	□	□	□
○	+	++	⊖	–	–	++	■	–	2	■	□	□	□
+	++	++	++	++	–	++	■	–	4	■	□	□	□
+	++	++	++	+	–	++	■	–	–	■	□	□	■
+	+	++	++	– <sup>5)</sup>	–	–	■	– <sup>22)</sup>	–	■	□	■	□

15) Beinhaltet 750 Euro Selbstbehalt für die Gefahr Leitungswasser aufgrund des Gebäudealters.

16) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung und Rückstau.

17) Kein Angebot für den Modellort.

18) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung, Rückstau, Erdbeben und Schneedruck.

19) Inklusive Baustein Elementar II.

20) Beinhaltet 750 Euro Selbstbehalt aufgrund des Gebäudealters.

21) Bei Feuer gilt eine Mindestschadenhöhe von 25.000 Euro.

22) Keine Absicherung gegen Überschwemmung bei Überflutung durch Austritt von Grundwasser, wenn es an die Wasseroberfläche gelangt.

23) Wartezeit gilt nur bei Ausuferung von oberirdischen Binnengewässern.

24) Inklusive Baustein Überspannung.

25) Keine Wartezeit bei Überschwemmung durch Witterungsniederschläge.

26) Risikoträger ist Württembergische.

27) Wartezeit gilt nur bei Überschwemmung, Rückstau, Erdbeben und Vulkanausbruch.

28) Risikoträger ist Allianz.

29) Wartezeit gilt nur für Überschwemmung und Rückstau durch oberirdische Gewässer und Schneedruck.

30) Der Selbstbehalt für Leitungswasserschäden beträgt 250 Euro.

31) Risikoträger ist VGH.

32) Inklusive Baustein Naturgefahrenschutz-Plus mit Keller.

33) Regensburg / Bremen.

34) Vertrieb ausschließlich über Makler.

Stand: April 2025

### Zusatzleistungen (30 %)

Neben dem Grundschutz haben wir weitere Leistungen der Wohngebäudeversicherung untersucht. Sie sollen ohne Aufpreis enthalten sein:

- Übernahme von **Hotelkosten** bei Unbewohnbarkeit des Hauses oder Erstattung des ortsüblichen Mietwertes,
- **Sachverständigenkosten** im Sachverständigenverfahren,
- Leistung auch bei **Rauch und Ruß**, ohne Eintritt einer versicherten Gefahr,
- **Anprall von Landfahrzeugen** wie Autos und Schienenfahrzeugen,
- Frost- und Bruchschäden an **Ableitungsrohren auf dem Grundstück**,
- **Schutz** trotz unklarer Zuständigkeit **bei Versichererwechsel**,
- **Vorsorgeversicherung**. Baumaßnahmen sind ohne Meldung bis mindestens zur nächsten Fälligkeit versichert.

### Teilnahme am Ombudsverfahren

Das kostenlose Schlichtungsverfahren der Ombudsfrau/des Ombudsmanns können

Kundinnen und Kunden bei Streit mit dem Versicherer nutzen. Alle Anbieter in der Tabelle nehmen am Verfahren teil.

### Weitere Kriterien (0 %)

Wir haben zusätzlich zu den bewerteten Leistungen weitere Tarifmerkmale erhoben.

### Elementarschutz

Beim Wechsel des Versicherers kann es dazu kommen, dass es ausschließlich für die Absicherung der Elementargefahren eine Wartezeit gibt. Innerhalb dieser Wartezeit bestünde kein Schutz für diese Gefahren. Wir zeigen in der Tabelle, bei welchen Tarifen aufgrund eines Versichererwechsels keine Wartezeit entsteht.

### Mehrkosten für Nachhaltigkeit

Solche Zusatzleistungen können beim Wiederaufbau nach einem Schaden zum Beispiel dazu beitragen, das Gebäude energetisch zu verbessern. Wir weisen nur die Leistungen aus, die ohne Aufpreis enthalten sind.

### Energieeffiziente Geräte

Erfasst wurde, ob ein Tarif eine Erstattungsleistung für Mehrkosten beim Austausch gegen energieeffizientere Geräte oder effizientere Technik wie zum Beispiel Heiztechnik, Photovoltaik- und Solaranlagen im Schadensfall anbietet.

### Behördlich nicht vorgeschriebene energetische Sanierung

Gezeigt wird, ob im Tarif Versicherungsleistungen nach einem Schaden für Zusatzkosten für behördliche nicht vorgeschriebene energetische Sanierungen angeboten werden – etwa für eine stärkere Dämmung von Hauswänden und Dach oder für bessere Fenster.

### Umweltfreundliche Baustoffe

Untersucht wurde, ob die Tarife Leistungen für die Verwendung umweltfreundlicher Baustoffe für den Wiederaufbau nach einem Schaden enthalten. Gemeint sind zum Beispiel Naturdämmstoffe, Lehm-Baustoffe oder schadstoffarme Farben.



# Tschüss Mama, hallo WG

---

**Wohngemeinschaft.** Egal, ob Freundes- oder Zweck-WG, zu zweit oder zu acht: Für Mietvertrag, Bewohnerwechsel und Versicherungen gibts Regeln. Ein Wegweiser.

---

**D**as Sofa aus zweiter Hand, der obligatorische Bierkistenstapel im Flur und ein Putzplan, an den sich sowieso keiner hält: So stellt man sich eine Wohngemeinschaft vor. In eine WG zu ziehen, ist für viele der erste Schritt raus aus dem Elternhaus. Auch für Luis B.\* und Mads E.\*

Die zwei Freunde sind 21 Jahre alt und zusammen zur Schule gegangen. Zum Studium zogen sie beide nach Göttingen. Sie hatten Glück, fanden eine passende Wohnung – zwar im Untergeschoss, aber nah an der Uni und bezahlbar. Es ist weniger dunkel als befürchtet, den Schimmel hat Luis weggeputzt.

In dem Mehrfamilienhaus sind sie die einzige WG. Bedenken des Vermieters, zwei junge Studenten aufzunehmen, konnten sie im Gespräch ausräumen. Auch die Mietbürgschaften der Eltern halfen. Über ihre WG-Partys habe sich bisher niemand beschwert, erzählt Luis. „Ich glaube, man hört uns hier im Keller nicht“, meint Mads.

## Variante 1: Mehrere Hauptmieter

Die jungen Männer stehen beide als Hauptmieter im Mietvertrag. „Das war so am einfachsten“, sagt Mads. Für die Zweier-WG funktioniert das bisher gut. Die Studenten sind gemeinsam für Wohnung und Miete verantwortlich. Keiner könnte den anderen

*\*Name ist der Redaktion bekannt*



einfach so rausschmeißen. Nachteil: Sie sind zusammen an den Vertrag gebunden.

Wenn einer von ihnen seinen Teil der Miete nicht zahlt, kann der Vermieter das Geld vom anderen fordern. Und: Sollte einer der beiden kündigen wollen, geht das nur, wenn der andere mitzieht. Sonst bleibt der Mietvertrag. Das macht nichts, solange die Miete gezahlt wird. Bleibt sie aus, kann sich der Vermieter weiter an beide Mieter halten.

## Variante 2: Hauptmieter + Untermieter

Alternativ kann eine WG das Zusammenleben regeln, indem sie nur einen Hauptmieter ernennt. Eine Person muss bereit sein, die Verantwortung zu übernehmen. Gegenüber dem Vermieter ist sie dafür verantwortlich, dass die Miete ordnungsgemäß gezahlt wird.

Die anderen Bewohner schließen mit dem WG-Oberhaupt einzelne Untermietverträge

**Zusammen leben.  
Das WG-Leben lockt  
mit Gemeinschaft und  
geteilten Kosten.**



ab. Das bedeutet erst einmal mehr Papierkram, hat aber den Vorteil, dass nicht der gesamte Mietvertrag geändert werden muss, wenn jemand auszieht.

Das Mietrecht kennt keine Regeln für Wohngemeinschaften. Diese müssen ihre Verhältnisse also selbst klären, indem sie eine der beiden Varianten wählen. Rechtlich gesehen bildet eine WG eine Gesellschaft bürgerlichen Rechts (GbR) – das dürfte vielen

gar nicht bewusst sein. Indem sich WG-Bewohner zum Zweck des Mietens einer gemeinsamen Wohnung zusammentun, gründen sie aber automatisch eine GbR.

### Kein Recht auf Wechsel

Wo Studierende, Azubis und junge Berufseinsteiger zusammenleben, ist eine gewisse Fluktuation normal: Mitbewohner ziehen aus, neue kommen hinzu. WGs haben aber grundsätzlich keinen Anspruch darauf, dass der Vermieter einem Mieterwechsel zustimmt. Das entschied 2022 der Bundesgerichtshof (BGH, Az. VIII ZR 304/21).

Von sieben Hauptmietern einer Berliner WG hatten vier ausziehen wollen, vier neue Mieter sollten dafür in den Vertrag aufgenommen werden. Das akzeptierte der Vermieter nicht. Muss er auch nicht, entschied der BGH. Der Wohngemeinschaft blieb jedoch die Option, die Mitbewohner als Untermieter aufzunehmen. Können sich die Hauptmieter die Wohnung sonst nicht mehr leisten, muss der Vermieter einer Untervermietung grundsätzlich zustimmen.

**Tipp:** Wenn Sie schon bei Einzug absehen, dass es zu häufigen Mieterwechseln kommen wird, sollten Sie dafür im Mietvertrag entsprechende Regelungen treffen. So vermeiden Sie später unnötigen Streit.

### Variante 3: Jeder mit eigenem Vertrag

Möglich ist es auch, dass jeder Bewohner der Wohngemeinschaft einen eigenen Mietvertrag mit dem Vermieter abschließt. Diese Variante wählen oft Wohnungsunternehmen, die Zimmer einzeln vermieten wollen. Jeder ist dann Hauptmieter seines Zimmers, die Gemeinschaftsflächen teilt man sich. Vorteil: Ein Mieterwechsel ist unkompliziert.

Solche WG-Zimmer werden oft möbliert vermietet. Attraktiv ist das für alle, die nur vorübergehend am Ort sind. Sie können einziehen, ohne sich um Möbel und Küchenausstattung kümmern zu müssen. →

## Unser Rat

**Vertrag.** Bei der WG-Gründung sollten Sie die Nutzung der Wohnung als WG gegenüber dem Vermieter klar kommunizieren. Einigen Sie sich, ob es einen oder mehrere Hauptmieter geben soll. Klären Sie, wie ein etwaiger Mieterwechsel ablaufen soll und halten Sie dies im Mietvertrag fest.

**WG-Alltag.** Besprechen Sie, was Sie teilen wollen (etwa Möbel und Essen) und wie Sie gemeinsame Ausgaben finanzieren. WG-Regeln und ein Putzplan helfen, Konflikte zu vermeiden.

# 54

**Prozent ihres monatlichen Budgets geben Studierende im Schnitt für die Miete aus, wenn sie nicht im Elternhaus wohnen. Bei Azubis sind es 42 Prozent.**

Quelle: Statistisches Bundesamt (2024)

→ Nachteil: die Zimmer sind meist vergleichsweise teuer. Die Mietpreisbremse gilt zwar auch für möblierten Wohnraum, der Vermieter darf aber für die Möbel einen Aufschlag berechnen. Den erfolgreich anzufechten, ist schwierig.

### Anmelden nicht vergessen

Wichtig: Wer umzieht, muss sich binnen zwei Wochen polizeilich anmelden. Es sei denn, der Aufenthalt dauert weniger als sechs Monate.

Nicht überall bekommt man gleich einen Termin beim Bürgeramt. Zur Fristeinhaltung reicht dann der Nachweis, dass man einen Termin vereinbart hat.

**Tipp:** In manchen Städten und Kommunen können Sie sich polizeilich auch online anmelden. Das geht unter der Internetadresse [wohnsitzanmeldung.gov.de](https://www.wohnsitzanmeldung.gov.de).

### Haupt- oder Zweitwohnsitz?

Ob das WG-Zimmer am Studien- oder Ausbildungsort als Haupt- oder als Zweitwohnsitz angemeldet werden muss, hängt davon ab, wo der Lebensmittelpunkt ist. Hier gibt es Interpretationsspielraum: Wer zum Beispiel alle Wochenenden und die Semesterferien daheim verbringt, kann dort den Hauptwohnsitz behalten und das WG-Zimmer als Zweitwohnsitz anmelden.

Nachteil: Mancherorts fällt eine Zweitwohnungssteuer an. Sie wird prozentual anhand der Jahresnettokaltniete berechnet. Die Sätze variieren: In Hamburg sind es 8 Prozent, in München 18, in Berlin 20 der Nettokaltniete. Bei einer Monatsmiete von 500 Euro macht das in Berlin aufs Jahr gerechnet 1200 Euro aus, in Hamburg immerhin noch 480 Euro. Darum ist es oft schlauer, das WG-Zimmer als Hauptwohnsitz anzumelden.

### Wann die WG als ein Haushalt zählt

Bilden die Bewohnerinnen und Bewohner einer Wohngemeinschaft einen gemeinsamen Haushalt? Es kommt darauf an. Bei der Rundfunkgebühr gilt: eine Wohnung, ein Beitrag. Die Gebühr wird allerdings nur von einer Person gezahlt. Auseinanderrechnen muss die WG das unter sich.

Mitbewohnerinnen und Mitbewohner, die Sozialleistungen erhalten, können sich von der Rundfunkgebühr befreien lassen. Sie sinkt für den Haushalt dadurch nicht. Konsequenz: Die anderen WG-Mitglieder müssen den Betrag unter sich aufteilen und zahlen etwas mehr.

Nicht als ein Haushalt gewertet wird eine Wohngemeinschaft, wenn es um den Anspruch auf Bafög, Berufsausbildungsbeihilfe (BAB) oder Wohngeld geht. Grund: Die Bewohner wirtschaften nicht gemeinsam. Es

Fake-Angebote und Abzocke erkennen

## Diese fünf Warnsignale deuten auf Betrug hin

In Groß- und Universitätsstädten ist der Markt für bezahlbare Wohnungen und WG-Zimmer hart umkämpft. Das machen sich Betrüger zunutze. Wir nennen Alarmsignale, bei denen Wohnungssuchende misstrauisch werden sollten.

**1. Zu schön, um wahr zu sein.** Unglaublich günstig, frisch renoviert und in Top-Lage? Da ist Misstrauen angesagt. Ob Adresse und Gebäude wirklich existieren und die Innenfotos zum Äußeren passen, finden Sie raus, indem Sie persönlich vorbeifahren oder virtuell per Google-Streetview vorbeischauen. Mit einer Bilder-Rückwärtssuche (etwa Google Lens) lässt sich zudem feststellen, ob die Fotos anderswo aus dem Internet kopiert wurden.

**2. Anbieter fordert Vorkasse.** Von Rechts wegen darf der Vermieter Kaution und erste Monatsmiete erst zur Schlüsselübergabe einfordern. Betrüger

versuchen es schon vorher – und klingen dabei oft vertrauenswürdig: Sie behaupten etwa, schlechte Erfahrungen gemacht zu haben und fordern eine Anzahlung. Faustregel: Zahlen Sie niemandem Geld, bevor Sie die Wohnung besichtigt und den Mietvertrag unterschrieben haben.

**3. Anbieter ist sehr datenhungrig.** Der Anbieter will schon Ausweiskopie, Bankverbindung und Gehaltsabrechnung, obwohl Sie sich noch gar nicht einig sind? Geben Sie sensible Daten nicht einfach so raus. Identitätsdiebstahl droht! Der Vermieter braucht diese Infos nur, wenn es zum Vertragsabschluss kommt.

**4. Ausländische Konten.** Ganz vorsichtig sollten Sie sein, wenn der vermeintliche Wohnungsanbieter eine Zahlung auf ein ausländisches Konto fordert. Das ist ein klassisches Zeichen für Betrug.

**5. Seltsamer Auftritt.** Keine Besichtigung möglich, der Vermieter lebt im Ausland? So lauten typische Ausreden von Betrügern. Auch mit widersprüchlichen Angaben, seltsamen E-Mail-Adressen und unpersönlichen Anreden fallen Betrüger auf. Einfacher Gegencheck: per Online-Suche den Namen des angeblichen Maklers oder Vermieters überprüfen. Wirken Webseite und Kontaktdaten unseriös, Finger weg!



spielt also für den eigenen Bafög-Anspruch keine Rolle, ob die Mitbewohnerin besser verdient als man selber.

### Oft noch über die Eltern versichert

Studierende und Auszubildende sind bis zum 25. Geburtstag oder bis zum Ende ihrer Ausbildung oft weiter über die Eltern versichert. Das gilt nicht nur für die gesetzliche Krankenversicherung, sondern teils auch für die Hausrat- und fast immer für die Privathaftpflichtversicherung. Letztere zahlt, wenn man Dritte schädigt, zum Beispiel aus Versehen den Laptop des Mitbewohners kaputt macht.

Die Hausratversicherung der Eltern deckt den Hausrat von nicht mehr zu Hause wohnenden Kindern nur noch mit ab, wenn der elterliche Haushalt deren Hauptwohnsitz bleibt. Sie zahlt dann zum Beispiel für Schäden an Möbeln und Habseligkeiten im WG-

Zimmer wie bei einem Wasserschaden oder nach einem Einbruch. Ist der Umzug vom Elternhaus jedoch komplett vollzogen, leistet sie nicht mehr. Eine eigene Hausratversicherung kann dann sinnvoll sein, schon wegen des Risikos eines Fahrraddiebstahls. Es gibt Angebote speziell für WGs.

Wer nur günstige Möbel besitzt, braucht aber eher keine Hausratpolice. Räder lassen sich auch einzeln über eine spezielle Fahrradpolice absichern. Ratsam ist das vor allem, wenn ein Fahrrad teuer war und vor Ort viele Räder gestohlen werden. ■

*Text: Emma Bremer; Faktencheck: Sabine Vogt*

**Mehr auf test.de.** Antworten auf viele Mietrechtsfragen finden Sie unter [test.de/faq-mietrecht](https://test.de/faq-mietrecht). Gute Fahrrad- und Hausratpolice zeigen wir unter [test.de/fahrradversicherung](https://test.de/fahrradversicherung) und [test.de/hausrat](https://test.de/hausrat).

### Strom- und Gasverträge

## Hauptmieter haftet, Mitbewohner nicht

Für manchen WG-Bewohner kommt das dicke Ende lange nach Auszug: eine unbezahlte Strom- oder Gasrechnung für die gesamte WG. Doch zahlen müssen nur Hauptmieter.

**Grundversorgung.** Wer in einer Wohnung ohne Liefervertrag Strom nutzt oder die Gasheizung einschaltet, wird zum Vertragspartner des lokalen Grundversorgers. Nach Beginn des Ukraine-Kriegs betraf das auch viele WGs, nachdem viele günstige Energieanbieter ihre Lieferungen stoppten, weil die Preise für sie selbst zu hoch wurden.

**Haftung.** Hauptmieter müssen zahlen. Sie sind nicht nur dem Vermieter gegenüber verantwortlich. Auch Energieversorger dürfen sich darauf verlassen, dass sie ihnen gegenüber geradestehen.

**Mitbewohner.** Erfahren Energieversorger etwa über das Einwohnermeldeamt von sonstigen Bewohnern, dürfen sie diese nicht zur Kasse bitten. Bei Mitbewohnern ist mangels Zählern für einzelne Zimmer nicht davon auszugehen, dass sie einen Strom- oder Gasvertrag abschließen wollten. Deshalb haften sie nicht, urteilte der Bundesgerichtshof. Im verhandelten Fall hatte jeder Bewohner sein Zimmer einzeln von der Vermieterin gemietet. Für den Strom haftet daher allein die Vermieterin (Az. VIII ZR 300/23).

**Rechtsstreit.** Wo Grundversorger zu Unrecht die Bezahlung der Energierechnung fordern, dürfen Betroffene auf Kosten des Versorgers einen Rechtsanwalt einschalten, um sich gegen die Forderung zu verteidigen. Grundversorger Vattenfall (Berlin und Hamburg) erkannte das bereits in einem Fall gegenüber dem Amtsgericht Hamburg an (Az. 26 C 511/24).

**Fahrrad mit drin. Über die Hausratpolice lässt sich oft auch das Fahrrad versichern.**



Foto: Plainpicture / Tom Merton

# Mehr Kredite vergeben

**Immobilienkredite.** Die Stiftung Warentest ermittelt jeden Monat Darlehenszinsen von rund 60 Anbietern und berichtet über aktuelle Trends.

Die Zinssätze für Hypothekendarlehen sind im August erneut leicht gestiegen: Eine 80-Prozent-Finanzierung mit 15 Jahren Zinsbindung kostete zu unserem Stichtag am 1. September im Schnitt 3,99 Prozent Zinsen. Das ist der höchste Wert seit Anfang 2024.

Im Jahr 2024 waren die Zinsen insgesamt leicht gesunken, doch seit dem Jahreswechsel steigen sie in kleinen Schritten: Ende Dezember 2024 hatte das gleiche Darle-

hen im Durchschnitt 3,38 Prozent Zinsen gekostet – gut sechs Zehntel weniger (siehe Grafik). Der Anstieg seither ist spürbar, aber im Vergleich zu dem im Jahr 2022 gering.

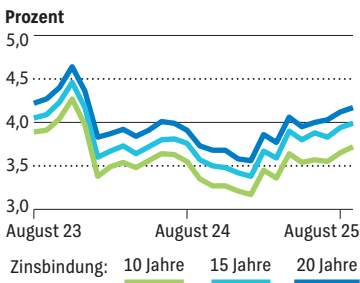
**Aufschwung setzt sich fort**

Das recht stabile Zinsniveau begünstigt den Aufschwung des Immobilienmarktes. Nach Zahlen des Verbands deutscher Pfandbriefbanken haben Kreditinstitute seit Anfang 2025 deutlich mehr Baukredite vergeben als in den Vorjahren. Da war das Neukreditvolumen eingebrochen. Von Januar bis Juni 2025 wurden Wohnimmobiliendarlehen im Wert von 46 Milliarden Euro vergeben – 22 Prozent mehr als im ersten Halbjahr 2024.

**Mehr Einfamilienhäuser genehmigt**

Auch die Baugenehmigungen nahmen nach langem Abwärtstrend wieder ein wenig zu. In der ersten Jahreshälfte 2025 wurden nach Angaben des Statistischen Bundesamtes 2,9 Prozent mehr Wohnungen genehmigt als im selben Zeitraum des Vorjahres. Vor allem Einfamilienhäuser werden wieder vermehrt

## Zinsen für Baukredite<sup>1)</sup>



1) Kredite in Höhe von 80 Prozent des Kaufpreises.

gebaut: Hier betrug der Anstieg 14,1 Prozent, bei Mehrfamilienhäusern nur 0,1 Prozent. Insgesamt verharrt die Zahl der Genehmigungen weiter auf niedrigem Niveau: Im ersten Halbjahr 2024 hatte sie ihren tiefsten Stand seit 2010 erreicht. ■

Text: Robin Knies; Testleitung: Heike Nicodemus;  
Testassistent: Alexander Zabel;  
Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens

## Förderdarlehen der KfW im Überblick

Programm	Nummer	Kurzbeschreibung	Höchst-darlehen pro Wohn-einheit (Euro)	Zins-bindung (Jahre)	Effektivzins (Prozent) für Darlehen bei Laufzeiten ab 4 bis ... Jahre				Tilgungs-zuschuss
					mit Tilgung <sup>1)</sup>			ohne Tilgung <sup>3)</sup>	
					10	20 <sup>2)</sup> / 25	30 <sup>2)</sup> / 35	10	
Wohneigentum	124	Bau oder Kauf einer selbst genutzten Immobilie.	100 000	5	3,45	3,45	3,46	3,85	□
				10	3,80	3,80	3,83		
Altersgerecht umbauen	159	Barrierereduzierend und einbruchssichernd umbauen oder Ersterwerb eines altersgerecht umgebauten Wohnraums.	50 000	5	2,21	2,34	2,37	3,31	□
				10	2,72	3,15	3,25		
Sanierung zum Effizienzhaus	261	Sanierung eines Wohngebäudes zum Effizienzhaus oder Ersterwerb nach Sanierung.	120 000 <sup>4)</sup> 150 000 (EE) <sup>4)</sup>	10	2,24	2,80	2,93	3,00	■
Klimafreundlicher Neubau	297	Bau oder Kauf eines klimafreundlichen Neubaus.	100 000 150 000 <sup>5)</sup>	10	2,23	2,84	2,93	2,98	□
				10	2,23	2,84	2,93		
Wohneigentum für Familien – Neubau	300	Bau oder Kauf eines klimafreundlichen Neubaus für Familien mit mindestens einem Kind unter 18 (einkommensabhängig).	170 000 bis 270 000 <sup>6)</sup>	10	0,28	1,49	1,67	1,78	□
				20	–	2,96	3,47		
Wohneigentum für Familien – Altbau	308	Kauf eines älteren Hauses mit anschließender Sanierung für Familien mit mindestens einem Kind unter 18 (einkommensabhängig).	100 000 bis 150 000 <sup>6)</sup>	10	0,28	1,49	1,67	1,78	□
				20	–	2,96	3,47		
Ergänzungskredit Plus	358	Einzelmaßnahmen zur energetischen Sanierung wie Heizungseinbau, zusätzlich zum bereits bewilligten Zuschuss. Abhängig vom zu versteuernden Haushalts-Jahreseinkommen: Programm 358 bis 90 000 Euro, Programm 359 über 90 000 Euro.	120 000	5	0,01	–	–	1,85	□
				10	0,38	1,56	1,74		
Ergänzungskredit	359		120 000	5	3,13	–	–	3,76	□
				10	3,49	3,70	3,73		

■ = Ja. □ = Nein. EE = Erneuerbare-Energien-Klasse. – = Entfällt.

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

2) In Programmen Altersgerecht umbauen (159) und Sanierung zum Effizienzhaus (261).

3) Rückzahlung am Ende der Laufzeit in einem Betrag (endfälliges Darlehen).

4) Für Baubegleitung bis zu 10 000 Euro extra.

5) Mit Nachhaltigkeitszertifikat.

6) Abhängig von der Zahl der Kinder und dem Gebäudestandard (bei Programm 300).

Mehr Infos unter [test.de/foerderung-haus-heizung](https://test.de/foerderung-haus-heizung). Stand: 2. September 2025

# Günstige Darlehen für Immobilien

**Kreditvergleich.** Wir nennen die günstigsten Angebote für den Kauf einer Immobilie aus einer Stichprobe von derzeit 60 Anbietern. Der Kaufpreis beträgt 400 000 Euro. Die Darlehenssumme entspricht jeweils 240 000 Euro (60 Prozent

des Kaufpreises), 320 000 Euro (80 Prozent) und 400 000 Euro (100 Prozent). Die Tilgung beträgt 2 Prozent.

Die nächste Aktualisierung gibt es ab 26. September 2025 unter [test.de/immobilienkredit](https://test.de/immobilienkredit).

## 60-Prozent-Finanzierung

Anbieter	Effektivzins (%) ... Jahre		
	10	15	20
<b>Überregionale Anbieter ohne bundesweites Filialnetz<sup>1)</sup></b>			
Creditfair	Ⓢ 3,39	3,64	3,81
DTW	Ⓢ 3,39	3,64	3,81
Hüttig & Rompf	Ⓢ 3,40	3,64	3,82
PSD Bank Nürnberg	Ⓢ 3,40	3,64	3,82
Sparda-Bank Baden-Württemb.	3,48	3,64	3,94
Fiba Immohyp	Ⓢ 3,46	3,67	3,92
PlanetHome/Enderlein	Ⓢ 3,45	3,68	3,82
Check24	Ⓢ 3,45	3,69	3,91
Geld & Plan	Ⓢ 3,46	3,69	3,88
DKB	Ⓢ 3,48	3,69	3,93
Accedo	Ⓢ 3,45	3,71	3,91
1822direkt	Ⓢ 3,45	3,76	3,92
Comdirect	Ⓢ 3,45	3,76	3,92
Consorsbank	Ⓢ 3,45	3,76	3,92
Baufi Direkt/Haus & Wohnen	Ⓢ 3,45	3,76	3,95
PSD Bank RheinNeckarSaar	Ⓢ 3,51	3,77	4,08
BW-Bank	Ⓢ 3,44	3,81	3,93
PSD Bank West	3,57	3,82	4,03
EthikBank	3,61	3,85	–
Sparda-Bank München	Ⓢ 3,49	3,86	–
Sparda-Bank Hannover	3,47	3,89	4,41
Sparda-Bank Hessen	Ⓢ 3,48	3,89	–
Sparda-Bank West	Ⓢ 3,58	3,89	–
<b>Überregionale Anbieter mit bundesweitem Filialnetz<sup>1)</sup></b>			
Baugeld Spezialisten	Ⓢ 3,38	3,63	3,81
Baufi24	Ⓢ 3,40	3,64	3,82
Interhyp	Ⓢ 3,36	3,66	3,87
Hypovereinsbank	Ⓢ 3,45	3,68	3,82
Targobank	Ⓢ 3,45	3,68	3,82
Dr. Klein	Ⓢ 3,45	3,68	3,87
DEVK	3,51	3,73	3,95
Commerzbank	Ⓢ 3,45	3,76	3,92
Axa	3,59	3,79	4,03
<b>Regionale Anbieter</b>			
Sparda-Bank Südwest	3,47	3,63	3,83
Freie Finanzierer München	Ⓢ 3,39	3,64	3,81
Sparkasse KölnBonn	3,61	3,80	4,00
Frankfurter Sparkasse	3,53	3,83	–
Volksbank Düsseldorf Neuss	Ⓢ 3,51	3,85	4,01
Stadtsparkasse Düsseldorf	3,60	3,88	4,31
Durchschnittlicher Zins	3,58	3,86	4,05
Höchster Zins im Test	4,56	4,75	4,81

## 80-Prozent-Finanzierung

Anbieter	Effektivzins (%) ... Jahre		
	10	15	20
<b>Überregionale Anbieter ohne bundesweites Filialnetz<sup>1)</sup></b>			
Sparda-Bank Baden-Württemb.	3,58	3,74	4,04
Fiba Immohyp	Ⓢ 3,56	3,77	3,98
PlanetHome/Enderlein	Ⓢ 3,54	3,78	3,87
Creditfair	Ⓢ 3,54	3,79	3,97
DTW	Ⓢ 3,54	3,79	4,06
Check24	Ⓢ 3,56	3,79	3,96
Geld & Plan	Ⓢ 3,56	3,79	3,96
Hüttig & Rompf	Ⓢ 3,55	3,80	3,97
PSD Bank Nürnberg	Ⓢ 3,55	3,80	3,97
Accedo	Ⓢ 3,56	3,81	3,96
1822direkt	Ⓢ 3,56	3,83	3,97
Comdirect	Ⓢ 3,56	3,83	3,97
Consorsbank	Ⓢ 3,56	3,83	3,97
Baufi Direkt/Haus & Wohnen	Ⓢ 3,56	3,85	4,00
PSD Bank RheinNeckarSaar	Ⓢ 3,62	3,87	4,19
Sparda-Bank West	Ⓢ 3,63	3,94	–
DKB	Ⓢ 3,76	3,95	3,99
ING	3,77	3,98	4,19
Sparda-Bank Hannover	3,57	3,99	4,51
PSD Bank West	3,77	4,03	4,24
Sparda-Bank Hessen	Ⓢ 3,64	4,04	–
EthikBank	3,81	4,05	–
<b>Überregionale Anbieter mit bundesweitem Filialnetz<sup>1)</sup></b>			
Baugeld Spezialisten	Ⓢ 3,49	3,73	3,96
Interhyp	Ⓢ 3,46	3,76	3,97
Hypovereinsbank	Ⓢ 3,54	3,78	3,87
Targobank	Ⓢ 3,54	3,78	3,87
Dr. Klein	Ⓢ 3,55	3,78	3,97
Baufi24	Ⓢ 3,55	3,80	3,97
Commerzbank	Ⓢ 3,56	3,83	3,97
DEVK	3,65	3,86	4,08
Axa	3,69	3,90	4,13
BBBbank	3,54	3,92	4,05
<b>Regionale Anbieter</b>			
Freie Finanzierer München	Ⓢ 3,54	3,78	3,95
Sparda-Bank Südwest	3,68	3,83	4,09
Volksbank Düsseldorf Neuss	Ⓢ 3,53	3,86	4,02
Sparkasse KölnBonn	3,70	3,93	4,10
Frankfurter Sparkasse	3,69	3,99	–
Stadtsparkasse Düsseldorf	3,74	4,01	4,44
Durchschnittlicher Zins	3,72	3,99	4,17
Höchster Zins im Test	4,55	4,75	4,81

## 100-Prozent-Finanzierung

Anbieter	Effektivzins (%) ... Jahre		
	10	15	20
<b>Überregionale Anbieter ohne bundesweites Filialnetz<sup>1)</sup></b>			
1822direkt	Ⓢ 3,70	4,07	4,21
Comdirect	Ⓢ 3,70	4,07	4,21
Consorsbank	Ⓢ 3,70	4,07	4,21
BW-Bank	Ⓢ 3,76	4,10	4,22
PSD Bank RheinNeckarSaar	Ⓢ 4,03	4,29	4,60
PlanetHome/Enderlein	Ⓢ 4,01	4,30	4,43
Check24	Ⓢ 4,10	4,42	4,54
Geld & Plan	Ⓢ 4,16	4,42	4,54
Fiba Immohyp	Ⓢ 4,11	4,44	4,76
Accedo	Ⓢ 4,17	4,44	4,56
Baufi Direkt/Haus & Wohnen	Ⓢ 4,18	4,44	4,56
Creditfair	Ⓢ 4,21	4,47	4,59
PSD Bank Hannover	Ⓢ 4,33	4,47	5,75
DTW	Ⓢ 4,13	4,48	4,64
Sparda-Bank Hannover	4,09	4,51	5,03
Sparda-Bank Hessen	Ⓢ 4,10	4,51	–
Sparda-Bank West	Ⓢ 4,20	4,51	–
PSD Bank Nürnberg	Ⓢ 4,22	4,54	4,71
DKB	Ⓢ 4,37	4,60	4,83
Sparda-Bank München	Ⓢ 4,27	4,64	–
PSD Bank West	4,39	4,66	4,86
<b>Überregionale Anbieter mit bundesweitem Filialnetz<sup>1)</sup></b>			
BBBbank	3,70	4,07	4,21
Commerzbank	Ⓢ 3,70	4,07	4,21
Interhyp	Ⓢ 3,70	4,07	4,21
Hypovereinsbank	Ⓢ 4,01	4,30	4,43
Targobank	Ⓢ 4,01	4,30	4,43
Baugeld Spezialisten	Ⓢ 4,01	4,35	4,46
Dr. Klein	Ⓢ 4,15	4,41	4,53
Debeka	4,00	4,43	–
Signal Iduna	4,46	4,56	4,77
Hypofact	Ⓢ 4,31	4,57	4,80
<b>Regionale Anbieter</b>			
Volksbank Düsseldorf Neuss	Ⓢ 3,74	4,07	4,22
Freie Finanzierer München	Ⓢ 4,13	4,41	4,53
Sparda-Bank Südwest	4,30	4,46	4,77
Sparkasse KölnBonn	4,20	4,53	4,91
Stadtsparkasse Düsseldorf	4,18	4,56	5,02
Berliner Sparkasse	4,30	4,61	4,72
MBS in Potsdam	4,29	4,68	–
Durchschnittlicher Zins	4,21	4,52	4,72
Höchster Zins im Test	5,10	5,37	5,75

Sortiert nach dem Effektivzins für 15 Jahre Zinsbindung.

Ⓢ = Kreditvermittler. – = Entfällt, da kein Angebot.

Ⓢ = Vermittelt auch fremde Angebote.

1) Angegeben sind bundesweit gültige Konditionen.

Bei vielen Anbietern gibt es für den Modellfall auch günstigere regionale Angebote.

Stand: 1. September 2025



# Steuern in Kürze



## Neuer Nachweis bei Bitcoin

Seit Kurzem gelten strengere Nachweisregeln beim Handel mit Krypto-Währungen wie Bitcoin. Darauf weist der Bundesverband der Lohnsteuerhilfevereine hin. Nur wenige Krypto-Broker stellen einen Steuerreport bereit, etwa Bison. Gibt die Krypto-Plattform keinen Report heraus oder handeln Anleger mit eigener Wallet, müssen sie alle Transaktionen belegen – etwa mit Screenshots oder Krypto-Steertools wie Blockpit oder CoinTracking.

## Bestattungsvorsorge zählt nicht

Ausgaben für einen Vertrag zur Bestattungsvorsorge zählen nicht als außergewöhnliche Belastung. Das entschied das Finanzgericht Münster (Az. 10 K 1483/24 E). Das Gericht begründete: Die Kosten seien dem Kläger nicht zwangsläufig entstanden, er habe sich freiwillig für die Bestattungsvorsorge entschieden.

## Beruflicher Anlass fehlt

Umzugskosten können einen Steuerrabatt bringen, wenn sich der Arbeitsweg dadurch wesentlich verkürzt. Das sah das Sächsische Finanzgericht im folgenden Fall nicht erfüllt: Der Kläger führte einen doppelten Haushalt und zog am Lebensmittelpunkt um. Der Weg zur Arbeitsstätte verkürzte sich von 152 auf 135 Kilometer, doch das genügte nicht – auch weil der Mann seine näher am Arbeitsplatz gelegene Zweitwohnung behielt (Az. 4 K 926/21).

## Wertlos gewordene Aktien

### Steuerschulpfloch bis Jahresende

Ist eine Aktie wertlos geworden, zum Beispiel weil das Unternehmen pleitegegangen ist, können Anleger den Verlust bis Ende 2025 ausnahmsweise unbegrenzt mit Gewinnen aus beliebigem Kapitalvermögen verrechnen. Dieses legale Schlupfloch eröffnet ein Schreiben des Bundesfinanzministeriums. Bis Ende 2024 konnten Verluste aus wertlos gewordenen Aktien steuerlich mit Gewinnen aus beliebigen anderen Kapitalanlagen verrechnet werden,

allerdings nur bis zu 20 000 Euro pro Jahr. Seit Jahresbeginn können solche Verluste unbegrenzt verrechnet werden, allerdings nur mit Gewinnen aus Aktienverkäufen. Wegen der nötigen IT-Systemumstellung dürfen Banken die genannten Verluste bis Jahresende „aus Vereinfachungsgründen in den Verlusttopf für sonstige Verluste übernehmen“.

**Tipp:** Fordern Sie Bank oder Broker auf, die Übergangsregel anzuwenden.

## Doppelter Haushalt

### Eigene Wohnung im Elternhaus anerkannt

Leben hier, arbeiten da: Wer aus beruflichen Gründen einen Zweithaushalt führt, kann Ausgaben für doppelte Haushaltsführung absetzen – aber nur, wenn er an einem anderen Ort seinen Lebensmittelpunkt hat und dort einen eigenen Hausstand führt. Dieser kann auch im Haus der Eltern liegen, urteilte nun der Bundesfinanzhof (BFH, Az. VI R 12/23). Er entschied damit zugunsten eines jungen Mannes, der für seine Zweitausbildung in eine andere Stadt zog, seinen Lebensmittelpunkt aber im Elternhaus behielt. Dort lebte er in einer separaten Wohnung. Deren Ausstattung und Größe ermöglichten ihm ein eigenständiges Wohnen und Wirtschaften, so das Gericht. Deshalb ordnete es den Mann nicht dem Haushalt der Eltern zu, sondern ging von seinem eigenen Hausstand aus.

# 1172

**Euro erstatteten die Finanzämter Steuerpflichtigen zuletzt im Durchschnitt, nachdem sie ihre Einkommenssteuererklärung eingereicht hatten.**

Quelle: Statistisches Bundesamt



**Gut sortiert.** Wenn das Finanzamt dazu auffordert, sind manche Belege nachzureichen.

Belege für die Steuererklärung

## Nur sammeln, nicht schicken

Belege zusammen mit der Steuererklärung beim Finanzamt einreichen? Meist ist das nicht nötig – und auch nicht gewollt.

Seit der Steuererklärung für 2017 müssen Steuerpflichtige viele Belege nicht mehr beim Finanzamt vorlegen. Nachweise etwa über Spenden oder die Anschaffung von Arbeitsmitteln gilt es nur einzureichen, wenn das Finanzamt sie anfordert. Dennoch landen weiterhin unaufgefordert sehr viele Belege in den Ämtern, erklärte das Finanzministerium in Brandenburg. Die zu verarbeiten sei sehr aufwendig. Deshalb werden die Finanzämter im Land nun sämtliche auf Papier zugesandten Belege ungeprüft zurückschicken. Wir geben einen Überblick, welche Pflichten rund um die Belege gelten.

**Abgeben.** Gleich auf Seite 1 des Hauptvordrucks zur Steuererklärung steht es: Steuerpflichtige müssen nur Belege mit einreichen, wenn sie in den Vordrucken und den dazu gehörenden Anleitungen darauf hingewiesen werden. Das passiert nur in wenigen Fällen: Ein Beispiel sind Hausbesitzer, die ihr Eigenheim sanieren, um den Energieverbrauch zu senken. Sie werden in der Anlage Energetische Maßnahmen aufgefordert, eine Bescheinigung der ausführenden Firma einzureichen.

**Aufbewahren.** Sollte das Finanzamt mehr Belege benötigen als zunächst verlangt, wird es sich melden. Deshalb ist es notwendig, die Unterlagen beispielsweise zu Werbungskosten aufzubewahren. Auch wenn der Steuerbescheid schon vorliegt, empfiehlt es sich, die Belege zu den abgerechneten Posten nicht gleich zu entsorgen, sondern griffbereit zu behalten. Denn manchmal ist der Steuerbescheid nur vorläufig ergangen oder es läuft noch ein Einspruchsverfahren. In einigen Fällen gelten ganz konkrete Aufbewahrungsfristen: Wer zum Beispiel einen Handwerker für Haus und Garten engagiert hat, muss die Rechnungen zwei Jahre lang aufbewahren. Spendennachweise sind für mindestens ein Jahr aufzuheben.

**Tipp:** Sollten Sie im Einzelfall Belege beim Finanzamt einreichen müssen, schicken Sie keine Originale auf Papier, sondern nur eine Kopie. Wenn Sie Ihre Steuer digital über das Elster-Portal der Finanzverwaltung erledigen, können Sie die Belege unter [elster.de](https://www.elster.de) direkt hochladen. Möglich ist das auch über die App „Mein Elster“. Briefpost ist dann nicht nötig.

Abgeltungssteuer

## Doppellösung nach BYD-Aktiensplit

Um seine Aktien besser handelbar zu machen, hat der chinesische Elektroautohersteller BYD einen Aktiensplit durchgeführt. Dabei wurde der Aktienkurs gedrittelt und Kunden erhielten zum Ausgleich kostenlose Zusatzaktien. BYD hat die Kapitalmaßnahme in zwei Tranchen von Zusatzaktien mit unterschiedlichen Rahmenbedingungen unterteilt. Es kam zunächst zu Verwirrung bei der steuerlichen Behandlung durch die Banken und Broker. So hatten etwa Trade Republic und Flatex für beide Tranchen keine Abgeltungssteuer abgeführt, dies jedoch später korrigiert. Scalable Capital hingegen hatte für beide Tranchen Steuern abgezogen. Weitgehend durchgesetzt hat sich die Sichtweise, dass für die erste Tranche (acht Bonusaktien für zehn gehaltene Aktien) Abgeltungssteuer anfällt und die zweite Tranche (zwölf neue Aktien für zehn alte) steuerfrei eingebucht wird.



**E-Auto-Pionier.** BYD stellt seit 2003 Elektroautos her, ist aber in Deutschland selten auf den Straßen zu sehen.

# Optimieren Sie Ihre Betriebsrente!

## Betriebliche Altersvorsorge.

Im Berufsleben bringen eigene Beiträge Steuerrabatt. Dafür lauern im Ruhestand teils hohe Abzüge. Wir sagen, wie Sie gegensteuern.

**D**ie betriebliche Altersvorsorge soll einfacher und weniger bürokratisch werden. Das sieht ein aktueller Gesetzentwurf des Bundesarbeitsministeriums vor. Ein Ziel ist unter anderem, dass kleine Unternehmen die Vorsorge einfacher organisieren können. Zudem soll eine bessere Förderung Betriebsrenten attraktiver machen – vor allem für Geringverdiener.

Selbst wenn diese Neuerungen kommen, wird die betriebliche Altersvorsorge immer noch voller Steuerregeln sein, die für viele Sparende nicht auf die Schnelle zu durchschauen sind. Ein Beispiel: Fließt im Alter Geld aus solchen Verträgen, handelt es sich oft um „Renten“, zum Teil aber auch um „Versorgungsbezüge“ – eine ganz andere Leistung mit komplett anderen Steuerregeln und -freibeträgen. Mehr dazu auf Seite 77.

Doch auch Jahre vor der Auszahlung können sich rund um die Betriebsrente Fragen mit Steuereffekt ergeben. Unsere Tipps helfen bei wichtigen Entscheidungen – ab dem Start ins Berufsleben (siehe S. 75) und wenn der Ruhestand näher rückt (siehe S. 76).

### Vieles wird von der Firma vorgegeben

Die Vorsorge über den Arbeitgeber ist auf fünf Wegen möglich:

- per Direktversicherung,
- über eine Pensionskasse,
- über einen Pensionsfonds,
- als Direktzusage des Arbeitgebers oder
- über eine Unterstützungskasse.



Der Arbeitgeber wählt die Art der Vorsorge. Er ist Vertragspartner des jeweiligen Anbieters und kümmert sich unter anderem darum, dass die vereinbarten Beiträge fließen.

Möglich ist, dass das Unternehmen die Vorsorge komplett allein übernimmt und für die Beschäftigten etwa in eine Unterstützungskasse einzahlt. Eine Alternative ist die Vorsorge per Entgeltumwandlung, die der Arbeitgeber dem Arbeitnehmer auf Verlangen anbieten muss. Entscheidet sich das Unternehmen hier zum Beispiel für die Vorsorge über einen Pensionsfonds, zwingt es einen Teil vom Bruttoverdienst des Angestellten für die Vorsorge ab und überweist selbst einen Zuschuss – mindestens 15 Prozent des Beitrags, den der Mitarbeiter leistet.

Bei dieser Variante profitieren Beschäftigte davon, dass die Beiträge aus dem Bruttolohn fließen. So spart im Beispiel auf Seite 75 ein Angestellter, der monatlich 100 Euro in seine Vorsorge investiert, übers Jahr mehr als 500 Euro an Steuern und Sozialabgaben.

### Durch gute Planung Abzüge verringern

Wird das Angesparte dann im Ruhestand ausgezahlt, ist jedoch mit Abzügen zu rechnen. Mit guter Planung lässt sich das Minus aber oft verringern: Die Frau im Beispiel auf Seite 76 drückt ihre Einkommenssteuer um 3 400 Euro, indem sie eine Einmalzahlung um wenige Monate verschiebt. ■

*Text: Isabell Pohlmann; Faktencheck: Sabine Vogt*





**Kritischer Blick.**  
Über die Firma fürs Alter vorzusorgen bringt neben vielen Vorteilen auch ein paar Nachteile.

## Unser Rat

Wenn Sie mithilfe des Arbeitgebers fürs Alter sparen, ergeben sich im Laufe des Berufslebens oft einige Chancen, die Vorsorge **steuerlich zu optimieren** – zum Beispiel, indem Sie die Höhe Ihrer **Sparbeiträge anpassen**. Sinnvoll ist zudem, die **Auszahlung des Ersparnen zeitig zu planen**, um im Ruhestand weniger Abzüge zu haben.

Im Berufsleben

## Einzahlen und Vorteile nutzen

Eigene Vorsorgebeiträge bringen Steuerrabatt. Dennoch gilt: Je mehr der Arbeitgeber in den Vertrag einzahlt, desto besser.

Ob zum Einstieg ins Berufsleben oder später, wenn der Verdienst steigt: Stellt sich die Frage nach dem passenden Weg für die Altersvorsorge, kann die Absicherung über den Betrieb eine Option sein. Sie hat jedoch Vor- und Nachteile.

### Vertrag abschließen – ja oder nein?

Je mehr der Arbeitgeber zur Altersvorsorge beisteuert, desto attraktiver wird der Vertragsabschluss für die Beschäftigten. Müssen sie hingegen selbst den überwiegenden Teil der Vorsorgebeiträge aufbringen, steht ihnen in der Ansparphase zumindest etwas Entlastung zu: Da ihre eigenen Beiträge per Entgeltumwandlung aus dem Bruttoverdienst fließen, bleibt wie im folgenden Beispiel weniger Einkommen übrig, für das Steuern und Sozialabgaben fällig werden.

**Beispiel.** Finn Sander verdient in seinem ersten Job 3 000 Euro brutto im Monat. Davon investiert er 100 Euro in einen Pensionsfonds, das sind 1200 Euro im Jahr. Aufgrund dieser Beiträge muss er für seinen Jahresverdienst rund 263 Euro weniger Einkommenssteuer und knapp 259 Euro weniger Sozialversicherungsbeiträge zahlen – insgesamt spart er knapp 522 Euro (bei einem Krankenkassenbeitragssatz von 17,1 Prozent). Je mehr Berufstätige für die Vorsorge aufbringen, umso mehr steigt auch die Entlastung: Wer 5 000 Euro brutto im Monat verdient und im Jahr insgesamt 2 400 Euro an Vorsorgebeiträgen zahlt, spart im Steuerjahr 2025 rund 1 170 Euro Einkommenssteuer und Sozialabgaben.

