



**INSTITUT**  
für Vorsorge und Finanzplanung

**Kontrollberechnungen zur Überprüfung der  
Ergebnisse aus dem Gutachten  
zum  
VASP  
(VERMÖGENSAUFBAU & SICHERHEITSPLAN)  
vom April 2014**

*Juni 2021*

## **Inhaltsverzeichnis**

Tabellenverzeichnis .....	3
Abkürzungsverzeichnis .....	3
1 Hintergrund .....	4
2 Ergebnisse der Testberechnungen .....	5
2.1 Szenario 1: VA, BU, PO, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Nichtraucher) .....	5
2.2 Szenario 2: VA, GF, PO, SK und HiBli (Anstreicher/in (Maler/in), Nichtraucher) .....	5
2.3 Szenario 3: VA, BUGF, PO, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Raucher) .....	5
2.4 Szenario 4: VA, BUGF, PO, SK und HiBli (Anstreicher/in (Maler/in), Raucher) .....	6
2.5 Szenario 5: VA, BUGF, PO, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Nichtraucher) .....	6
2.6 Szenario 6: VA, GF, PO, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Nichtraucher) .....	6
2.7 Szenario 7: VA, GF, PO, SK und HiBli (Anstreicher/in (Maler/in), Nichtraucher) .....	6
3 Zusammenfassung und Fazit .....	7
4 Risikohinweise / Haftungsbeschränkung .....	7

## Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: Übersicht über die betrachteten Szenarien und Musterfälle.....	4
Tabelle 2: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 1.....	5
Tabelle 3: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 2.....	5
Tabelle 4: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 3.....	5
Tabelle 5: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 4.....	6
Tabelle 6: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 5.....	6
Tabelle 7: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 6.....	6
Tabelle 8: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 7.....	6

## Abkürzungsverzeichnis

abzgl.	abzüglich
BU	Berufsunfähigkeit
BUGF	Berufsunfähigkeit PLUS
GF	Grundfähigkeit
HiBli	Hinterbliebenenabsicherung
KB	Kundenbonus
p. m.	pro Monat
PO	Pflegeoption
P1	Pflegerente
SK	Schwere Krankheit
V (1)	Variante 1
VA	Vermögensaufbau
VASP	VERMÖGENSAUFBAU & SICHERHEITSPAN
vs.	versus

## 1 Hintergrund

Dieses Dokument dient der Überprüfung der Ergebnisse aus dem Gutachten zum VASP (Vermögens- und Sicherheitsplan) vom April 2014. Eine letztmalige Überprüfung dieser fand im Mai 2020 statt. Aufgrund einer Überarbeitung des Produkts „Vermögensaufbau & Sicherheitsplan“ (VASP) hat das Institut für Vorsorge und Finanzplanung (IVFP) auf Basis der im Gutachten von 2014 entwickelten Beispielfälle neue Musterfälle<sup>1</sup> im Jahr 2016 definiert und die Vergleichsberechnungen aktualisiert. Um die Ergebnisse der Berechnungen zu validieren, wurden die Berechnungen für einige Musterfälle stichprobenartig im Jahr 2021 aktualisiert, kontrolliert und die Ergebnisse im Folgendem dargestellt. Da die Gütesiegelvergabe auf dem Vergleich mit der Variante (1)<sup>2</sup> beruht, wird ein Vergleich des VASP mit Kundenbonus (KB) bei den folgenden Testberechnungen lediglich auf Basis dieser Variante angestellt.

Das Ziel ist es dabei, zu überprüfen, ob die Grundlagen auf der das Gütesiegel „Ein Abschluss des VASP mit KUNDENBONUS ist immer günstiger als ein separater Abschluss dieser Einzelversicherungen bei der Generali Deutschland Lebensversicherung AG“ basiert, weiterhin gelten und damit dieses für ein weiteres Jahr zu verlängern. Seit dem Jahr 2019 ist neben einer Absicherung des Pflegefalls durch eine Pflegeoption (Tarifbaustein PO) auch wieder eine Absicherung durch eine Pflegerente (Tarifbausteine P1 bis P5) möglich. Dementsprechend hat das IVFP im Szenario 3 die Pflegeoption (PO) durch die Pflegerente (P1) ersetzt.

Folgend ein kurzer Überblick über die untersuchten Musterfälle. Insgesamt betrachtet das IVFP sieben unterschiedliche Szenarien und stellt die Ergebnisse der Vergleichsberechnungen für sieben Musterfälle<sup>3</sup> dar. Die betrachteten Musterfälle sind in der Tabelle 1 farblich markiert.

Sze- nario	VA	PO	P1	HiBli	BU	GF	BUGF	SK	Beruf	Rau- cher	Ab- schluss- alter
	(Beitrag p. m.)	Absicherungsbetrag									in Jahre
1	100€	1.000€		100.000€	1.000€			100.000€	Bürokaufmann /Bürokauffrau	nein	20, 30, 40, 50
2	100€	1.000€		100.000€		1.000€		100.000€	Anstreicher/in (Maler/in)	nein	20, 30, 40, 50
3	100€		1.000€	100.000€			1.000€	100.000€	Bürokaufmann /Bürokauffrau	ja	30, 40
4	100€	1.000€		100.000€			1.000€	100.000€	Anstreicher/in (Maler/in)	ja	20, 50
5	100€	2.500€		500.000€			2.500€	500.000€	Bürokaufmann /Bürokauffrau	nein	40
6	100€	1.000€		5.000€		100€		5.000€	Bürokaufmann /Bürokauffrau	nein	55
7	100 €	1.000 €		5.000 €		100 €		5.000 €	Anstreicher/in (Maler/in)	nein	20

**Tabelle 1: Übersicht über die betrachteten Szenarien und Musterfälle**

<sup>1</sup> Vgl. Gutachten zum VASP vom Juli 2016.

