

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

FOCUS

DAS MODERNE WIRTSCHAFTSMAGAZIN www.money.de
MONEY



DIE BESTEN
SOFORT-
RENTEN

RENTE

wenn ich
sie will



Ruhestand mit 60, 65, 67?

Bestimmen Sie den
Zeitpunkt selbst!



Eingelocht: Mit einer Sofortrente sind Sparer direkt am Ziel des persönlichen Rentenplans

Sofortrente

Individueller Ruhestand

Wer nicht bis zum gesetzlichen Renteneintrittsalter warten möchte, kann den Beginn seines dritten Lebensabschnitts auch jederzeit selbst festlegen – per privater Sofortrente

Mit 66 Jahren, da fängt das Leben an, mit 66 Jahren, da hat man Spaß daran“, heißt der Refrain eines Hits von Udo Jürgens aus den 70ern. Aber warum eigentlich erst mit 66 Jahren? Was spricht dagegen, das aktive Ruhestandsleben schon mit 60 Jahren zu beginnen – oder mit 63 oder mit 65? So individuell wie die Lebensentwürfe der Menschen zur Berufszeit kann schließlich auch die Rentenzeit gestaltet werden und vor allem: beginnen. Die gesetzliche Rentenkasse erlaubt das zwar in aller Regel nicht oder nur mit massiven finanziellen Einbußen. Doch mit privaten Rentenpolicen ist das jederzeit möglich.

Vorsorge im Fokus. Am einfachsten geht das per Sofortrente. Frei nach dem Motto: heute überlegt, morgen abgeschlossen, übermorgen bereits Frührentner. Dafür muss natürlich ein gewisses Grundkapital zur Verfügung ste-

hen, das als Einmalzahlung in die Police investiert wird. Dafür braucht es aber nicht den Millionenjackpot im Lotto, es reichen auch weitaus geringere Summen, etwa aus Bonuszahlungen vom Chef, einer Erbschaft, einer ablaufenden Lebensversicherung oder den Erträgen des Spardepots. So lässt sich nach Kindheit und Berufsleben dann auch der dritte Lebensabschnitt finanziell absichern – sofort beginnend und dauerhaft. Denn die mit Abschluss der Police vereinbarten Rentenzahlungen erfolgen lebenslang. Und wer weiß schon genau, wie alt er wird?

Daher ist es auch nie zu spät für solche Überlegungen. Selbst wer bislang noch überhaupt nicht vorgesorgt hat, kann etwa per Sofortrente noch zum regulären Rentenalter seine Bezüge aufstocken. Und umgekehrt: Wer bereits einen ordentlichen Betrag zur Verfügung hat, aber davon

noch keine sofortigen Rentenzahlungen wünscht, kann den Einmalbeitrag in eine Police einzahlen. Diese Police beginnt aber erst nach einer individuellen Aufschubzeit, während der sich das Kapital weiter vermehrt, mit den Auszahlungen (s. ab Seite 5). „Bei der Entscheidung für eine Rentenversicherung gegen Einmalbeitrag sollte nicht der Anlageerfolg im Fokus stehen, sondern der Wunsch nach einer sicheren und natürlich möglichst lange andauernden Rentenzahlung bis zum Lebensende“, erklärt Michael Franke vom Analysehaus Franke und Bornberg.

Einige Punkte gilt es dennoch zu beachten. Um das in der Police gebundene Kapital beim frühzeitigen Ableben für Hinterbliebene zu sichern, sollten Kunden an eine vernünftige Todesfallregelung denken. Gut geeignet ist etwa bei der Sofortvariante die Vereinbarung einer Rentengarantiezeit, wodurch die Versicherung die Rente für den vertraglich festgelegten Zeitraum auch nach dem Tod des Versicherten weiterzahlt. Oder bei längeren Aufschubzeiten kann eine Beitragsrückgewähr sinnvoll sein, sodass die Hinterbliebenen die gezahlten und noch nicht

verrenteten Beiträge zurückerhalten. Und zum Inflationsausgleich sind oft dynamische Rentenzahlungen von Vorteil, die zwar mit geringeren Auszahlungen beginnen, dafür aber meist jährlich steigen.

Auf jeden Fall punkten die Privatrenten mit Steuervorteilen. Denn von den Auszahlungen will der Fiskus nur von dem sogenannten Ertragsanteil seinen Obolus. Dieser Anteil richtet sich nach dem Alter bei Rentenbeginn und bleibt dann stets gleich. Wer beispielsweise seine Privatrente mit 60 Jahren beginnen lässt, muss auf 22 Prozent der Auszahlungen seinen persönlichen Steuersatz berappen. Wer erst mit 67 Jahren beginnt, braucht nur auf 17 Prozent seine Steuern zu zahlen.

Ich bin so frei. Es spricht also nichts dagegen, seinen persönlichen Ruhestand selbst festzulegen. Mit der passenden Police finanziell abgesichert, lässt er sich entspannt genießen. Wie schon Udo Jürgens anfangs singt: „Ihr werdet euch noch wundern, wenn ich erst Rentner bin.“ ■

WERNER MÜLLER

BEWERTUNG

So setzen sich die Noten zusammen

Für die Untersuchung der Sofortrenten hat FOCUS-MONEY zusammen mit dem auf Versicherungen spezialisierten Analysehaus Franke und Bornberg die aktuellen Angebote der Assekuranz geprüft und bewertet. Die Top-Tarife müssen in **drei Kategorien** punkten:

Die **Bonität der Anbieter** ist wichtig, weil sich der Kunde darauf verlassen muss, dass die Versicherung auch über die gesamte Vertragslaufzeit zahlen kann. Dies wird von renommierten Rating-Agenturen geprüft. Hat der Lebensversicherer selbst keine Bewertung, wird das Rating der Muttergesellschaft herangezogen und in den Tabellen kenntlich gemacht. Die unterschiedlichen Ratings der Agenturen werden nach rechts stehender Tabelle in Schulnoten übersetzt. Es zählt jeweils das beste Rating.

Für die Bewertung der **Garantie- und Überschussrenten** kommt es auf die konkreten Zusagen in zwei Musterfällen an: Ein 60-Jähriger will 100000 Euro in eine sofort beginnende Rentenzahlung umwandeln und ein 67-Jähriger 150000 Euro. Die Policen sollen stets eine zehnjährige Rentengarantiezeit und eine voll-dynamische Auszahlung gewährleisten. Wegen der Dynamik zählen die Garantierenten, die Renten im zweiten und im 15. Jahr (s. Tabellen mit Schulnoten).

In die **Gesamtnote** fließen je Musterfall zu einem Drittel die Finanzstärke, die

Garantierente und die Überschussrente (bestehend jeweils zur Hälfte aus der Rente im 2. und 15. Jahr) ein. Dargestellt werden in jeweils alphabetischer Reihenfolge nur die Gesellschaften, die eine „hervorragende“ (Gesamtnote von 1,00 bis 1,49) oder „sehr gute“ (Gesamtnote von 1,50 bis 1,99) Bewertung erreichen – jeweils separat für online abschließbare Direkttarife und Serviceversicherer mit persönlichem Beratungsangebot.

Gesamtnoten

Gesamtnote	Bewertung
1,00 bis 1,49	hervorragend
1,50 bis 1,99	sehr gut

Finanzstärke

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

Sofortrente, 60 Jahre

Alter 60 Jahre, 100000 Euro Einmalbeitrag

Garantierente	Rente 2. Jahr	Rente 15. Jahr
ab 300 = 1	ab 310 = 1	ab 400 = 1
ab 295 = 1,5	ab 305 = 1,5	ab 390 = 1,5
ab 290 = 2	ab 300 = 2	ab 380 = 2
ab 285 = 2,5	ab 295 = 2,5	ab 370 = 2,5
ab 280 = 3 usw.	ab 290 = 3 usw.	ab 360 = 3 usw.

Sofortrente, 67 Jahre

Alter 67 Jahre, 150000 Euro Einmalbeitrag

Garantierente	Rente 2. Jahr	Rente 15. Jahr
ab 560 = 1	ab 570 = 1	ab 750 = 1
ab 550 = 1,5	ab 560 = 1,5	ab 725 = 1,5
ab 540 = 2	ab 550 = 2	ab 700 = 2
ab 530 = 2,5	ab 540 = 2,5	ab 675 = 2,5
ab 520 = 3 usw.	ab 530 = 3 usw.	ab 650 = 3 usw.