**Vor- und Nachteil abwägen.** Trotz der Ersparnis, die eigene Beiträge bringen, empfiehlt es sich, vor Vertragsabschluss auch die Nachteile zu beachten. Dazu

gehört, dass für Auszahlungen aus betrieblicher Vorsorge eine Steuer- und Sozialversicherungspflicht gilt (siehe S. 77). Weiterer Nachteil: Mitarbeiter haben im Regelfall keinen Einfluss darauf, ob ihre Firma einen rentablen Vertrag abschließt, weil die Entscheidung der Arbeitgeber trifft. Da der die Vorsorge aber für viele Mitarbeiter abschließt, sind die Konditionen oft günstiger als individuell ausgehandelte Angebote.

**Tipp:** Dank der staatlichen Förderung ist die Betriebsrente grundsätzlich sinnvoll als Teil Ihrer Altersvorsorge. Ob es sich auch für Sie lohnt, können Sie etwa mit einem freien Rentenberater oder einem Steuerprofi klären – auch um Abschluss und Einzahlungshöhe abzuwägen. Das dafür fällige Honorar ist meist gut investiertes Geld. Mehr zu den einzelnen Vorsorgearten unter [test.de/bav](https://test.de/bav).

### Wie weiter nach Jobwechsel?

Solange Beschäftigte beim selben Arbeitgeber bleiben, kann die betriebliche Vorsorge einfach laufen. Anders ist es bei einem Jobwechsel: Ein neuer Arbeitgeber kann in den bestehenden Vertrag einsteigen, ist aber nicht dazu verpflichtet. Er kann auch das bisher angesparte Kapital in ein eigenes Versorgungssystem übertragen. Das ist nach einem Jobwechsel innerhalb eines Jahres möglich.

**Tipp:** Prüfen Sie, ob die neuen Konditionen attraktiv sind. Wenn nicht, können Sie Ihren Vertrag ruhen lassen. Das bisher Angesparte erhalten Sie aber erst im Ruhestand, nicht früher. Eine weitere Alternative wäre, dass Sie den alten Vertrag privat – nur mit eigenen Beiträgen und ohne Firma – weiterführen. Doch Achtung: Dann entfällt Ihre Chance, mit Ihren Beiträgen Steuern und Sozialabgaben zu sparen. →

Wenn der Rentenbeginn näher rückt

## Den Übergang gut planen

Beitragshöhe, Art und Beginn der Auszahlung: Es lohnt sich, die Vorsorge im Laufe der Jahre im Blick zu behalten und zeitig Entscheidungen zu treffen.

Manch einer startet die Rentenplanung mit Ende 50, andere machen sich Anfang 60 erste konkrete Gedanken über den nahenden Ruhestand: Wie lange will ich noch arbeiten und wie viel Geld werde ich im Ruhestand zur Verfügung haben?

### Leistungsansprüche noch erhöhen?

Zeigt ein erster Finanzcheck, dass es sinnvoll wäre, für den Ruhestand noch mehr sichere Einnahmen anzusparen? Dann kann es eine Lösung sein, die Einzahlung in die betriebliche Vorsorge zu erhöhen. Die Grenze, bis zu der Beiträge steuer- und abgabenfrei vom Bruttoverdienst abgezweigt werden können, steigt von Jahr zu Jahr. 2025 sind Einzahlungen bis zu 3864 Euro möglich, ohne dass dafür Steuern und Sozialabgaben zu zahlen sind. Darüber hinausgehende Beiträge bis 7728 Euro sind zumindest steuerfrei.

**Tipp:** Beachten Sie: Investieren Sie mehr in die betriebliche Vorsorge, fließen im Gegenzug etwas weniger Beiträge an die gesetzliche Rentenkasse. Dadurch wird Ihre gesetzliche Rente etwas niedriger ausfallen. Doch es gibt Möglichkeiten gegenzusteuern – etwa, indem Sie neben der betrieblichen Vorsorge weiteres Geld in die gesetzliche Rente investieren. Das ist möglich, wenn Sie mindestens 50 Jahre alt sind. Dann dürfen Sie Ihre gesetzliche Rente mit Extrazahlungen an die Rentenkasse aufbessern. Da das Finanzamt solche Zahlungen ebenfalls zu Ihren Gunsten berücksichtigt, können Sie auch auf diesem Weg kräftig Steuern sparen (siehe [test.de/rente-extrazahlung](https://test.de/rente-extrazahlung)).

### Einmalige Zahlung oder jeden Monat?

Geht es im weiteren Verlauf dann darum, die Auszahlung der Ersparnisse aus dem Firmenvertrag zu planen, ist eine wichtige Frage: Wie soll das Geld fließen – jeden Monat oder alles auf einen Schlag? Eine monatliche Rente oder Pension fließt sicher bis ans Lebensende. Andererseits kann eine Einmalzahlung zum Beispiel dabei helfen, die eigene Wohnung altersgerecht umzubauen, ohne dafür einen Kredit aufnehmen zu müssen.

**Tipp:** Sie tendieren zur Einmalzahlung? Wenn Sie gesetzlich krankenversichert sind, kalkulieren Sie unbedingt ein, dass auch für die auf einen Schlag gezahlte Summe Versicherungsbeiträge fällig werden können. Am besten informieren Sie sich vorab bei Ihrer Kasse, mit welchen Abzügen Sie je nach Höhe der Auszahlung in etwa rechnen müssen. Je nach Vertrag müssen Sie zudem oft mit einer größeren Zahlung ans Finanzamt rechnen.

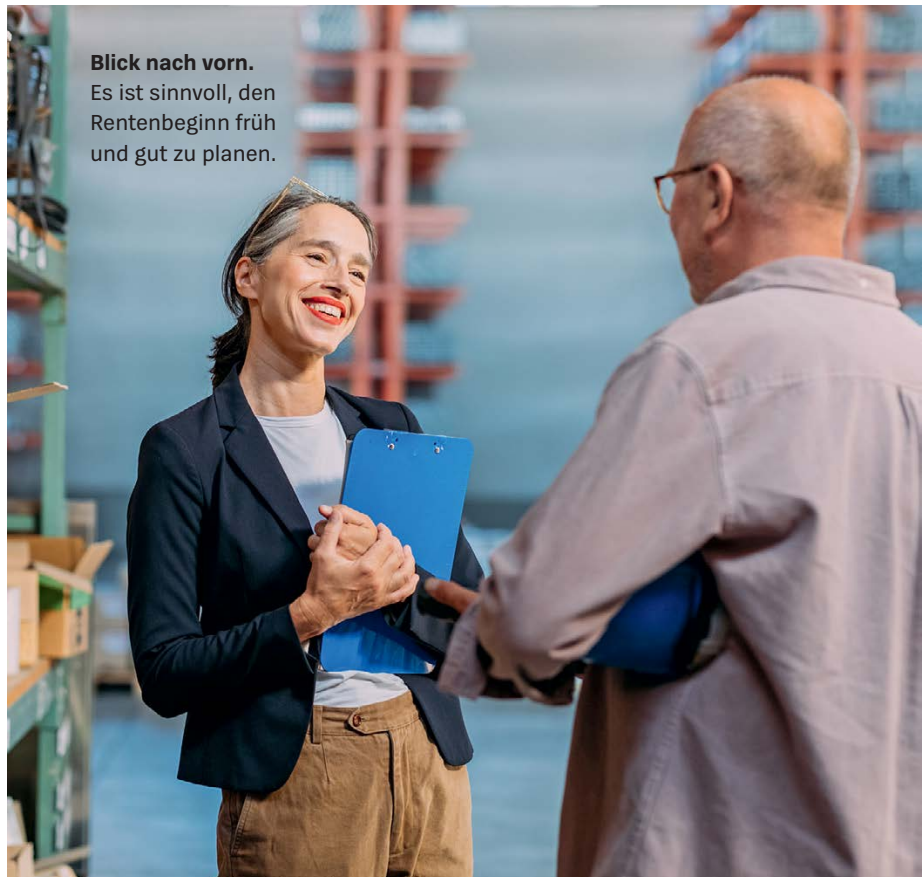
**Beispiel.** Ulla Berger arbeitet bis Ende Oktober 2025 (Monatsbrutto: 5 000 Euro). Ab November bezieht sie 2 500 Euro gesetzliche Rente im Monat. Erhält sie dazu in diesem Jahr 45 000 Euro aus einem Pensionsfonds, steigt ihre Steuer allein durch die Einmalzahlung um 18 372 Euro.

### Einmalzahlung verschieben?

Steuer- und Abgabepflicht lassen sich nicht umgehen, aber die Abzüge eventuell verringern – wenn es zum Beispiel gelingt, die Einmalzahlung in das erste volle Jahr ohne Job zu verschieben. In den Vertragsbedingungen steht, ob ein solcher Aufschub möglich ist. Das kann sich lohnen: Würde die fiktive Rentnerin aus unserem Beispiel die 45 000 Euro aus dem Pensionsfonds nicht 2025 beziehen, sondern erst im Januar 2026, müsste sie dafür nach dem derzeitigen Steuertarif nicht 18 372 Euro Einkommenssteuer zahlen, sondern nur 14 972 Euro. Das sind satte 3 400 Euro weniger.

**Tipp:** Gerade bei solchen Summen lohnt es sich, vorab einen Steuerberater oder Lohnsteuerhilfeverein um Rat zu fragen.

**Blick nach vorn.**  
Es ist sinnvoll, den Rentenbeginn früh und gut zu planen.



Im Ruhestand

# Leistungen richtig abrechnen

Netto bleibt von Rente, Pension oder Einmalzahlung eventuell weniger übrig als erhofft. Einige Steuerentlastungen stehen den Empfängern aber zu.

Das erste Geld aus der betrieblichen Vorsorge ist auf dem Konto. Die erste Enttäu-schung kann sich direkt zeigen – wenn zum Beispiel anstatt der erwarteten 300 Euro Betriebsrente nur 270 Euro eingehen. Der Grund: Die für die Rente fälligen Beiträge zur gesetzlichen Kranken- und Pflegeversicherung werden vor Auszahlung direkt von der Bruttorente abgezogen.

**Tipp:** Ein Wechsel in eine günstigere Krankenkasse kann etwas finanzielle Entlastung bringen. Schauen Sie vorab aber neben dem Beitrag auch auf die Leistungen der neuen Kasse ([test.de/krankenkasse](http://test.de/krankenkasse)).

## Welche Steuerentlastungen gibt es?

Anders als die Sozialabgaben steht die fällige Steuer nicht so schnell nach Rentenbeginn fest, sondern erst, wenn sämtliche Renten und weitere Alterseinkünfte zusammen beim Finanzamt abgerechnet werden. Immerhin haben die Empfänger von Leistungen aus betrieblicher Vorsorge je nach Art des Vertrags aber Anspruch auf einige Steuererleichterungen:

■ **Entlastung ab 64.** Für Vorsorgesparer, die seit 2005 durchgängig per Entgeltumwandlung in eine Direktversicherung,

einen Pensionsfonds oder eine Pensionskasse eingezahlt haben und monatlich Geld daraus beziehen, ist diese Rente voll steuerpflichtig. Sind sie 64 oder älter, können sie aber zumindest den Altersentlastungsbetrag (siehe Tabelle 1) nutzen.

■ **Ertragsanteil.** Je nach Verlauf der Einzahlung kann es aber auch sein, dass nicht die ganze Rente voll steuerpflichtig ist. Hat ein Sparer etwa nach einem Jobwechsel seinen Vertrag allein, ohne Förderung, weitergeführt, ist der sich daraus ergebende Teil der Rente nur mit einem niedrigen Ertragsanteil steuerpflichtig. Der beträgt je nach Alter bei Auszahlungsbeginn circa 20 Prozent (siehe Tabelle 2).

■ **Versorgungsfreibetrag.** Für Auszahlungen aus der Unterstützungskasse oder einer Direktzusage gelten komplett andere Regeln. Hierbei handelt es sich nicht um Renten, sondern um Versorgungsbezüge, umgangssprachlich oft als „Pension“ bezeichnet. Der frühere Arbeitgeber rechnet die voll steuerpflichtigen Zahlungen nach Steuerklasse ab. Eventuell fällige Lohnsteuer zieht er gleich ab. Etwas Entlastung bringt aber der Versorgungsfreibetrag samt Zuschlag (siehe Tabelle 3).

**Tipp:** In der Steuererklärung rechnen Sie Versorgungsbezüge über die Anlage N ab. „Betriebsrenten“ gehören in die Anlage R-AV/bAV. Im Normalfall liegen dem Finanzamt die Daten über Ihre Leistungen vor, sodass Sie sie nicht selbst eintragen müssen. Über eine Mitteilung des Versorgungsträgers oder die elektronische Lohnsteuerbescheinigung erfahren Sie, welche Daten übermittelt wurden.

## Mehr Steuerersparnis möglich?

Über die Steuererklärung können Werks-pensionäre und Betriebsrentner eigene Ausgaben im Zusammenhang mit ihrer Altersvorsorge geltend machen. Das können zum Beispiel Ausgaben für einen Rentenberater oder einen Rechtsanwalt sein, wenn es Schwierigkeiten beim Durchsetzen der Leistungsansprüche gab.

**Tipp:** Machen Sie keine Angaben, rechnet das Finanzamt einmalig mit 102 Euro Werbungskosten für all Ihre Renten, etwa für Ihre gesetzliche Rente und die Rente aus einem Pensionsfonds. Kommen Versorgungsbezüge dazu, zum Beispiel aus der Unterstützungskasse, steht Ihnen die 102-Euro-Pauschale ein zweites Mal zu.

## 1 Entlastung ab 64 Jahren

Wer am ersten Tag des Jahres mindestens 64 Jahre alt ist, hat Anspruch auf den Altersentlastungsbetrag. Er lässt sich zum Beispiel für eine voll steuerpflichtige Rente aus einem Pensionsfonds nutzen.

Geburt vor dem ... <sup>1)</sup>	Altersentlastungsbetrag (Euro)
2. Januar 1961	13,2 Prozent, max. 627
2. Januar 1962	12,8 Prozent, max. 608
2. Januar 1963	12,4 Prozent, max. 589
2. Januar 1964	12,0 Prozent, max. 570
2. Januar 1965	11,6 Prozent, max. 551

<sup>1)</sup> Werte für weitere Jahrgänge stehen im Einkommensteuergesetz, Paragraph 24a. Der Freibetrag gilt zum Beispiel auch für Gehälter, Kapitaleinkünfte (sofern sie nach der Günstigerprüfung dem persönlichen Steuertarif unterliegen) und Einkünfte aus Vermietung/Verpachtung.

## 2 Günstigere Besteuerung per Ertragsanteil

Flossen etwa Beiträge an Pensionskasse oder Direktversicherung aus bereits versteuertem Einkommen, sind die daraus entstandenen Leistungen nur mit einem niedrigen Ertragsanteil steuerpflichtig.

Alter bei Rentenbeginn (Jahr) <sup>1)</sup>	Wie viel ist von der Rente ...	
	steuerfrei (Prozent)	steuerpflichtig (Prozent)
62	79	21
63	80	20
64	81	19
65/66	82	18
67	83	17

<sup>1)</sup> Werte für weitere Jahrgänge stehen in der Tabelle im Einkommensteuergesetz, Paragraph 22.

## 3 Freibetrag für Pensionen

Für Versorgungsbezüge, zum Beispiel aus einer Direktzusage Ihres Arbeitgebers, steht Ihnen der Versorgungsfreibetrag sowie ein Zuschlag zu. Die Höhe richtet sich nach dem Jahr des Auszahlungsbeginns.

Beginn der Pension (Jahr) <sup>1)</sup>	Freibetrag (Prozent)	Maximal steuerfrei (Euro) im Jahr
2024	13,6	1020 + 306 Zuschlag
2025	13,2	990 + 297 Zuschlag
2026	12,8	960 + 288 Zuschlag
2027	12,4	930 + 279 Zuschlag
2028	12,0	900 + 270 Zuschlag

<sup>1)</sup> Werte für weitere Jahrgänge stehen im Einkommensteuergesetz, Paragraph 19. Firmenpensionäre erhalten die Entlastung aber frühestens ab 63, bei Schwerbehinderung ab 60 Jahren. Bei Pensionen an Hinterbliebene oder im Falle einer Berufs- oder Erwerbsunfähigkeit gilt keine Altersgrenze.



# Steuertuning für den Firmenwagen

---

**Dienstwagen.** Das Auto vom Arbeitgeber ist ein beliebtes Gehaltsextra. Mit etwas Feintuning sinken die Steuern. Seit Juli sind teure E-Autos attraktiver.

---

**R**und 5,7 Millionen Firmenautos sind auf Deutschlands Straßen unterwegs bei einem gesamten Pkw-Bestand von gut 49 Millionen. Wie viele davon Dienstwagen sind, die Angestellte auch privat fahren dürfen, steht in keiner Statistik. Auf 2 bis 3 Millionen schätzt die Berliner Denkfabrik Agora Verkehrswende die Anzahl privat genutzter Firmenfahrzeuge.

Der Dienstwagen zählt zu den besonders beliebten Gehaltsextras. Er verspricht Prestige und ist praktisch. Für Angestellte ist ein Dienstwagen häufig finanziell vorteilhafter als ein privat angeschaffter Pkw – vor allem, wenn sie bei der Steuer ein wenig Feintuning betreiben. Das geht durch die Wahl der richtigen Abrechnungsmethode mit dem Finanzamt und – wenn die Firma sie mitreden lässt – durch die Wahl eines E-Autos.

## Steuer auf private Nutzung

Erlaubt der Arbeitgeber, dass Angestellte ihren Dienstwagen neben den beruflichen Fahrten privat nutzen, können sie sich den Kauf eines eigenen Autos sparen. Auch Inspektionen, Reparaturen und Spritkosten trägt meist die Firma. Manche Angestellten haben so die Möglichkeit, ein höherwertigeres Auto zu fahren, als sie sich wegen der laufenden Kosten privat gegönnt hätten. Einziger Haken: Die private Nutzung muss als „geldwerter Vorteil“ versteuert werden.

Dieser Vorteil wird wie Arbeitslohn behandelt. Auch Sozialabgaben fallen darauf an. Doch keine Sorge, der Begriff Dienstwagenprivileg kommt nicht von ungefähr: Die Regeln für die Versteuerung der privaten Nutzung fallen großzügig aus.

## Zwei Methoden stehen zur Auswahl

Der geldwerte Vorteil eines Firmenwagens lässt sich auf zwei Arten ermitteln: nach der Pauschalmethode, auch 1-Prozent-Regelung genannt, oder per Einzelnachweis im Fahrtenbuch. Wer den Dienstwagen intensiv privat nutzt, wählt meist besser die Pauschalmethode. Diese ist dann finanziell oft attraktiv und sie ist einfach umzusetzen.

## Erste Methode: 1 Prozent versteuern

Die 1-Prozent-Methode funktioniert so: Der Arbeitgeber schlägt bei der monatlichen Gehaltsabrechnung 1 Prozent vom Neupreis des Autos (Brutto-Listenpreis) auf den Verdienst des Angestellten auf. Dieser zahlt darauf seinen persönlichen Steuersatz und Sozialabgaben.

Für Fahrten zwischen Wohnung und Arbeitsplatz kommen pro Monat 0,03 Prozent des Listenpreises je Kilometer der einfachen Strecke hinzu.

## E-Fahrzeuge viel günstiger

Wer sich für ein E-Auto entscheidet, muss die 1 Prozent von nur einem Viertel des Listenpreises versteuern. Das kann einen großen Unterschied machen. In unserem Beispiel auf Seite 79 müsste eine Mitarbeiterin mit dem E-Auto 400 Euro im Monat weniger versteuern als mit dem billigeren Verbrenner.

Derart begünstigt sind seit 2019 angeschaffte E-Autos bis 60 000 Euro Listenpreis. Für ab 2024 erworbene E-Fahrzeuge gilt eine Grenze von 70 000 Euro.

Die schwarz-rote Regierung hat die Grenze auf 100 000 Euro angehoben für Fahrzeuge, die nach dem 30. Juni 2025 angeschafft wurden. Damit fallen Autos wie Porsche Macan, Mercedes-Benz EQE, Audi Q8 e-tron oder Jaguar I-Pace unter die Höchstförderung.



---

## Unser Rat

**E-Auto prüfen.** Wenn Sie ein Mitspracherecht bei der Autowahl haben, prüfen Sie, ob eines mit Elektromotor für Sie infrage kommt. E-Autos sind steuerlich deutlich attraktiver als Modelle mit Verbrennungsmotor.

**Passende Methode wählen.** Überprüfen Sie, ob sich ein Fahrtenbuch für Sie lohnt. Das müssen Sie vorher mit Ihrem Arbeitgeber absprechen. Führen Sie trotz Pauschalregelung ein Fahrtenbuch, können Sie auch rückwirkend die Fahrtenbuchmethode nutzen.

---



Zwei Autos im Vergleich

## Elektro-Dienstauto viel günstiger



Das Beispiel unten mit pauschaler Besteuerung zeigt, dass es wesentlich günstiger ist, einen teureren E-Dienstwagen zu fahren als ein günstigeres Verbrennermodell.

	Verbrenner	Elektroauto
Bruttolistenpreis (Euro)	35 000	50 000
Wert private Nutzung (Euro)	1 % = 350	0,25 % = 125
Wert Nutzung für Arbeitsweg <sup>1)</sup> (Euro)	263	94
<b>Zu versteuern pro Monat (Euro)</b>	<b>613</b>	<b>219</b>

1) Annahme: 25 Kilometer einfache Strecke. Beim Verbrenner zählen 0,03 Prozent  $\times$  35 000 Euro pro Kilometer, beim E-Auto 0,03 Prozent  $\times$  ein Viertel von 50 000 Euro.

**Nach Feierabend.** Für die private Nutzung eines Dienstwagens gelten günstige Steuerregeln.

Elektroautos über 100 000 Euro Listenpreis werden mit 1 Prozent vom halben Listenpreis versteuert. Gleiches gilt für Plug-in-Hybride, sofern der Kohlendioxidausstoß 50 Gramm pro Kilometer nicht übersteigt und sie bestimmte elektrische Mindestreichweiten haben.

**Tipp:** Von der Besteuerung mit 1 Prozent von nur einem Viertel des Listenpreises profitieren auch alle, die es eine Nummer kleiner mögen und sich für einen elektrisch angetriebenen Motorroller oder ein 45 km/h schnelles E-Bike (S-Pedelec) entscheiden.

### Zweite Methode: Fahrtenbuch

Für Angestellte, die ihr Dienstfahrzeug selten privat nutzen, lohnt es sich meist, statt der Pauschale den tatsächlichen Wert der Privatnutzung zu versteuern. Das gilt umso mehr, je günstiger das Auto im Unterhalt ist. Dafür müssen sie ein Fahrtenbuch führen.

In das Buch müssen sie vom 1. Januar an lückenlos über das ganze Jahr jede Fahrt eintragen. Für dienstliche Fahrten müssen Datum, Ziel, Zweck und Kilometerstand zu Beginn und am Ende angegeben werden. Bei privaten Fahrten genügen Angaben zu den gefahrenen Kilometern.

Ein digitales Fahrtenbuch, etwa per App, akzeptiert das Finanzamt nur, wenn es sich nachträglich nicht ändern lässt.

Für die Steuererklärung lassen sich Angestellte vom Arbeitgeber die jährlichen Gesamtkosten auflisten – inklusive Kraftstoff, Reparaturen, Kfz-Steuer, Versicherung und Abschreibung, also den Wertverlust des Wagens. Alle Kosten müssen durch Belege nachweisbar sein, sonst lehnt das Finanzamt das Fahrtenbuch ab. Fehlen Tankquittungen, darf der Verbrauch nicht geschätzt werden.

Bei Elektro- und Hybridfahrzeugen zählt nur ein Viertel beziehungsweise die Hälfte der Abschreibung zu den Kosten.

### So rechnet sich das Fahrtenbuch

Die nachgewiesenen Gesamtjahreskosten werden durch die zurückgelegten Kilometer geteilt. Das Ergebnis wird mit der Zahl der privat und der zwischen Wohnung und Arbeit gefahrenen Kilometer multipliziert. Ein Beispiel mit einem Fahrzeug mit Verbrennungsmotor und 35 000 Euro Listenpreis:

- Es wurden 33 000 Kilometer gefahren, davon 26 000 beruflich und 7 000 privat.
- Die Gesamtkosten betrugen 10 000 Euro im Jahr.

■ Mit Fahrtenbuch sind rund 2 121 Euro private Nutzung zu versteuern ( $10\,000 \div 33\,000 \times 7\,000$ ), also 177 Euro pro Monat.

Mit der Pauschalmethode wären 350 Euro monatlich zu versteuern – mindestens. Bei einem Arbeitsweg von 25 Kilometern wären es beispielsweise 613 Euro.

### Wenn Mitarbeiter Kosten übernehmen

Wer bestimmte Kosten seines Dienstwagens selber bezahlt, etwa Tankrechnungen, kann diese in der Steuererklärung vom geldwerten Vorteil abziehen – und diesen sogar bis auf null senken. Benzinkosten lassen sich auch mit Kontoauszügen nachweisen. Oder man schätzt den Verbrauch anhand der Herstellerangaben, was in dem Fall zulässig ist.

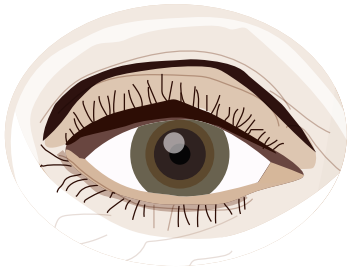
**Tipp:** Verpflichten Sie sich gegenüber Ihrem Arbeitgeber, das Fahrzeug in Ihrer Garage unterzustellen, mindert die Abschreibung der Garage den geldwerten Vorteil. ■

Text: Daniel Pöhler;

Leitung Faktencheck: Dr. Claudia Behrens

**Rad statt Auto.** Wie Sie mit einem Dienstfahrrad Steuern sparen können, erfahren Sie unter [test.de/dienstrad](https://test.de/dienstrad).

# Gesundheit und Versicherungen in Kürze



## Nicht nur Standardlinsen

Eine private Krankenversicherung muss die Kosten für Trifokallinsen – künstliche Linsen mit Sehstärke – übernehmen, wenn sie medizinisch notwendig sind. Die Patientin hatte neben Grauem Star eine Weitsichtigkeit und eine Hornhautverkrümmung. Standardlinsen reichten nicht. Deshalb muss die Versicherung die teureren Linsen zahlen, urteilte das Oberlandesgericht Frankfurt am Main (Az. 7 U 40/21).

## Kein Dienstunfall bei Dienstsport

Eine Verletzung beim Dienstsport ist nicht unbedingt ein Dienstunfall, sagt das Verwaltungsgericht Trier (Az. 7 K 5045/24, nicht rechtskräftig). Ein Feuerwehrmann verdrehte sich beim Dienstsport das Knie – zuvor hatte er es mehrfach in der Freizeit verletzt. Die Vorschädigung war die wesentliche Ursache, urteilte das Gericht. Deshalb: kein Dienstunfall. Der Dienstherr trägt die Behandlungskosten nicht.

## Brustverkleinerung beim Mann

Gynäkomastie lautet die Diagnose, wenn die Brüste von Männern an die von Frauen erinnern. Das kann schmerzen und die Psyche belasten. Ein Betroffener wünschte deshalb eine Brustverkleinerung und forderte von seiner gesetzlichen Krankenkasse die Kostenübernahme. Vergeblich. Das Landessozialgericht Baden-Württemberg lehnte ab: Auch Gewichtsabnahme und Sport könnten helfen (Az. L 11 KR 3239/22).

Motorrad statt Quad versichert

## Website leitet zum falschen Schutz

Wozu unabhängige Schiedsstellen gut sind, erlebte unlängst ein Quad-Fahrer. Er hatte online statt einer Quad-Police versehentlich eine teurere Kraftrad-Versicherung abgeschlossen. Er vermutete, die Website des Kfz-Versicherers sei fehlerhaft, wollte den höheren Beitrag nicht zahlen. Der Versicherer aber war nicht zu einer Änderung bereit. Daraufhin wandte sich der Kunde an die Versicherungsombudsfrau Sibylle Kessal-Wulf. Sie klickte

sich selbst bei dem Anbieter bis zur Seite „Quad-Versicherung“ durch, wählte den darunter stehenden Button „Jetzt berechnen“. Es öffnete sich ein neues Fenster, in dem der Antragsprozess gestartet werden konnte. Erst bei näherem Hinsehen fiel ihr auf, dass dieser Antrag nicht für ein Quad, sondern für ein Motorrad ausgelegt war. Dass Kunden das übersehen, sei nachvollziehbar, teilte sie dem Versicherer mit. Der gab dann doch nach.

Arbeitsunfähigkeit

## Zweitjob möglich trotz Krankengeld

Wer länger als sechs Wochen krank ist, bekommt von der Krankenkasse Krankengeld, wenn eine Arbeitsunfähigkeitsbescheinigung (AU) vorliegt. Die AU bezieht sich in der Regel auf den Hauptberuf und üblicherweise nicht auf einen zusätzlichen Minijob. Das bedeutet: Bestehen keine gesundheitlichen Bedenken und beeinträchtigt der Zweitjob nicht die Genesung, dürfen sich die Kranken mit einem Minijob zum Krankengeld etwas dazuverdienen. Ratsam ist es, Ärztin oder Arzt über die beiden Beschäftigungsverhältnisse zu informieren und um Bewertung der Arbeitsfähigkeit für den Zweitjob zu bitten.

**Tipp:** Informieren Sie die Krankenkasse und holen Sie ihre Zustimmung ein. Kümmern Sie sich auch um das Einverständnis des Hauptarbeitgebers, dann sind Sie abgesichert.

Krankswagen zur Chemo

## Kasse zahlt auch ohne Vorabgenehmigung

Ein Krebskranker benötigte monatelang zweimal wöchentlich einen Krankenvan zur Chemotherapie – er brauchte auf der Fahrt ständig Sauerstoff. Als er die Kosten erstattet haben wollte, verweigerte die gesetzliche Krankenkasse rund 5 000 Euro. Die Fahrten hätten vorab genehmigt werden müssen. Das Bundessozialgericht gab nun der Witwe des verstorbenen Patienten Recht (Az. B 1 KR 7/24 R). Bei öffentlichen Rettungsdiensten verliere die Genehmigungspflicht ihren Sinn. Da Krankenkassen mit diesen Diensten keine Verträge haben, können sie diese Leistungen nicht selbst organisieren. Ist ein Krankentransport medizinisch notwendig und wird er von einem öffentlichen Rettungsdienst durchgeführt, müssen Krankenkassen zahlen. Das Landessozialgericht muss nun noch über die Höhe des Anspruchs entscheiden.





Anleiten. Pädagogische Arbeit ist ebenso viel wert wie die eines Mechanikers.

Berufsunfähigkeitsversicherung

## 1200 Euro Rente gestrichen

Nimmt jemand mit anerkannter Berufsunfähigkeit einen neuen Job an, kann er die monatliche Rente vom Versicherer verlieren.

Ein Versicherer darf die Zahlung von knapp 1200 Euro monatlicher Berufsunfähigkeitsrente einstellen. Der neue Job des Rentenbeziehers entspricht dem Qualifikationsniveau seiner vorherigen Tätigkeit, urteilte das Brandenburgische Oberlandesgericht (Az. 11 U 45/24). Das Verfahren ist zur rechtlichen Klärung beim Bundesgerichtshof anhängig (Az. IV ZR 106/25).

**Nachprüfung.** Wegen einer Schultergelenkserkrankung wurde ein 44-jähriger Karosseriemechaniker berufsunfähig. Er erhielt eine Berufsunfähigkeitsrente von knapp 1200 Euro. Bei einer Nachprüfung nach sechs Jahren Leistung stellte der Versicherer fest, dass der Mechaniker als Gruppenleiter in einer Werkstatt für Menschen mit Behinderung arbeitete und eine sonderpädagogische Zusatzqualifikation hatte. Sein Gehalt entsprach etwa seinem vorherigen.

**Verweisung auf anderen Beruf.** Der Versicherer stellte daraufhin die Rentenzahlung ein. Die Begründung: Der Mann arbeite als Gruppenleiter und Fachkraft für Arbeits- und Berufsförderung in einem

Beruf, der seiner früheren Lebensstellung als Mechaniker entspreche. In der Fachsprache wird von „konkreter Verweisung“ gesprochen. Die Verweisung auf einen neuen Beruf und der damit verbundene Stop der Rentenleistungen ist möglich, wenn der Vertrag eine Verweisungsklausel enthält. Das war hier der Fall.

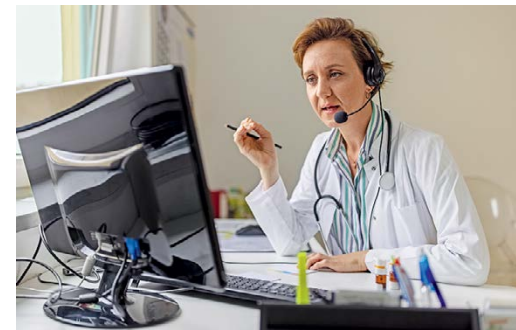
**Beruf ist vergleichbar.** Ein Versicherer darf nur auf eine andere Tätigkeit verweisen, wenn der neue Beruf vergleichbar mit dem vorherigen ist. Dafür wird die „Lebensstellung“ betrachtet, einbezogen werden Qualifikation, Kenntnisse und Fähigkeiten, Vergütung und soziale Wertschätzung. Ein deutlicher Abstieg, etwa von einer Führungsposition zu einer Hilfstätigkeit, ist in der Regel nicht zumutbar.

**Vor Gericht.** Der Gruppenleiter sagte, seine frühere Tätigkeit sei höherwertiger gewesen, da eine Fachausbildung nötig gewesen sei. Das Gericht sah das anders: Die neue Tätigkeit habe ein hohes Anforderungsprofil. Die Wertschätzung sei sogar höher als früher. In der Gesamtbetrachtung seien die Berufe vergleichbar.

Videosprechstunde

## Jeder zweite Patient darf sich zuschalten

Für Ärzte und Psychotherapeuten gilt rückwirkend ab April 2025 eine neue Obergrenze: Sie dürfen jetzt pro Quartal die Hälfte ihrer Patienten per Videosprechstunde behandeln. Darauf haben sich die Kassenärztliche Bundesvereinigung und der GKV-Spitzenverband, die Interessenvertretung der gesetzlichen Krankenkassen, geeinigt. Für Patienten, die der Praxis bekannt waren, galt die 50-Prozent-Grenze bereits seit April. Bei neuen Patienten lag sie bei 30 Prozent. Nun wird nicht mehr zwischen Alt- und Neupatienten unterschieden. Mehr zum Thema unter [test.de/videosprechstunde](https://test.de/videosprechstunde).



# 2,44

Millionen Zusatzversicherungen für Pflege und Krankheit gab es 2024 über den Arbeitgeber.  
2020 waren es erst 1,02 Millionen Verträge.

Quelle: PKV-Verband

---

**Hundehaftpflicht.** Wer Hunde hält, braucht eine Versicherung mit dem von uns empfohlenen Grundschutz. Die gibt es günstig.

---

**J**eder Hund, jede Hündin stellt mal was an: zerbeißt die Schuhe des Übernachtungsgastes, stößt bei der Verwandtschaft eine Vase um oder pieselt bei den Nachbarn auf den Teppich. Solche Missgeschicke lassen sich oft einfach aus der Welt räumen – mit einer Entschuldigung und ein paar Euro für den Schaden.

Doch was passiert, wenn der Hund sich losreißt, auf die Straße stürmt und einen Verkehrsunfall verursacht? Wenn eine Radfaherin stürzt, sich schwer verletzt und nie wieder gesund wird? Dann drohen Forderungen in Millionenhöhe.

Halten Menschen einen Hund, haften sie, wenn ihr Tier einen Schaden anrichtet. Immer. Auch wenn sie sich verantwortungsvoll verhalten haben und ihr Tier stets friedlich war. Eine Hundehalter-Haftpflichtversicherung bewahrt sie zumindest vor der finanziellen Katastrophe und hilft so auch Opfern. Unser Test der 157 Tarife von 73 Anbietern zeigt, dass die Police verhältnismäßig günstig zu haben ist.

Doch es geht um mehr als den Preis. Die Stiftung Warentest hat daher einen Grundschutz entwickelt (Kasten S. 84). Wichtig ist uns unter anderem, dass alle Schäden bis zur Höhe von mindestens 10 Millionen Euro gedeckt sind. Und: Der Schutz sollte auch greifen, wenn Halter gegen Regeln verstoßen.

#### **Ab 36 Euro bestens geschützt**

Jack Russell Terrier lassen sich für 36 Euro im Jahr bei VHV umfassend versichern, die größeren Labrador Retriever für 55 Euro bei Degenia Premium und WGV. Der teuerste

# Risiko auf vier Pfoten





#### American Pitbull.

Die Rasse ist in vielen Bundesländern als gefährlich eingestuft – längst nicht alle Anbieter versichern diese Tiere.

Foto: Getty Images / SensorSpot, Stiftung Warentest (M)

Tarif im Test, Arag Premium, kostet für beide Hunde 156 Euro. In unserer Tabelle auf Seite 86 zeigen wir die 29 günstigsten Tarife für den Labrador, die unsere Vorgaben erfüllen und die wir daher empfehlen können.

Jack Russell Terrier und Labrador Retriever gehören zu den beliebtesten Hunderassen in Deutschland, deshalb haben wir exemplarisch ihre Tarifpreise verglichen.

#### Preis hängt von der Rasse ab

Unsere Tabelle zeigt, dass sich der kleinere Hund oft günstiger versichern lässt als der große. Aber keine Regel ohne Ausnahme. Andere Versicherer in der Tabelle wie Adcuri, Barmenia, HDI und Waldenburger verlangen gleiche Preise für Jack Russell und Labrador.

Halter anderer Rassen holen am besten mehrere Angebote bei günstigen Anbietern aus unserer Tabelle ein. Haben sie ein größeres Tier, orientieren sie sich am Labrador, bei einem kleineren am Terrier.

Die Versicherer fragen vor dem Vertragsabschluss nach der Rasse – sie hat oft großen Einfluss auf den Preis und auf die Frage, ob ein Hund überhaupt versichert wird. Der American Pitbull von unserem Foto links kann nur in 6 der 29 Tarife so unkompliziert wie unsere Beispielhunde versichert werden.

Pitbull Terrier, American Staffordshire und andere sind „Listenhunde“. Sie stehen in etlichen Bundesländern von Baden-Württemberg bis Sachsen-Anhalt auf Listen von Rassen, deren Haltung mit Auflagen verbunden oder verboten ist.

Bei solchen als gefährlich eingestuften Rassen entscheiden viele Versicherer im Einzelfall, nehmen einen Aufpreis oder versichern die Tiere gar nicht. Diejenigen, die Versicherungsschutz wie bei anderen Rassen anbieten, kennzeichnen wir in der Tabelle.

#### Versicherung in sechs Ländern Pflicht

In sechs Bundesländern ist eine Hundehalter-Haftpflichtversicherung Pflicht: Berlin, Hamburg, Niedersachsen, Sachsen-Anhalt, Schleswig-Holstein und Thüringen. In anderen Ländern ist der Schutz nur für Listenhunde und andere als gefährlich geltende Hunde vorgeschrieben. Unser Rat deshalb: Ob vorgeschrieben oder nicht – wir empfehlen →

## Unser Rat

**Unbedingt versichern.** Für jeden Schaden, den Ihr Hund bei anderen anrichtet, haften Sie unabhängig vom Verschulden. Egal, wie klein oder wohlgezogen Ihr Tier ist und unabhängig davon, ob in Ihrem Bundesland eine Versicherungspflicht für Hunde gilt oder nicht: Schließen Sie unbedingt eine Hundehalter-Haftpflichtversicherung ab.

**Günstig abschließen.** Die günstigste Versicherung mit Stiftung-Warentest-Empfehlung bieten für einen Labrador Retriever **Degenia** (Premium) und **WGV** für 55 Euro jährlich. Für den Jack Russell Terrier liegt **VHV** mit 36 Euro pro Jahr vorn. Der für den Jack Russell Terrier ebenfalls günstige **Bavaria Direkt** (Komfort) hilft auch, wenn Ihr Hund den Hundesitter oder Ihren Ehe- oder Lebenspartner verletzt. Und er springt ein, wenn Sie durch einen fremden Hund verletzt werden und dessen Halter nicht zahlen kann.

**Einfach wechseln.** Wenn Sie bereits versichert sind, prüfen Sie, ob Ihre Police den nötigen Grundschutz bietet (siehe S. 84). Sonst wechseln Sie. Ihre Police können Sie schriftlich mit Frist von drei Monaten zum Ende des Versicherungsjahres kündigen.



Unsere Empfehlung

## Nur mit Grundschutz

Die Stiftung Warentest hat einen Grundschutz definiert, den die Versicherung mindestens erfüllen sollte.

**Versicherungssumme.** Die Versicherer zahlen pauschal mindestens 10 Millionen Euro für Personen- und Sachschäden – auch für eine einzelne geschädigte Person.

**Halterpflichten.** Der Schutz greift auch, wenn Halter gegen Leinen- oder Maulkorbpflichten verstoßen.

**Schutz für Hundehüter.** Versichert sind Schäden, die der Hund anrichtet, während ein anderer aufpasst.

**Schutz im Ausland.** Der Versicherungsschutz besteht während eines vorübergehenden Auslandsaufenthalts für mindestens drei Jahre in der Europäischen Union und mindestens ein Jahr weltweit.

**Mietsachschäden.** Schäden in der eigenen Mietwohnung oder anderen privat gemieteten Räumen sind zumindest bis zu einer Höhe von 500 000 Euro gedeckt.

**Deckschäden.** Versichert sind Schäden durch gewollte und ungewollte Deckakte des Tieres, etwa wenn ein Rüde Nachwuchs mit einer teuren Rassehündin zeugt.

**Welpenschutz.** Der Nachwuchs der Hündin ist mindestens sechs Monate mitversichert, wenn er noch mit im Haushalt lebt.

**Vorsorgeversicherung.** Risiken, die nach Vertragsabschluss entstehen, etwa die Anschaffung eines zweiten Hundes, sind vorläufig mit mindestens 3 Millionen für Personen- und Sachschäden und 50 000 Euro für Vermögensschäden versichert.

**Schiedsverfahren.** Bei Streit mit Versicherern können sich Kundinnen und Kunden an die kostenlose Schlichtungsstelle wenden ([versicherungsombudsmann.de](http://versicherungsombudsmann.de)).



→ Hundehaftpflichtschutz dringend allen Haltern – unabhängig von Rasse und Größe und vom Bundesland.

### Versichert ohne Leine

Da Unfälle existenzbedrohende Schäden verursachen können, empfehlen wir mindestens 10 Millionen Euro Deckungssumme. Alle Tarife in unserer Tabelle bieten das.

Sehr wichtig ist uns der Prüfpunkt „Halterpflichten“: Der Schutz muss auch greifen, wenn Halter gegen ihre Pflichten verstoßen.

Wer kennt schon alle Hundeverordnungen und Extraregeln von Bund, Ländern, Kommunen und Verkehrsbetrieben? Läuft der Hund zum Beispiel ohne Leine an einem einsamen Ort, an dem dennoch eine behördliche Leinenpflicht besteht, sollte die Versicherung trotzdem zahlen – etwa, wenn er eine Radlerin so erschreckt, dass sie stürzt und sich verletzt. Das tun alle Angebote mit Stiftung-Warentest-Empfehlung.

Es gibt eine wichtige Ausnahme im Schutz bei Regelverstößen: Er greift nicht, wenn es um Regeln für einzelne Hunde und Halter geht. War der Hund bereits auffällig und muss – behördlich angeordnet – einen Maulkorb tragen, hat sich sein Herrchen daran zu halten. Sonst riskiert der Hundehalter, dass der Versicherungsschutz verloren geht.

### Was zu Hause gilt

Auch in den eigenen vier Wänden können Schäden teuer werden. Zerkratzt das liebe Tier Türen in der Mietwohnung oder zernagt den Schlauch der Waschmaschine und verursacht einen Wasserschaden, springen die meisten Tarife ein. Das ist ein weiterer Punkt unseres Grundschatzes.

Achtung: Verschleißschäden sind ausgeschlossen. Hat sich der Hund über Jahre nach dem Spaziergang immer wieder nass in eine Ecke des Parkettbodens gelegt, müssen Hundebesitzer die Wiederherstellung der verzogenen Holzdielen selbst zahlen.

Grundsätzlich sind Schäden der im Haushalt lebenden Personen nicht versichert. Beißt der Hund ein Familienmitglied, zum Beispiel ein Kind oder den Lebenspartner, zahlt die Versicherung in der Regel nicht.

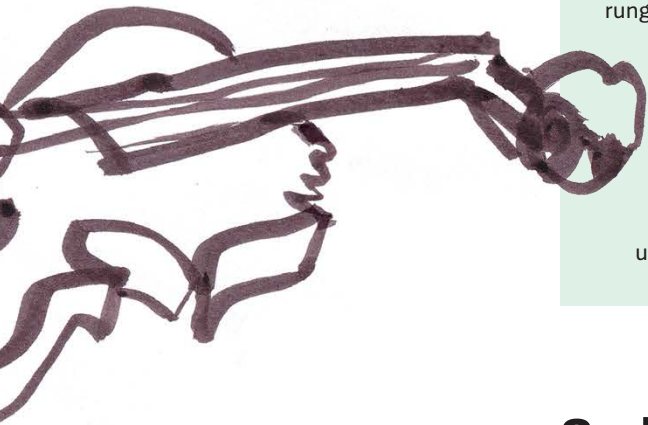
Dennoch bieten 10 von 29 Tarifen in unserer Tabelle Schutz für den Ehe- und Lebenspartner in häuslicher Gemeinschaft. Kinder sind noch seltener versichert. Eltern fragen besser nach, ob der Schutz ausnahmsweise auch für sie gilt.

### Auch Hundesitter brauchen Schutz

Eine Versicherung mit Stiftung-Warentest-Empfehlung deckt auch Schäden ab, die ein Hund in der Obhut anderer Personen an-

**Unschuldiger Blick.**

Auch wenn der Welpen der Rasse Magyar Vizsla so lieb schaut – seine Halterin haftet für den Schaden.

**Haftpflichtschutz****Was ist mit anderen Haustieren?**

Nicht für jedes Tier brauchen Besitzer oder Hundesitter eine spezielle Tierhaftpflichtversicherung, aber Pferdehalter sollten sich absichern.

**Kleintiere.** Schäden durch Katzen, Kaninchen, Hamster und viele andere Haustiere sind automatisch durch die Privathaftpflichtversicherung abgedeckt. Einige Policen umfassen zudem auch exotische Tiere wie Schlangen und Skorpione.

**Tiersitter.** Wer hin und wieder privat auf

fremde Hunde oder Pferde aufpasst, kann entspannt sein. Das gelegentliche Hüten fremder Tiere ist oft in seiner Privathaftpflichtversicherung abgedeckt.

**Pferde.** Pferdehalter brauchen eine spezielle Pferdehalter-Haftpflichtversicherung. Die Police sollte auch dann greifen, wenn das Pferd mit fremdem Reiter – etwa

im Rahmen einer Reitbeteiligung – Schäden anrichtet.

**Gifftiere.** In einigen Bundesländern ist die Haltung von Tieren wie Skorpione oder Vogelspinnen meldepflichtig oder verboten. In Nordrhein-Westfalen müssen deren Halter eine Haftpflichtversicherung nachweisen, um sie weiter halten zu dürfen.

richtet. Beißt er beim Gassigehen mit seinem Hundesitter einen Jogger, übernimmt der Versicherer die Kosten.

Schutz bei Schäden, die das Tier dem Hundesitter selbst zufügt, ist dagegen nicht Teil unseres Grundschatzes. Alle Tarife in unserer Tabelle bieten das.

**Im Schadensfall richtig reagieren**

Einen Schaden müssen Halter umgehend melden – am besten online, per Mail oder telefonisch. Aber Vorsicht bei Bagatellschäden: Versicherer haben wie der Kunde das Recht, eine Police außerordentlich zu kündigen, nachdem sie einen Schaden reguliert haben. Das sollte jeder wissen, auch wenn uns Leserinnen und Leser bisher keine Rausschmisse gemeldet haben.

**Tipp:** Werden die alten Sneaker Ihres Gastes zerbissen, ersetzen Sie diese lieber aus eigener Tasche. Geht es um handgenähte Budapester Schuhe, können Sie den Schaden beim Versicherer geltend machen. ■

*Text: Kirsten Schiekiera; Testleitung: Michael Nischalke; Faktencheck: Angela Ortega Stülper*

**Rund um den Hund.** Mehr zu Futter, Tierkrankenversicherungen, GPS-Tracker und Tieren aus dem Tierheim unter [test.de/thema/haustiere](https://test.de/thema/haustiere).

**So haben wir getestet**

Wir haben 157 Hundehalter-Haftpflichtversicherungen von 73 Anbietern untersucht. Stichmonat ist Juli 2025.

**Im Test**

Berücksichtigt wurden nur Tarife mit einer Versicherungssumme von mindestens 10 Millionen Euro pauschal für Sach- und Personenschäden – auch für eine einzelne geschädigte Person. Die Tarife haben keinen generellen Selbstbehalt. Von den 157 Versicherungen erfüllen 60 den Stiftung-Warentest-Grundschatz (siehe S. 84).

**Versicherungssumme**

Die Versicherungssumme ist der Betrag, den ein Versicherer für einen Schaden höchstens zahlt.

**Jahresbeitrag**

Der Jahresbeitrag ist der jährlich zu zahlende Betrag. Wir zeigen die Preise für Labrador Retriever und Jack Russell Terrier.

**Weitere Leistungen (nicht bewertet)**

Über den Grundschatz hinaus haben wir erfasst, bei welchen Tarifen folgende Zusatzleistungen mitversichert sind:

**Gefährliche Hunde/Listenhunde.**

■ = Alle Hunde sind ohne Auflagen und Zuschläge versicherbar. Ansonsten gelten Einschränkungen (nicht jede Rasse, Zuschläge, Einzelfallentscheidung).

**Ansprüche eines fremden Tierhüters.**

■ = Richtet der eigene Hund beim Hundesitter einen Schaden an, sind Ansprüche gegen den Halter bis mindestens 10 Millionen Euro abgesichert.

**Ansprüche des Ehe- oder eingetragenen Lebenspartners.**

■ = Personenschäden des Ehe- und Lebenspartners in häuslicher Gemeinschaft durch den Hund sind bis mindestens 10 Millionen Euro versichert.

**Forderungsausfalldeckung.**

■ = Schutz bei eigenen Schäden durch fremde Hunde, wenn der andere Hundehalter zahlungsunfähig ist. Beispiel. Eine Hundehalterin wird beim Spaziergang von einem fremden Hund gebissen. Versichert sind eigene Schäden bis mindestens 10 Millionen Euro (■ = geringere Höhe). Versicherte müssen zuvor aber alle rechtlichen Möglichkeiten ausgeschöpft haben, also einen Titel erstritten haben. Oft werden Schäden erst ab einer Mindesthöhe erstattet, sie darf dann nicht höher als 2 500 Euro liegen. →

# Hundehalterhaftpflicht:

## Empfehlenswerte Versicherungen

Alle Angebote in der Tabelle bieten den Stiftung-Warentest-Grundschatz. Sie ist nach den günstigsten Angeboten bis 80 Euro (und dem Alphabet) für den beliebten Labrador Retriever sortiert und zeigt auch die Beiträge für den kleineren Jack Russell Terrier (alle 157 Angebote im Test kostenfrei unter [test.de/hundehalterhaftpflicht-zusatz](https://test.de/hundehalterhaftpflicht-zusatz)).

Anbieter (Risikoträger)	Tarifname	Versicherungssumme (Mio. Euro) <sup>1)</sup>	Jahresbeitrag		Stiftung-Warentest-Empfehlung (mit Grundschatz)	Weitere Leistungen (nicht bewertet)			
			Labrador Retriever (Euro)	Jack Russell Terrier (Euro)		Gefährliche Hunde / Listenhunde	Ansprüche eines fremden Tierhüters	Ansprüche des Ehe- oder eingetragenen Lebenspartners <sup>2)</sup>	Forderungsausfalldeckung
Degenia (Alte Leipziger)	premium	20 (15)	55 <sup>3)</sup>	52 <sup>3)</sup>	■	□	■	■ <sup>4)</sup>	■ <sup>5)6)</sup>
WGV	Hundehalterhaftpflicht	15	55	50	■	□	■	□	■ <sup>6)</sup>
Waldenburger	Hundehalterhaftpflicht	10	59	59	■	□	■	□	■ <sup>5)</sup>
HDI	Basis	10	60	60	■	□	■	□	□
Adcuri (Barmenia)	Top-Schutz	10	61	61	■	□	■	□	■ <sup>7)8)</sup>
Barmenia	Top-Schutz	10	61	61	■	□	■	□	■ <sup>7)8)</sup>
Getsafe	Comfort	20 (15)	62	51	■	■	■	■	■ <sup>6)</sup>
Inter	Exklusiv	30 (15)	62	62	■	□	■	■ <sup>9)</sup>	■ <sup>6)</sup>
Axa	Hundehalterhaftpflicht	30	63	63	■	□	■	■	■ <sup>6)</sup>
Die Bayerische	Komfort	25 (15)	64	58	■	□	■	□	■ <sup>5)</sup>
Alte Leipziger	classic	10	69 <sup>10)</sup>	62 <sup>10)</sup>	■	□	■	■ <sup>4)</sup>	■ <sup>11)</sup>
Die Haftpflichtkasse	Einfach Komplett	10	69 <sup>12)13)</sup>	62 <sup>12)13)</sup>	■	■	■	■	■ <sup>6)7)</sup>
Prokundo (Volkswahl Bund)	Klassik	10	69	55	■	□	■	□	■ <sup>6)</sup>
Barmenia Gothaer (Gothaer)	Tierhalterhaftpflicht	10	70	70	■	□	■	□	■ <sup>6)</sup>
Degenia (Alte Leipziger)	optimum	40 (15)	70 <sup>3)</sup>	67 <sup>3)</sup>	■	□	■	■ <sup>4)</sup>	■ <sup>6)7)</sup>
Bavaria Direkt	Komfort S <sup>15)</sup>	10	72 <sup>16)</sup>	38 <sup>16)</sup>	■	□	■	■	□
Getsafe	Premium	50 (15)	72	59	■	■	■	■	■ <sup>6)</sup>
VHV	KLASSIK-GARANT	30 (15)	73	36	■	■	■	■ <sup>9)</sup>	■ <sup>6)</sup>
HDI	Premium	50	74	74	■	□	■	■	■ <sup>7)</sup>
VHV	KLASSIK-GARANT	50 (15)	74	37	■	■	■	■ <sup>9)</sup>	■ <sup>6)</sup>
Bavaria Direkt	Komfort M <sup>15)</sup>	30	75 <sup>16)</sup>	39 <sup>16)</sup>	■	□	■	■	■ <sup>7)</sup>
Waldenburger	Hundehalterhaftpflicht	20	75	75	■	□	■	□	■ <sup>5)</sup>
Helvetia	Tierhalterhaftpflicht	20 (15)	76	76	■	□	■	■	■ <sup>6)7)</sup>
Inter	Premium	50 (15)	77	77	■	□	■	■ <sup>9)</sup>	■ <sup>6)7)</sup>
Adcuri (Barmenia)	Top-Schutz	50 (15)	79	79	■	□	■	□	■ <sup>7)8)</sup>
Barmenia	Top-Schutz	50 (15)	79	79	■	□	■	□	■ <sup>7)8)</sup>
Die Haftpflichtkasse	Einfach Komplett	20 (10)	79 <sup>12)13)</sup>	73 <sup>12)13)</sup>	■	■	■	■	■ <sup>6)7)</sup>
Interrisk	XXL	10	80	80	■	□	■	■ <sup>14)</sup>	□
Prokundo (Volkswahl Bund)	Komplett	25 (15)	80	65	■	□	■	□	■ <sup>6)7)</sup>

**Gelb markiert** sind die günstigsten Angebote für die jeweilige Hunderrasse. Die Beiträge sind kaufmännisch gerundet.

■ = Ja.

□ = Nein.

■ = Eingeschränkt.

1) Pauschal für Personen- und Sachschäden. Sofern die maximale Versicherungssumme pro geschädigter Person geringer ist, steht diese in Klammern (Millionen Euro).

2) Die Mitversicherung als Tierhüter ist hier nicht ausreichend.

3) 2 Prozent Rabatt, wenn Vertragsunterlagen ausschließlich online übermittelt werden.

4) Versichert sind nur Tierhalter, Mithalter und Tierhüter.

5) Hier wird ein Selbstbehalt abgezogen oder der Versicherer zahlt erst, wenn eine Mindestschadenshöhe erreicht ist.

6) Alle vorsätzlich verursachten Schäden sind mitversichert.

7) Gerichtskosten sind mitversichert, zum Teil aber erst ab einem bestimmten Streitwert, nur bis zu einer bestimmten Höhe oder es wird ein Selbstbehalt abgezogen.

8) Vorsätzlich verursachte Personen- und Sachschäden sind mitversichert.

9) Mitversicherung nur, wenn Familienangehörige nicht in häuslicher Gemeinschaft leben.

10) 7 Prozent Rabatt, wenn Vertragsunterlagen ausschließlich online übermittelt werden.

11) Vorsätzlich verursachte Personenschäden sind mitversichert.

12) Beitrag enthält 10 Prozent Chip- und Vorschaden-Nachlass.

13) 10 Prozent Rabatt, wenn Vertragsunterlagen ausschließlich online übermittelt werden.

14) Mitversicherung von Sach- und Vermögensschäden nur, wenn Familienangehörige nicht in häuslicher Gemeinschaft leben.

15) Anbieter hat Tarifieraktualisierung zum 1.8.2025 angekündigt.

16) Zusätzlich 2,50 Euro bei Postversand (nur über Vertriebspartner möglich, bei Direktvertrieb durch Versicherer ist kein Postversand möglich).

Stand: Juli 2025



# Diesen Monat in Stiftung Warentest

**Ausgabe 10/2025**

ab Donnerstag,  
25. September,  
im Handel



## Titelthema

**Einbruchschutz.** Im Test: 22 Überwachungskameras sowie 17 Sicherungen für Fenster und Terrassentüren. Plus: Was die Polizei rät.

## Weitere interessante Themen

**Luftbefeuchter.** Trockenes Raumklima auffrischen, das kann mit den geprüften Geräten klappen. Leider verbreiten manche Keime.

**Laserdrucker.** Zehn neue treten im Test an: Farb- und Schwarzweißdrucker, Modelle mit und ohne Scan- und Faxfunktion.

**Matratzen.** Unter den 18 Schaumstoff- und Federkern-Matratzen im Test findet jeder Körpertyp ein individuell geeignetes Modell. Doch nur auf einer Matratze liegen alle gut.



## BB-Creams

Sie gelten als kosmetische Alleskönnerinnen: BB-Creams sollen Feuchtigkeit spenden, kleine Hautmängel abdecken, zum Teil auch vor UV-Licht schützen. Wir haben zwölf Cremes getestet – makellos ist keine.



## Wärmepumpen

Fünf Anlagen mussten im Test Wärme aus der Umgebung ins Haus befördern. Wir zeigen, wie gut sie das schafften und was sie im Vergleich zu einer Gasheizung kosten. Erfreulich: Manche lassen sich bequem per App steuern.

# Zwei Hände mehr beim Küchendienst

**Entlastungsbetrag.** 131 Euro monatlich für Haushaltshilfe, Einkaufsservice oder Begleitung zum Arzt – ab Pflegegrad 1 haben Sie Anspruch darauf. Der Antrag lohnt sich.

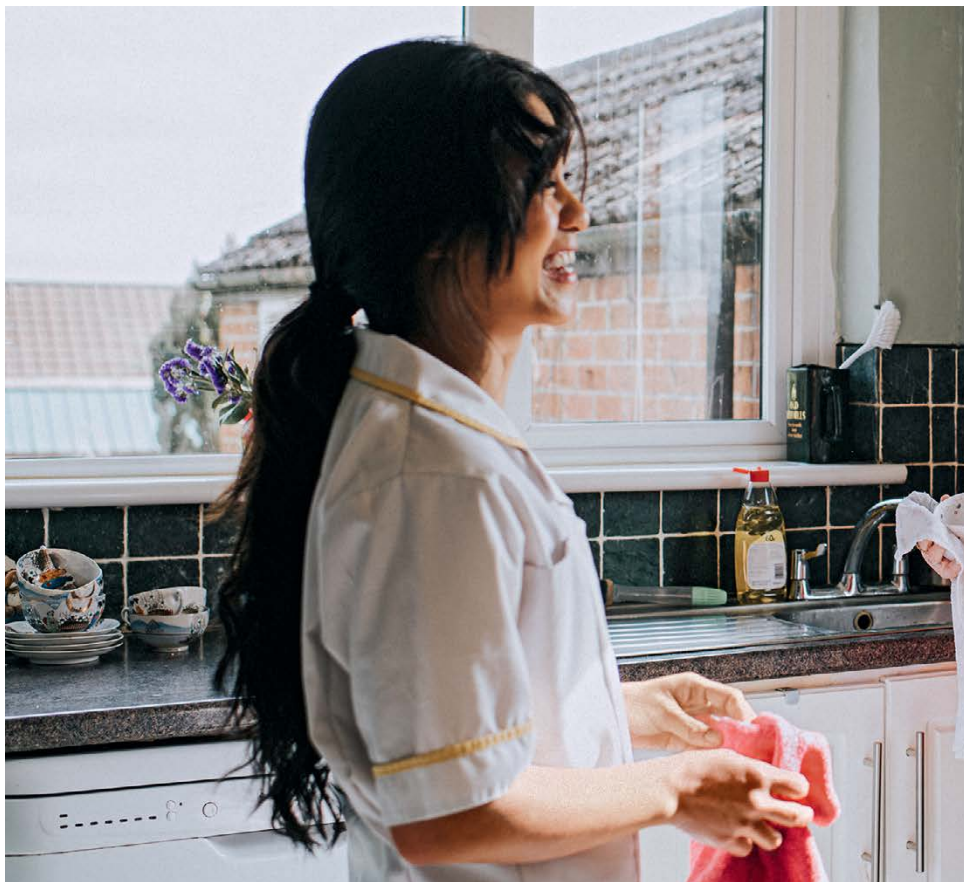
**L**ange wollte Susanne Hoernig nichts von Pflegegrad und Haushaltshilfe wissen. „Noch komme ich alleine klar!“, sagte die Rentnerin, die in einem großen Haus im Bergischen Land lebt. „Und so lange möchte ich keine Fremden im Haus.“ Doch als immer mehr Freundinnen zufrieden über Hilfe von außen sprachen, entschied sich auch Hoernig mit 84 Jahren dafür.

Die alte Dame wusste, dass sie die Arbeit einer Haushaltshilfe mit Geld von der Pflegekasse bezahlen kann, sobald sie einen Pflegegrad hat. Sie stellte mithilfe ihrer Söhne einen Antrag bei der Pflegekasse und ein Gutachter kam vorbei, um ihre Verfassung zu prüfen. Das Verfahren ist für alle gleich, egal, ob gesetzlich oder privat versichert.

## In allen Pflegegraden möglich

Ein paar Wochen später hatte Hoernig den Bescheid über Pflegegrad 1. Seither nutzt sie den Entlastungsbetrag. Seit 2025 gibt es 131 Euro im Monat, zuvor 125 Euro. Alle, die zu Hause leben und Unterstützung erhalten, können das Geld bekommen. Voraussetzung ist ein Pflegegrad. Welcher, ist egal.

Der Betrag ist eine Erstattungsleistung. Pflegebedürftige bekommen kein Geld ausbezahlt, sondern müssen sich eine Hilfsleistung suchen, diese bezahlen und die Rechnung einreichen. Registriert sich ein Dienst bei den Pflegekassen, darf er auch direkt mit diesen abrechnen. Das gilt aber nur bei Hilfe für gesetzlich Pflegeversicherte.



Für welche Angebote das Geld eingesetzt werden darf, ist je nach Bundesland leicht verschieden. Deshalb ist es sinnvoll, vor dem Auftrag an die Haushaltshilfe bei der Pflegeversicherung nachzufragen.

## Viele lassen den Anspruch verfallen

„Vielleicht hätte ich es früher machen sollen“, sagt Hoernig nun zwei Jahre später. „Es läuft nicht immer optimal, aber ich bin schon froh über die Hilfe.“

Wie Hoernig geht es vielen Menschen. Sie wären mit etwas Unterstützung besser dran. Manche wissen nicht, dass sie längst die Voraussetzungen erfüllen, um Leistungen von der Pflegekasse zu bekommen. Andere wollen sich nicht damit befassen.

**23**  
**Prozent der**  
**Pflegebedürftigen**  
**ohne Beratung**  
**nutzen den**  
**Entlastungsbetrag.**  
**Danach sind es**  
**82 Prozent.**

Quelle: VdK-Pflegestudie 2023



**Lästiges Putzen.**  
Zu zweit geht die Arbeit leichter von der Hand, erst recht im Alter.

Wie viele Menschen Geld verfallen lassen, das ihnen zusteht, weiß niemand. Es dürften Zehntausende sein. Das gilt für den Entlastungsbetrag ganz besonders. Er ist dafür gedacht, das Leben zu Hause zu erleichtern, bevor jemand stärker pflegebedürftig wird. Er hilft Menschen, die wie Hoernig im Großen und Ganzen noch gut zurechtkommen, und entlastet auch ihre Angehörigen.

Eine Studie des Sozialverbands VdK zeigt, dass der monatliche Betrag oft nicht genutzt wird. Von den Menschen, die einen Pflegegrad haben, nimmt ihn weniger als ein Viertel in Anspruch. Haben sie eine Pflegeberatung erhalten, sind es mehr als 82 Prozent. Beratung ist also entscheidend, damit Betroffene ihren Anspruch nutzen.

## Unser Rat

**Beratung nutzen.** Lassen Sie sich beraten – zur Einstufung in einen Pflegegrad ebenso wie zu passenden Dienstleistern für Hilfe im Haushalt und Begleitservice. Das geht zum Beispiel kostenfrei und individuell im Pflegestützpunkt. Eine Beratung in der Nähe finden Sie in der Datenbank des Zentrums für Qualität in der Pflege ([zqp.de/beratung-pflege](http://zqp.de/beratung-pflege)).

**Chancen einschätzen.** Schauen Sie sich die Fragen an, die Ihnen beim Einstufen in einen Pflegegrad gestellt werden. Das geht zum Beispiel beim Sozialverband Deutschland unter [sovd.de/pflegegradrechner](http://sovd.de/pflegegradrechner).

**Nichts verschenken.** Nutzen Sie den Entlastungsbetrag ab Pflegegrad 1. Ungenutztes Geld können Sie bis zum 30. Juni des Folgejahres abrufen.

Verwendet wird der Entlastungsbetrag laut VdK-Studie vor allem für praktische Hilfe im Haushalt, aber auch für Begleitung zu Arztterminen, Einkäufen oder Familienfeiern.

### Passende Hilfe finden und abrechnen

Als Susanne Hoernig eine Haushaltshilfe suchte, recherchierte ihr ältester Sohn mit ihr online, welche Hilfen es im Wohnort gibt. Sie riefen einen Dienst an, ließen sich beraten, vereinbarten einen Probetermin. Wenig später war vertraglich festgelegt, welche Unterstützung die Seniorin haben will.

Da der Dienst bei der Pflegeversicherung registriert ist, unterschreibt Hoernig nur, wie viele Stunden die Haushaltshilfe da war. Die Rechnung geht an die Pflegekasse, der Dienst

schickt monatlich eine Übersicht. „Es kommt nicht immer dieselbe Person, aber bisher war ich mit allen zufrieden“, betont die Seniorin.

### Restbeträge später verwenden

Hoernig gibt nur 80 der 131 Euro aus. „Ich überlege, ob ich mir noch eine Einkaufshilfe suche“, sagt sie. Das ungenutzte Geld kann sie noch bis zum 30. Juni des folgenden Jahres abrufen. Für Menschen mit chronischen Erkrankungen, die schubweise auftreten wie Arthrose oder Multiple Sklerose, kann bewusstes Ansparen sinnvoll sein, um bei Bedarf mehr Hilfe auf einmal zu finanzieren.

### Geld für bestehende Hilfe erhalten

Ob sich leicht ein Hilfsdienst finden lässt, hängt vom Angebot am Wohnort und den Regeln des Bundeslandes ab. Wer bereits eine Haushaltshilfe hat oder Unterstützung von Nachbarin, Tochter oder Freundin erhält, würde ihr sicher gerne den Entlastungsbetrag zahlen. Doch in der Regel darf das Geld nur an zugelassene Dienste gehen.

**Tipp:** Prüfen Sie, ob in Ihrer Region Vereine für Nachbarschaftshilfe oder Ähnliches Entlastungsbeträge abrechnen können. Die Person, die Ihnen hilft, kann beitreten und Geld erhalten, teils sind Qualifizierungen nötig.

### Antrag stellen

Ist der Antrag auf einen Pflegegrad bei der Pflegeversicherung gestellt, muss die Einstufung innerhalb von 25 Arbeitstagen geschehen. Die Versicherung legt einen Pflegegrad zwischen 1 (Basisleistungen) und 5 (Höchstleistungen) fest oder lehnt ab.

Es ist unerheblich, ob jemand körperlich eingeschränkt ist oder eine Demenz entwickelt. Wichtig ist, ob Unterstützung im Alltag in einem vorgegebenen Umfang gebraucht wird. Ist das dauerhaft der Fall, gibt es einen Pflegegrad. ■

*Text: Marina Engler; Faktencheck: Sabine Vogt*

**Buchtip.** Mehr zu Pflegegrad, Alltagshilfe und Unterstützung für Angehörige erklärt unser Ratgeber „Sofort Hilfe im Pflegefall“ ([test.de/pflegefall](http://test.de/pflegefall)).



So funktioniert die Fondsbewertung

Dauerhaft gut: 1. Wahl-ETF

Stiftung Warentest vergibt in jeder Fondsgruppe für breit gestreute klassische sowie nachhaltige ETF die Auszeichnung „1. Wahl“. Weil markttypische ETF sich in der Regel dauerhaft gut entwickeln, empfehlen wir sie besonders.

Wie wir den Anlageerfolg bewerten

Für alle mindestens fünf Jahre alten Fonds berechnen wir die Chance-Risiko-Zahl. Diese Zahl ist Grundlage unserer Punkte-Bewertung und gibt an, wie gut das Chance-Risiko-Verhältnis eines Fonds relativ zu dem seines Vergleichsindex ist. Unsere Bewertungsstufen für den Anlageerfolg lauten:

- 1. Wahl = Dauerhaft gut.
- Sehr gut.
- Gut.
- Mittelmäßig.
- Schlecht.
- Sehr schlecht.

Die Bestnote von fünf Punkten vergeben wir selten und meist nur vorübergehend. Dafür muss die Chance-Risiko-Zahl über 105 liegen und einen positiven Trend aufweisen. Zudem muss der Fonds bessere Chancen und geringere Risiken als der Referenzindex haben. Wer einen Fünf-Punkte-Fonds im Portfolio hat, sollte dessen Performance mindestens einmal im Jahr überprüfen.

Stabile Fonds – klassisch oder grün

Aktive Fonds, die schon länger auf dem Markt sind, kennzeichnen wir als „stabile Fonds“, wenn etwa ihr Anlageerfolg innerhalb der vergangenen zehn Jahre nie unter zwei Punkte gefallen ist und ihre Marktnähe in dieser Zeit nie unter 90 Prozent (klassische Fonds) beziehungsweise 70 Prozent (Fonds mit hoher Nachhaltigkeit) lag. Solche Fonds eignen sich für alle, die in aktiv gemanagte Fonds investieren und Umschichtungen möglichst vermeiden wollen.

**Tipp:** Wie wir Anlageerfolg und Nachhaltigkeit bewerten, erläutern wir noch detaillierter unter test.de/fonds/methodik und test.de/nachhaltige-fonds. Noch Fragen? Schreiben Sie uns! Brief: Postfach 304141, 10724 Berlin; E-Mail: fonds@stiftung-warentest.de.

Auf test.de finden Sie Infos zu rund 24 000 Fonds aus 1500 Fondsgruppen, davon rund 10 000 Fonds mit Bewertung des Anlageerfolgs und rund 970 mit Bewertung der Nachhaltigkeit (kostenpflichtig).



1. Wahl Welt-ETF

Die komplette Liste der 1. Wahl Welt-ETF gibt es als PDF ab 17. September 2025 kostenlos unter test.de/pdf-fonds4654.

Mischfonds

Unsere Mischfonds-Tabellen können Sie unter test.de/pdf-fonds8246 kostenlos abrufen. Die Links gelten, bis das nächste Heft erscheint.

Das zeigen die Fondstabellen: Von Anlageerfolg bis Nachhaltigkeit

Fonds						Chance-Risiko-Zahl (%)		Besser als Referenzindex		Markt-nähe (%)	Rendite (% p. a.)		
Anbieter	Nachgebildeter Index (bei ETF) bzw. Fondsname (bei aktiven Fonds)		Isin	Kosten (%)	Nach-haltigkeit	Anlage-erfolg	Aktuell	10-Jahres-Tief	Risiko	Chance		5 Jahre	1 Jahr
①	②		③	④	⑤	⑥	⑦	⑧	⑨		⑩	⑪	

- Wir nennen den **Fondsanbieter**.
- 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.
- Die **internationale Wertpapierkennnummer Isin** brauchen Sie bei Kauf und Verkauf zur klaren Identifikation des Fonds.
- Unter **Kosten** steht, wie viel Prozent vom Anlagewert pro Jahr für Management und Vertrieb des Fonds draufgehen. Die Angabe entspricht den sonstigen laufenden Kosten in den Basisinformationsblättern. Bei der Rendite sind diese Kosten berücksichtigt. Kaufkosten der Anleger fließen nicht ein.
- Die **Nachhaltigkeit** gibt für ausgewählte Fonds auf einer Skala von eins bis fünf an, wie wir diese unter ökologischen und ethischen Gesichtspunkten einschätzen.
- Für den **Anlageerfolg** haben wir sechs

Bewertungsstufen (siehe oben). Sie zeigen, wie gut ein Fonds innerhalb seiner Fondsgruppe ist. „1. Wahl“ sind marktweite ETF. Alle anderen Fonds mit genügend langer Historie bekommen eine Punkte-Bewertung von eins bis fünf. Basis für die Bewertung ist die **Chance-Risiko-Zahl** eines Fonds. Für eine Fünf-Punkte-Bewertung muss diese Zahl über 105 liegen, der **Trend** positiv und die **Chancen** und **Risiken** besser als der Referenzindex sein.- Die **Chance-Risiko-Zahl** in Prozent zeigt noch genauer, wie viel besser oder schlechter als der Referenzindex ein Fonds während der vergangenen fünf Jahre abgeschnitten hat. Dafür teilen wir das Chance-Risiko-Verhältnis eines Fonds durch das Chance-Risiko-Verhältnis des Referenzindex. Der **Trend** zeigt in Pfeilform, ob die Chance-Risiko-Zahl in

jüngerer Zeit gestiegen, seitwärts gelaufen oder gefallen ist.- Das **10-Jahres-Tief** gibt an, auf welchen Wert die Chance-Risiko-Zahl schlimmstenfalls gesunken ist.
- Wir geben an, ob ein Fonds geringere **Risiken** und/oder höhere **Chancen** als der Referenzindex hatte.
- Die **Marktnähe** beschreibt, wie sehr sich ein Fonds im Gleichklang mit dem Referenzindex bewegt. Je kleiner die Zahl, desto eigenwilliger die Fondsstrategie.
- Die **Rendite** wird in Euro unter Berücksichtigung aller Ausschüttungen und interner Fondskosten berechnet. In den **Zwischentiteln** mit den Fondsgruppennamen zeigen wir die **Risikoklasse** und den **maximalen Verlust** des Referenzindex. Diese dienen als ungefähre Risikoindikatoren für alle Fonds einer Gruppe.

# Die besten aktiven Fonds und ETF

Die Tabellen zeigen die besten Fonds aus den wichtigsten Fondsgruppen. Ein optimales Portfolio besteht je nach Anlagedauer und Risikoneigung aus Aktienfonds und Zinsanlagen. Basis der Aktienanlage sind Weltfonds. Deutschland-, Small-Cap- oder Schwellenländerfonds taugen gut zur Beimischung. Europa-Fonds eignen

sich mit US- und Japan-Fonds (nicht in der Tabelle) für den Nachbau eines Weltdepots mit eigenen Akzenten. Euro-Anleihen-Fonds sind wieder als Sicherheitsbaustein interessant.

**Tipp:** Im Fondsfinder ([test.de/fonds](https://test.de/fonds)) gibt es alle Daten immer zwei Wochen früher – für mehr als 24 000 Fonds.

Fonds						Chance-Risiko-Zahl (%)		Besser als Referenzindex		Markt-nähe (%)	Rendite (% p.a.)	
Anbieter	Nachgebildeter Index (bei ETF) bzw. Fondsname (bei aktiven Fonds)	Isin	Kosten (%)	Nachhaltigkeit	Anlageerfolg	Aktuell	10-Jahres-Tief	Risiko	Chance		5 Jahre	1 Jahr

**Aktien Welt.** Risikoklasse 7, maximaler Verlust über 10 Jahre: 20 Prozent. Eine Auswahl aus 2 066 Fonds.

**Messlatte für Anlageerfolg: MSCI World** – – 100 → 100 – – 100 15,1 9,9

**Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF**

<b>SPDR</b>	MSCI World	Ⓢ 1)2)3)4)5)	IE00BFY0GT14	0,12	–	1. Wahl	98 →	–	□	□	99	14,7	9,5
<b>HSBC</b>		Ⓐ 1)2)3)4)5)	IE00B4X9L533	0,15	–	1. Wahl	98 →	97	□	□	99	14,7	9,5
<b>iShares</b>		Ⓢ 1)2)3)4)5)6)	IE00B4L5Y983	0,20	–	1. Wahl	98 →	96	□	□	99	14,6	9,5
<b>UBS</b>		Ⓐ 1)2)3)5)6)	IE00B7KQ7B66	0,10	–	1. Wahl	97 →	96	□	□	99	14,5	9,6
<b>Xtrackers</b>		Ⓢ 1)2)3)4)5)6)	IE00BJ0KDQ92	0,12	–	1. Wahl	97 →	95	□	□	99	14,6	9,5
<b>Deka</b>		Ⓐ 2)3)5)6)	DE000ETFL508	0,30	–	1. Wahl	96 →	–	□	□	100	14,2	9,1
<b>Amundi</b>		Ⓢ 1)2)3)4)5)6)	IE000BI8OT95	0,12	–	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	9,6
<b>Vanguard</b>	FTSE Developed	Ⓐ 1)2)3)4)5)6)	IE00BKX55T58	0,12	–	1. Wahl	98 →	95	■	□	99	14,5	9,6
<b>SPDR</b>	MSCI ACWI	Ⓢ 1)2)3)4)5)8)	IE00B44Z5B48	0,12	–	1. Wahl	96 →	93	■	□	98	13,5	9,8
<b>iShares</b>		Ⓢ 1)2)3)4)5)6)8)	IE00B6R52259	0,20	–	1. Wahl	96 →	93	■	□	98	13,6	9,5
<b>SPDR</b>	MSCI ACWI IMI	Ⓢ 1)2)3)4)5)8)	IE00B3YLT666	0,17	–	1. Wahl	94 →	91	■	□	97	13,4	8,6
<b>Amundi</b>	Solactive GBS Dev Markets L & M Cap	Ⓢ 1)2)3)4)5)6)	IE0009DRDY20	0,05	–	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	–
<b>Amundi</b>	Solactive GBS Global Markets Large & Mid	Ⓢ 1)2)4)5)8)	IE0003XJAOJ9	0,07	–	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	9,7
<b>Invesco</b>	FTSE All-World	Ⓢ 1)2)3)5)8)	IE000716YHJ7	0,15	–	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	9,7

**Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien**

<b>UBS</b>	MSCI ACWI SRI Low Carb Sel 5% Cap	Ⓢ 1)2)3)5)6)8)	IE00BDR55471	0,30	●●●○○ <sup>9)10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	85 →	–	□	■	95	12,6	4,2
<b>UBS</b>	MSCI World SRI Low Carb Sel 5% Cap	Ⓐ 1)2)3)4)5)6)	LU0629459743	0,20	●●●○○ <sup>9)10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	84 →	82	□	■	95	12,7	3,5
<b>BNP Easy</b>	MSCI World SRI S-Series PAB 5% Cap	Ⓢ 1)2)3)4)5)6)	LU1291108642	0,26	●●●○○ <sup>9)10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	80 ↘	–	□	□	92	11,2	3,1
<b>Amundi</b>	MSCI World SRI Filtr PAB	Ⓢ 1)2)3)4)5)6)	IE000Y77LGG9	0,18	●●●○○	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	1,6
<b>Amundi</b>	MSCI ACWI SRI Filtr PAB	Ⓢ 1)2)3)4)5)6)8)	IE0000ZVYDH0	0,20	●●●○○	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	4,6
<b>BNP Easy</b>	MSCI ACWI SRI S-Series PAB 5% Cap	Ⓢ 1)2)3)5)8)	IE000WQ50293	0,20	●●●○○ <sup>9)</sup>	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	4,8

**Akzeptabel für Filialbankkunden: stabile, aktiv gemanagte Fonds<sup>12)</sup>**

<b>Union</b>	UniGlobal	Ⓐ 6)	DE0008491051	1,40	–	●●●○○	92 →	91	□	■	98	14,0	6,2
<b>Union</b>	UniESG Aktien Global	Ⓢ 6)	DE000A0M80G4	1,40	●●●○○	●●○○○	82 →	82	□	□	96	11,1	1,7

**Akzeptabel für nachhaltige Anleger: stabile Fonds mit mindestens hoher Nachhaltigkeit**

<b>Ampega</b>	terrAssisi Aktien I AMI	Ⓢ 1)2)3)5)6)13)	DE0009847343	1,35	●●●○○	●●○○○	86 →	81	□	□	87	12,3	6,1
<b>Erste</b>	Responsible Stock Global	Ⓢ 1)3)5)	AT0000646799	1,71	●●●○○	●●○○○	80 ↘	80	□	□	84	10,7	3,7

**Weitere Fonds für Anleger mit Fokus auf hoher Nachhaltigkeit**
























<b>Kepler</b>	Ethik Aktienfonds	Ⓢ 1)3)5)	AT0000675665	1,71	●●●○○	●●○○○	88 →	75	□	□	89	12,2	7,8
<b>Kepler</b>	Ethik Quality Aktien	Ⓢ 1)	AT0000722657	1,60	●●●○○ <sup>10)</sup>	●●○○○	78 ↘	64	■	□	73	8,1	3,8
<b>Triodos</b>	Global Equities Impact	Ⓢ 1)5)	LU0278271951	1,65	●●●○○	●○○○○	66 →	66	□	□	82	6,5	–3,6
<b>FundRock</b>	Green Effects NAI-Werte	Ⓢ 5)	IE0005895655	1,23	●●●○○	●○○○○	64 ↘	64	□	■	69	6,9	–7,5
<b>Universal</b>	GLS Bank Aktienfonds	Ⓐ 1)3)5)6)	DE000A1W2CK8	1,40	●●●○○	●○○○○	55 ↘	55	□	□	72	2,9	–1,0
<b>Bantleon</b>	Global Challenges Index	Ⓐ 1)3)5)6)	DE000A1T7561	1,36	●●●○○	●○○○○	54 ↘	54	□	□	70	2,3	–8,1
<b>Ökoworld</b>	ÖkoVision Classic	Ⓐ 1)3)5)6)14)	LU0551476806	2,16	●●●○○	●○○○○	50 ↗	50	□	□	67	0,9	–3,4

**Die aktuell besten, nicht marktbreiten ETF**

<b>VanEck</b>	Morningstar Dev Markets Large Cap Dividend Leaders Screened Select	Ⓢ 1)3)5)6)	NL0011683594	0,38	●○○○○ <sup>10)15)</sup>	●●○○○	135 ↘	–	■	■	43	19,2	14,5
<b>Invesco</b>	FTSE Rafi All World 3000	Ⓐ 1)2)3)4)5)6)	IE00B23LNQ02	0,39	–	●●●○○	106 ↘	73	■	□	77	15,0	7,3

Fußnoten auf Seite 96.













→

Fonds							Chance-Risiko-Zahl (%)		Besser als Referenzindex		Markt-nähe (%)	Rendite (% p.a.)	
Anbieter	Nachgebildeter Index (bei ETF) bzw. Fondsname (bei aktiven Fonds)		Isin	Kosten (%)	Nach-haltigkeit	Anlage-erfolg	Aktuell	10-Jahres-Tief	Risiko	Chance		5 Jahre	1 Jahr
Xtrackers	MSCI World Enh Value	 1)2)3)4)5)6)	IE00BL25JM42	0,26	–	●●●●○	103 ↘	62	■	□	63	14,5	6,6
iShares		 1)2)3)4)5)	IE00BP3QZB59	0,30	–	●●●●○	102 ↘	62	■	□	63	14,5	6,7
Vanguard	FTSE All-World High Dividend Yield	 1)2)3)4)5)6)	IE00B8GKDB10	0,29	–	●●●●○	102 ↘	69	■	□	68	13,2	7,0
Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds													
LLB	Quantex Global Value	  5)6)16)17)	LI0042267281	1,40	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	123 ↘	95	■	□	37	17,2	5,2
Amundi	Top World	 1)2)3)4)5)6)	DE0009779736	1,10	–	●●●●○	121 ↘	79	■	□	74	17,0	14,5
Robeco	BP Global Premium Equities	 	LU1208675808	0,84	●○○○○ <sup>10)15)</sup>	●●●●○	118 ↘	67	■	□	64	17,3	11,8
LRI	Warburg Value	 1)14)	LU0706095410	2,09	–	●●●●○	117 ↘	58	■	□	40	16,9	12,5
UBS	Global Quality Dividend Equity	 	LU0439730705	0,10	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	114 ↘	76	■	□	73	14,1	13,6
Invesco	Global Equity Inc	  1)3)5)	LU0607513230	1,72	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	114 →	64	■	■	79	17,1	13,9
Robeco	QI Global Developed Active Equities	 	LU2012947540	0,46	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	111 →	–	■	■	94	17,4	14,6
Fidelity	Global Equity Income ESG	 	LU1627197343	0,89	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	111 ↗	–	■	□	74	13,5	10,5
Amundi	Global Equity	 	LU1883833607	1,78	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	111 ↘	78	■	□	82	16,0	11,7
Robeco	QI Global Value Equities	  5)	LU1001394219	0,72	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	110 ↘	61	■	□	67	16,2	7,5









## Aktien Europa. Risikoklasse 7, maximaler Verlust über 10 Jahre: 22 Prozent. Eine Auswahl aus 963 Fonds.

Messlatte für Anlageerfolg: MSCI Europe	–	–	100 →	100	–	–	100	12,6	8,3
---	---	---	-------	-----	---	---	-----	------	-----







### Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF

Amundi	Solactive GBS Dev Markets Europe L & M Cap	 1)2)3)4)5)6)	LU2089238039	0,05	–	1. Wahl	97 →	–	□	■	100	12,2	7,5
HSBC	MSCI Europe	 1)2)3)5)	IE00B5BD5K76	0,10	–	1. Wahl	97 →	96	□	□	100	12,2	7,9
UBS		 1)2)3)5)6)	LU0446734104	0,10	–	1. Wahl	97 →	97	□	□	100	12,1	7,9
Amundi		 1)2)3)4)5)6)	LU1737652310	0,12	–	1. Wahl	97 →	–	□	□	100	12,1	7,9
Xtrackers		 1)2)3)4)5)6)	LU0274209237	0,12	–	1. Wahl	97 →	96	□	□	99	12,2	7,9
iShares		 1)2)3)4)5)	IE00B4K48X80	0,12	–	1. Wahl	97 →	97	□	□	100	12,2	7,9
SPDR		 1)2)3)5)	IE00BKWQ0Q14	0,25	–	1. Wahl	97 →	97	□	□	100	12,0	7,8
Deka		 2)3)5)6)	DE000ETF1284	0,30	–	1. Wahl	96 →	96	□	□	100	11,9	7,6
Vanguard	FTSE Developed Europe	 1)2)3)4)5)6)	IE00B945VV12	0,10	–	1. Wahl	97 →	97	□	■	100	12,2	8,4
Amundi	Stoxx Europe 600	 1)2)3)4)5)6)	LU0908500753	0,07	–	1. Wahl	96 →	96	□	■	100	12,0	8,6
Xtrackers		 1)2)3)4)5)6)19)	LU0328475792	0,20	–	1. Wahl	95 →	95	□	■	100	11,9	8,4
iShares		 1)2)3)4)5)6)	DE0002635307	0,20	–	1. Wahl	95 →	95	□	■	100	11,9	8,4



### Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien

BNP Easy	MSCI Europe SRI S-Series PAB 5% Cap	  1)2)3)5)6)	LU1753045332	0,25	●●●○○ <sup>9)10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	82 →	–	□	□	94	9,2	5,3
Amundi	MSCI Europe SRI Filt PAB	  1)2)3)4)5)6)	LU1861137484	0,18	●●●○○ <sup>10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	80 →	–	□	□	93	8,8	–2,5
Invesco	MSCI Europe ESG Climate Paris Align Benchmark Select	  1)2)5)	IE000TI21P14	0,16	●●●○○ <sup>9)</sup>	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	4,1
UBS	MSCI Europe SRI Low Carb Sel 5% Cap	  1)2)3)5)	LU2206597804	0,20	●●●○○ <sup>9)</sup>	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	0,0




### Akzeptabel für Filialbankkunden: stabile, aktiv gemanagte Fonds<sup>12)</sup>

Deka	DividendenStrategie Europa	 5)	DE000DK2J6T3	1,40	–	●●●●○	98 ↗	84	■	□	91	11,4	9,4
Allianz	Best Styles Europe Equity		LU1019963369	1,36	–	●●●●○	94 ↗	86	□	□	95	11,4	8,1
DWS	Qi European Equity	  6)	DE000DWS1726	1,00	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	88 ↗	88	□	□	95	10,1	7,0
Union	Liga-Pax-Aktien-Union	  6)20)	DE0009750216	1,50	●●●○○	●●●●○	88 →	88	□	□	92	10,2	6,2











### Akzeptabel für nachhaltige Anleger: stabile Fonds mit mindestens hoher Nachhaltigkeit

Erste	Responsible Stock Europe	  1)3)	AT0000645973	1,39	●●●○○	●●○○○	81 →	81	□	□	89	8,6	0,3
-------	--------------------------	--	--------------	------	-------	-------	------	----	---	---	----	-----	-----






### Die aktuell besten, nicht marktbreiten ETF

Franklin	LibertyQ European Dividend	 1)2)3)4)5)21)	IE00BF2B0L69	0,25	–	●●●●○	124 →	–	■	□	75	14,0	20,0
Xtrackers	MSCI Europe Enh Value	 1)2)3)4)5)6)	LU0486851024	0,15	–	●●●●○	114 →	81	□	■	86	16,6	19,1
iShares		 1)2)3)4)5)	IE00BQN1K901	0,25	–	●●●●○	114 →	82	□	■	86	16,5	19,1

### Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds

JPM	Europe Strategic Dividend	  3)	LU0169527297	1,75	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	111 ↗	73	■	■	91	14,1	16,3
Blackrock	European Value	  1)3)	LU0171281750	1,81	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	108 ↗	79	■	■	87	14,4	14,5
Ampega	Tresides Dividend & Growth AMI	  3)	DE000A1J3AE0	0,93	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	105 ↗	86	■	■	93	13,8	13,2
M&G	European Strategic Value	  1)2)3)4)	LU1670707527	1,70	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	133 →	–	■	■	79	18,2	19,0
Alken	European Opportunities	  1)3)6)14)	LU0235308482	1,85	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	126 →	78	□	■	60	21,7	41,2











Fonds				Nachhaltigkeit	Anlageerfolg	Chance-Risiko-Zahl (%)		Besser als Referenzindex		Marktnähe (%)	Rendite (% p.a.)	
Anbieter	Nachgebildeter Index (bei ETF) bzw. Fondsname (bei aktiven Fonds)	Isin	Kosten (%)			Aktuell	10-Jahres-Tief	Risiko	Chance		5 Jahre	1 Jahr
Dimensional	European Value  	IE00B1W6CW87	0,30	–	●●●●○	120 →	81	□	■	78	19,1	18,1
FundRock	Ardtur European Focus  <sup>1)14)22)</sup>	IE000GBN9108	1,40	–	●●●●○	120 ↗	–	□	■	65	20,3	18,8
UBS	Key Selection European Equity Value Opportunity (EUR)   <sup>1)3)</sup>	LU0153925689	1,80	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	116 ↘	77	□	■	76	17,9	8,7







### Aktien Schwellenländer global. Risikoklasse 7, maximaler Verlust über 10 Jahre: 23 Prozent. Eine Auswahl aus 703 Fonds.

Messlatte für Anlageerfolg: MSCI Emerging Markets (EM) – – 100 → 100 – – 100 6,5 11,4




#### Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF

iShares	MSCI EM IMI  <sup>1)2)3)4)5)</sup>	IE00BKM4GZ66	0,18	–	1. Wahl	102 →	93	■	■	97	6,9	9,9
Vanguard	FTSE Emerging  <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	IE00B3VVM84	0,22	–	1. Wahl	102 →	92	■	□	94	6,5	11,4
SPDR	MSCI EM  <sup>1)2)3)5)</sup>	IE00B469F816	0,18	–	1. Wahl	97 →	94	□	□	99	6,1	11,1
iShares	 <sup>1)2)3)4)5)</sup>	IE00B4L5YC18	0,18	–	1. Wahl	97 →	92	□	□	98	6,1	11,1
UBS	 <sup>1)2)3)5)6)</sup>	LU0480132876	0,20	–	1. Wahl	97 →	94	□	□	99	6,0	11,2
Amundi	 <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	LU1737652583	0,07	–	1. Wahl	96 →	–	□	□	100	5,9	10,8
Xtrackers	 <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	IE00BTJTMP35	0,18	–	1. Wahl	96 →	–	□	■	99	6,0	10,9
HSBC	 <sup>1)2)5)</sup>	IE00B5SSQT16	0,15	–	1. Wahl	95 →	92	□	□	99	5,8	10,8








#### Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien

UBS	MSCI EM SRI Low Carb Sel 5% Cap   <sup>1)2)3)5)6)</sup>	LU1048313891	0,20	●●●○○ <sup>9)10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	102 ↘	80	□	■	91	7,4	15,7
Amundi	MSCI EM SRI Filt PAB   <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	LU1861138961	0,25	●●●○○ <sup>10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	94 ↘	–	□	■	89	5,6	11,7
Invesco	MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Align Benchmark Select   <sup>1)2)5)</sup>	IE000PJL7R74	0,19	●●●○○ <sup>9)</sup>	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	12,4

#### Die aktuell besten, nicht marktbreiten ETF

iShares	MSCI EM Select Value Factor Focus  <sup>1)2)3)4)5)</sup>	IE00BG0SKF03	0,40	–	●●●●○	131 →	–	■	■	82	12,0	14,8
SPDR	S&P EM High Yield Dividend Aristocrats  <sup>1)2)3)5)</sup>	IE00B6YX5B26	0,55	–	●●●●○	127 ↘	69	■	■	77	10,2	12,1
Invesco	FTSE Emerging High Dividend Low Vol  <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	IE00BYXXBF44	0,49	–	●●●●○	108 ↘	–	■	■	51	8,0	9,5







#### Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds

Robeco	QI Emerging Conservative Equities  	LU0940007007	0,89	●○○○○ <sup>10)15)</sup>	●●●●○	153 ↘	74	■	□	60	9,9	6,0
Carne Cullen	EM High Dividend  <sup>1)</sup>	IE00BXNTOC65	1,80	–	●●●●○	143 ↘	–	■	■	66	12,0	6,3
Dimensional	EM Value  <sup>3)</sup>	IE00BOHCVG10	0,50	–	●●●●○	138 ↘	75	■	■	77	12,0	7,1
Blackrock	Emerging Markets Equity Strategies  <sup>1)3)</sup>	LU1289970086	1,90	–	●●●●○	133 ↗	–	□	■	51	13,9	12,9
Robeco	QI EM Active Equities   <sup>23)</sup>	LU0940007189	0,87	●○○○○ <sup>10)15)</sup>	●●●●○	132 →	93	■	■	87	11,4	11,4







### Aktien Deutschland. Risikoklasse 8, maximaler Verlust über 10 Jahre: 28 Prozent. Eine Auswahl aus 115 Fonds.

Messlatte für Anlageerfolg: MSCI Germany – – 100 → 100 – – 100 12,5 28,5

#### Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF

Xtrackers	Dax  <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	LU0274211480	0,09	–	1. Wahl	105 →	97	■	■	99	13,8	29,5
iShares	 <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	DE0005933931	0,16	–	1. Wahl	105 →	98	■	■	98	13,7	29,4
Deka	 <sup>2)3)4)5)6)</sup>	DE000ETFL011	0,20	–	1. Wahl	105 →	98	■	■	98	13,7	29,3
Amundi	 <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	LU2611732046	0,08	–	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	29,5
Vanguard	FTSE Germany All Cap  <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	IE00BG143G97	0,10	–	1. Wahl <sup>11)</sup>	96 →	–	□	□	100	11,5	26,5
Amundi	FAZ Index  <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	LU2611732129	0,15	–	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	25,7





#### Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien

Xtrackers	Dax ESG Screened   <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	LU0838782315	0,09	●○○○○ <sup>10)15)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	99 ↘	97	■	□	99	12,4	23,7
Amundi	Dax 50 ESG+   <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	DE000ETF9090	0,15	●○○○○ <sup>15)</sup>	1. Wahl	99 ↘	–	■	□	99	12,3	25,0
iShares	Dax ESG Target   <sup>1)2)3)4)5)</sup>	DE000A0Q4R69	0,12	●○○○○ <sup>15)</sup>	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	25,8

#### Akzeptabel für Filialbankkunden: stabile, aktiv gemanagte Fonds<sup>12)</sup>

Deka	Frankfurter Sparinvest  <sup>5)6)</sup>	DE0008480732	1,30	–	●●●●○	90 ↘	87	□	□	95	10,0	25,5
DWS	ESG Investa   <sup>1)2)3)4)5)6)24)</sup>	DE0008474008	1,40	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	88 →	88	□	■	95	9,8	26,5
Union	UniFonds  <sup>6)</sup>	DE0008491002	1,40	–	●●●●○	85 →	83	□	□	95	8,7	34,4

#### Die aktuell besten, nicht marktbreiten ETF

Amundi	DivDax  <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	DE000ETF9033	0,25	–	●●●●○	91 ↘	–	□	□	89	10,5	13,7
iShares	 <sup>1)2)3)4)5)6)</sup>	DE0002635273	0,31	–	●●●●○	90 ↘	87	□	□	88	10,4	13,5
Deka	MSCI Germany Climate Change ESG Select   <sup>2)3)5)6)</sup>	DE000ETFL540	0,20	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	83 →	–	□	□	95	8,3	18,3

Fußnoten auf Seite 96.



Fonds				Nachhaltigkeit	Anlageerfolg	Chance-Risiko-Zahl (%)		Besser als Referenzindex		Marktnähe (%)	Rendite (% p.a.)		
Anbieter	Nachgebildeter Index (bei ETF) bzw. Fondsname (bei aktiven Fonds)	Isin	Kosten (%)			Aktuell	10-Jahres-Tief	Risiko	Chance		5 Jahre	1 Jahr	
Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds													
Barings	German Growth	🇹🇪 25)	GB0000822576	1,57	–	●●●●○	108 →	87	■	■	90	14,3	29,6
Universal	Aktienfonds-Special I Deutschland	🇹🇪 1)3)6)	DE0008488206	1,60	–	●●●●○	102 ↘	91	■	□	94	12,2	21,7
Monega	Germany	🇦🇹 1)3)6)	DE0005321038	1,00	–	●●●●○	101 →	93	■	□	98	12,6	27,5
H&A	MB Max Value B	🇦🇹 1)3)	LU0121803570	1,97	–	●●●●○	100 ↘	74	■	□	77	11,3	19,6
Meag	ProInvest	🇦🇹 1)3)5)6)	DE0009754119	1,29	–	●●●●○	98 ↗	93	■	□	97	12,1	37,7

#### Aktien Small Cap Welt. Risikoklasse 8, maximaler Verlust über 10 Jahre: 28 Prozent. Eine Auswahl aus 68 Fonds.<sup>26)</sup>

Messlatte für Anlageerfolg: MSCI World Small Cap					–	–	100 →	100	–	–	100	11,6	3,0
Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF													
iShares	MSCI World Small Cap	Ⓣ 1)2)3)4)5)	IE00BF4RFH31	0,35	–	1. Wahl	98 →	–	■	□	99	11,2	2,4
SPDR		Ⓣ 1)2)3)5)	IE00BCBJG560	0,45	–	1. Wahl	97 →	95	■	□	99	10,9	2,0
Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien													
UBS	MSCI World Small Cap SRI Low Carb Sel 5% Cap	Ⓢ Ⓣ 1)2)3)5)	IE00BKSCBX74	0,20	–	1. Wahl 7)	–	–	–	–	–	–	–2,6
iShares	MSCI World Small Cap ESG Enh Focus CTB	Ⓢ Ⓣ 1)2)3)4)5)	IE000T9EOCL3	0,35	–	1. Wahl 7)	–	–	–	–	–	–	1,1

Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds													
GS	Global Small Cap Core Equity	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU0830626148	0,76	–	●●●●●	109 ↗	86	■	■	91	13,6	5,9
Blackrock	Global SmallCap	Ⓣ 1)3)5)6)	LU0054578231	1,83	–	●●●●○	109 →	83	■	□	93	12,8	5,3
Axa	Global Small Cap Equity QI	Ⓣ 6)	IE0004324657	1,63	–	●●●●○	108 →	71	■	■	94	13,4	0,8
Invesco	Global Small Cap Equity	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU1775975979	1,10	–	●●●●○	99 ↗	88	■	□	92	10,8	2,1
Kepler	Small Cap Aktienfonds	Ⓣ 1)3)	AT0000653670	1,70	–	●●●○○	92 →	80	■	□	86	8,5	0,5



#### Staatsanleihen Euro. Risikoklasse 6, maximaler Verlust über 10 Jahre: 21 Prozent. Eine Auswahl aus 135 Fonds.

Messlatte für Anlageerfolg: Bloomberg Euro Treasury					–	–	100 →	100	–	–	100	–2,6	1,9
Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF													
Amundi	Solactive Euroz Gov Bond	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU2089238898	0,05	–	1. Wahl	99 →	–	■	□	100	–2,6	1,8
Vanguard	Bbg Euro Treasury	Ⓣ 1)2)3)4)5)6)	IE00BH04GL39	0,07	–	1. Wahl	99 →	–	□	■	100	–2,6	1,9
iShares		Ⓐ 1)2)3)4)5)	IE00B4WJXJ64	0,07	–	1. Wahl	99 →	97	□	□	100	–2,6	1,9
SPDR		Ⓐ 1)2)3)5)	IE00B3S5XW04	0,07	–	1. Wahl	98 →	96	□	□	100	–2,7	1,9
Amundi	Bbg Euro Treasury 50bn	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU1437018598	0,09	–	1. Wahl <sup>11)</sup>	99 →	–	■	□	100	–2,6	1,8
Xtrackers	Markit iBoxx EUR Sovereigns Euroz	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU0290355717	0,07	–	1. Wahl	98 →	95	□	□	100	–2,7	1,9
Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien													
BNP Easy	JPM ESG EMU Gov Bond IG	Ⓣ 1)2)5)	LU1481202692	0,15	●●●○○ <sup>9)10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	96 →	–	■	□	100	–2,7	1,6
Xtrackers	iBoxx EUR Sovereigns ESG Tilted	Ⓣ 1)5)	LU2504537445	0,12	●●●○○ <sup>9)</sup>	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	1,3
Xtrackers	FTSE ESG Select EMU Gov Bond	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU2468423459	0,15	●●●○○ <sup>9)</sup>	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	0,6

Akzeptabel für Filialbankkunden: stabile, aktiv gemanagte Fonds <sup>12)</sup>													
DWS	Euro-Gov Bonds	Ⓣ 1)3)4)27)	LU0145652052	0,69	●●○○○ <sup>10)28)29)30)</sup>	●●○○○	93 →	91	□	□	99	–3,1	0,7
Allianz	Euro Rentenfonds	Ⓣ 1)3)4)5)6)	DE0009797670	0,70	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●○○○	91 ↗	88	□	□	96	–3,1	1,5

Die aktuell besten, nicht marktbreiten ETF													
Xtrackers	Markit iBoxx EUR Sovereigns Euroz Yield Plus	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU0524480265	0,16	–	●●●●● <sup>31)</sup>	115 ↗	93	■	■	97	–1,3	3,1
Amundi	FTSE MTS Lowest-Rated Euroz Gov Bond IG	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU1681046774	0,14	–	●●●●● <sup>31)</sup>	106 →	101	■	■	99	–2,1	2,5
Amundi	Bbg Euro Treasury Green Bond Tilted	Ⓣ 1)2)3)4)5)	LU1681046261	0,14	●●○○○ <sup>10)29)</sup>	●●●●● <sup>11)</sup>	98 →	95	□	□	100	–2,7	1,7









Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds													
DPAM	Bonds EUR Government	Ⓣ 1)	BE246046229	0,32	●●○○○ <sup>29)</sup>	●●●●○	110 →	98	■	■	96	–1,7	1,9
DPAM	Bonds EUR Government IG	Ⓣ 1)	BE246071474	0,34	●●○○○ <sup>29)</sup>	●●●●○	110 →	89	■	■	98	–1,7	1,9
Eurizon	Epsilon Euro Bond	Ⓣ 3)14)	LU0367640660	1,06	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	109 →	89	□	■	96	–2,1	1,6
Generali	Euro Bond	Ⓣ 1)3)	LU0145476817	1,30	●●○○○ <sup>28)29)30)</sup>	●●●●● <sup>31)</sup>	108 ↗	98	■	□	92	–1,4	2,4
BlueBay	Investment Grade Euro Gov Bond	Ⓣ 1)	LU0549541232	0,61	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	104 →	104	■	□	96	–2,0	1,4

Fonds						Chance-Risiko-Zahl (%)		Besser als Referenzindex		Markt-nähe (%)	Rendite (% p.a.)	
Anbieter	Nachgebildeter Index (bei ETF) bzw. Fondsname (bei aktiven Fonds)	Isin	Kosten (%)	Nachhaltigkeit	Anlageerfolg	Aktuell	10-Jahres-Tief	Risiko	Chance		5 Jahre	1 Jahr

**Staatsanleihen Deutschland Euro.** Risikoklasse 6, maximaler Verlust über 10 Jahre: 22 Prozent. Eine Auswahl aus 5 Fonds.

**Messlatte für Anlageerfolg: Bloomberg Germany Treasury** – – 100 → 100 – – 100 –3,4 0,1


**Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF**

iShares	Bbg Germany Treasury	  1)2)3)4)5)	IE00B5V94313	0,20	●●●●○	1. Wahl	98 → 96	□	□	100	-3,5	-0,1
Xtrackers	Markit iBoxx EUR Germany	  1)2)3)4)5)	LU0643975161	0,17	●●●●○ <sup>9)</sup>	1. Wahl	97 → 96	■	□	100	-3,5	0,0
iShares	eb.rexx Gov Germany	  1)2)3)4)5)	DE0006289465	0,16	●●●●○	1. Wahl	96 → 78	■	□	94	-1,8	1,7
Deka	Deutsche Börse Eurogov Germany	  2)3)5)	DE000ETF177	0,20	●●●●○	1. Wahl	91 → 79	■	□	95	-2,1	1,5





**Staats- und Unternehmensanleihen Euro.** Risikoklasse 6, maximaler Verlust über 10 Jahre: 20 Prozent. Eine Auswahl aus 312 Fonds.

**Messlatte für Anlageerfolg: Bloomberg Euro Aggregate** – – 100 → 100 – – 100 -1,9 2,7






**Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF**

SPDR	Bbg Euro Aggregate	 1)2)3)5)	IE00B41RYL63	0,17	–	1. Wahl	97 → 95	□	□	100	-2,1	2,5
------	--------------------	--	--------------	------	---	---------	---------	---	---	-----	------	-----





**Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien**

iShares	Bbg MSCI Euro Aggregate Sustain and Green Bond SRI	  1)2)3)4)5)	IE00B3DKXQ41	0,16	●○○○○ <sup>10)15)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	98 → 95	□	□	100	-2,1	2,6
Amundi	Bbg MSCI ESG Euro Aggregate Sector Neutral Select	  1)2)3)4)5)	LU2182388236	0,16	●○○○○ <sup>15)</sup>	1. Wahl	97 → –	□	□	100	-2,1	2,5







**Akzeptabel für Filialbankkunden: stabile, aktiv gemanagte Fonds<sup>12)</sup>**

Union	UniEuroAnleihen	 14)	LU0966118209	0,80	–	●●●●○	98 → 88	□	■	99	-2,0	3,0
Allianz	Rentenfonds	  1)2)3)5)	DE0008471400	0,70	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	93 → 80	□	□	95	-2,3	2,0
DWS	Euro Bond	  1)2)3)4)5)	DE0008476516	0,71	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	91 → 87	□	□	97	-2,4	2,2



**Akzeptabel für nachhaltige Anleger: stabile Fonds mit mindestens hoher Nachhaltigkeit**

Kepler	Ethik Rentenfonds	  1)3)	AT0000642632	0,54	●●●●○	●●●●○	102 → 86	■	□	86	-1,1	4,0
Erste	Responsible Bond	  1)3)	AT0000686084	0,74	●●●●○	●●●●○	97 → 76	■	□	90	-1,4	2,9


















**Weitere Fonds für Anleger mit Fokus auf hoher Nachhaltigkeit**

Security	Superior 1 Ethik Renten	 	AT0000A07HR9	0,68	●●●●○	●●●●○	123 → 78	■	□	79	0,2	4,3
Monega	Steyler Fair Invest Bonds	  1)3)	DE000A1WY1N9	1,10	●●●●○	●●●●○	111 → 66	■	□	89	-0,2	4,1
Triodos	Euro Bond Impact	  1)	LU0278272769	1,05	●●●●○	●●○○○	84 → 69	■	□	97	-2,6	2,7

**Die aktuell besten, nicht marktbreiten ETF**

Franklin	Sustainable Euro Green Bond Ucits ETF	  1)2)3)4)5)	IE00BHZRR253	0,25	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	103 → –	□	■	96	-2,1	1,9
----------	---------------------------------------	--	--------------	------	----------------------	-------	---------	---	---	----	------	-----

**Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds**

BayernInvest	Renten Europa	  1)3)4)5)	DE000A2PSYA4	1,10	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	158 → –	■	■	52	1,5	3,6
Kepler	Euro Plus Renten	 3)	AT0000784756	0,53	–	●●●●○	143 → 80	■	■	71	0,8	7,0
Universal Bethmann	Rentenfonds	  33)34)	DE0009750042	0,90	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	129 → 53	■	■	77	0,0	4,9
LLB Macquarie	Bonds Europe	 	AT0000818059	0,35	●●○○○ <sup>10)28)29)30)</sup>	●●●●○	117 → 95	■	■	88	-0,8	4,9
BNY Mellon	Euroland Bond	 	IE00B6ZGVY57	0,87	–	●●●●○	109 → 82	■	■	95	-1,3	3,1
M. Stanley	Euro Strategic Bond	  1)3)	LU0073234253	1,04	●○○○○ <sup>15)</sup>	●●●●○	108 → 98	■	■	94	-1,3	3,2
Ethenea	Ethna-Defensiv	  1)2)3)5)	LU0279509144	1,16	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	181 → 73	■	□	22	2,1	4,3
Echiquier	Credit SRI Europe	 	FR0010491803	1,01	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	142 → 76	■	□	79	1,0	4,3
Raiffeisen	Nachhaltigkeit-Rent	  1)3)	AT0000689971	0,66	●○○○○ <sup>18)</sup>	●●●●○	137 → 60	■	■	67	0,5	2,2

Fußnoten auf Seite 96.





Fonds						Chance-Risiko-Zahl (%)	Besser als Referenzindex		Markt-nähe (%)	Rendite (% p.a.)		
Anbieter	Nachgebildeter Index (bei ETF) bzw. Fondsname (bei aktiven Fonds)	Isin	Kosten (%)	Nachhaltigkeit	Anlageerfolg	Aktuell	10-Jahres-Tief	Risiko	Chance		5 Jahre	1 Jahr
Unternehmensanleihen Euro. Risikoklasse 5, maximaler Verlust über 10 Jahre: 16 Prozent. Eine Auswahl aus 313 Fonds. <sup>26)</sup>												
Messlatte für Anlageerfolg: Bloomberg Euro Corporate					–	–	100 → 100	–	–	100	0,3	4,8
Dauerhaft gut: klassische, marktbreite ETF												
Vanguard	Bbg Euro Corp	1)2)3)4)5)6)	IE00BGYWT403	0,07	–	1. Wahl	98 → –			100	0,2	4,7
Xtrackers		1)2)3)4)5)	LU0478205379	0,09	–	1. Wahl	97 → 89			100	0,2	4,7
iShares		1)2)3)4)5)	IE00B3F81R35	0,09	–	1. Wahl	97 → 95			100	0,2	4,8
Amundi		1)2)3)4)5)	LU2089238625	0,07	–	1. Wahl <sup>11)</sup>	96 → –			100	0,1	4,8
SPDR		1)2)3)5)	IE00B3T9LM79	0,12	–	1. Wahl	96 → 95			100	0,1	4,8
Dauerhaft gut: marktähnliche ETF mit Nachhaltigkeitskriterien												
UBS	Bbg MSCI Euro Area Liq Corp Sustain   1)2)5)	LU1484799843	0,10	–	1. Wahl	97 → –	–			100	–0,1	5,0
Invesco	Bbg MSCI Euro Liq Corp Climate Transition ESG Bond   1)2)3)4)	IE00BF51K249	0,10	– <sup>10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	96 → –	–			100	0,1	4,7
iShares	Bbg MSCI Euro Corp Sustain SRI   1)2)3)4)5)	IE00BYZTVT56	0,14	–	1. Wahl	96 → –	–			100	0,1	4,7
Amundi	Bbg MSCI ESG Euro Corp Select   1)2)3)4)5)35)	LU1437018168	0,14	– <sup>10)</sup>	1. Wahl <sup>11)</sup>	95 → –	–			100	0,0	4,7
Xtrackers	Bbg MSCI Euro Corp SRI PAB   1)2)3)5)	LU0484968812	0,16	– <sup>10)</sup>	1. Wahl	95 → 90	90			100	0,1	4,6
BNP Easy	Bbg MSCI Euro Corp SRI Sustain Select Ex Fossil Fuel PAB   1)2)3)5)	LU1859444769	0,15	–	1. Wahl	92 → –	–			100	–0,3	4,7
Waystone	Solactive ISS Paris Align Select Euro Corp IG   1)	IE00BN4GXL63	0,19	–	1. Wahl <sup>7)</sup>	–	–	–	–	–	–	4,4
Akzeptabel für Filialbankkunden: stabile, aktiv gemanagte Fonds <sup>12)</sup>												
DWS	Euro Corporate Bonds   5)	LU0300357802	0,67	– <sup>10)</sup>		100 ↗ 97	97			98	0,3	4,7
Union	UniEuroRenta Corp <sup>14)</sup>	LU0117072461	0,70	–		96 → 90	90			97	0,1	4,2
Allianz	SDG Euro Credit   1)3)	LU0706716890	0,84	– <sup>10)</sup>		91 ↗ 80	80			94	–0,3	4,1
Die aktuell besten, nicht marktbreiten ETF												
Xtrackers	Markit iBoxx EUR Corp Yield Plus  1)2)3)4)5)	IE00BYPHT736	0,25	–	<sup>31)</sup>	108 ↗ –	–			98	0,7	5,4
JPM	EUR IG Corporate Bond Active Ucits ETF   1)2)3)5)	IE00BF59RX87	0,04	– <sup>10)</sup>		97 → –	–			100	0,2	4,8
Amundi	Bbg MSCI Euro Corp Paris Align Green Tilted   1)2)3)4)5)	LU1829219127	0,14	– <sup>10)</sup>		93 → –	–			100	–0,1	4,6
Die aktuell besten aktiv gemanagten Fonds												
Rothschild	R-co Conviction Credit Euro   3)	FR0011839901	0,56	–		134 ↗ 78	78			90	2,1	6,5
Hansainvest	Bankhaus Neelmeyer Rentenstrategie  1)	LU0809243487	1,20	–		126 ↗ 83	83			73	1,8	6,4
DNCA	Credit Conviction   14)	LU1234712617	1,00	–		165 ↗ –	–			70	3,1	6,5
Schroder	Sustainable Euro Credit   1)	LU2080995587	0,63	–		124 → –	–			93	1,7	5,2
LRI	Swiss Rock Absolute Return Bond ESG  1)3)	LU0337168347	1,14	–		118 ↗ 44	44			48	1,7	4,3

**Reihenfolge nach Anlageerfolg, Kosten und Alphabet.**

= Handelbarkeit stark eingeschränkt.

= Berücksichtigt explizit oder implizit Nachhaltigkeitskriterien.

= ETF bildet Index synthetisch nach (Swaps).

= Thesaurierender Fonds.

= Ausschüttender Fonds.

= Ja.

= Nein.

– = Fonds ist nicht alt genug bzw. erhält keine Nachhaltigkeitsbewertung.

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

**1. Wahl** = Dauerhaft gut.

= Sehr gut.

= Gut.

= Mittelmäßig.

= Schlecht.

= Sehr schlecht.

**Trend der Chance-Risiko-Zahl**

↗ = Aufwärtstrend.

→ = Seitwärtstrend.

↘ = Abwärtstrend.

**Finanztest-Bewertung der Nachhaltigkeit**  
(Grad der Nachhaltigkeit)

= Sehr hoch.

= Hoch.

= Mittel.

= Niedrig.

= Sehr niedrig.

1) Als Sparplan erhältlich bei Comdirect.

2) Als Sparplan erhältlich bei Consorsbank.

3) Als Sparplan erhältlich bei FNZ Bank.

4) Als Sparplan erhältlich bei ING.

5) Als Sparplan erhältlich bei S Broker.

6) Anlage von vermögenswirksamen Leistungen möglich laut FWW oder FNZ Bank.

7) Keine Angabe von Kennzahlen über fünf Jahre möglich, da der Fonds nicht über eine ausreichend lange Kurshistorie verfügt.

8) Der nachgebildete Index enthält auch Aktien aus Schwellenländern.

9) Die Fondsgesellschaft hat die Angaben zur Nachhaltigkeit nicht bestätigt.

10) Fonds hat innerhalb der vergangenen fünf Jahre Nachhaltigkeitskriterien eingeführt oder geändert.

11) Indexwechsel innerhalb der jüngsten fünf Jahre.

12) Auswahl eingeschränkt auf Fonds von Allianz GI, Deka, DWS, Union.

14) Erhebt zusätzlich eine erfolgsabhängige Gebühr.

15) Beim Vorab-Screening wurden sehr schwere Verstöße gegen Ausschlusskriterien festgestellt.

16) Seit 2022 Anteilsausgabe nur, wenn Altanleger Anteile zurückgeben.

18) Beim Vorab-Screening wurden schwere Verstöße gegen Ausschlusskriterien festgestellt.

20) Vertrieb hauptsächlich über: LIGA Bank eG, Regensburg und Pax-Bank eG, Köln.

21) Bildet haus eigenen Index ab.

25) Britischer Fonds.

26) Keine Bewertung der Nachhaltigkeit in dieser Fondsgruppe.

28) Anbieter hat keine ausreichenden Daten für eine vollständige Bewertung zur Verfügung gestellt.

29) Fonds hat das Vorab-Screening bestanden und erfüllt die Mindestkriterien.

30) Keine Nachhaltigkeitsbewertung möglich, da uns der Anbieter keine ausreichenden Daten vorgelegt hat.

31) Schwerpunkt Emittenten mit niedrigerem Rating, aber noch Investment Grade.

33) Vertrieb hauptsächlich über: Delbrück & Co Privatbankiers, Berlin/Köln.

**Günstigere Anteilsklassen mit akzeptabler Handelbarkeit:** Falls Sie sich für den entsprechenden Fonds interessieren und eine noch günstigere Variante wünschen, überprüfen Sie, ob Sie diese Anteilsklasse(n) bei Ihrer Bank kaufen können. Achten Sie zudem jedoch darauf, ob die Ertragsverwendung zu Ihnen passt.

13) DE000A2QFHE6, DE000A2PPKS1, DE000A2DVT6

17) LU0399611685

19) LU2581375156

22) IE000T01W6N0, IE000YMX2574

23) LU2819788378

24) DE000DWS28A6

27) LU1663883681, LU1663881479

34) DE000A2PS3F7, DE000A2PS2M5

35) LU1050469441

**Quellen:** FWW, LSEG; Börsen (Frankfurt, Berlin, Düsseldorf, Hamburg-Hannover, München, Stuttgart, Tradegate), Comdirect, Consorsbank, FNZ Bank, ING, Lang & Schwarz, Maxblue, S Broker, eigene Erhebungen und Berechnungen.

**Bewertungszeitraum:** 5 Jahre

**Stand:** 31. Juli 2025

Themen 5/24 bis 9/25

Hier sehen Sie eine Auflistung aller umfangreicheren Beiträge, die ab Heft 5/2024 erschienen sind. Wenn Sie einen Artikel beziehen möchten, finden Sie diesen im Internet (test.de). Geben Sie einfach das Stichwort in die Suchmaske ein. Sie können auch das entsprechende Heft bestellen: telefonisch unter der Nummer 0 30/3 46 46 50 80 oder im Internet (test.de/shop).

Recht und Leben

Ahnenforschung	5/25
Anwaltssuche	5/25
Ausbildungsunterhalt	2/25
Bafög	8/24
Bargeld im Handel	4/25
Bestattungsvorsorge	2/25
CO <sub>2</sub> -Kompensation	3/25
Cyberversicherung	5/24
Ehevertrag	11/24
Elternunterhalt	6/24
Enterben	6/25
Fluggastrechte	7/25
Geldanlage für Kinder	5/25
Girokonten	9/25
Gold/nachhaltig	5/25
Handyabzocke	11/24
Heirat anmelden	10/24
Homeoffice	7/25
Hundehaltung	9/25
Kontovollmacht	12/24
Kreditkarten	3/25
– Premium	10/24
Künstliche Intelligenz	4/25
– Verbraucherrechte	9/25
Mobil bezahlen	8/25
Mobilfunk Ausland	7/24
Online-Banking	10/24, 7/24
Online-Kontobetrug	3/25
Online kaufen	1/25
Online-Verträge	6/25
Patientenverfügung	9/24
Pflege/Leistungen	6/24
Postbankräger	6/24
Postzustellung	1/25
Prepaid-Jahrespakete	12/24
Rechtsberatung online	7/24
Rechtsschutzvers.	2/25
Scheidung	8/25
Schließfächer	8/24
Schulden/Jugendliche	5/25
Spenden für Kinder	1/25
Stadium/Abschluss	8/24
Testament	3/25
Tiere kaufen	12/24

Geldanlage und Altersvorsorge

Aktienfonds/nachhaltig	10/24
Anlagebetrug	8/24
Anlagemärkte	7/25
Anlegen in Edelmetall	4/25
Anleihen, dubiose	7/25
Banksparpläne	8/25
Crowdfunding	7/25, 2/25
Depotkosten	11/24
Einlagensicherung	1/25
ETF-Sparpläne	12/24, 10/24
Fondskauf	12/24
Frührente planen	7/24
Geldanlage	
– riskant/digital	6/24
Geldmarkt-ETF	4/25
Genussrechte	9/24
Gold	8/25, 12/24
Indexpolice	8/24
Influencer/Grauzone	6/24

Investmentfonds	11/24
Lebens- u. Rentenversicherung	4/25, 12/24
Krypto-Börsen	8/24
Mischfonds-ETF	11/24
Musterverfahren	1/25
Nachhaltige Banken	4/25
Nachhaltige Fonds	11/24
Nachrangdarlehen	4/25
Offene Imm.fonds	8/25
Pantoffel-Portfolio	5/24
Privatrente vererben	6/24
Profitwallet	6/24
Rente	
– Arbeit	11/24
– mit 63	7/25
– Nachzahlen	6/25
– private	6/25
– Schwerbehinderung	1/25
– Selbstständige	3/25
– Todesfallschutz	6/24
Rentenfonds/nachhaltige	9/24
Riester	
– Fondssparpläne	9/25
– Reform	12/24
– Rente/Auszahlung	8/25
– Rentenphase	5/25
Tages- und Festgeld	9/25
Trump/Zollcrash	6/25
Vermögensaufbau	9/25
Versorgungsausgleich	2/25
Welt-ETF ohne USA	4/25
Zertifikate	1/25
Zinsportale	9/25
Zinstest	1/25
Zusatzrente	9/24

Bauen und Wohnen

Anschlussfinanzierung	7/25
Bausparen	11/24, 5/24
Bauspartarife	6/25
Bauen in der Gruppe	5/25
Bitcoin	8/24
Fertighäuser	2/25
Eigenheim finanzieren	4/25
Erbaurecht	9/25
Haus- und Grundbesitzer-	
Haftpflichtversicherung	5/24
Hausratversicherung	6/24
Heizölportale	7/24
Immobilienkredite	9/25
Immobilienpreise	8/25
Krankheitskosten absetzen	8/25
Laubversicherung	5/25
Mietercheck	4/25
Mietrecht	
– Heizung	2/25
– Möbliert vermieten	9/25
Photovoltaik/Mängel	10/24
Schornsteinfeger	12/24
Stromtarif/dynamisch	9/24
Tiny Houses	7/25
Wärmepumpenvers.	12/24
Wechselservice	
Strom und Gas	9/25
Wohnfläche	1/25
Wohngebäudevers.	10/24
Wohnungsschlüssel	6/25
Wohnungsübergabe	11/24

Steuern

Abfindung versteuern	11/24
Ausgleichszahlungen	
Rentenkasse	6/24
Bildungskosten	1/25
Doppelter Haushalt	6/25
Fondssteuern	10/24
Freistellungsauftrag	7/25
Grundsteuer 2025	12/24
Haushaltsnahe Dienste	2/25
Hochzeit/Steuern	5/25
Kindergeld ab 18	9/25
Krypto-Anlagen	9/24
Online-Verkäufe	10/24
Rentenbeiträge absetzen	6/24
Steueränderung	1/25, 12/24
Steuerberatung	5/25
Steuerbescheid anfechten	8/25
Steuererklärung	
– 2024	3/25
– für Rentner	6/25
– nach Todesfall	11/24
– ID abfragen	7/24
– Studierende	4/25
– Umzugskosten absetzen	9/25
Steuerfreie Extras	2/25
Versicherungen absetzen	4/25

Gesundheit und Versicherungen

Auslandskrankenvers.	5/25
Autounfall	9/24
Autoversicherung	11/24
– Rückstufung	10/24
Berufskrankheiten	11/24
Drohnenvers./digital	3/25
Entlastungsbudget	4/25
Fahrradversicherung	6/25
Gewässerschaden-	
Haftpflichtschutz	8/24
Grundfähigkeitsvers.	7/25
Hausnotruf	10/24
Hunde-OP-Versicherungen	5/25
Kfz-Versicherung	11/24
Krankenkassen	
– Ernährungsberatung	2/25
– Gesetzliche	8/25
– wechseln	8/25, 5/25
– Zusatzbeiträge	1/25
Long Covid	8/24
Medikamente im	
Straßenverkehr	12/24
Musterprozesse	8/24
Ombudsverfahren	2/25
Patientenrechte	
Psychiatrie	12/24
Private Krankenvers.	3/25, 1/25
Psychotherapie	9/25, 9/24
Reiseimpfungen	4/25
Reisekrankenvers.	5/24
Reiserücktrittsvers.	1/25
S-Pedelec	8/25
Unfälle von Kindern	9/25
Verträge bei Demenz	6/25
Zahnzusatzvers.	7/25, 8/24

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. 0 30/ 3 46 46 50 80, 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 Webseite 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 Connect 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, 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: \_\_\_\_\_

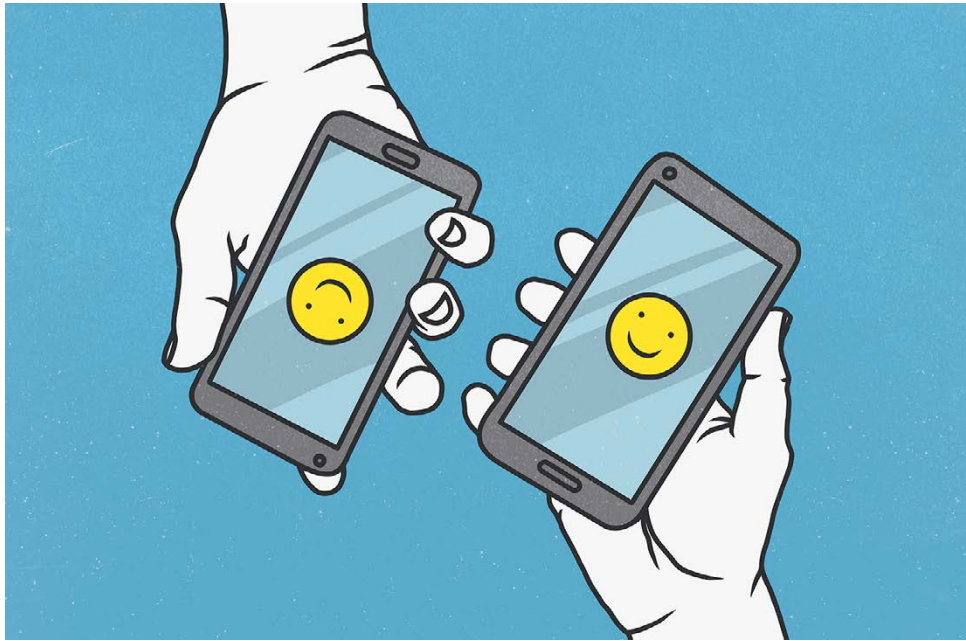
Unterschrift des/der Verbraucher(s)/der Verbraucherin: \_\_\_\_\_

(nur bei Mitteilung auf Papier)

Datum: \_\_\_\_\_ \* Unzutreffendes streichen.

**Im Falle eines Widerrufs Ihres Vertrags können Sie die Ware an folgende Anschrift senden:** Ohl Connect GmbH & Co KG, Merkuring 60–62, 22143 Hamburg. Bitte legen Sie der Rücksendung entweder einen Rücklieferschein 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 postalische 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, Koreastraße 7, 20457 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. Die Datenschutzbeauftragte der Stiftung Warentest erreichen Sie unter der E-Mail-Adresse datenschutzbeauftragte@stiftung-warentest.de. Weitere Informationen zum Datenschutz erhalten Sie unter test.de/abo/datenschutz/.



# Rufnummer übertragen

## Sie benötigen:

- Kundennummer des aktuellen Mobilfunkvertrags
- Eine alte Rechnung oder einen Online-Zugang für Ihren derzeitigen Mobilfunkvertrag
- Mobilfunkvertrag des neuen Anbieters
- Eventuell: Kündigungsbestätigung Ihres alten Vertrags

Unsere Rubrik „Gewusst wie“ bietet Monat für Monat Lösungen in wenigen Schritten für Alltagsfragen aus den Bereichen Finanzen, Versicherungen und Recht.

Ihre Mobilfunknummer gehört Ihnen. Wenn Sie den Anbieter wechseln, haben Sie einen Rechtsanspruch, die Nummer mitzunehmen. Das gilt auch für Prepaid-Tarife.

## Schritt 1

Sie können während der Laufzeit eines Mobilfunkvertrags, zum Vertragsende oder auch noch später Ihre Rufnummer kostenfrei zu einem anderen Anbieter übertragen. Laut Bundesnetzagentur muss Ihr alter Anbieter die Mitnahme noch bis zu einem Monat nach Vertragsende ermöglichen. Manche Mobilfunkfirmen bieten freiwillig längere Fristen, oft 90 Tage. Falls Sie Ihre Nummer aus einem noch laufenden Vertrag übertragen lassen, ist ein sogenanntes Opt-in nötig – die Beantragung der Freigabe Ihrer Rufnummer. Damit alles unterbrechungsfrei funktioniert, empfehlen Firmen wie Telekom oder Vodafone, die Übernahme mindestens 14 Tage vorher zu beantragen.

## Schritt 2

Kündigen Sie Ihren alten Vertrag fristgerecht. Der genaue Kündigungstermin steht im Mobilfunkvertrag, im Online-Account oder bei Lauf-

zeitverträgen auf der Rechnung. Die Kündigungsfrist nach Ablauf der Erstvertragslaufzeit beträgt maximal einen Monat. Wichtig: Beantragen Sie gleichzeitig mit der Kündigung die „Freigabe zur Rufnummernmitnahme“.

**Bedenken Sie:** Zahlreiche Mobilfunkunternehmen verkaufen Tarife mithilfe mehrerer Marken. Wechseln Sie die Mobilfunkmarke innerhalb eines Unternehmens, haben Sie keinen Rechtsanspruch auf Rufnummernmitnahme. Fragen Sie in diesem Fall schriftlich nach.

## Schritt 3

Schließen Sie den neuen Vertrag ab, wenn die Kündigungsbestätigung sowie die Freigabe Ihrer Rufnummer vorliegt. Wichtig: Geben Sie bereits bei Vertragsabschluss an, dass Sie Ihre Rufnummer behalten möchten und das Portierungsdatum. Die Kundendaten beider Verträge müssen exakt übereinstimmen. Manche Anbieter verlangen eine Kündigungsbestätigung. Dann kommt vom neuen Anbieter die Bestätigung eines Portierungstermins. Der eigentliche Übertrag darf nur einen Tag dauern. ■

Text: Marion Weitemeier;  
Faktencheck: Dr. Claudia Behrens



# ... und Schluss

## Wahlkampf auf Messers Schneide

Der Aberglaube verbietet es, Messer zu verschenken: So würden zwischenmenschliche Bande zerschnitten. Die CDU in Eschweiler und Monschau ignorierte den Mythos genauso wie die Kriminalitätsstatistik, nach der die Zahl der Messerangriffe 2024 Rekordwerte erreichte. Sie ließ ihr Logo und Namen ihrer Bürgermeisterkandidaten in die Klingen von Küchenmessern gravieren und steckte sie in die Briefkästen potenzieller Wähler. Nicht als Drohung, offenbar wollte man nur im nordrhein-westfälischen Kommunalwahlkampf herausstechen. Das klappte, im negativen Sinn: Nicht nur wegen der aktuellen Anti-Gewalt-Kampagne „Besser ohne Messer“ zeigten sich auch Parteigenossen befremdet über die scharfen Wählergeschenke.

## Diebesgut, vom Himmel gefallen

Laut Polizei ging die Frau bei ihren Taten im badischen Spaichingen taktisch und klug vor. Nachts gegen 4 Uhr schlich sie zweimal zu ihrem Nachbarn – und erleichterte seine Regenwassertonne mit ihrer Gießkanne um insgesamt 40 Liter. Der Nachbar ertappte sie und brachte die Sache zur Anzeige. Der Vorwurf: Wasserklaue im Wert von 15 Cent plus Hausfriedensbruch. Auf den Social-Media-Seiten der Polizei wird lebhaft diskutiert. Haben Ordnungshüter nichts Wichtigeres zu tun? Regen ist für alle da! Die Polizei stellt klar: In der Natur gehören Regentropfen keinem, im Behälter aufgefangen werden sie zu Privateigentum. „Was einmal in einem Fass ist, gehört nicht mehr dem Himmel.“

## Ein ganzer Christstollen als Snack

Pünktlich zur Vor-vor-Vorweihnachtszeit verärgert das Umweltbundesamt (UBA) die Stollenbäcker. Das Amt verlangt eine Gebühr für bis zu 750 Gramm schwere Stollen und damit mehr Bürokratie. Die Verpackung wird als Einwegplastik eingestuft, da Leckermäuler kleine Stollen ja direkt nach dem Kauf snacken könnten. Das sehen Bäckerverbände naturgemäß anders: Stollen würden zu Hause geschnitten und gegessen, basta. Allzu hoch fällt die Plastikabgabe nicht aus. Laut UBA wird sie bei etwa 0,35 Cent pro Stollen liegen.



## Kontakt

### Service zum Abo

Sie haben inhaltliche Fragen zum Heft? Bitte geben Sie Ihre Abonnementnummer an. Auf Fragen, die über die Informationen in unseren Zeitschriften und Büchern hinausgehen, können wir leider nicht antworten.

E-Mail: [leserservice.finanzen@stiftung-warentest.de](mailto:leserservice.finanzen@stiftung-warentest.de)  
Internet: [test.de/kontakt](http://test.de/kontakt)

### Abo-Hotline

Sie möchten sich Ihr Heft an eine neue Adresse liefern lassen?  
Tel. 030/346465080  
(Mo bis Fr 8.00–19.00 Uhr)  
E-Mail: [stiftung-warentest@dpv.de](mailto:stiftung-warentest@dpv.de)  
Internet: [test.de/abo](http://test.de/abo)

### Bestell-Hotline

Sie möchten Bücher und Hefte der Stiftung Warentest bestellen?  
Tel. 030/346465082  
(Mo bis Fr 8.00–19.00 Uhr)  
Internet: [test.de/shop](http://test.de/shop)

### Soziale Netzwerke

[facebook.com/stiftungwarentest](https://facebook.com/stiftungwarentest)  
[youtube.com/stiftungwarentest](https://youtube.com/stiftungwarentest)  
[instagram.com/stiftungwarentest](https://instagram.com/stiftungwarentest)  
[instagram.com/stiftungwarentest\\_finanzen](https://instagram.com/stiftungwarentest_finanzen)  
[x.com/warentest](https://x.com/warentest)  
[tiktok.com/@stiftung.warentest.de](https://tiktok.com/@stiftung.warentest.de)

### Prüfinstitute

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

## Herausgeber und Verlag

Stiftung Warentest, Lützowplatz 11–13, 10785 Berlin, Postfach 30 41 41, 10724 Berlin, Telefon 0 30/26 31–0, E-Mail: [leserservice.finanzen@stiftung-warentest.de](mailto:leserservice.finanzen@stiftung-warentest.de), Internet: [test.de](http://test.de); USt-IdNr.: DE 1367 25570

### Verwaltungsrat:

Prof. Dr. Barbara Brandstetter (Vorsitzende), Dieter Lehmann, Ramona Pop, Prof. Dr. Tanjev Schultz, Matthias Spielkamp, Dr. Michael Stephan, Lina Timm

### Kuratorium:

Lukas Siebenkotten (Vorsitzender), Karen Bartel, Christian Bock, Prof. Dr. Gaby-Fleur Böhl, Dörte Eiß, Gabriele Hässig, Dr. Sven Hallscheidt, Dr. Dierdric Harms, Prof. Dr. Jens Hogreve, Dr. Inga Jensen, Prof. Dr. Stefanie Märzheuser, Teresa Nauber, Dr. Bettina Rechenberg, Ralf-Thomas Reichrath, Dr. Christian A. Rumpke, Wolfgang Schuldzinski, Joachim Schulte, Christoph Wendker

### Vorstandin:

Julia Bönisch

### Weitere Mitglieder der Geschäftsleitung:

Dr. Holger Brackemann, Daniel Gläser, Dr. Birger Venn-Hein

### Bereich Untersuchungen:

Dr. Holger Brackemann (Bereichsleiter)  
Dr. Johannes Stiller (stellv. Bereichsleiter)

### Verifikation:

Dr. Claudia Behrens (Leitung), Betina Chill, Dr. Andrea Goldenbaum, Martin Heeger, Angela Ortega Stülper, Dr. Peter Schmidt, Sabine Vogt

### Marketing und Vertrieb:

Dorothea Kern (Leiterin)

### Vertrieb Abonnement und Direktverkauf:

DPV Deutscher Pressevertrieb GmbH, dpv.de; Kundenservice: Stiftung Warentest, 20080 Hamburg, Tel. 030/346465080, Fax 040/378455657, Mail: [stiftung-warentest@dpv.de](mailto:stiftung-warentest@dpv.de)  
Vertrieb Einzelhandel: DMV Der Medienvertrieb GmbH & Co. KG, Meißberg 1, 20086 Hamburg

### Kommunikation:

Björn Köllen-Steiner (Leiter); Claudia Brause, Bettina Dingler, Wolfgang Hestermann, Ron Koch, Christiane Lang, Sabine Möhr, Petra Rothbart, Martin Sattler

### Geldanlage, Altersvorsorge,

### Kredite und Steuern:

Stephan Kühnlenz (Wissenschaftlicher Leiter); Projektleitung: Dr. Bernd Brückmann, Kathy Elmenthaler, Stefan Fischer, Anne Hausdörfer, Stefan Hüllen, Boštjan Krisper, Thomas Krüger, Heike Nicodemus, Stephanie Pallasch, Rainer Zuppe; Projektassistenz: Christian Bothfeld, Viviane Hamann, Stefanie Kreisel, Beatrix Lemke, Sina Schmidt-Kunter, Alexander Zabel; Teamassistentin: Magdalena Krause  
Michael Beumer (Journalistischer Leiter); Redaktion: Kerstin Backofen, Karin Baur, Renate Daum, Katharina Henrich, Alrun Jappe, Robin Knies, Fatima Krumm, Theodor Pischke, Daniel Pöhler, Isabell Pohlmann, Max Schmutzer, Kai Schlieter; Teamassistentin: Annette Eßelborn

### Versicherungen und Recht:

Julian Chudoba (Wissenschaftlicher Leiter); Projektleitung: Sabine Baiert-Johna, Claudia Bassarak, Beate-Kathrin Bextermöller, Birgit Brummel, Maria Hartwig, Karin Kuchelmeister, Michael Nischalke, Alina Verwiebe; Projektassistenz: Romy Philipp, Achim Pieritz, Nicole Rau, Dana Soete, Marcia Lorena Vargas Canales; Teamassistentin: Ina Schiemann  
Susanne Meunier (Journalistische Leiterin); Redaktion: Emma Bremer, Barbara Bückmann, Philip Chorzelewski, Christoph Herrmann, Alisa Kostenow, Sophie Mecchia, Kirsten Schiekiera, Lena Sington, Michael Sittig, Ulrike Steckkönig, Simone Weidner, Marion Weitemeier, Eugénie Zobel-Varga; Teamassistentin: Annette Eßelborn

## Redaktion Stiftung Warentest Finanzen

### Chefredakteurin:

Isabella Eigner (verantwortlich)

### Stellvertretende Chefredakteurinnen:

Nina Gerstenberg, Ulrike Sosalla

### Projektleitung der Chefredaktion:

Thierry Backes

### Textchefinnen, Textchef:

Dr. Sabine Gerasch, Anja Hardenberg, Axel Henrici

### Redaktionsassistent:

Anke Gerlach, Katharina Jabrane

### Grafik:

Nina Mascher (Creative Director); Daniel Fuchs, Gundula Nerlich, René Reichelt, Martina Römer, Kathrin Wedler

### Bildredaktion:

Silvia Kolodziej, Birgit Krause, Andreas Tüll

### Produktion:

Alfred Trinnes

### Mitarbeit:

Marina Engler, Dominic Eser, Maïke Rademaker, Yann Stoffel

### Verlagsherstellung:

Rita Brosius (Leitung); Romy Alig, Susanne Beeh

**Litho:** Hogarth Worldwide GmbH, 22765 Hamburg

**Druck:** Stark Medien GmbH, Pforzheim, Innenteil und Bestellkarte gedruckt auf Recyclingpapier mit dem Umweltzeichen „Der Blaue Engel“

### Preise: Jahresabonnement Print Inland:

85,20 Euro, Österreich: 87,60 Euro, Schweiz: 100,40 sFr., restl. Ausland: 87,60 Euro.

Kombi-Abo Inland: 120,60 Euro (85,20 Euro für Stiftung Warentest Finanzen + 35,40 Euro für die Stiftung Warentest Flatrate), Österreich: 123,00 Euro (87,60 Euro für Stiftung Warentest Finanzen + 35,40 Euro für die Stiftung Warentest Flatrate), Schweiz: 151,40 sFr. (100,40 sFr. für Stiftung Warentest Finanzen + 51,00 sFr. für die Stiftung Warentest Flatrate), restl. Ausland: 123,00 Euro (87,60 Euro für Stiftung Warentest Finanzen + 35,40 Euro für die Stiftung Warentest Flatrate) (inkl. gesetzlicher MwSt., zzgl. Versandkosten Österreich: 0,60 Euro, Schweiz: 1,20 sFr., restl. Ausland: 2,00 Euro pro Ausgabe).  
Digitales Zeitschriften-Abo In- und Ausland: 76,80 Euro, Schweiz: 89,99 sFr. Einzelheft Print Deutschland: 7,90 Euro, Ausland: 8,10 Euro, Schweiz: 9,40 sFr. (inkl. gesetzlicher MwSt., zzgl. Versandkosten).  
**ISSN** 0939–1614

**Rechte:** Alle in Stiftung Warentest Finanzen 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, insbesondere Datenverarbeitungsanlagen verwendbare Sprache oder die Einspeisung in elektronische Systeme bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung des Verlags. Alle übrigen Rechte bleiben vorbehalten.

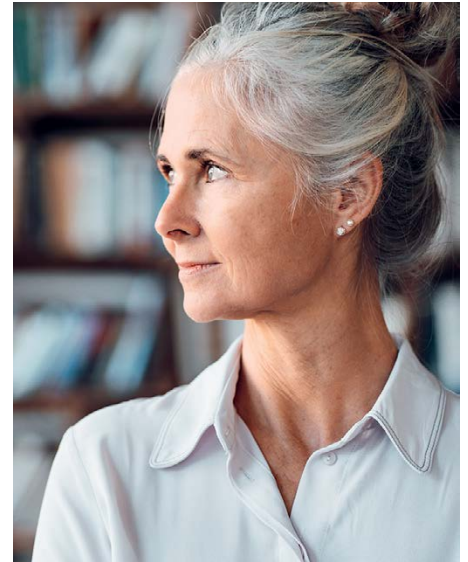
### Vorschau

Test: Immobilie kaufen mit wenig Eigenkapital  
Betrug mit Cybertrading  
Eigenbedarfskündigung  
Verluste und Steuern  
Test: Smartphone-Tarife

Änderungen vorbehalten

### Vorsorgevollmacht

Ganz gleich, wie alt Sie sind: Legen Sie in einer Vorsorgevollmacht fest, welche Vertrauensperson für Sie einspringt, wenn Sie keine Entscheidung treffen können. Sie bekommt dann Auskunft von Ärzten und kann sich um Konto, Wohnung oder Pflegeheim kümmern. Plus: Was bei Immobilienbesitz wichtig ist.



### ETF-Sparpläne

Nach Ihren Vorstellungen günstig ein Aktienvermögen aufbauen – das können Sie mit ETF-Sparplänen. Im Test sind Sparpläne mit ETF für Aktien Welt über Aktien Welt ex USA bis hin zu Aktien USA. Wir untersuchen bundesweite Angebote von Filialbanken, Direktbanken und Neobrokern und zeigen, wie Sie Ihren USA-Anteil selbst bestimmen.



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 mit Noten von Sehr gut bis Mangelhaft ausschließlich auf Basis der objektivierten Untersuchungsergebnisse.

Wir veröffentlichen anzeigefrei in unseren Zeitschriften Stiftung Warentest und Stiftung Warentest Finanzen und online auf test.de.



### Kfz-Versicherung

Viele Kfz-Versicherer kündigen höhere Preise an. Unser Test von 160 Haftpflicht-, Voll- und Teilkaskotarifen zeigt, wo Sie jetzt günstige Tarife mit unserem Mindestschutz bekommen. Extra getestet haben wir E-Auto-Tarife. Plus: So gut klappt die Schadenregulierung – wie ADAC, Allianz und Co bei Kunden abschneiden.