<sup>2</sup> Vgl. Gutachten zum VASP vom April 2014.

<sup>3</sup> In der Ursprungsversion wurden 22 Musterfälle betrachtet.

## 2 Ergebnisse der Testberechnungen

Folgend die Ergebnisse für die beispielhaft überprüften Musterfälle. Es wurden nicht alle Musterfälle überprüft. Für diese Fälle findet sich die Abkürzung n. ü. (nicht überprüft) in der Tabelle wieder.

### 2.1 Szenario 1: VA, BU, PO, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Nichtraucher)

Abschlussalter	Beitrag p. m.		VASP mit KB	Variante (1)	(1) abzgl. VASP
20 Jahre	Gesamt	Brutto	285,48	304,43	18,95
		Netto	223,68	236,30	12,62
30 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
40 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
50 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.

Tabelle 2: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 1

### 2.2 Szenario 2: VA, GF, PO, SK und HiBli (Anstreicher/in (Maler/in), Nichtraucher)

Abschlussalter	Beitrag p. m.		VASP mit KB	Variante (1)	(1) abzgl. VASP
20 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
30 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
40 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
50 Jahre	Gesamt	Brutto	492,61	532,05	39,44
		Netto	398,69	428,73	30,04

Tabelle 3: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 2

### 2.3 Szenario 3: VA, BUGF, P1, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Raucher)

Abschlussalter	Beitrag p. m.		VASP mit KB	Variante (1)	(1) abzgl. VASP
30 Jahre	Gesamt	Brutto	518,50	577,2,7	58,77
		Netto	406,70	453,74	47,04
40 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.

Tabelle 4: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 3

## 2.4 Szenario 4: VA, BUGF, PO, SK und HiBli (Anstreicher/in (Maler/in), Raucher)

Abschlussalter	Beitrag p. m.		VASP mit KB	Variante (1)	(1) abzgl. VASP
20 Jahre	Gesamt	Brutto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
		Netto	n. ü.	n. ü.	n. ü.
50 Jahre	Gesamt	Brutto	1.078,22	1.173,73	95,51
		Netto	750,55	814,12	63,57

Tabelle 5: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 4

## 2.5 Szenario 5: VA, BUGF, PO, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Nichtraucher)

Abschlussalter	Beitrag p. m.		VASP mit KB	Variante (1)	(1) abzgl. VASP
40 Jahre	Gesamt	Brutto	1.431,56	1.564,56	132,91
		Netto	1.007,08	1.097,61	90,53

Tabelle 6: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 5

## 2.6 Szenario 6: VA, GF, PO, SK und HiBli (Bürokaufmann/Bürokauffrau, Nichtraucher)

Abschlussalter	Beitrag p. m.		VASP mit KB	Variante (1)	(1) abzgl. VASP
55 Jahre	Gesamt	Brutto	159,91	166,29	6,38
		Netto	142,80	147,46	4,66

Tabelle 7: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 6

## 2.7 Szenario 7: VA, GF, PO, SK und HiBli (Anstreicher/in (Maler/in), Nichtraucher)

Abschlussalter	Beitrag p. m.		VASP mit KB	Variante (1)	(1) abzgl. VASP
20 Jahre	Gesamt	Brutto	121,49	124,28	2,79
		Netto	116,37	118,60	2,23

Tabelle 8: Vergleich VASP mit Kundenbonus vs. Einzelabschluss aller Bausteine – Szenario 7

### **3 Zusammenfassung und Fazit**

Die Grundlagen auf der das Gütesiegel „Ein Abschluss des VASP mit KUNDENBONUS ist immer günstiger als ein separater Abschluss dieser Einzelversicherungen bei der Generali Deutschland Lebensversicherung AG“ basiert, gelten auch bei der Untersuchung 2021 des VASP. Somit ist das Gütesiegel um ein weiteres Jahr gültig.

### **4 Risikohinweise / Haftungsbeschränkung**

Alle Berechnungen in der Studie beruhen auf Schätzungen auf der Basis von Vergangenheitswerten und können für die Zukunft nicht garantiert werden.

Die Untersuchung des Tarifes „VERMÖGENSAUFBAU & SICHERHEITSPLAN“ der Generali Deutschland Lebensversicherung AG und die Analyse der herangezogenen Vergleichsprodukte, insbesondere Risiken, sind von allgemeiner Natur und erheben keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Wegen der individuellen Risiken unter Berücksichtigung der individuellen finanziellen Verhältnisse des Kunden empfehlen wir dem Kunden, sich an einen Berater zu wenden.

Altenstadt, 2. Juni 2021