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

SOFORTRENTE, ALTER 60 JAHRE 100000 Euro Einmalbeitrag

Direkttarife

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantiert zum Rentenbeginn	inkl. Überschuss im 2. Jahr	inkl. Überschuss im 15. Jahr	Bewertung
CosmosDirekt	R3	A++ (Assekurata)	302,51	307,80	385,68	hervorragend
Ergo Direkt	MAXI-RENTE	A+ (S&P)	308,58	317,94	411,71	hervorragend
Europa	E-R1	AAA (DFS)	304,84	310,00	402,00	hervorragend
Hannoversche	R1	A++ (Assekurata)	305,87	310,29	373,57	hervorragend
HUK24	RSGT24	Huk: AA+ (DFS)	302,76	308,00	384,85	hervorragend
WGV	L3E	AA (DFS)	298,07	302,54	367,18	sehr gut

Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantiert zum Rentenbeginn	inkl. Überschuss im 2. Jahr	inkl. Überschuss im 15. Jahr	Bewertung
Allianz	R3UT	AA (S&P, Fitch)	295,67	302,06	398,42	hervorragend
Condor	Sofort-Rente C26 Compact	AA (Fitch)	296,60	311,00	422,43	hervorragend
R+V	LSE	AA (Fitch)	293,49	309,25	433,47	hervorragend
Continental	R1	AA+ (DFS)	294,48	299,00	380,00	sehr gut
Debeka	S1 (01/15)	A++ (Assekurata)	295,06	300,00	381,00	sehr gut
Die Bayerische	15860	AA+ (DFS)	291,25	297,37	389,61	sehr gut
HUK-Coburg	RSGT	AA+ (DFS)	299,36	304,54	380,53	sehr gut
InterRisk	ALR3	AA+ (DFS)	291,90	297,60	383,30	sehr gut
LV 1871	RT3	A+ (Fitch)	291,02	303,00	394,00	sehr gut
Nürnberger	NR2803	AA+ (DFS)	296,17	300,17	357,33	sehr gut
Stuttgarter	T30.8	AA (DFS)	292,90	299,00	391,00	sehr gut
Württembergische	SR	AA (DFS)	291,55	297,96	395,39	sehr gut



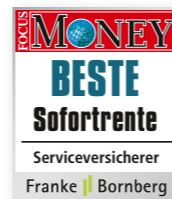
SOFORTRENTE, ALTER 67 JAHRE 150000 Euro Einmalbeitrag

Direkttarife

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantiert zum Rentenbeginn	inkl. Überschuss im 2. Jahr	inkl. Überschuss im 15. Jahr	Bewertung
CosmosDirekt	R3	A++ (Assekurata)	555,98	565,71	708,83	hervorragend
Ergo Direkt	MAXI-RENTE (Q56)	A+ (S&P)	573,36	590,65	763,62	hervorragend
Europa	E-R1	AAA (DFS)	563,11	574,00	742,00	hervorragend
Hannoversche	R1	A++ (Assekurata)	562,25	570,32	685,33	hervorragend
HUK24	RSGT24	Huk: AA+ (DFS)	556,74	566,36	707,69	sehr gut

Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	garantiert zum Rentenbeginn	inkl. Überschuss im 2. Jahr	inkl. Überschuss im 15. Jahr	Bewertung
Condor	Sofort-Rente C26 Compact	AA (Fitch)	546,38	572,90	778,12	hervorragend
R+V	LSE	AA (Fitch)	540,64	569,66	798,49	hervorragend
Allianz	R3UT	AA (S&P, Fitch)	544,07	555,92	733,65	sehr gut
Continental	R1	AA+ (DFS)	543,57	553,00	702,00	sehr gut
Debeka	S1 (01/15)	A++ (Assekurata)	542,40	552,00	701,00	sehr gut
HUK-Coburg	RSGT	AA+ (DFS)	550,48	560,00	699,74	sehr gut
Nürnberger	NR2803	AA+ (DFS)	544,33	551,67	656,75	sehr gut



in Euro; Beispiel, Noten, Gewichtung s. Seite 3

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen



Kurzer Putt: Mit der Aufschiebrente gegen Einmalbeitrag lässt sich der Ruhestand individuell noch etwas hinauszögern

