

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

FOCUS

MONEY

INDIVIDUELLER MIX



Flexibel und renditestark
in den persönlichen Ruhestand:
Mit den **besten Privatrenten**



Barkeeper: Nicht auf die Show kommt es an, sondern darauf, wie am Ende das Ergebnis schmeckt

PRIVATRENTE

Die Kunst der richtigen Vorsorge-Mischung

Mit privaten Rentenversicherungen lassen sich die gesetzlichen Ruhestandsbezüge höchst **individuell, flexibel und renditestark** ergänzen. Die besten Policen in **verschiedenen Varianten**

von WERNER MÜLLER

Das war mal eine richtig gute Nachricht für deutsche Rentner: Zum 1. Juli stiegen die Ruhestandsbezüge deutlich um 5,35 Prozent in den alten Bundesländern und sogar um 6,12 Prozent in den neuen. So lässt sich sicher die hohe Inflation von 7,5 Prozent (Juli 2022) erheblich besser verkraften. Doch zugleich fragen sich angesichts der aktuellen Krisen und der galoppierenden Geldentwertung immer mehr Bundesbürger, wie sie überhaupt bis zur Rente finanziell durchhalten sollen. Und ob die Bezüge wegen der negativen demografischen Entwicklung sowie des immer teureren Rentensystems dann eigentlich noch reichen werden, um im Alter über die Runden zu kommen. Zumal jeder Dritte sogar lieber früher in Rente will als nach dem gesetzlichen Eintrittsalter vorgesehen. Ein Ziel, das jedoch wegen der drückenden Probleme für die meisten wohl in weite Ferne rückt.

Umso wichtiger, dass die Bundesbürger trotzdem heute schon an morgen denken – und eine finanzielle Vorsorge für den Ruhestand aufbauen. Besser früher als später. Je eher mit dem Ansparvorgang begonnen wird, desto mehr Kapital steht dann zur Verfügung, wenn es darauf ankommt. Immerhin sind sich nach Umfragen des Marktforschungsportals Civey 76,1 Prozent der Deutschen bewusst, dass vor allem sie selbst für ihre finanzielle Unabhängigkeit im Alter verantwortlich sind.

Mit offenem Ende. Der Weg dahin ist äußerst vielfältig. Doch nur Rentenversicherungen bieten später zu Beginn der Auszahlungsphase auch wirklich lebenslange Leistungen. Ganz gleich, wie alt der Kunde tatsächlich wird, die Versicherung zahlt. Frische Daten des Statistischen Bundesamts zeigen zwar, dass sich die Lebenserwartung von Neugeborenen entgegen der jahrzehntelangen Tendenz aktuell verringert hat – im Vergleich zu 2019 bei Jungen um 0,6 Jahre und bei Mädchen um 0,4 Jahre. Aber die Ursache dafür ist klar: „Hauptgrund für diese Entwicklung sind die außergewöhnlich hohen Sterbefallzahlen während der Corona-Wellen“, schreiben die Statistiker.

Zugleich gibt es aber so viele über 100-Jährige wie noch nie. Mehr als 23 500 Menschen leben hierzulande in diesem biblischen Alter. Und wer kann schon wissen, wie lange seine individuelle Lebensdauer ist. Daher ist es richtig, auf eine wirklich lebenslange finanzielle Absicherung zu achten. Wer dabei staatlich geförderte Produkte wie Riester-, Rürup- oder Betriebsrenten nicht nutzen kann oder will, der landet bei privaten Rentenversicherungen.

Nach persönlichen Vorlieben. Abschließbar ist eine solche Police in vielen flexiblen Varianten. Klassik-Kunden legen dabei mehr Wert auf den Sicherheitsaspekt ihrer Altersvorsorge, ebenso bei den Neue-Klassik- und Klassik-Index-Policen. Denn dort werden die meisten Kundengelder im Sicherungsvermögen des Anbieters verwaltet und die dem Kunden gutgeschriebenen Überschüsse entweder jährlich im Voraus deklariert oder von der Entwicklung eines Index abhängig gemacht.

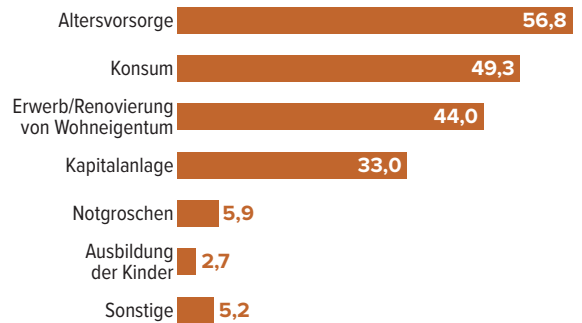
Wer eines der diversen Hybridmodelle wählt, kommt auch mit weniger Garantien aus (im Test: 60 oder 80 Prozent der insgesamt eingezahlten Beiträge). Dafür hat er aber deutlich bessere Chancen auf höhere Erträge, weil ein größerer Teil der Beiträge am Kapitalmarkt angelegt werden kann. Und wer ganz auf höhere Renditechancen setzen möchte, liegt mit reinen Fondspolicen richtig (vgl. auch Kasten Seite 6). Die jeweils besten Angebote pro Variante gibt's auf den folgenden Seiten. ■ ▷

Rücklagen für den Ruhestand

Der Ukraine-Krieg und die grassierende Inflation hinterlassen beim deutschen Sparverhalten Spuren. Zwar wird insgesamt weniger gespart, aber wenn, dann vor allem für die Altersvorsorge, der Konsum sackt ab.

Spar motive in Deutschland

in Prozent der Befragten, Mehrfachnennungen möglich



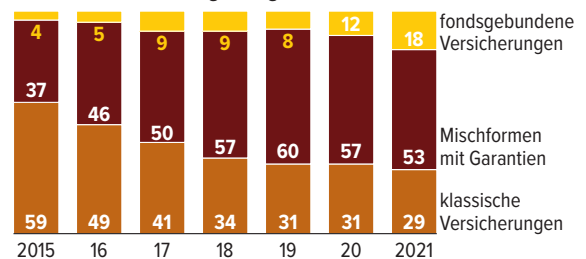
Quelle: Verband der Privaten Bausparkassen, Sommer 2022

Höhere Renditechancen gefragt

Im Niedrigzinsumfeld haben sich die Vorlieben deutlich verschoben: Bevorzugten Kunden früher meist klassische Policen, sind es heute vor allem Hybridmodelle und zunehmend auch reine Fondspolicen.

Entwicklung des Neugeschäfts

Anteile nach Produktgattungen in Prozent



Quelle: GDV

Wie der Fiskus zugreift

Während der Ansparphase bleiben Kapitalgewinne bei privaten Rentenversicherungen komplett steuerfrei. Von den späteren Rentenzahlungen muss der Empfänger nur einen vom Alter bei Rentenbeginn abhängigen – geringen – Ertragsanteil der Rente mit seinem individuellen Steuersatz versteuern. Dieser Anteil bleibt dann lebenslang gleich.

Alter bei Rentenbeginn	Ertragsanteil in %
58	24
59	23
60/61	22
62	21
63	20
64	19
65/66	18
67	17
68	16
69/70	15

Quelle: Einkommensteuergesetz



INGREDIENZIERN: Die Zusammenstellung für den persönlichen Mix muss passen

Worauf es bei den besten Policen für die Privatrente ankommt

Gemeinsam mit den Experten des Analysehauses Franke und Bornberg (FB) hat FOCUS-MONEY die besten Privatrenten ermittelt. Die ausgezeichneten Angebote müssen durch nachgewiesene Bonität, faire Versicherungsbedingungen und gute Leistungen überzeugen. Die Einzelkategorien werden dazu separat geprüft, jeweils mit Schulnoten bewertet und dann zu einer Gesamtnote zusammengefasst. Für diese Gesamtbewertung zählen die Finanzstärke des Anbieters (s. Kasten rechts) zu 20 Prozent, das Kleingedruckte (s. Kasten Seite 6) zu 40 Prozent und die Rentenhöhen (s. Kästen Seite 5) ebenfalls zu 40 Prozent.

Dargestellt werden in den Tabellen aber nur Gesellschaften, die im Policencheck eine „hervorragende“ oder „sehr gute“ Bewertung erreichen (s. unten) – pro Notenstufe in alphabetischer Reihenfolge. Die diversen Policenkonzepte mit ihren verschiedenen Chance-Risiko-Profilen sind separat in eigenen Tabellen zu sehen, damit Kunden sich ganz nach ihrer persönlichen Priorität orientieren können. Zudem wird zwischen Serviceversicherern mit umfangreichem persönlichem Beratungsangebot und nur online abschließbaren Direkttarifen unterschieden.

GESAMTNOTEN

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

Gute Bonität

Die Finanzstärke des Versicherers ist für Kunden sehr wichtig. Denn sie müssen sich darauf verlassen können, dass die Gesellschaft über die gesamte Vertragslaufzeit der Anspar- und Auszahlphase finanziell solide aufgestellt sowie leistungsfähig ist. Geprüft und bewertet wird das von verschiedenen renommierten Rating-Agenturen. Die Bonitätsurteile der Analysehäuser unterscheiden sich jedoch in Herangehensweise und Notenskala teils sehr, daher werden sie in Schulnoten übersetzt (s. unten). Es zählt dann jeweils das beste Urteil. Von wem dieses stammt, ist in den Tabellen angegeben. Assekurata hat zwei Ratings, was durch den Zusatz „B“ fürs Bonitätsrating oder „U“ fürs Unternehmensrating kenntlich gemacht wird.

BONITÄTSURTEILE

S&P	Fitch	Moody's	A.M. Best	Assekurata, Bonität	Assekurata, Unternehmensrating	DFSI, 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

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

Möglichst hohe Leistungen

Die Leistungen des Privatrenten-Tarifs werden anhand eines Musterfalls bewertet: 32-jährige Sparer zahlen jeweils 35 Jahre lang 150 Euro monatlich in den Vertrag ein. Die Rente fließt ab 67 Jahren und soll volldynamisch steigen. Zudem sind als Schutz der Hinterbliebenen für den Todesfall vor Rentenbeginn die Auszahlung des Vertrags Guthabens oder zumindest die Beitragsrückgewähr vereinbart. Stirbt der Versicherte dagegen kurz nach Rentenbeginn, greift die zehnjährige Rentengarantiezeit. Das bedeutet, die Renten werden dann an die Hinterbliebenen bis zum Ablauf von insgesamt zehn Jahren nach Rentenbeginn weitergezahlt. Die so ermittelten Leistungen erhalten jeweils Schulnoten (s. Tabellen unten). Die Leistungsnoten setzen sich jeweils aus verschiedenen Teilnoten zusammen, wobei nicht für jede Kategorie alle Teil-

bereiche auch vorhanden sein müssen: den garantierten Rentenleistungen, den möglichen Rentenleistungen – für die eine Durchschnittsnote der konkret angegebenen möglichen Renten gebildet wird – und dem Rentengarantiefaktor. Bei performanceorientierten Produkten wie den Hybridmodellen und den Fondspolice dient als maßgebendes Investment ein Portfolio mit je zur Hälfte Europa- und Welt-ETFs. Für die klassischen Polices, Neue Klassik und Klassik-Index zählen dabei die Garantierenten zu 40 Prozent und die möglichen Renten zu 60 Prozent. Bei den verschiedenen Hybridvarianten wird dagegen wie folgt gewichtet: Garantierenten 30, mögliche Renten 60 und Rentengarantiefaktor 10 Prozent. Für Fondspolice schließlich gilt: mögliche Renten 90, Rentengarantiefaktor 10 Prozent. Dargestellt wird je Policenkategorie immer nur der beste Tarif einer Gesellschaft. Es sei denn, die Tarife haben ein unterschiedliches Garantieniveau, dann können auch beide Varianten aufgeführt sein.

KLASSIK, NEUE KLASSIK

Garantierente	Überschussrente
ab 160 = 1	ab 260 = 1
ab 155 = 1,5	ab 250 = 1,5
ab 150 = 2 usw.	ab 240 = 2 usw.

KLASSIK-INDEX

Garantierente	mögliche Rente 3%	mögliche Rente 6%
ab 150 = 1	ab 265 = 1	ab 500 = 1
ab 145 = 1,5	ab 260 = 1,5	ab 490 = 1,5
ab 140 = 2 usw.	ab 255 = 2 usw.	ab 480 = 2 usw.

HYBRIDPOLICEN, FONDPOLICEN

Garantierente	mögliche Rente 3%	mögliche Rente 6%	garantierter Rentenfaktor
ab 130 = 1	ab 270 = 1	ab 500 = 1	ab 25 = 1
ab 120 = 1,5	ab 260 = 1,5	ab 475 = 1,5	ab 23 = 1,5
ab 110 = 2 usw.	ab 250 = 2 usw.	ab 450 = 2 usw.	ab 21 = 2 usw.

Geprüfte Wertsicherungskonzepte

Gerade bei den Hybridpolice kommt es auf die vom Kunden gewünschte Balance zwischen Sicherheit und Ertrag an. Insofern möchte er auch wissen: Wie realistisch sind denn die Renditechancen der Modelle und wie zuverlässig ist der Sicherungsmechanismus überhaupt? In einer exklusiven Analyse der Wertsicherungskonzepte ist das renommierte Institut für Vermögensaufbau (IVA) für FOCUS-MONEY diesen Fragen nachgegangen. Nur wenige Anbieter zeigten die nötige Transparenz, sensible Wettbewerbsdaten für die aufwendige Analyse und Bewertung offenzulegen. Grundsätzlich sind die möglichen Rentenwerte ja immer nur vage Leistungsaussagen. Aber durch die IVA-Analyse werden die Werte der Hybridpolice von dort getesteten Gesellschaften deutlich aussagekräftiger – und deshalb bei den möglichen Renten aufgewertet: Top-Gesellschaften mit mindestens der Note 1,5 erhalten daher bei den möglichen Leistungswerten zwei Notenstufen, die anderen immerhin noch eine Notenstufe gutgeschrieben.

WERTSICHERUNGSKONZEPTE

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

Gesellschaft	Gesamt renditeorientiert	Gesamt ausgewogen	Notenstufen besser:
Volkswohl 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)

Faire Vertragsbedingungen

Die Experten des Analysehauses Franke und Bornberg (FB) prüfen genau, ob die Versicherungsbedingungen der Verträge transparent, flexibel und kundenfreundlich sind. Sie konzentrieren sich ausschließlich auf verbindliche Regelungen wie die Tarifklauseln und die Vertragsunterlagen. Denn nur auf deren Einhaltung hat der Kunde im Zweifel auch einen Anspruch. Insofern recherchieren und prüfen sie auch alles selbst und verlassen sich nicht auf Auskünfte der Versicherer.

Die Ergebnisse der Untersuchungen werden in einem eigenen Rating zusammengefasst, das in verschiedenen Rating-Klassen ausgedrückt wird – von „FFF+“ für hervorragende Bedingungen, „FFF“ für sehr gute und so weiter bis zum Schlusslicht „F–“, das ungenügende Vertragsbedingungen bezeichnet. Dabei nennt FB konkrete Schulnoten, die der geprüfte Tarif erreicht. Es kann also auch innerhalb einer Rating-Klasse durchaus unterschiedliche Noten geben (s. Tabelle).

Die Prüfung erfolgt in den Kategorien der speziellen Policenkonzepte: den klassischen Policen mit Garantieverzinsung und Überschussbeteiligung, der ähnlichen Neuen Klassik mit endfälligen Garantien, den Klassik-Indexpolicen, bei denen statt der

festen Überschüsse eine Indexbeteiligung möglich ist, oder den reinen Fondspolicen ohne Garantien. Bei den garantierorientierten Hybridpolicen wird das Garantieniveau durch laufendes Umschichten des Vertragsguthabens zwischen Sicherungsvermögen und fondsorientierter Anlage über die Vertragslaufzeit sichergestellt. Der dafür nicht erforderliche Guthabenteil kann renditeorientiert angelegt werden. Dazu zählen auch die vom Versicherer speziell gemanagten Hybridpolicen. Bei den beitragsorientierten Hybridpolicen entscheidet der Kunde selbst, welcher Anteil seines Sparbeitrags in die Fondsanlage und welcher ins Sicherungsvermögen investiert wird.

GESAMTNOTEN

FB-Rating	Schulnote
FFF+	0,5
FFF	0,6 bis 1,5
FF+	1,6 bis 2,5
FF	2,6 bis 3,5
F+	3,6 bis 4,5
F	4,6 bis 5,5
F–	6

Quelle: Franke und Bornberg



Sicherheitsorientierte Varianten

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke (von)	FB-Rating	garantierte Rente	Rente inkl. Überschuss ¹	Bewertung
Klassik							
	Württembergische	PrivatRente KlassikClever	AA+ (DFS)	FFF	154,89	236,90	Hervorragend
	Alte Leipziger	AL_RenteFlex Tarif AR15 (Klassik)	A+ (Fitch)	FFF	149,07	215,65	Sehr Gut
	Direkte Leben	FlexRente classic 33oG	Stuttgarter: AA+ (DFS)	FF+	147,47	260,01	Sehr Gut
	Ideal	ZukunftsRente	A++ (Assekurata, U)	FF+	142,75	261,66	Sehr Gut
Klassik, Direkttarife							
	Hannoversche	Bausteinrente R4	A++ (Assekurata, U)	FF+	162,29	251,66	Sehr Gut
Neue Klassik							
90%	Allianz	PrivatRente Perspektive RSKU1	AA (S&P, Fitch)	FFF+	153,55	258,21	Hervorragend
90%	Continentale	Rente Classic Pro RCP	AA+ (DFS)	FFF	149,92	244,34	Hervorragend
85%	Ergo Vorsorge	Rente Balance (Klassik)	AA (Fitch)	FFF+	134,31	462,77	Hervorragend
90%	Neue Leben	Aktivplan NARH22	A+ (S&P)	FFF+	148,47	255,44	Hervorragend
90%	Targo	Privat-Rente Komfort TARK22	A+ (S&P)	FFF+	145,62	269,09	Hervorragend
92%	HanseMercur	Vario Care R	AA+ (DFS)	FFF+	153,49	214,84	Sehr Gut
Neue Klassik, Direkttarife							
100%	Europa	Rentenversicherung E-RCP	AA+ (DFS)	FFF+	167,23	262,00	Hervorragend

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seiten 4/5/6; ¹Überschusswerte nicht garantiert; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen



Sicherheit mit Börsenbezug

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke (von)	FB-Rating	garantierte Rente	Rente gemäß 3%	Rente gemäß 6%	Bewertung
Klassik-Index								
95%	Ergo Vorsorge	Rente Index	AA (Fitch)	FFF+	154,73	–	494,84	Hervorragend
100%	Neue Leben	PlanX NARX22	A+ (S&P)	FFF+	152,60	263,27	478,03	Hervorragend
85%	Stuttgarter	FlexRente index-safe 63oG	AA+ (DFS)	FFF+	141,69	–	510,00	Hervorragend
90%	Württembergische	PrivatRente IndexClever IR	AA+ (DFS)	FFF+	149,75	–	487,58	Hervorragend
90%	Allianz	Privatrente IndexSelect RIU1K	AA (S&P, Fitch)	FFF+	154,37	–	422,42	Sehr Gut
90%	HDI	TwoTrust Selekt Privatrente RXK	A+ (S&P)	FFF	147,04	–	454,71	Sehr Gut
90%	Targo	Privat-Rente Index Flex TARX22	A+ (S&P)	FFF+	145,62	252,94	459,03	Sehr Gut

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seiten 4/5/6; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen



Voll auf den Kapitalmarkt setzen

Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke (von)	FB-Rating	Rente gemäß 3%	Rente gemäß 6%	garantierter Rentenfaktor ¹⁾	Bewertung
Fondspolice							
Continental	Rente Invest RI	AA+ (DFS)	FFF+	243,93	443,73	24,15	Hervorragend
Ergo Vorsorge	Rente Chance	AA (Fitch)	FFF+	241,61	438,39	25,25	Hervorragend
WWK	Premium FondsRente 2.0 pro FV22 Sx	AAA (DFS)	FFF+	244,94	447,35	25,93	Hervorragend
Allianz	PrivatRente InvestFlex RF1	AA (S&P, Fitch)	FFF+	–	417,08	21,03	Sehr Gut
Alte Leipziger	ALfonds FR10	A+ (Fitch)	FFF	–	407,71	22,18	Sehr Gut
Barmenia	PrivatRente Invest	AA (DFS)	FFF	–	400,35	23,15	Sehr Gut
Basler	Basler Invest Vario (Fonds) FRN	A+ (S&P)	FFF+	230,00	423,00	22,19	Sehr Gut
Die Bayerische	Fondsrente AKTIV FRVGZB	AA+ (DFS)	FFF	234,39	430,54	24,59	Sehr Gut
HDI	CleverInvest Privatrente HARF22	A+ (S&P)	FFF+	231,53	423,83	22,04	Sehr Gut
LV 1871	MeinPlan FRV	AA+ (DFS)	FFF+	235,53	429,69	21,63	Sehr Gut
Neue Leben	Aktivplan NARH22	A+ (S&P)	FFF+	234,82	428,75	22,25	Sehr Gut
Nürnberger	FRV NFX3200	A+ (Fitch)	FFF+	242,26	443,08	22,13	Sehr Gut
Signal Iduna	SI Global Garant Invest Flexible Rente	A+ (DFS)	FFF	235,36	429,43	20,90	Sehr Gut
Stuttgarter	performance+ FlexRente 3oG	AA+ (DFS)	FFF+	232,00	423,00	22,80	Sehr Gut
Targo	Investment-Rente TARF22	A+ (S&P)	FFF+	223,55	407,35	22,04	Sehr Gut
Volkswahl Bund	FRV FR	A (Fitch)	FFF+	236,00	430,00	23,73	Sehr Gut
Württembergische	FRV Genius FRH (Fonds)	AA+ (DFS)	FFF+	233,01	423,03	26,41	Sehr Gut
Zurich	Vorsorgeinvest Spezial individuelle Fondsanlage	A+ (A.M.Best)	FFF+	–	416,46	24,81	Sehr Gut
Fondspolice, Direkttarife							
Europa	Fondsgebundene Rentenversicherung E-RI	AA+ (DFS)	FFF+	269,00	494,00	24,24	Hervorragend
Hannoversche	HL-FondsRente FR 3	A++ (Assekurata, U)	FF+	274,17	511,16	19,63	Sehr Gut

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seiten 4/5/6; ¹⁾garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

ENTSPANNUNG:

Finanziell gut vorbereitet, lässt sich der Ruhestand genießen



Garantien mit Renditekick

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarif	Finanzstärke (von)	FB-Rating	garantierte Rente	Rente gemäß 3%	Rente gemäß 6%	garan-tierter Rentenfaktor ¹⁾	Bewertung
Hybridpolicen, garantieorientiert									
80%	Allianz	PrivatRente InvestFlex mit Garantie RF1GD	AA (S&P, Fitch)	FFF+	132,50	–	413,84	21,03	Hervorragend
80%	Continentale	Rente Invest Garant RIG	AA+ (DFS)	FFF+	133,26	242,72	439,00	24,15	Hervorragend
60%	Continentale	Rente Invest Garant RIG	AA+ (DFS)	FFF+	99,94	246,00	441,28	24,15	Hervorragend
80%	Gothaer	GarantieRente Index	A (S&P)	FFF	132,54	299,90	563,30	23,89	Hervorragend
60%	Gothaer	GarantieRente Index	A (S&P)	FFF	99,41	304,30	574,40	23,89	Hervorragend
80%	LV 1871	MeinPlan mit individ. Beitragserhalt FRV	AA+ (DFS)	FFF+	129,93	239,92	438,93	21,63	Hervorragend
80%	Nürnberger	FRV NFX3200 mit Garantie	A+ (Fitch)	FFF+	111,54	250,56	454,62	22,13	Hervorragend
80%	Stuttgarter	performance+ FlexRente (Hybrid) 73oG	AA+ (DFS)	FFF+	133,35	246,00	439,00	22,80	Hervorragend
60%	Stuttgarter	performance+ FlexRente (Hybrid) 73oG	AA+ (DFS)	FFF+	100,01	238,00	430,00	22,80	Hervorragend
80%	Volkswahl Bund	Fonds modern FGR	A (Fitch)	FFF+	119,60	237,00	436,00	23,73	Hervorragend
80%	Württembergische	Genius (Hybrid mit SF) FRH	AA+ (DFS)	FFF+	133,11	212,35	384,52	26,41	Hervorragend
80%	WWK	Premium FondsRente protect FVG22 NT	AAA (DFS)	FFF	130,59	224,06	405,70	25,91	Hervorragend
60%	Allianz	PrivatRente InvestFlex mit Garantie RF1GD	AA (S&P, Fitch)	FFF+	99,38	–	414,74	21,03	Sehr Gut
80%	Alte Leipziger	Alfonds FR15	A+ (Fitch)	FFF	131,50	–	398,41	22,18	Sehr Gut
60%	Alte Leipziger	Alfonds FR15	A+ (Fitch)	FFF	98,63	–	401,56	22,18	Sehr Gut
80%	Basler	Invest Garant Tarif FRG	A+ (S&P)	FFF	132,10	227,00	410,00	22,19	Sehr Gut
60%	Basler	Invest Garant Tarif FRG	A+ (S&P)	FFF	99,07	229,00	415,00	22,19	Sehr Gut
80%	HDI	TwoTrust Vario Privatrente FRWX	A+ (S&P)	FFF	130,70	–	408,25	22,04	Sehr Gut
60%	LV 1871	MeinPlan mit individ. Beitragserhalt FRV	AA+ (DFS)	FFF+	97,45	238,72	436,20	21,63	Sehr Gut
60%	Nürnberg	FRV NFX3200 mit Garantie	A+ (Fitch)	FFF+	83,66	246,88	449,22	22,13	Sehr Gut
80%	Signal Iduna	SI Global Garant Invest Flexible Rente m. Leistungsabs.	A+ (DFS)	FFF+	131,64	231,40	411,46	20,90	Sehr Gut
60%	Signal Iduna	SI Global Garant Invest Flexible Rente m. Leistungsabs.	A+ (DFS)	FFF+	98,73	232,70	415,79	20,90	Sehr Gut
60%	Volkswahl Bund	Fonds modern FGR	A (Fitch)	FFF+	89,70	237,00	436,00	23,73	Sehr Gut
60%	WWK	Premium FondsRente protect FVG22 NT	AAA (DFS)	FFF	97,94	222,65	405,06	25,91	Sehr Gut
Hybridpolicen, garantieorientiert, Direkttarife									
80%	Europa	Fondsgeb. Rentenversicherung m. Garantie E-RIG	AA+ (DFS)	FFF+	133,78	260,00	474,00	24,24	Hervorragend
60%	Europa	Fondsgeb. Rentenversicherung m. Garantie E-RIG	AA+ (DFS)	FFF+	100,34	261,00	476,00	24,24	Hervorragend
Hybridpolicen, gemanagt									
80%	Allianz	PrivatRente KomfortDynamik RFKU1	AA (S&P, Fitch)	FFF+	132,50	–	421,48	21,03	Hervorragend
60%	Allianz	PrivatRente KomfortDynamik RFKU1	AA (S&P, Fitch)	FFF+	99,38	–	421,97	21,03	Sehr Gut
Hybridpolicen, beitragsorientiert									
60%	Ergo Vorsorge	Rente Balance (Hybrid)	AA (Fitch)	FFF+	80,59	251,38	445,47	25,25	Hervorragend
80%	Zurich	Vorsorgeinv. Spezial individ. Fondsanlage – Beitragsgar.	A+ (A.M.Best)	FFF+	125,04	–	407,45	24,81	Hervorragend
80%	HanseMercur	Vario Care Invest mit Kapitalerhalt R	AA+ (DFS)	FFF+	132,80	225,60	301,82	22,40	Sehr Gut
60%	HanseMercur	Vario Care Invest mit Kapitalerhalt R	AA+ (DFS)	FFF+	99,60	230,17	340,62	22,40	Sehr Gut
60%	Neue Leben	Aktivplan NARH22	A+ (S&P)	FFF+	89,08	247,19	324,76	22,25	Sehr Gut
80%	Neue Leben	Aktivplan NARH22	A+ (S&P)	FFF+	118,78	251,31	290,10	22,25	Sehr Gut

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seiten 4/5/6; ¹⁾garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen