

# Unnötige Umschichtungen?

Viele Riester-Sparer ärgern sich über die vielen Umschichtungen bei der UniProfirente.



**Reinhold Gailer, Weiden**  
In meinem Fall ergibt sich für die Performance der UniProfirente ein gänzlich anderes Bild als in Ihrem Artikel dargestellt. Finanztest stellt der UniProfirente seit

Jahren gute Zeugnisse aus, die ich nicht nachvollziehen kann. Ich habe im Januar 2005 einen entsprechenden Vertrag mit einer Laufzeit von 21 Jahren abgeschlossen. Somit ist momentan noch nicht mal die halbe Laufzeit erreicht und meine anfänglichen Einzahlungen in den UniGlobal wurden bereits fünfmal (!) jeweils zu 100 Prozent in den wenig attraktiven UniEuroRenta umgeschichtet. Dies geschah ausgerechnet immer dann, wenn es mit der Börse bergab gegangen war: 28.11.08, 30.09.11, 31.05.12, 31.07.13 und zuletzt 28.02.14. Nur nervöse Anleger verkaufen überstürzt bei fallenden

Kursen. Für mich bedeutet dies, dass sämtliche mit einem Aktienfonds erreichten Kursgewinne bei den Verkäufen mit schlechten Kursen wieder zunichte gemacht wurden. Die nach erfolgten Umschichtungen nur mehr sporadisch erfolgten Käufe in den UniGlobal wurden jeweils bei nächster Gelegenheit (fallende Kurse) erneut in den UniEuroRenta umgeschichtet. Derzeit weist mein Konto der UniProfirente keinen einzigen Cent in Aktienfonds auf.

Ein auch nur halbwegs geschickter Anleger hätte mit Sicherheit anders gehandelt und angesichts der noch langen Restlaufzeiten bisher keinerlei Umschichtungen vorgenommen.

Ich bin enttäuscht über die vielen Umschichtungen. Nachfragen dazu werden nur lapidar mit Gemeinplätzen beantwortet („Vertragsinhalt“). Ich nehme stark an, dass die Umschichtungen von einer vor Jahren

## Erste Wahl für junge Sparer

Riester-Fondssparpläne. Riester-Sparen mit Aktienfonds lohnt sich. Unsere Rückschau zeigt: Viele Sparpläne brachten gute Wertzuwächse.

**Reiner Fonds** mit besser als ihr Ruf: Die Wahl in Kombination von zwei bis vier Aktienfonds ist die beste Wahl für den Riester-Sparer. Das zeigt unsere Analyse der Riester-Fondssparpläne. Die besten Sparpläne sind die, die den höchsten Renditeerwartungswert aufweisen. Das ist vor allem dann der Fall, wenn die Renditeerwartungswerte der Aktienfonds höher sind als die Renditeerwartungswerte der Riester-Fondssparpläne.

**Lange Verträge** werden den meisten Riester-Sparern empfohlen. Das ist aber nicht unbedingt die beste Wahl. Die Renditeerwartungswerte der Riester-Fondssparpläne sind in den ersten Jahren des Vertrags oft niedriger als in den letzten Jahren. Das heißt: Je länger der Vertrag, desto höher die Renditeerwartungswerte.

**Konsequente „Anschaffungsregeln“** sind die beste Wahl für den Riester-Sparer. Das heißt: Je häufiger man Aktien kauft, desto höher die Renditeerwartungswerte.

gründen besserer Renditeerwartungswerte ist also nicht mehr profitabel. Riester-Sparern werden bei der Wahl der UniProfirente also davon abgeraten, die Renditeerwartungswerte der UniProfirente zu hoch zu schätzen. Die Renditeerwartungswerte der UniProfirente sind in den ersten Jahren des Vertrags oft niedriger als in den letzten Jahren.



10/2014 Finanztest

Geldanlage und Altersvorsorge 41

beschriebenen und nie wieder überprüften Software völlig ohne irgendeine Einflussnahme der sonst so wichtigen „Manager“ vorgenommen werden? Der Union-Investment-Bank ist der Erfolg der individuellen Verträge erfolgskundig absolut egal. Das Produkt sollte von „UniProfirente“ in „UniLaienRente“ umbenannt werden