

R A T I N G - S P E Z I A L

FOCUS

MONEY

CLEVERE AUFTEILUNG



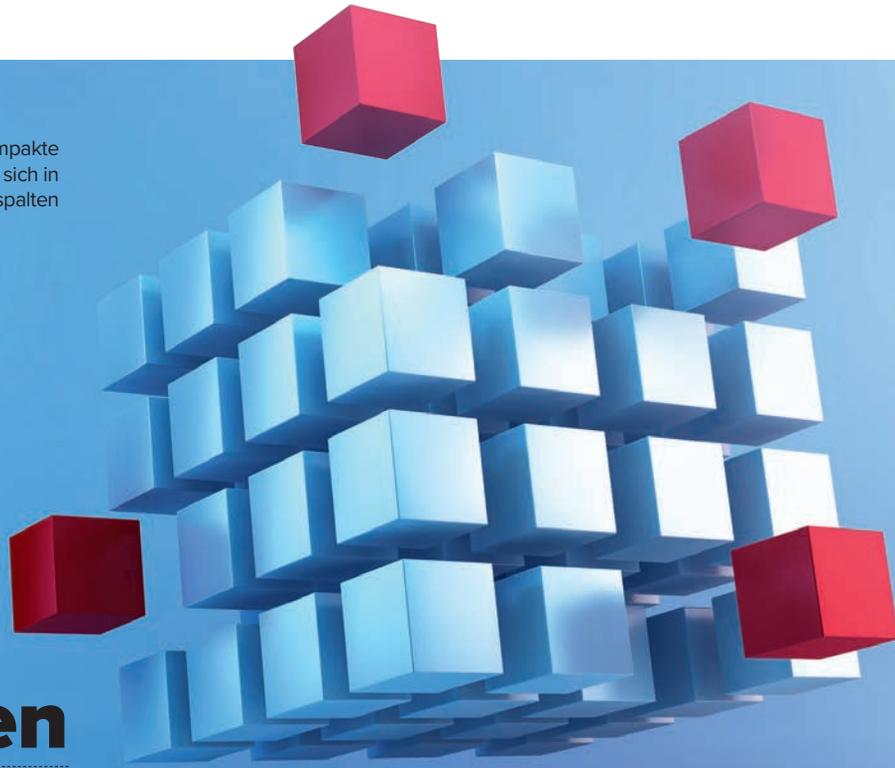
Einmal zahlen, lebenslang kassieren:

Die besten **Sofortrenten** und **Aufschubrenten**
für den **individuellen Ruhestand**

WÜRFEL: Auch kompakte Gebilde lassen sich in Einzelteile aufspalten

SOFORTRENTE

Lebenslange Teil-Leistungen



Aus hohen einmaligen Summen dauerhaft Rentenzahlungen kassieren – das ist das Konzept von Sofortrenten und Aufschubrenten mit Anspareffekt. Welche **Modelle und Anbieter überzeugen**

von WERNER MÜLLER

Wer bereits sein gesamtes Arbeitsleben absolviert hat und nun im Ruhestand ist, darf sich freuen: Deutsche Rentner erhalten von der gesetzlichen Rentenversicherung ab 1. Juli dieses Jahres deutlich mehr Geld. Um 5,35 Prozent erhöhen sich die Bezüge im Westen, im Osten sogar um 6,12 Prozent. Dass dies in vielen Fällen dennoch nicht reicht, um den erarbeiteten Lebensstandard auch im Alter halten zu können, ist inzwischen eine viel zitierte Binsenweisheit. Jeder Euro zusätzlich dürfte insofern herzlich willkommen sein.

Doch wegen der teils drastischen Versorgungslücken investieren viele Bundesbürger zudem in private Rentenversicherungen, die ebenfalls lebenslange Zahlungen bieten. Ganz gleich, wie alt der Kunde dann tatsächlich wird, auf die regelmäßige finanzielle Leistung der Rentenpolice ist Verlass. Dabei kann die Privatrente mit fortlaufenden Beitragszahlungen abgeschlossen werden, ist aber auch gegen Einmalbeitrag zu haben. Dann werden größere Summen etwa aus Erbschaften, beruflichen Bonuszahlungen, Abfindungen, fälligen Versicherungen, Spardepots oder sonstigen frei werdenden Geldern in die Police eingezahlt und in dauerhafte Rentenzahlungen umgewandelt. Sei es sofort, um den Ruhestandsbeginn unmittelbar einzuläuten beziehungsweise die gesetzliche Rente ordentlich aufzustocken. Oder erst später,

um das Kapital zunächst weiterhin in der Police zu vermehren und die Zahlungen nach einer frei vereinbarten Aufschubzeit zu starten.

Private Rentensteigerung. Dabei profitieren auch Privatrentner von teils kräftigen Rentenerhöhungen. Nämlich dann, wenn sie als Auszahlungsvariante die voll dynamische Steigerung der Rente wählen. So geht es mit den Leistungen in den kommenden Jahren nur nach oben. Denn auch bei Privatrenten gibt es zwar eine Grundkalkulation, aber die konkrete Leistung und deren Erhöhung sind nicht wie beim gesetzlichen Pendant an die Lohnentwicklung gekoppelt, sondern hängen von dem gewählten Policenmodell sowie dem konkreten Kapitalanlageergebnis des jeweiligen Versicherungsunternehmens ab. Sei es etwa bei den klassischen Modellen von der Garantierente und den jährlichen Überschüssen, sei es bei Fondspolices vom festen Rentenfaktor je 10 000 Euro angesparten Guthabens oder bei den diversen Hybridmodellen von einer Mischform beider Konzepte.

So oder so, stets gibt es einen feststehenden und einen variablen Anteil, der sich nach der erwirtschafteten Rendite richtet. Die in aller Regel zu empfehlenden voll dynamischen Renten sind damit anfangs zwar etwas geringer, erhöhen sich aber stetig um die tatsächlich bereits erwirtschafteten Gewinne. Dagegen werden bei den ebenfalls wählbaren kons-

Was die Besten bieten

Zusammen mit den Versicherungsexperten des Analysehauses Franke und Bornberg hat FOCUS-MONEY wieder die besten Sofortrenten und die besten Aufschubrenten gegen Einmalbeitrag ermittelt. Die Top-Tarife müssen dabei durch nachgewiesene Bonität und gute Leistungen überzeugen. Diese Einzelkategorien werden jeweils mit Schulnoten bewertet und dann zu einer Gesamtnote zusammengefasst. Für diese Gesamtbewertung der Angebote zählen jeweils zu einem Drittel die **Finanzstärke** des Versicherers (s. Kasten rechts) und zu zwei Dritteln die **Leistungen** der Tarife (s. Seite 5). Dargestellt werden in den zahlreichen Tabellen der Beispielfälle (Sofortrenten Seite 4, Aufschubrenten Seiten 6 bis 8) nur die Gesellschaften mit „hervorragender“ und „sehr guter“ Bewertung (s. unten), pro Notenstufe und Policenkonzept in alphabetischer Reihenfolge.

GESAMTNOTEN

Gesamtnote	Bewertung
bis 1,49	Hervorragend
1,50 bis 1,99	Sehr Gut

tanten Renten die möglichen Gewinne über die gesamte Rentenzeit bereits vorab prognostiziert und anteilig ausgezahlt. Läuft es dann nicht so wie erwartet, können jederzeit die Auszahlungen gekürzt werden – teils sogar drastisch, was bei Kunden immer zu erheblichem Ärger führt.

Renditestarke Anbieter. Entscheidend ist also vor allem die Performance des gewählten Versicherers. Diese gut hinzubekommen, ist gerade in lang anhaltenden Niedrigzinszeiten und bei aktuell unruhigen Kapitalmärkten gar nicht so einfach. Kunden sollten daher im Vorfeld genau checken, wem sie ihr Geld für das zusätzliche Ruhegehalt anvertrauen. So hat erst jüngst die deutsche Finanzaufsicht BaFin der Branche als Ganzes immerhin bescheinigt: „Zwar steht die Lebensversicherungssparte aktuell überwiegend robust da. Seit geraumer Zeit werden neuartige Produkte mit reduziertem Garantieverprechen angeboten. Eine spürbare Entlastung tritt allerdings erst allmählich ein.“

Zugleich stehen aber 15 Lebensversicherer weiter unter intensiver Aufsicht und die BaFin warnt vor möglichen Fehlentwicklungen: „Hinzu kommt das Risiko, dass Verbrauchern Produkte verkauft werden, die nicht zu ihnen passen, etwa solche, bei denen keine Garantien gegeben oder Renditeaussichten überzeichnet werden. Die Vertriebsvergütung darf dabei keine Fehlanreize setzen und die erwarteten

Auf die Finanzstärke achten

Die Bonität des Versicherers ist bei der Auswahl des Vertragspartners wichtiger, als viele Kunden zunächst vielleicht denken. Denn wem man per Einmalzahlung sein Geld anvertraut, der sollte schon selbst finanziell solide dastehen und mit den Beiträgen der Versicherten gut wirtschaften können. Schließlich soll das investierte Kapital nicht nur in eventuellen Ansparphasen, sondern auch während der lebenslangen Rentenauszahlung bestens gemanagt werden und zu möglichst hohen Renten führen. Diverse renommierte Rating-Agenturen prüfen und bewerten die Finanzstärke. Sie nutzen jedoch verschiedene Herangehensweisen und Notenskalen, sodass deren Urteile in Schulnoten übersetzt werden. Es zählt jeweils die beste Bonitätsbewertung. Von wem diese stammt, ist in den Tabellen ebenfalls angegeben.

BONITÄTSURTEILE

S&P	Fitch	Moody's	A.M. Best	Assekurata, Bonität	Assekurata, Unternehmensrating	DFS, Unternehmensqualität	Note
AAA	AAA	Aaa	A++	AAA			
AA+	AA+	Aa1		AA+			
AA	AA	Aa2	A+	AA	A++	AAA	1
AA-	AA-	Aa3		AA-		AA+	1,25
A+	A+	A1	A	A+	A+		1,75
A	A	A2		A		AA	2
A-	A-	A3	A-	A-	A	A+	2,25
BBB+	BBB+	Baa1	B++	BBB+	A-	A	2,75
BBB	BBB	Baa2		BBB	B+	BBB+	3

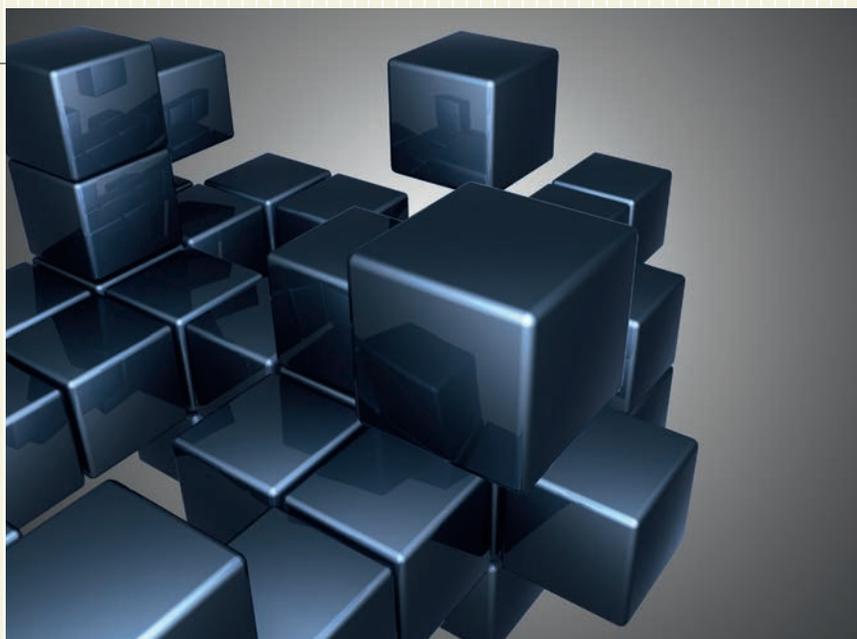
Quellen: Standard & Poor's, Fitch Ratings, Moody's, A.M. Best, Assekurata, DFSI

ten Renditen der Kunden nicht zusätzlich schmälern.“ Mit anderen Worten fordert sie von jedem Anbieter realistische Werte, geringe Kosten sowie faire Produktberatung.

Individueller Ruhestand. Schließlich geht es bei der konkreten Vorsorgeplanung ja stets um das persönliche Profil jedes Kunden. Gerade bei den Rentenpolicen gegen Einmalbeitrag ist die Grundfrage, ob die Zahlungen sofort beginnen sollen oder sich das Geld erst mal in Ruhe vermehren und später in Rentenleistungen umwandeln soll. Bei der Sofortrente ist das Konzept klar, aber bei Aufschubrenten heißt es dann, in puncto der diversen Policenmodelle passend für sich zu wählen. Denn allgemein gilt: Garantien schmälern die Renditen. „Mit der Wahl des Anlagekonzepts kann man Weichen stellen in Sachen Chance und Risiko“, sagt dazu Michael Franke, Geschäftsführer des Analysehauses Franke und Bornberg (FB). „Entweder mehr wagen und einen höheren Fondsanteil riskieren oder konservativ anlegen und dem Versicherer vertrauen.“

Welche Tarife von welchen Versicherern den in den Kästen aufgeführten Bewertungskriterien gut standhalten, ist in den Tabellen auf den folgenden Seiten aufgeführt. Damit Privatrentner, die hohe Einmalsummen für ihre finanzielle Alterssicherung lockermachen, auch einen fairen Gegenwert erhalten: volldynamisch, renditestark, zuverlässig, individuell. ■

LANGZEITWIRKUNG: Die Einzelteile lassen sich auseinanderziehen und sogar duplizieren



Sofortrente, Alter 60 Jahre, 100 000 Euro Einmalbeitrag

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss im 2. Jahr	Rente inkl. Überschuss im 15. Jahr	Bewertung
Serviceversicherer						
Allianz	PrivatSofortRente R3	AA (S&P, Fitch)	241,37	247,43	341,20	Hervorragend
Condor	Sofortrente Compact C26	AA (Fitch)	240,31	248,80	311,75	Hervorragend
Ergo Vorsorge	Sofort-Rente	AA (Fitch)	240,29	244,99	319,62	Hervorragend
Württembergische	Sofortrente SR	AA+ (DFS)	241,11	248,70	372,20	Hervorragend
HDI	Sofortrente Privat RSN	A+ (S&P)	236,43	242,46	336,35	Sehr Gut
Nürnberger	Sofortrente NR3203	A+ (Fitch)	241,29	246,36	322,78	Sehr Gut
Stuttgarter	SofortRente classic 30.8	AA+ (DFS)	236,65	241,00	308,00	Sehr Gut
Volkswahl Bund	Rente sofort beginnend SRO	A (Fitch)	236,52	238,00	k. A.	Sehr Gut
WWK	Sofortrente KVS	AAA (DFS)	235,40	238,72	k. A.	Sehr Gut
Direkttarife						
Europa	Rentenversicherung E-RCP	AA+ (DFS)	251,14	252,00	328,00	Hervorragend

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; Überschusswerte nicht garantiert; k.A. = keine Angaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

FOCUS MONEY
BESTE Sofortrente
 Serviceversicherer
 Franke | Bornberg

FOCUS MONEY
BESTE Sofortrente
 Direkttarife
 Franke | Bornberg

Sofortrente, Alter 67 Jahre, 150 000 Euro Einmalbeitrag

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss im 2. Jahr	Rente inkl. Überschuss im 15. Jahr	Bewertung
Serviceversicherer						
Allianz	PrivatSofortRente R3	AA (S&P, Fitch)	456,59	468,11	645,76	Hervorragend
Condor	Sofortrente Compact C26	AA (Fitch)	455,02	471,08	590,26	Hervorragend
Ergo Vorsorge	Sofort-Rente	AA (Fitch)	455,44	464,52	620,74	Hervorragend
Württembergische	Sofortrente SR	AA+ (DFS)	456,76	471,14	705,11	Hervorragend
HDI	Sofortrente Privat RSN	A+ (S&P)	447,03	458,43	635,97	Sehr Gut
Nürnberger	Sofortrente NR3203	A+ (Fitch)	455,83	465,41	609,77	Sehr Gut
Stuttgarter	SofortRente classic 30.8	AA+ (DFS)	447,03	455,00	582,00	Sehr Gut
Volkswahl Bund	Rente sofort beginnend SRO	A (Fitch)	446,90	534,00	k. A.	Sehr Gut
WWK	Sofortrente KVS	AAA (DFS)	444,30	450,59	k. A.	Sehr Gut
Direkttarife						
Europa	Rentenversicherung E-RCP	AA+ (DFS)	475,39	478,00	622,00	Hervorragend

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; Überschusswerte nicht garantiert; k.A. = keine Angaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

FOCUS MONEY
BESTE Sofortrente
 Serviceversicherer
 Franke | Bornberg

FOCUS MONEY
BESTE Sofortrente
 Direkttarife
 Franke | Bornberg

Möglichst hohe Leistungen

Für die Bewertung der Leistungen ist zu unterscheiden: Bei den **Sofortrenten** (s. Seite 4) kommt es auf die Zusagen in zwei Musterfällen an. Ein 60-jähriger Kunde möchte 100 000 Euro und ein 67-jähriger 150 000 Euro in eine sofort beginnende Rentenzahlung umwandeln. Beide Policen gewähren eine zehnjährige Rentengarantiezeit. Da die Auszahlungen dynamisch steigen sollen, kommt es auf drei Werte an, die jeweils gewichtet zur Leistungsnote beitragen: die Garantierenten zu 50 Prozent, die Überschussrenten im 2. und im 15. Jahr zu jeweils 25 Prozent.

Bei den **Aufschubrenten gegen Einmalbeitrag** (s. Seiten 6–8) werden zwei andere Musterfälle bewertet: Ein 55-jähriger Sparer zahlt einmalig 100 000

Euro in die Police ein, die lebenslangen Rentenzahlungen starten nach 12 Jahren Aufschubzeit mit 67 Jahren. Die gleiche Summe investiert ein 47-Jähriger, seine Auszahlungen beginnen nach 20 Jahren Aufschubzeit, also auch mit 67 Jahren. In allen Policen sind zehnjährige Rentengarantiezeiten, dynamische Rentensteigerungen und bei Tod vor Rentenbeginn eine Beitragsrückgewähr beziehungsweise die Auszahlung des Vertragsguthabens vereinbart. Als maßgebendes Investment für alle fondsgebundenen Angebote gilt ein Portfolio mit je zur Hälfte Europa- und Welt-ETFs. Gefragt sind je nach Policenkonzept die Garantie-, Überschuss- und möglichen Renten bei 3 und 6 Prozent Wertentwicklung der Investments.

Die Leistungsnote setzt sich bei den einzelnen Policenmodellen wie folgt zusammen: Bei Klassik und Neuer Klassik machen die Garantie- und die Überschussrente jeweils 50 Prozent aus. Bei Klassik-Index zählt die Garantierente ebenfalls zu 50 Prozent, die Werte bei 3 und bei 6 Prozent Wertentwicklung jeweils zu 25 Prozent. Ist ein Wert nicht angegeben, wird der andere immer entsprechend hochgesetzt. Bei allen Hybridkonzepten wird die Garantierente mit 30 Prozent gewichtet, die 3- und 6-Prozent-Werte insgesamt mit 50 Prozent und der garantierte Rentenfaktor mit 20 Prozent. Und schließlich fließen bei den reinen Fondspolicen die beiden Rentenwerte mit jeweils 40 Prozent in die Note ein, der garantierte Faktor erneut mit 20 Prozent.

Als Besonderheit ist bei den Hybridmodellen noch wichtig, wie realistisch deren Renditechancen und wie zuverlässig ihre Wertsicherungskonzepte sind. Eine umfassende Analyse dazu hat das renommierte Institut für Vermögensaufbau (IVA) erstellt. Denn grundsätzlich sind die Zukunftswerte ja stets nur vage Leistungsaussagen, die aber durch die IVA-Bewertung deutlich aussagekräftiger werden. Deshalb sind dort teilnehmende Versicherer eine und – wer dort sogar hervorragend abgeschnitten hat – sogar zwei Notenstufen bei den möglichen Renten aufgewertet.

SOFORTRENTE

60 Jahre, 100 000 Euro Einmalbeitrag

Garantierente	Rente 2. Jahr	Rente 15. Jahr
ab 240 = 1	ab 245 = 1	ab 350 = 1
ab 235 = 1,5	ab 240 = 1,5	ab 340 = 1,5
ab 230 = 2 usw.	ab 235 = 2 usw.	ab 330 = 2 usw.

Nettotarife: Noten beginnen immer eine Stufe höher

67 Jahre, 150 000 Euro Einmalbeitrag

Garantierente	Rente 2. Jahr	Rente 15. Jahr
ab 455 = 1	ab 470 = 1	ab 640 = 1
ab 450 = 1,5	ab 460 = 1,5	ab 625 = 1,5
ab 445 = 2 usw.	ab 450 = 2 usw.	ab 610 = 2 usw.

WERTSICHERUNGSKONZEPTE

Teilnahme: eine Beitragsnote besser
Bewertung besser als Note 1,5; zwei Beitragsnoten besser

Gesellschaft	Gesamtnote Renditeorientiert	Gesamtnote Ausgewogen	Notenstufen besser:
Volkswahl Bund	1,04	1,08	2
Stuttgarter	1,27	1,23	2
Alte Leipziger	1,28	1,25	2
Basler	1,55	1,74	1
Continentale	1,80	1,88	1
WWK	1,88	1,98	1
Württembergische	1,96	2,05	1

Quellen: Focus-Money 18/2022, Institut für Vermögensaufbau (IVA)

AUFSCHUBRENTE

12 Jahre Aufschubzeit, 100 000 Euro, 55 Jahre alt

Klassik, Neue Klassik

Garantierente	Überschussrente
ab 280 = 1	ab 380 = 1
ab 275 = 1,5	ab 370 = 1,5
ab 270 = 2 usw.	ab 360 = 2 usw.

Klassik-Index

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%
ab 280 = 1	ab 380 = 1	ab 580 = 1
ab 275 = 1,5	ab 370 = 1,5	ab 560 = 1,5
ab 270 = 2 usw.	ab 360 = 2 usw.	ab 540 = 2 usw.

Fondspolicen, Hybridmodelle

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%	garantierter Rentenfaktor
ab 230 = 1	ab 380 = 1	ab 560 = 1	ab 29 = 1
ab 210 = 1,5	ab 370 = 1,5	ab 540 = 1,5	ab 26 = 1,5
ab 190 = 2 usw.	ab 360 = 2 usw.	ab 520 = 2 usw.	ab 23 = 2 usw.

20 Jahre Aufschubzeit, 100 000 Euro, 47 Jahre alt

Klassik, Neue Klassik

Garantierente	Überschussrente
ab 270 = 1	ab 460 = 1
ab 260 = 1,5	ab 440 = 1,5
ab 250 = 2 usw.	ab 420 = 2 usw.

Klassik-Index

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%
ab 270 = 1	ab 470 = 1	ab 900 = 1
ab 260 = 1,5	ab 450 = 1,5	ab 870 = 1,5
ab 250 = 2 usw.,	ab 430 = 2 usw.	ab 840 = 2 usw.

Fondspolicen, Hybridmodelle

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%	garantierter Rentenfaktor
ab 220 = 1	ab 460 = 1	ab 800 = 1	ab 28 = 1
ab 200 = 1,5	ab 440 = 1,5	ab 770 = 1,5	ab 25 = 1,5
ab 180 = 2 usw.	ab 420 = 2 usw.	ab 740 = 2 usw.	ab 22 = 2 usw.

Aufschubrente 12 Jahre, Alter 55 Jahre, 100 000 Euro Einmalbeitrag

Klassik + Neue Klassik

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss	Bewertung
Klassik					
Ideal	ZukunftsRente	A+ (Assekurata, U)	275,54	377,34	Sehr Gut
LV 1871	Rente RT1	AA+ (DFS)	285,67	349,98	Sehr Gut
Württembergische	PrivatRente KlassikClever ARCE	AA+ (DFS)	284,71	355,88	Sehr Gut
Neue Klassik					
Allianz	PrivatRente Perspektive RSKEB	AA (S&P, Fitch)	280,30	365,24	Hervorragend
Continentale	Rente Classic Pro RCP	AA+ (DFS)	278,65	346,39	Sehr Gut
Ergo Vorsorge	Rente Balance (Klassik)	AA (Fitch)	266,17	536,91	Sehr Gut
Neue Klassik, Direkttarife					
Europa	Rentenversicherung E-RCP	AA+ (DFS)	298,48	361,00	Hervorragend

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; Überschusswerte nicht garantiert; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

Klassik-Index

Garantie- Gesellschaft niveau	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente bei 3%	Rente bei 6%	Bewertung	
Serviceversicherer							
95%	Ergo Vorsorge	Rente Index	AA (Fitch)	285,95	k. A.	547,82	Hervorragend
95%	Württembergische	PrivatRente IndexClever IRE	AA+ (DFS)	282,36	k. A.	564,16	Hervorragend
95%	HDI	TwoTrust Selekt Privatrente RXKE	A+ (S&P)	275,83	389,13	549,18	Sehr Gut
95%	Neue Leben	PlanX	A+ (S&P)	278,88	397,62	561,17	Sehr Gut
80%	Volkswohl Bund	Klassik modern IR	A (Fitch)	271,53	386,00	k. A.	Sehr Gut

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; k. A. = keine Angaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

Fondspolizen

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente bei 3%	Rente bei 6%	garantierter Rentenfaktor ¹⁾	Bewertung
Serviceversicherer						
Canada Life	GENERATION private plus	AA (S&P, Fitch)	k. A.	561,60	22,77	Hervorragend
Continentale	Rente Invest RI	AA+ (DFS)	385,17	543,84	26,93	Hervorragend
Ergo Vorsorge	Rente Chance	AA (Fitch)	383,62	541,91	28,62	Hervorragend
Allianz	PrivatRente InvestFlex RF1EB	AA (S&P, Fitch)	k. A.	530,37	23,60	Sehr Gut
Basler	Invest Vario (Fonds) FRE	A+ (S&P)	k. A.	522,00	24,63	Sehr Gut
Condor	Congenial privat C78	AA (Fitch)	k. A.	528,46	29,19	Sehr Gut
Die Bayerische	Fondsrente AKTIV FRVGZB	AA+ (DFS)	379,34	537,19	27,59	Sehr Gut
HDI	CleverInvest Privatrente HARF22	A+ (S&P)	373,55	527,68	24,67	Sehr Gut
LV 1871	MeinPlan FRVE	AA+ (DFS)	376,38	531,51	23,70	Sehr Gut
Neue Leben	Aktivplan	A+ (S&P)	377,17	532,60	24,95	Sehr Gut
Nürnberger	FRV NFX3200E	A+ (Fitch)	383,12	542,70	24,85	Sehr Gut
Signal Iduna	Global Garant Invest Flexible Rente	A (Assekurata, B)	376,29	531,50	23,41	Sehr Gut
Stuttgarter	performance+ Flexrente 73oG.1	AA+ (DFS)	376,00	531,00	25,88	Sehr Gut
Volkswohl Bund	FRV FR	A (Fitch)	380,00	540,00	26,31	Sehr Gut
Württembergische	FRV Genius (Fonds) FRHE	AA+ (DFS)	369,64	521,80	29,72	Sehr Gut
WWK	Premium Fondsrente 2.0 FV22 NT	AAA (DFS)	367,55	518,99	29,10	Sehr Gut
Direkttarife						
Europa	Fondsgeb. Rentenversicherung E-RI	AA+ (DFS)	404,00	571,00	27,04	Hervorragend

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; k. A. = keine Angaben; ¹⁾garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10 000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen





Hybridmodelle

Garantie- niveau	Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente bei 3%	Rente bei 6%	garantierter Rentenfaktor ¹⁾	Bewertung
Hybridpolicen, garantieorientiert								
80%	Allianz	PrivatRente InvestFlex m. wählb. Garantieniv. RF1EBGD	AA (S&P, Fitch)	236,08	k. A.	521,39	23,60	Hervorragend
80%	Gothaer	GarantieRente Index	A (S&P)	236,65	412,30	582,70	26,86	Hervorragend
80%	Stuttgarter	performance+ FlexRente (Hybrid) 73oG.1	AA+ (DFS)	237,56	395,00	553,00	25,88	Hervorragend
80%	WWK	Premium FondsRente protect FVG22 NT	AAA (DFS)	232,72	366,52	514,91	29,09	Hervorragend
60%	Allianz	PrivatRente InvestFlex m. wählb. Garantieniv. RF1EBGD	AA (S&P, Fitch)	177,06	k. A.	522,01	23,60	Sehr Gut
80%	Condor	Congenial privat garant C72	AA (Fitch)	233,52	k. A.	479,06	29,19	Sehr Gut
80%	Continentale	Rente Invest Garant RIG (EB)	AA+ (DFS)	237,71	362,77	450,76	26,39	Sehr Gut
60%	Continentale	Rente Invest Garant RIG (EB)	AA+ (DFS)	178,28	373,33	521,03	26,93	Sehr Gut
60%	Gothaer	GarantieRente Index	A (S&P)	177,49	414,10	586,20	26,86	Sehr Gut
80%	LV 1871	MeinPlan mit individ. Beitragserhalt FRVE	AA+ (DFS)	231,28	368,79	506,69	23,70	Sehr Gut
60%	LV 1871	MeinPlan mit individ. Beitragserhalt FRVE	AA+ (DFS)	173,46	370,68	513,09	23,70	Sehr Gut
80%	Nürnberger	FRV NFX3200E mit Garantie	A+ (Fitch)	198,78	394,33	557,48	24,85	Sehr Gut
60%	Nürnberger	FRV NFX3200E mit Garantie	A+ (Fitch)	149,09	391,53	553,79	24,85	Sehr Gut
80%	Signal Iduna	Global Garant Invest Flexible Rente m. Leistungsabs.	A (Assekurata, B)	234,16	372,16	517,76	23,41	Sehr Gut
60%	Stuttgarter	performance+ FlexRente (Hybrid) 73oG.1	AA+ (DFS)	178,17	388,00	545,00	25,88	Sehr Gut
80%	Swiss Life	Maximo 710 – Income+	AA+ (DFS)	230,74	k. A.	483,27	22,30	Sehr Gut
80%	Volkswahl Bund	Fonds modern FGR	A (Fitch)	210,48	376,00	528,00	26,31	Sehr Gut
60%	Volkswahl Bund	Fonds modern FGR	A (Fitch)	157,86	379,00	535,00	26,31	Sehr Gut
80%	Württembergische	FRV Genius (Hybrid mit SF) FRHE	AA+ (DFS)	237,76	344,67	485,93	29,72	Sehr Gut
60%	WWK	Premium FondsRente protect FVG22 NT	AAA (DFS)	174,54	362,54	512,16	29,09	Sehr Gut
Hybridpolicen, garantieorientiert, Direkttarife								
80%	Europa	Fondsgeb. Rentenvers. m. Garantie E-RIG	AA+ (DFS)	238,78	353,00	438,00	27,04	Sehr Gut
Hybridpolicen, gemanagt								
80%	Allianz	PrivatRente KomfortDynamik RFKU1EB	AA (S&P, Fitch)	236,08	k. A.	523,84	23,60	Hervorragend
60%	Allianz	PrivatRente KomfortDynamik RFKU1EB	AA (S&P, Fitch)	177,06	k. A.	524,32	23,60	Sehr Gut
80%	Zurich	VarioInvest Rente	A+ (A.M. Best)	220,08	k. A.	493,32	27,51	Sehr Gut
Hybridpolicen, beitragsorientiert								
60%	Ergo Vorsorge	Rente Balance (Hybrid)	AA (Fitch)	159,70	387,22	535,95	28,62	Sehr Gut
80%	Zurich	Vorsorgeinvest Spezial individ. Fondsanlage – Beitragsgar.	A+ (A.M. Best)	220,08	k. A.	487,42	27,51	Sehr Gut

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; k. A. = keine Angaben; ¹⁾garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10 000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

Aufschubrente 20 Jahre, Alter 47 Jahre, 100 000 Euro Einmalbeitrag Klassik + Neue Klassik

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss	Bewertung
Serviceversicherer					
Ideal	ZukunftsRente	A+ (Assekurata, U)	268,87	461,06	Hervorragend
LV 1871	Rente RT1	AA+ (DFS)	278,51	428,14	Hervorragend
Württembergische	PrivatRente KlassikClever ARCE	AA+ (DFS)	277,53	420,04	Hervorragend
Neue Klassik					
Ergo Vorsorge	Rente Balance (Klassik)	AA (Fitch)	254,19	833,96	Hervorragend
Allianz	PrivatRente Perspektive RSKEB	AA (S&P, Fitch)	268,66	432,03	Sehr Gut
Continentale	Rente Classic Pro RCP	AA+ (DFS)	265,39	408,37	Sehr Gut
Neue Klassik, Direkttarife					
Europa	Rentenversicherung E-RCP	AA+ (DFS)	285,88	419,00	Sehr Gut

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; Überschusswerte nicht garantiert; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen



moneyrating-spezial

Klassik-Index

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente bei 3%	Rente bei 6%	Bewertung
Serviceversicherer							
95%	Ergo Vorsorge	Rente Index	AA (Fitch)	273,53	k. A.	856,77	Hervorragend
95%	Württembergische	PrivatRente IndexClever IRE	AA+ (DFS)	270,37	k. A.	880,71	Hervorragend
95%	HDI	TwoTrust Selekt Privatrente RXKE	A+ (S&P)	264,61	472,88	839,70	Sehr Gut
95%	Neue Leben	PlanX	A+ (S&P)	267,41	482,98	857,63	Sehr Gut
90%	Stuttgarter	FlexRente index-safe 63oG.1	AA+ (DFS)	241,93	k. A.	932,00	Sehr Gut
80%	Volkswahl Bund	Klassik modern IR	A (Fitch)	257,23	466,00	k. A.	Sehr Gut

Hybridmodelle

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantierte Rente	Rente bei 3%	Rente bei 6%	garantierter Rentenfaktor ¹⁾	Bewertung
Hybridpolicen, garantorientiert								
80%	Allianz	Priv.Rente InvestFlex m. wählb. Garantieniv. RF1EBGD	AA (S&P, Fitch)	226,24	k. A.	750,88	22,62	Hervorragend
80%	Gothaer	GarantieRente Index	A (S&P)	226,61	532,90	950,60	25,72	Hervorragend
80%	Stuttgarter	performance+ FlexRente (Hybrid) 73oG.1	AA+ (DFS)	227,69	471,00	820,00	24,88	Hervorragend
80%	WWK	Premium FondsRente protect FVG22 NT	AAA (DFS)	223,04	421,27	745,03	27,88	Hervorragend
60%	Allianz	Priv.Rente InvestFlex m. wählb. Garantieniv. RF1EBGD	AA (S&P, Fitch)	169,68	k. A.	752,37	22,62	Sehr Gut
60%	Basler	Invest Garant FRGE	A+ (S&P)	168,90	k. A.	751,00	23,69	Sehr Gut
80%	Condor	Congenial privat garant C72	AA (Fitch)	223,52	k. A.	663,82	27,94	Sehr Gut
80%	Continental	Rente Invest Garant RIG (EB)	AA+ (DFS)	227,72	424,49	670,54	25,87	Sehr Gut
60%	Continental	Rente Invest Garant RIG (EB)	AA+ (DFS)	170,79	438,37	770,35	25,87	Sehr Gut
60%	Gothaer	GarantieRente Index	A (S&P)	169,96	533,70	952,70	25,72	Sehr Gut
80%	LV 1871	MeinPlan mit individ. Beitragserhalt FRVE	AA+ (DFS)	221,68	431,64	750,67	22,90	Sehr Gut
60%	LV 1871	MeinPlan mit individ. Beitragserhalt FRVE	AA+ (DFS)	166,26	432,58	756,44	22,90	Sehr Gut
80%	Nürnberger	FRV NFX3200E mit Garantie	A+ (Fitch)	190,49	473,02	839,52	23,81	Sehr Gut
60%	Nürnberger	FRV NFX3200E mit Garantie	A+ (Fitch)	142,87	468,41	833,03	23,81	Sehr Gut
80%	Signal Iduna	Glob. Gar. Invest Flexible Rente m. Leistungsabs.	A (Assekurata, B)	224,56	433,51	751,56	22,46	Sehr Gut
60%	Stuttgarter	performance+ FlexRente (Hybrid) 73oG.1	AA+ (DFS)	170,77	460,00	806,00	24,88	Sehr Gut
80%	Swiss Life	Maximo 710 – Income+	AA+ (DFS)	220,88	k. A.	695,15	21,33	Sehr Gut
80%	Volkswahl Bund	Fonds modern FGR	A (Fitch)	202,56	444,00	785,00	25,32	Sehr Gut
60%	Volkswahl Bund	Fonds modern FGR	A (Fitch)	151,92	449,00	799,00	25,32	Sehr Gut
80%	Württembergische	FRV Genius (Hybrid mit SF) FRHE	AA+ (DFS)	227,68	384,89	686,43	28,46	Sehr Gut
60%	WWK	Premium FondsRente protect FVG22 NT	AAA (DFS)	167,28	416,43	740,83	27,88	Sehr Gut
Hybridpolicen, gemanagt								
80%	Allianz	PrivatRente KomfortDynamik RFKU1EB	AA (S&P, Fitch)	226,24	k. A.	756,67	22,62	Hervorragend
60%	Allianz	PrivatRente KomfortDynamik RFKU1EB	AA (S&P, Fitch)	169,68	k. A.	757,80	22,62	Sehr Gut
80%	Zurich	VarioInvest Rente	A+ (A.M. Best)	211,28	k. A.	703,70	26,41	Sehr Gut
Hybridpolicen, beitragsorientiert								
60%	Ergo Vorsorge	Rente Balance (Hybrid)	AA (Fitch)	152,51	471,65	817,32	27,33	Hervorragend
80%	Zurich	Vorsorgeinvest Spezial individ. Fondsanl. – Beitragsgar.	A+ (A.M. Best)	211,28	k. A.	701,08	26,41	Sehr Gut

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; k. A. = keine Angaben; ¹⁾garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10 000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

Fondspolicen

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente bei 3%	Rente bei 6%	garantierter Rentenfaktor ¹⁾	Bewertung
Serviceversicherer						
Allianz	PrivatRente InvestFlex RF1EB	AA (S&P, Fitch)	k. A.	772,06	22,62	Hervorragend
Canada Life	GENERATION private plus	AA (S&P, Fitch)	k. A.	805,63	21,98	Hervorragend
Condor	Congenial privat C78	AA (Fitch)	k. A.	770,53	27,94	Hervorragend
Continental	Rente Invest RI	AA+ (DFS)	455,57	809,36	25,87	Hervorragend
Die Bayerische	Fondsrente AKTIV FRVGZB	AA+ (DFS)	450,73	806,55	26,44	Hervorragend
Ergo Vorsorge	Rente Chance	AA (Fitch)	451,22	802,64	27,33	Hervorragend
Alte Leipziger	ALfonds FR10	A+ (Fitch)	k. A.	747,75	23,86	Sehr Gut
Basler	Invest Vario (Fonds) FRE	A+ (S&P)	k. A.	778,00	23,69	Sehr Gut
HDI	CleverInvest Privatrente HARF22	A+ (S&P)	442,10	785,92	23,67	Sehr Gut
LV 1871	MeinPlan FRVE	AA+ (DFS)	435,13	773,45	22,90	Sehr Gut
Neue Leben	Aktivplan	A+ (S&P)	442,30	786,13	23,92	Sehr Gut
Nürnberger	FRV NFX3200E	A+ (Fitch)	454,56	813,58	23,81	Sehr Gut
Signal Iduna	Global Garant Invest Flexible Rente	A (Assekurata, B)	440,51	783,30	22,46	Sehr Gut
Stuttgarter	performance+ Flexrente 73oG.1	AA+ (DFS)	438,00	779,00	24,88	Sehr Gut
Volkswahl Bund	FRV FR	A (Fitch)	453,00	813,00	25,32	Sehr Gut
Württembergische	FRV Genius (Fonds) FRHE	AA+ (DFS)	428,36	761,02	28,46	Sehr Gut
WWK	Premium FondsRente 2.0 FV22 NT	AAA (DFS)	426,15	757,35	27,89	Sehr Gut
Direkttarife						
Europa	Fondsgeb. Rentenvers. E-RI	AA+ (DFS)	478,00	849,00	25,97	Hervorragend

FOCUS MONEY
BESTE Aufschubrente
Klassik-Indexpolicen
Franke | Bornberg

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; k. A. = keine Angaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

FOCUS MONEY
BESTE Aufschubrente
Garantieorientierte Hybridpolicen
Franke | Bornberg

FOCUS MONEY
BESTE Aufschubrente
Gemanagte Hybridpolicen
Franke | Bornberg

FOCUS MONEY
BESTE Aufschubrente
Beitragsorientierte Hybridpolicen
Franke | Bornberg

FOCUS MONEY
BESTE Aufschubrente
Fondspolicen
Franke | Bornberg

Stand: April 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. S. 3/5; k. A. = keine Angaben; ¹⁾garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10 000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen