

# Herzlich willkommen zur Reihe "ifa informiert – *live*"

Die Veranstaltung beginnt um 17:00 Uhr.

 Innovative Rentenbezugsphasen in der Lebensversicherung

Marktüberblick über aktuelle Produktangebote













Marktüberblick über aktuelle Produktangebote

- Alexander Kling
- Ulm, Februar 2021











# Herzlich willkommen zur Reihe "ifa informiert – live"

Wenn Sie auch weiterhin informiert werden wollen ...

### Registrierung zu "ifa informiert"

per E-Mail an <a href="mailto:news@ifa-ulm.de">news@ifa-ulm.de</a>

### Registrierung für Umfragen

- Befragungen zu ausgewählten Themen
- Teilen Sie uns Ihre Meinung mit und nehmen Sie Einfluss auf Trends und Produkte der Zukunft.
- https://www.ifa-ulm.de/umfragen

Was uns dabei wichtig ist: Ihre Daten werden von uns stets anonymisiert und nur zum Zwecke der Umfragen verwendet. Die Anmeldung ist selbstverständlich mit keinen Kosten für Sie verbunden und kann iederzeit von Ihnen widerrufen werden.

Um Missbrauch auszuschließen, senden wir Ihnen nach der Anmeldung eine E-Mail mit einem Bestätigungslink zu (Double-Opt-in). Erst nachdem Sie diese E-Mail bestätigt haben, sind Sie für zukünftige Umfragen freigeschaltet.

E-Mail:		
Tätigkeitsfeld:	Bitte auswählen	<b>~</b>
durch ifa an Dr Die Verarbeitur Unsere Datens	Bitte auswählen	Adresse ausschließlich zur rwendung oder Weitergabe bs. 1 lit. a DSGVO.
	Versicherungsunternehmen	
	Bank/Fondsgesellschaft	
	Einfirmenvermittler	
	Mehrfachagent	
	Makler	
	Sonstige Vermittler bzw. Kundenberater	
	Sonstige(s)	



## Sponsoren

Wir bedanken uns bei

- **Premiumsponsoren** 
  - Continentale Lebensversicherung AG



Generali Deutschland Lebensversicherung AG



- **Sponsor** 
  - Canada Life Assurance Europe plc Niederlassung für Deutschland.





Innovative Rentenbezugsphasen in der Lebensversicherung

Marktüberblick über aktuelle Produktangebote

- Januar 2021
- kostenloser Download unter www.ifaulm.de/innovative-renten



**Hintergrund und Motivation** 

Vorgehensweise und wesentliche Inhalte

**Produkte mit innovativer Kapitalanlage** 

Produkte mit besonderer Flexibilität nach Rentenbeginn

Produkte mit zusätzlichen Einflussfaktoren auf die Rentenhöhe

Institut für Finanz- und Aktuarwissenschaften



Hintergrund und Motivation

Die lebenslange Rente: **Bedarfsgerecht aber** unbeliebt

- Überbewertung subjektiv empfundener Nachteile
- Produktvielfalt weitgehend unbekannt
- geringe Akzeptanz der lebenslangen Rente
  - In Deutschland wird weniger verrentet als "optimal" wäre.

Weitere Argumente hierzu finden sich in:



Bedarfsgerecht, aber unbeliebt

Nutzen und Akzeptanz der lebenslangen Rente

- Jochen Ruß und Stefan Schelling
- Juni 2018
- Studie zu Nutzen und Akzeptanz der lebenslangen Rente Juni 2018
- https://www.ifa-ulm.de/Studie-Rente.pdf



Unsere Überzeugung: Wenn Kundenberater, insbesondere unabhängige Makler, die vorhandene Produktvielfalt besser kennen und verstehen, dann steigt die Akzeptanz der lebenslangen Rente.



Vorgehensweise und wesentliche Inhalte

### Was verstehen wir unter einer innovativen Rente?

- Produkte mit innovativer Kapitalanlage
  - Produkte, die in der Rentenbezugsphase nicht ausschließlich auf die klassische Kapitalanlage setzen, z.B. eine fonds- oder indexgebundene Kapitalanlage
  - Details in Kapitel 4 des Marktüberblicks
- Produkte mit besonderer Flexibilität nach Rentenbeginn
  - Produkte, die nach Rentenbeginn ein außergewöhnlich großes Maß an Flexibilität aufweisen, beispielsweise einen besonders flexiblen Zugang zum Kapital gewähren
  - Details in Kapitel 5 des Marktüberblicks
- Produkte mit zusätzlichen Einflussfaktoren auf die Rentenhöhe
  - gesundheitsabhängige Renten
  - Rentenhöhe in Abhängigkeit des Berufs
  - Pflegeoptionen und Renten in Abhängigkeit des Grads der Pflegebedürftigkeit
  - Details in Kapitel 6 des Marktüberblicks



Vorgehensweise und wesentliche Inhalte

### Vorgehensweise

- Fragebogen an alle deutschen sowie alle uns bekannten in Deutschland tätigen Lebensversicherer
  - Fragenkatalog zu deren Produkten in den genannten Kategorien (oder mit sonstigen innovativen Eigenschaften) im Neugeschäft zum 1.1.2021

### Wesentliche Inhalte des Marktüberblicks

- Übersichtskapitel mit einer Übersicht und tabellarischen Aufstellung aller Produkte pro Kategorie
- je Kategorie ein Kapitel mit Produktsteckbriefen (ein Steckbrief pro Produkt in diesem Segment)
  - Ziel war **nicht** eine sehr detaillierte, vollständige Beschreibung jedes Produkts, **sondern** ein schneller Überblick, welche Produkte von welchen Anbietern es in welchem Segment gibt.

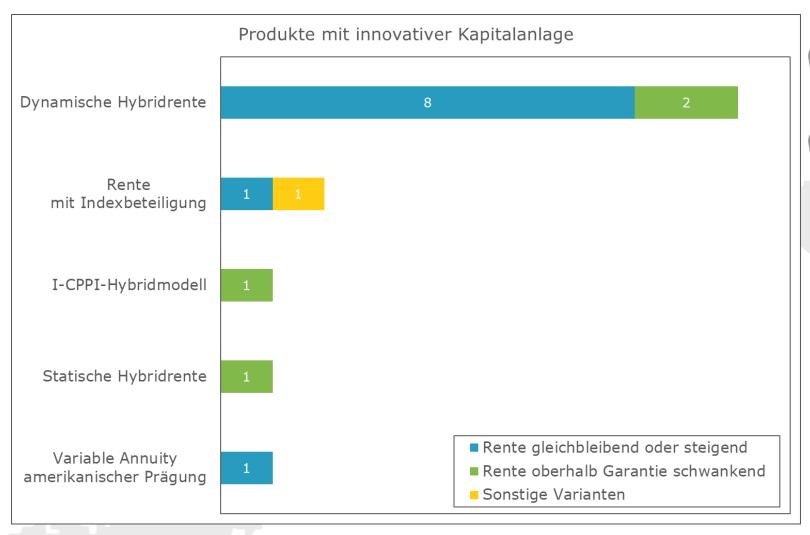
### Was ist **nicht** Teil des Marktüberblicks?

- Informationen zu rein klassischen Rentenbezugsphasen
- Informationen zu Marktabdeckung und Verkaufszahlen

### **Bemerkung**

Wir nehmen keine Bewertung der Produkte, sondern lediglich eine neutrale Beschreibung vor.

## Produkte mit innovativer Kapitalanlage







Produkte mit innovativer Kapitalanlage

- Rente gleichbleibend oder steigend
- Rente oberhalb Garantie schwankend
- Sonstige Varianten

Anbieter und Produkt	Kapitalanlagemodell
Alte Leipziger: ALfonds – Fondsrente mit Garantien	Dynamische Hybridrente
AXA: Rentenversicherung mit Auszahlphase Performance	Rente mit Indexbeteiligung
AXA: Rentenversicherung mit Auszahlphase Performance Flex	Rente mit Indexbeteiligung
Canada Life: GARANTIE INVESTMENT RENTE	Variable Annuity
Continentale: Investmentorientierter Rentenbezug	Dynamische Hybridrente
Feuersozietät: SofortRente Invest Chance	Dynamische Hybridrente
HDI Leben: Flexibler fondsgebundener Rentenbezug	Statische Hybridrente
Saarland Versicherungen: SofortRente Invest Chance	Dynamische Hybridrente
SIGNAL IDUNA: SIGNAL IDUNA Global Garant Invest – SIGGI	Dynamische Hybridrente
Swiss Life: Fondsgebundener Rentenbezug für Swiss Life Investo und Swiss Life Maximo	I-CPPI-Hybridmodell
Versicherungskammer Bayern: SofortRente Invest Chance	Dynamische Hybridrente
Volkswohl Bund: Fondsgebundene Rentenphase	Dynamische Hybridrente
VPV: Flexible Rente der VPV Freiheits-Rente	Dynamische Hybridrente
VPV: Flexible Rente des VPV Zukunftsplans	Dynamische Hybridrente
Württembergische: Fondsgebundene Verrentung	Dynamische Hybridrente



# Produkte mit innovativer Kapitalanlage

## Beispiel: Continentale: Investmentorientierter Rentenbezug

Anbieter

Tarife

Besteuerung

Kapitalanlagemodell

Ausgestaltung der Kapitalanlage

Ausgestaltung garantierter und gezahlter Renten 4.2.4 Continentale: Investmentorientierter Rentenbezug

#### Anbieter

Continentale Lebensversicherung AG (www.continentale.de)

#### Tarife

Der Investmentorientierte Rentenbezug ist als eine von mehreren Verrentungsoptionen in folgenden aufgeschobenen Rentenversicherungstarifen erhältlich:

- Continentale Rente Invest als Direktversicherung (Tarif RI-DV) in Schicht 2
- Continentale Rente Invest Garant (Tarif RIG) in Schicht 3
- Continentale Rente Invest (Tarif RI) in Schicht 3
- Continentale EasyRente Invest (Tarif ERI) in Schicht 3

#### Besteuerung

In der 3. Schicht erfolgt die Besteuerung der lebenslangen Rente mit Ertragsanteil.

#### Kapitalanlagemodell

Dynamisches Hybridprodukt in der Rentenphase ("Dynamische Hybridrente")

#### Ausgestaltung der Kapitalanlage in der Rentenbezugsphase

Die Kapitalanlage basiert auf einem monatlichen Umschichtungsverfahren zwischen klassischem Guthaben und Fonds. Ein Wertsicherungsfonds, wie bei herkömmlichen dynamischen Hybridprodukten, wird nicht verwendet. Der Kunde kann die Fondsauswahl aus einem vorgegebenen Fondsuniversum selbst treffen. Der Umschichtungsalgorithmus stellt sicher, dass das Gesamtguthaben (klassisches Guthaben sowie das Guthaben in Fonds) ausreicht, um den aktuell "garantierten Rentenverlauf" dauerhaft zu finanzieren. Der garantierte Rentenverlauf wird im nächsten Abschnitt erläutert. Es kann zu Umschichtungen in beide Richtungen kommen: Umschichtung von Fondsguthaben in klassisches Sicherungsvermögen oder von klassischem Sicherungsvermögen in Fonds.

### Ausgestaltung garantierter und gezahlter Renten

Die garantierte Rente wird bei Rentenbeginn auf Basis der dann gültigen Rechnungsgrundlagen und unter Berücksichtigung eines garantierten Rentenfaktors festgelegt. Sie beträgt 75% der garantierten Rente, die sich bei klassischer Verrentung ergeben würde. Im Tarif RIG existiert zusätzlich eine garantierte Mindestrente in Euro, die der Höhe nach bereits bei Vertragsabschluss festgelegt wird. Während der Rentenbezugsphase ändert sich die garantierte Rente nicht.

Zusätzlich zur garantierten Rente wird jeweils jährlich eine Gewinnrente ermittelt, die für das jeweilige Kalenderjahr garantiert ist. Die Summe beider Werte ergibt die jeweils aktuell zugesagte Rentenhöhe. Die gezahlte Rente kann somit bei diesem Produkt

Gestaltungsmöglichkeiten durch den Kunden

schwanken. Sie beginnt im Gegenzug auf einem höheren Niveau als bei dynamischen Hybridrenten von Anbietern, bei denen die Zahlrente nicht fallen kann.

#### Gestaltungsmöglichkeiten durch den Kunden

Der Kunde hat sowohl zu Rentenbeginn als auch während der Rentenbezugsphase die Möglichkeit, seine Kapitalanlage zu beeinflussen. Es können gleichzeitig bis zu 10 verschiedene Fonds verwendet werden. Ein Fondswechsel ist bis zu sechs Mal pro Kalenderjahr möglich.

Höhe der Garantie und Chancenpotenzial des Produkts (jenseits der Fondsauswahl) folgen für alle Kunden derselben Systematik und können daher nicht vom Kunden beeinflusst werden.

#### Planmäßige Veränderung der Kapitalanlage

Eine planmäßige Veränderung der Kapitalanlage (z.B. ein Ende des Fondsinvestments ab einem gewissen Alter) ist nicht vorgesehen. Das Kapitalanlagekonzept mit Fondsanbindung wird also lebenslang verwendet.

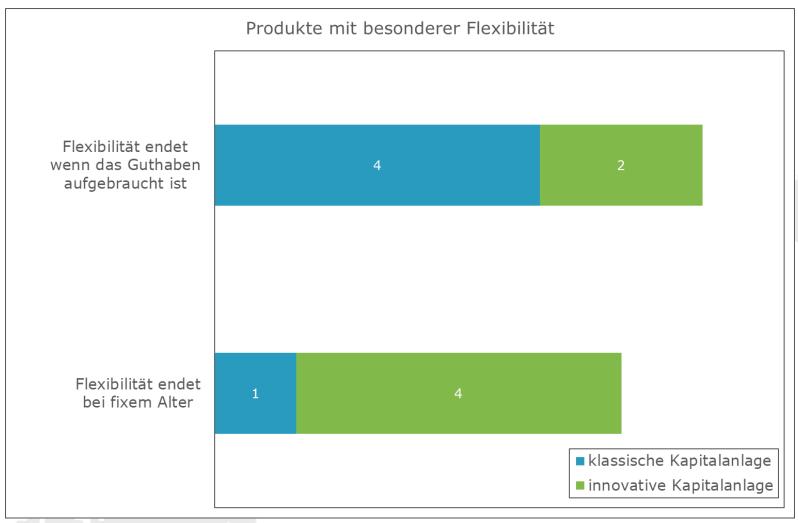
### Weitere Informationen zum Produkt

makler.continentale.de/frv-upgrade#iorb

Weitere Informationen zum Produkt Planmäßige Veränderung der Kapitalanlage



Produkte mit besonderer Flexibilität nach Rentenbeginn







Produkte mit besonderer Flexibilität nach Rentenbeginn

klassische Kapitalanlageinnovative Kapitalanlage

Anbieter und Produkt	Flexibilität endet
AXA: Rentenversicherung mit Auszahlphase Performance	bei fixem Alter
AXA: Rentenversicherung mit Auszahlphase Performance Flex	bei fixem Alter
Canada Life: GARANTIE INVESTMENT RENTE	wenn Guthaben aufgebraucht ist
Generali: Vermögens- und Einkommensplan	bei fixem Alter
HDI Leben: Flexibler fondsgebundener Rentenbezug	wenn Guthaben aufgebraucht ist
HDI Leben: Flexibler Rentenbezug	wenn Guthaben aufgebraucht ist
neue leben: Flexibler Rentenbezug	wenn Guthaben aufgebraucht ist
PB Leben: Flexibler Rentenbezug	wenn Guthaben aufgebraucht ist
TARGO Leben: Flexibler Rentenbezug	wenn Guthaben aufgebraucht ist
VPV: Flexible Rente der VPV Freiheits-Rente	bei fixem Alter
VPV: Flexible Rente des VPV Zukunftsplans	bei fixem Alter



Produkte mit besonderer Flexibilität nach Rentenbeginn

## Beispiel: Generali: VERMÖGENS- & EINKOMMENSPLAN



### 5.2.3 Generali: VERMÖGENS- & EINKOMMENSPLAN

#### Anbieter

Generali Deutschland Lebensversicherung AG (www.generali.de)

#### Tarife

Der VERMÖGENS- & EINKOMMENSPLAN sieht standardmäßig einen Rentenbeginn ab Alter 90 vor. Der Kunde kann aber jederzeit – auch schon im 1. Monat der Vertragslaufzeit – einen vorgezogenen Beginn der Rentenzahlung beantragen. Damit ist das Produkt sowohl als sofort beginnende Rente als auch als aufgeschobene Rente gegen Einmalbeitrag in Schicht 3 nutzbar.

### Besteuerung

In der 3. Schicht erfolgt die Besteuerung der lebenslangen Rente mit Ertragsanteil. Darüber hinaus sind befristete Renten möglich, die nicht der Ertragsanteilbesteuerung unterliegen.





### Besondere Verfügbarkeit des investierten Kapitals

Zu Beginn der Rentenbezugsphase wird das Guthaben des Kunden im sogenannten Einkommenstopf klassisch angelegt.

Das Guthaben im Einkommenstopf dient dazu, bis zum Beginn der sogenannten Schlussphase die regelmäßigen Rentenzahlungen zu bedecken sowie "Beiträge" zu leisten, aus denen die lebenslange Fortsetzung der Rentenzahlungen in der Schlussphase finanziert werden. Die Schlussphase beginnt mit Alter 90.

Bis zum Beginn der Schlussphase steht das gesamte Guthaben im Einkommenstopf als Todesfallleistung bzw. für zusätzliche flexible Entnahmen des Kunden zur Verfügung: Teilentnahmen sowie eine Kündigung (d.h. eine Entnahme des gesamten Guthabens) sind jederzeit möglich. Ein Stornoabzug fällt dabei nicht an. Teilentnahmen führen jedoch zu einer Verringerung von Garantierente und Zahlrente ab dem Zeitpunkt der Entnahmen.

Mit Beginn der Schlussphase endet die flexible Verfügbarkeit des investierten Kapitals. In der Schlussphase hat das Produkt den Charakter einer klassischen Rentenversicherung ohne Todesfallleistung.

### Sonstige Anmerkungen

Das Produkt gibt dem Kunden bei Rentenbeginn die Möglichkeit, das Guthaben nur teilweise zu verrenten. Der verbleibende Teil des Guthabens wird als "Vermögenstopf" bezeichnet. Für diesen steht in Bezug auf die Kapitalanlage die komplette Fondsauswahl der Ansparphase zur Verfügung. Aus dem Vermögenstopf sind regelmäßige Teilentnahmen möglich, oder er kann zu einem späteren Zeitpunkt verrentet werden (diese Produkteigenschaft ist vergleichbar mit Entnahmen aus dem Fondsguthaben bei Produkten anderer Anbieter mit Verlängerungsoptionen, die im Exkurs am Ende von Abschnitt 4.1 beschrieben werden).

### Weitere Informationen zum Produkt

www.generali.de/vermoegens-und-einkommensplan/





Produkte mit besonderer Flexibilität nach Rentenbeginn

### Beispiel: Canada Life: GARANTIE INVESTMENT RENTE



#### 5.2.2 Canada Life: GARANTIE INVESTMENT RENTE

#### Anbieter

Canada Life Assurance Europe plc Niederlassung für Deutschland (www.canadalife.de)

#### Tarife

Das Produkt *GARANTIE INVESTMENT RENTE* ist sowohl als sofort beginnende Rente als auch als aufgeschobene Rente gegen Einmalbeitrag in der 3. Schicht erhältlich. Zusätzlich kann die *GARANTIE INVESTMENT RENTE* bei folgenden Tarifen als eine von mehreren Verrentungsoptionen gewählt werden:

- GENERATION private plus in Schicht 3
- Flexibler Kapitalplan in Schicht 3

### Besteuerung

In der 3. Schicht erfolgt die Besteuerung der lebenslangen Rente mit Ertragsanteil.

Sonstige Anmerkungen

Verweis bei Auftauchen in mehreren Kapiteln



#### Besondere Verfügbarkeit des investierten Kapitals

Der Einmalbeitrag bzw. das zur Verrentung zur Verfügung stehende Kapital wird in eines von drei vorhandenen Fondsportfolios investiert. Aus diesem Fondsportfolio werden regelmäßige Renten an den Versicherungsnehmer bezahlt. Solange noch ein Fondsguthaben vorhanden ist, steht das gesamte Fondsguthaben als Todesfallleistung bzw. für zusätzliche flexible Entnahmen des Kunden zur Verfügung: Teilentnahmen sowie eine Kündigung (d.h. eine Entnahme des gesamten Fondsguthabens) sind jederzeit möglich. Ein Stornoabzug fällt dabei nicht an. Teilentnahmen führen jedoch zu einer Verringerung der Garantierente ab dem Zeitpunkt der Entnahmen.

Es gibt keinen fest vorgegebenen Zeitpunkt, ab dem die flexible Verfügbarkeit des investierten Kapitals endet. Erst wenn das Fondsguthaben aufgebraucht ist, erlischt auch die Möglichkeit für Entnahmen durch den Kunden.

#### Sonstige Anmerkungen

Durch die Investition in Fonds während der Rentenbezugsphase ist das Produkt auch in Kapitel 4 (Produkte mit innovativer Kapitalanlage) vertreten, vgl. Abschnitt 4.2.3.

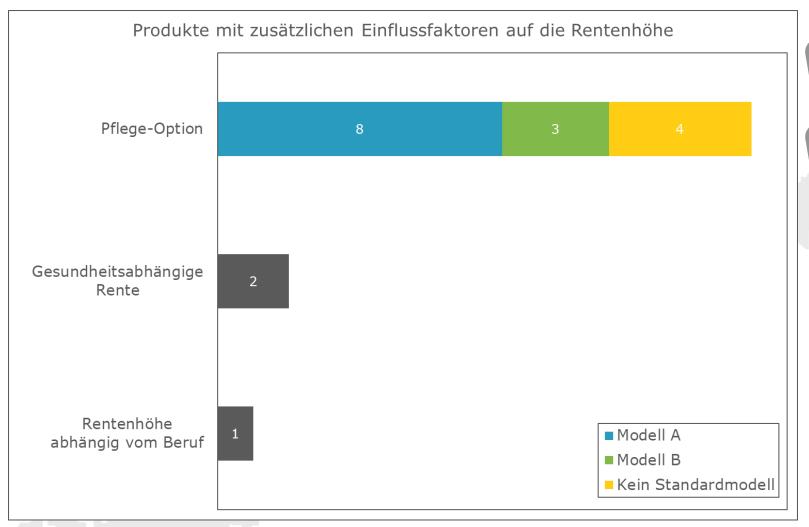
#### Weitere Informationen zum Produkt

www.canadalife.de/garantie-investment-rente/





Produkte mit zusätzlichen Einflussfaktoren auf die Rentenhöhe







## Produkte mit zusätzlichen Einflussfaktoren auf die Rentenhöhe

Anbieter und Produkt	Produkttyp
Alte Leipziger: Pflege-Option	Pflege-Option (Modell A)
Barmenia: PrivatRente Invest mit Pflege-Option	Pflege-Option (Modell A)
Basler: erhöhte Rente bei Pflegebedürftigkeit	Pflege-Option (Kein Standardmodell)
Gothaer: PflegeRent-Option	Pflege-Option (Modell A)
HanseMerkur: Pflegeoption	Pflege-Option (Modell B)
HDI Leben: Rentenbezug mit erhöhter Altersrente bei Pflegebedürftigkeit	Pflege-Option (Kein Standardmodell)
LV1871: eXtra-Renten-Option	Gesundheitsabhängige Rente
LV1871: Pflege-Option	Pflege-Option (Modell A)
Liechtenstein Life: Option Rente Plus	Gesundheitsabhängige Rente
Münchener Verein: HandwerkerRente	Rente abhängig vom Beruf
Münchener Verein: PflegeOption	Pflege-Option (Modell A)
neue leben: Pflegeoption	Pflege-Option (Kein Standardmodell)
Nürnberger: Option auf erhöhte Rente bei Pflegebedürftigkeit	Pflege-Option (Modell B)
Provinzial NordWest: Pflegerentenoption	Pflege-Option (Modell B)
Signal Iduna: Pflegeoption	Pflege-Option (Modell A)
TARGO Leben: Pflegeoption	Pflege-Option (Kein Standardmodell)
Universa: Pflegeoption	Pflege-Option (Modell A)
Volkswohl Bund: Rente PLUS Option	Pflege-Option (Modell A)



### Zusammenfassung

Zusammenfassung der wichtigsten Ergebnisse

- Die lebenslange Rente: **Bedarfsgerecht aber unbeliebt**
- Produktvielfalt in der Rentenbezugsphase bereits heute relativ groß
- Marktüberblick mit einer neutralen Beschreibung der aktuell angebotenen innovativen Renten
  - mit innovativer Kapitalanlage
    - 15 Produkte von 13 Anbietern
  - mit besonderer Flexibilität
    - 11 Produkte von 8 Anbietern
  - mit sonstigen Einflussfaktoren auf die Rentenhöhe
    - 18 Produkte von 15 Anbietern
- Der Markt ist sehr dynamisch insbesondere bei Produkten mit innovativer Kapitalanlage.
  - aber: noch viele Anbieter ohne innovative Renten



Wir hoffen, dass wir einen konstruktiven Beitrag zur Bekanntheit der Vielfalt leisten können:

kostenloser Download unter www.ifa-ulm.de/innovative-renten



## Die Autoren des Marktüberblicks

Kontaktdaten: innovative-renten@ifa-ulm.de

**Dr. Alexander Kling** +49 (731) 20 644-242 a.kling@ifa-ulm.de



**Dr. Stefan Graf** +49 (731) 20 644-258 s.graf@ifa-ulm.de



**apl. Prof. Dr. Jochen Ruß** +49 (731) 20 644-233 j.russ@ifa-ulm.de



Dr. Bernhard Häfele +49 (731) 20 644-254 b.haefele@ifa-ulm.de





**Hintergrund und Motivation** 

Vorgehensweise und wesentliche Inhalte

**Produkte mit innovativer Kapitalanlage** 

Produkte mit besonderer Flexibilität nach Rentenbeginn

Produkte mit zusätzlichen Einflussfaktoren auf die Rentenhöhe

Zusammenfassung

Institut für Finanz- und Aktuarwissenschaften

Die Autoren des Marktüberblicks

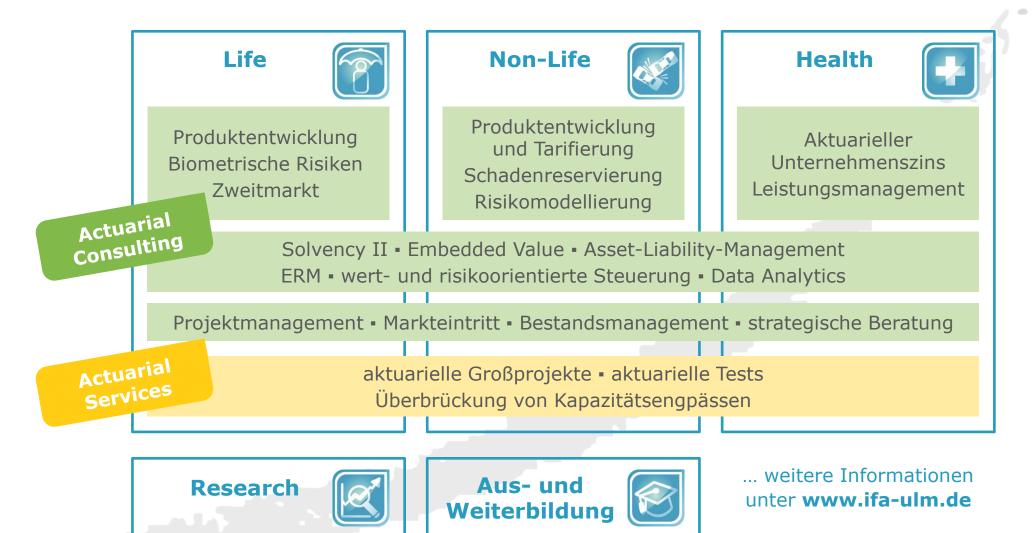
Beratungsangebot

Formale Hinweise



### Institut für Finanz- und Aktuarwissenschaften

Beratungsangebot





### Institut für Finanz- und Aktuarwissenschaften

### Formale Hinweise

- Dieses Dokument ist in seiner Gesamtheit zu betrachten, da die isolierte Betrachtung einzelner Abschnitte möglicherweise missverständlich sein kann. Entscheidungen sollten stets nur auf Basis schriftlicher Auskünfte gefällt werden. Es sollten grundsätzlich keine Entscheidungen auf Basis von Versionen dieses Dokuments getroffen werden, welche mit "Draft" oder "Entwurf" gekennzeichnet sind. Für Entscheidungen, welche diesen Grundsätzen nicht entsprechen, lehnen wir jede Art der Haftung ab.
- Dieses Dokument basiert auf unseren Marktanalysen und Einschätzungen. Wir haben diese Informationen vor dem Hintergrund unserer Branchenkenntnis und Erfahrung auf Konsistenz hin überprüft. Eine unabhängige Beurteilung bzgl. Vollständigkeit und Korrektheit dieser Information ist jedoch nicht erfolgt. Eine Überprüfung statistischer bzw. Marktdaten sowie mit Quellenangabe gekennzeichneter Informationen erfolgt grundsätzlich nicht. Bitte beachten Sie auch, dass dieses Dokument auf Grundlage derjenigen Informationen erstellt wurde, welche uns zum Zeitpunkt seiner Erstellung zur Verfügung standen. Entwicklungen und Unkorrektheiten, welche erst nach diesem Zeitpunkt eintreten oder offenkundig werden, können nicht berücksichtigt werden. Dies gilt insbesondere auch für Auswirkungen einer möglichen neuen Aufsichtspraxis.
- Unsere Aussagen basieren auf unserer Erfahrung als Aktuare. Soweit wir bei der Erbringung unserer Leistungen im Rahmen Ihrer Beratung Dokumente, Urkunden, Sachverhalte der Rechnungslegung oder steuerrechtliche Regelungen oder medizinische Sachverhalte auslegen müssen, wird dies mit der angemessenen Sorgfalt, die von uns als professionellen Beratern erwartet werden kann, erfolgen. Wenn Sie einen verbindlichen Rat, zum Beispiel für die richtige Auslegung von Dokumenten, Urkunden, Sachverhalten der Rechnungslegung, steuerrechtlichen Regelungen oder medizinischer Sachverhalte wünschen, sollten Sie Ihre Rechtsanwälte, Steuerberater, Wirtschaftsprüfer oder medizinische Experten konsultieren.
- Dieses Dokument wird Ihnen vereinbarungsgemäß nur für die innerbetriebliche Verwendung zur Verfügung gestellt. Die Weitergabe auch in Auszügen an Dritte außerhalb Ihrer Organisation sowie jede Form der Veröffentlichung bedarf unserer vorherigen schriftlichen Zustimmung. Wir übernehmen keine Verantwortung für irgendwelche Konsequenzen daraus, dass Dritte auf diese Berichte, Ratschläge, Meinungen, Schreiben oder anderen Informationen vertrauen.
- Jeglicher Verweis auf ifa in Zusammenhang mit diesem Dokument in jeglicher Veröffentlichung oder in verbaler Form bedarf unserer ausdrücklichen schriftlichen Zustimmung. Dies gilt auch für jegliche verbale Informationen oder Ratschläge von uns in Verbindung mit der Präsentation dieses Dokumentes.