Aufschubrente

Mit kurzer Ansparphase

Rentenpolice gegen Einmalbeitrag sind auch mit individueller Aufschiebzeit möglich. Welche Police passt, richtet sich nach dem konkreten Chance-Risiko-Profil des Kunden

Ich war noch niemals in New York, ich war noch niemals richtig frei, einmal verrückt sein und aus allen Zwängen fliehn“, heißt es in einem anderen Evergreen von Udo Jürgens aus dem Jahr 1982. Dass dieser Wunsch per Sofortrente jederzeit in Erfüllung gehen kann, wurde bereits erläutert. Doch auch wer vielleicht altersmäßig noch nicht so weit ist und weitere Berufsjahre vor sich hat, kann schon heute mit einer Einmalzahlung seinen frühen persönlichen Ruhestand ins Visier nehmen. Denn mit Aufschiebrenten lässt sich das ebenfalls prima finanzieren.

Und so funktioniert es: Heute eine höhere Summe einmalig eingezahlt, vermehrt sich das Kapital innerhalb der Police weiter und steht dann zu dem selbst gewählten Rentenbeginn für lebenslange Auszahlungen zur Verfügung. Meist muss sich der Versicherte bei Vertragsschluss noch nicht mal konkret auf einen Zeitpunkt festlegen, es lässt sich oft eine flexible Zeitspanne vereinbaren. Zudem kann der Kunde später sein verzinsteres Kapital auch in einer Summe wieder zurückhaben, falls er dann doch kei-

ne lebenslange Verrentung mehr wünscht. Allerdings erscheint das nur in Ausnahmefällen sinnvoll.

Persönliches Profil. Zu haben sind solche Aufschiebrenten gegen Einmalbeitrag in verschiedenen Varianten, deren Konzeption sich ganz nach dem individuellen Sicherheitsbedürfnis der Kunden richtet. Von maximaler Sicherheit in Garantiekategorie A über diverse Zwischenstufen bis zu maximalen Renditechancen in Garantiekategorie E ist alles möglich (s. auch Bewertung Seite 6).

Wie schon bei den Sofortrenten gilt auch bei den Aufschiebrenten: Untersucht und bewertet wird jeweils das gesamte Marktangebot. Dargestellt werden in den Tabellen aber nur die besten Tarife, die je Kategorie eine „hervorragende“ oder „sehr gute“ Gesamtwertung erhalten. Denn sie bieten die besten Chancen, finanziell abgesichert, sich vielleicht später der Udo-Jürgens-Songs zu besinnen – und einfach aus allen Zwängen zu fliehn. ■

WERNER MÜLLER

BEWERTUNG

Die Noten für die Aufschubrenten

Gesamtnoten

Gesamtnote	Bewertung
1,00 bis 1,49	hervorragend
1,50 bis 1,99	sehr gut

Garantiekategorie A Maximale Sicherheit

Garantierente	Überschussrente	3% und 6%
ab 310 = 1	ab 325 = 1	siehe Klasse B, C, D
ab 307 = 1,5	ab 320 = 1,5	
ab 304 = 2	ab 315 = 2	
ab 301 = 2,5	ab 310 = 2,5	
ab 298 = 3 usw.	ab 305 = 3 usw.	

Garantierente	Überschussrente	3% und 6%
ab 390 = 1	ab 575 = 1	siehe Klasse B, C, D
ab 380 = 1,5	ab 550 = 1,5	
ab 370 = 2	ab 525 = 2	
ab 360 = 2,5	ab 500 = 2,5	
ab 350 = 3 usw.	ab 475 = 3 usw.	

Garantieklassen B, C, D Abgestufte Sicherheits-/Renditeprofile

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%
ab 295 = 1	ab 340 = 1	ab 350 = 1
ab 290 = 1,5	ab 335 = 1,5	ab 345 = 1,5
ab 285 = 2	ab 330 = 2	ab 340 = 2
ab 280 = 2,5	ab 325 = 2,5	ab 335 = 2,5
ab 275 = 3 usw.	ab 320 = 3 usw.	ab 330 = 3 usw.

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%
ab 320 = 1	ab 590 = 1	ab 1050 = 1
ab 315 = 1,5	ab 580 = 1,5	ab 1010 = 1,5
ab 310 = 2	ab 570 = 2	ab 970 = 2
ab 305 = 2,5	ab 560 = 2,5	ab 930 = 2,5
ab 300 = 3 usw.	ab 550 = 3 usw.	ab 890 = 3 usw.

Garantiekategorie E Maximale Renditechancen

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%
ab 340 = 1	ab 390 = 1	
ab 335 = 1,5	ab 385 = 1,5	
ab 330 = 2	ab 380 = 2	
ab 325 = 2,5	ab 375 = 2,5	
ab 320 = 3 usw.	ab 370 = 3 usw.	

Garantierente	Rente 3%	Rente 6%
ab 590 = 1	ab 1075 = 1	
ab 580 = 1,5	ab 1050 = 1,5	
ab 570 = 2	ab 1025 = 2	
ab 560 = 2,5	ab 1000 = 2,5	
ab 550 = 3 usw.	ab 975 = 3 usw.	

Einstufung der Policen in Garantieklassen

	A	B	C	D	E
Garantie auf	Garantie				
Sicherheit	●				
Mindestkapital	●	●			
Mindestrente	●	●	●		
Mindestrente unter Vorbehalt				●	●
Rentenfaktor					●
Ab- bzw. Aufwertungen	Chance				
Vertragsänderungen	⊖	⊖	⊖	⊖	⊖
Kündigung	⊕	⊕			
Rente plus	⊕⊕	⊕⊕			

Quelle: Franke und Bornberg



Schläger, Ball und Tee:
Für den Erfolg braucht es
auch erstklassiges Material

Auch die besten Aufschubrenten gegen Einmalbeitrag, die FOCUS-MONEY ebenfalls gemeinsam mit Franke und Bornberg untersucht hat, müssen wieder in **drei Kategorien** überzeugen: Für die **Finanzstärke** der Gesellschaften gilt dasselbe wie bereits bei den Sofortrenten auf Seite 3.

Die Untersuchung und Benotung der **Garantie-, Überschuss- und Wertentwicklungsrenten** ist aber komplizierter. Es gibt erneut zwei Musterfälle: Ein 55-jähriger Sparer möchte in fünf Jahren seine Rente beginnen, ein 45-Jähriger wartet noch 20 Jahre (Aufschubzeit jeweils in den Tabellen angegeben). In beiden Fällen zahlen sie dafür 100.000 Euro sofort als Einmalbeitrag in die Police.

Bei solchen Aufschubrenten ist aber zwischen verschiedenen Garantieklassen zu unterscheiden, die sich nach dem individuellen Bedürfnis des Sparer nach Sicherheit oder Renditechancen richten. In Klasse A finden sich vor allem die klassischen Policen mit Garantie- und Überschussrenten, aber auch Indexpolicen, bei denen es neben der Garantierente auf die Wertentwicklung des Index ankommt. Die diversen Hybridpolicen der Garantieklassen B, C und D wurden ebenfalls nach Garantierenten sowie den Renten mit drei und sechs Prozent Wertentwicklung untersucht. Bei den reinen Fondspolicen der Klasse E gibt es keine Garantien, da zählen nur die möglichen Renditen.

Für die **Gesamtnote** gilt wieder grundsätzlich dasselbe wie bei den Sofortrenten auf Seite 3. In den Klassen A und E zählen Finanzstärke und die zwei Rentenwerte je zu einem Drittel, bei Indexpolicen und den Klassen B, C, D die Bonität sowie die drei Rentenwerte je zu einem Viertel. Für die Gesamtnote werden also nur die Rentenwerte in den Tabellen berücksichtigt, die Ablaufleistungen sind aber zu Informationszwecken mit angegeben.

GARANTIEKLASSE A Maximale Sicherheit

Direkttarife

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente inkl. Überschuss	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung inkl. Überschuss	Bewertung	
5 JAHRE	CosmosDirekt	R1E	A++ (Assekurata)	307,70	329,76	103.447,00	110.864,00	hervorragend
	Europa	E-R1	AAA (DFS)	316,66	318,86	105.160,00	105.891,22	hervorragend
	Hannoversche	R4	A++ (Assekurata)	306,87	327,12	104.451,00	109.753,00	hervorragend
	WGV	L1E	AA (DFS)	308,82	337,98	103.663,12	113.450,00	hervorragend

Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente inkl. Überschuss	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung inkl. Überschuss	Bewertung	
5 JAHRE	Condor	C28 Compact	AA (Fitch)	305,10	319,20	100.499,51	102.681,72	sehr gut
	Die Bayerische	15867	AA+ (DFS)	301,94	318,84	101.349,23	107.023,48	sehr gut
	Inter	PrivatRente® Exklusiv	A+ (DFS)	307,72	317,00	103.162,00	106.305,00	sehr gut
	R+V	LE	AA (Fitch)	303,52	318,77	99.978,04	102.390,01	sehr gut
	Stuttgarter	FlexRente classic 33061	AA (DFS)	302,87	320,58	100.272,79	106.134,94	sehr gut

Indexpolicen

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
5 J.	Stuttgarter	FlexRente index-safe 6306.1	AA (DFS)	302,00	340,00	392,00	100.000,00	112.707,00	129.806,00	sehr gut

Direkttarife

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente inkl. Überschuss	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung inkl. Überschuss	Bewertung	
20 JAHRE	CosmosDirekt	R1E	A++ (Assekurata)	392,56	568,52	123.864,00	179.388,00	hervorragend
	Europa	E-R1	AAA (DFS)	407,46	574,16	126.202,00	177.834,59	hervorragend
	Hannoversche	R4	A++ (Assekurata)	394,14	581,57	125.614,00	182.709,00	hervorragend
	WGV	L1E	AA (DFS)	397,22	561,09	124.888,12	176.408,00	hervorragend

Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente inkl. Überschuss	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung inkl. Überschuss	Bewertung	
20 JAHRE	Condor	C28 Compact	AA (Fitch)	390,44	568,86	120.268,86	171.124,52	hervorragend
	Continental	R1	AA+ (DFS)	390,50	529,69	121.403,00	164.676,15	hervorragend
	InterRisk	ALR1E	AA+ (DFS)	388,30	599,60	122.898,00	189.772,00	hervorragend
	R+V	LE	AA (Fitch)	388,58	592,34	119.696,16	177.926,81	hervorragend
	Allianz	R2EBU	AA (S&P, Fitch)	375,41	572,95	116.978,00	178.529,68	sehr gut
	Alte Leipziger	RV15	AA+ (DFS)	368,40	577,54	115.396,84	180.906,54	sehr gut
	Barmenia	PrivatRente Classic	AA (DFS)	382,71	546,05	121.022,25	172.674,37	sehr gut
	Basler	REA 15	A (S&P)	374,09	566,09	117.585,00	178.035,00	sehr gut
	Concordia oeco	RA-E	A+ (DFS)	379,80	555,00	119.066,00	171.365,00	sehr gut
	Die Bayerische	15867	AA+ (DFS)	384,52	480,13	120.800,80	150.838,78	sehr gut
	HUK-Coburg	RAGT	AA+ (DFS)	386,89	509,72	120.113,07	158.248,75	sehr gut
	Ideal	ZukunftsRente	AA (DFS)	375,98	606,68	118.821,03	191.728,53	sehr gut
	Stuttgarter	FlexRente classic 33061	AA (DFS)	386,09	563,98	119.564,89	174.654,06	sehr gut
	Volkswahl Bund	SR	AA (DFS)	379,78	526,00	118.720,00	164.664,00	sehr gut

GARANTIEKLASSE B Sicherheit mit Renditechancen

Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
5 J.	Stuttgarter	FlexRente performance-safe 8306.1 ¹⁾	AA (DFS)	302,04	339,00	391,00	100.000,00	112.102,00	129.434,00	hervorragend
	Condor	C72 Compact ¹⁾	AA (Fitch)	285,28	331,87	346,13	98.000,00	108.845,99	113.521,91	sehr gut



in Euro; Beispiel, Noten, Gewichtung s. Seite 6; ¹⁾Hybridpolicen mit Sicherungsfonds

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen



Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
20 JAHRE	Alte Leipziger	FR15 ¹⁾	AA+ (DFS)	319,25	608,04	1018,65	100 000,00	190 462,46	319 080,05	hervorragend
	Stuttgarter	FlexRente perf.-safe83oG.1 ¹⁾	AA (DFS)	322,91	600,00	1061,00	100 000,00	185 911,00	328 443,00	hervorragend
	Swiss Life	Maximo Privat Police ²⁾	AA (DFS)	316,06	598,42	1045,69	100 000,00	188 506,00	328 701,00	hervorragend
	Allianz	RF1EBUGD ²⁾	AA (S&P, Fitch)	320,90	547,86	972,92	100 000,00	170 724,80	303 158,19	sehr gut
	Gothaer	FR15-8E ¹⁾	AA (DFS)	319,75	577,20	1027,20	100 000,00	178 162,90	317 045,60	sehr gut
	HDI	Two Trust Vario Priv.-rente FRWXE15 ¹⁾	A+ (S&P)	317,80	586,06	1021,73	100 000,00	184 410,00	321 496,00	sehr gut
	Provincial NordW.	GarantRente Vario FRH ¹⁾	AA- (Fitch)	310,50	586,75	1005,76	100 000,00	188 968,00	323 915,00	sehr gut



GARANTIEKLASSE D Vorrangige Renditechancen

Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente garantiert	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung garantiert	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
20 J.	Canada Life	Garantierter Rentenplan privat ³⁾	AA (S&P, Fitch)	319,41	607,07	1077,99	114 604,04	169 635,58	301 224,13	hervorragend



GARANTIEKLASSE E Maximale Renditechancen

Direkttarife

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
5 J.	Europa	E-FR3	AAA (DFS)	352,00	406,00	117 028,00	134 977,00	hervorragend



Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
5 JAHRE	Vorsorge Leben	Rente Fonds	AA (Fitch)	371,11	428,58	105 577,96	121 928,64	hervorragend
	Axa	AF1E	AA- (Fitch)	331,20	382,64	109 920,00	126 993,00	sehr gut
	Condor	C78 Compact	AA (Fitch)	334,91	386,63	109 842,39	126 804,40	sehr gut
	Continentale	FR3	AA+ (DFS)	333,40	384,71	111 096,58	128 194,51	sehr gut
	DBV	AF1E	Axa: AA- (Fitch)	331,20	382,64	109 920,00	126 993,00	sehr gut
	Gothaer	FR15-3E	AA (DFS)	330,30	381,50	108 783,60	125 664,70	sehr gut
	InterRisk	AFRVE	AA+ (DFS)	333,40	385,50	112 494,00	130 074,00	sehr gut
	LV 1871	FRVE	A+ (Fitch)	334,00	386,00	110 949,00	128 106,00	sehr gut
	Stuttgarter	FlexRente invest 53oG.1	AA (DFS)	336,00	388,00	111 245,00	128 443,00	sehr gut
	Volkswahl Bund	FR	AA (DFS)	333,00	385,00	111 312,00	128 630,00	sehr gut



Direkttarife

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
20 J.	Europa	E-FR3	AAA (DFS)	621,00	1094,00	192 602,00	338 981,00	hervorragend



Serviceversicherer

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Finanzstärke (von)	Rente 3%	Rente 6%	Ablaufleistung 3%	Ablaufleistung 6%	Bewertung	
20 JAHRE	Axa	AF1E	AA- (Fitch)	588,68	1051,59	183 277,00	327 396,00	hervorragend
	DBV	AF1E	Axa: AA- (Fitch)	588,68	1051,59	183 277,00	327 396,00	hervorragend
	Vorsorge Leben	Rente Fonds	AA (Fitch)	629,76	1120,97	172 821,67	307 621,61	hervorragend
	Barmenia	PrivatRente Invest	AA (DFS)	587,40	1050,41	185 751,21	332 165,76	sehr gut
	Continentale	FR3	AA+ (DFS)	581,25	1024,85	180 681,50	318 573,56	sehr gut
	HanseMercur	Tarif R (Fonds)	A+ (DFS)	605,24	1071,54	188 511,70	333 755,13	sehr gut
	Stuttgarter	FlexRente invest 53oG.1	AA (DFS)	586,00	1041,00	181 564,00	322 429,00	sehr gut
	Volkswahl Bund	FR	AA (DFS)	589,00	1053,00	183 970,00	329 258,00	sehr gut



in Euro; Beispiel, Noten, Gewichtung s. Seite 6; ¹⁾Hybridpolice mit Sicherungsfonds; ²⁾Hybridpolice; ³⁾UWP-Police

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen