

Bis zu

8400 €

PRIVATRENTE

jährlich mit Riester-Policen

Die Zusatzvorsorge, für die der Staat
bis zu **80%** Ihrer Beiträge übernimmt



Sie punkten – und wir geben Ihnen Deckung.

Die Stuttgarter Haftungsfreistellung und Ihr Vergleichstool myScore – einmalig!*

Jetzt anrufen und
Rückendeckung sichern!
0711/665-74



rueckendeckung.stuttgarter.de

Zukunft machen wir aus Tradition.



EDITORIAL

Gezielt vorsorgen

Lassen Sie sich bitte nicht verunsichern: Nur weil derzeit wieder viele selbst ernannte „Experten“ auf die geförderte Altersvorsorge einprägen und deren Sinn grundsätzlich in Frage stellen, heißt das noch lange nicht, dass dem auch so ist. Machen Sie sich lieber ein eigenes Bild und entscheiden ganz individuell anhand der Faktenlage.

Denn die Riester-Förderung ist ziemlich großzügig ausgefallen. Jährliche Zuschüsse für die eigene Altersvorsorge von 500 bis 1000 Euro sind da locker drin. Schließlich heben Sie ja vermutlich auch Geldscheine auf, die Sie auf der Straße finden. Warum sollte man das nicht auch bei Vorsorgeverträgen so machen? Zumal die Förderung dort jedes Jahr aufs Neue fließt. So bleibt ein Großteil der staatlichen Fördermittel bei der eigenen Zusatzrente hängen. Selbst wenn einige Vorwürfe der Kritiker zuträfen, dass sich viele Anbieter vor allem die eigenen Taschen vollstopfen. Eine Orientierungshilfe, welche Policen wirklich gut sind, finden Sie deshalb in diesem Booklet.

INHALT

Einführung	4
Warum Riester-Renten für jeden Förderberechtigten geeignet sind und was dabei zu beachten ist	
Bewertung	9
Nicht jede Police ist auch empfehlenswert. Welche Kriterien gute Riester-Renten erfüllen müssen	
Klassische Policen	11
Für vorrangig sicherheitsorientierte Sparer sind klassische Policen erste Wahl – die besten Angebote	
Hybridpolicen	20
Wer neben Sicherheitsaspekten auch höhere Renditechancen im Auge hat, liegt bei Hybridversicherungen richtig. Die Top-Policen für jede Variante	

Redaktion: Werner Müller
Stand: Juli 2013

Titel Illustration: iStockphoto
Inhalt Illustrationen: iStockphoto

*Die genauen Voraussetzungen entnehmen Sie bitte unter www.stuttgarter.de/haftungsfreistellung

Förderung unbedingt mitnehmen

Jedes Quartal meldet das Bundesarbeitsministerium von Frau von der Leyen die aktuellen Zahlen zur staatlich geförderten Riester-Rente. Und es folgt eigentlich jedes Mal das gleiche Prozedere: Wüste Kommentare zur Unsinnigkeit der geförderten Altersvorsorge prägen das Bild. Warum ei-

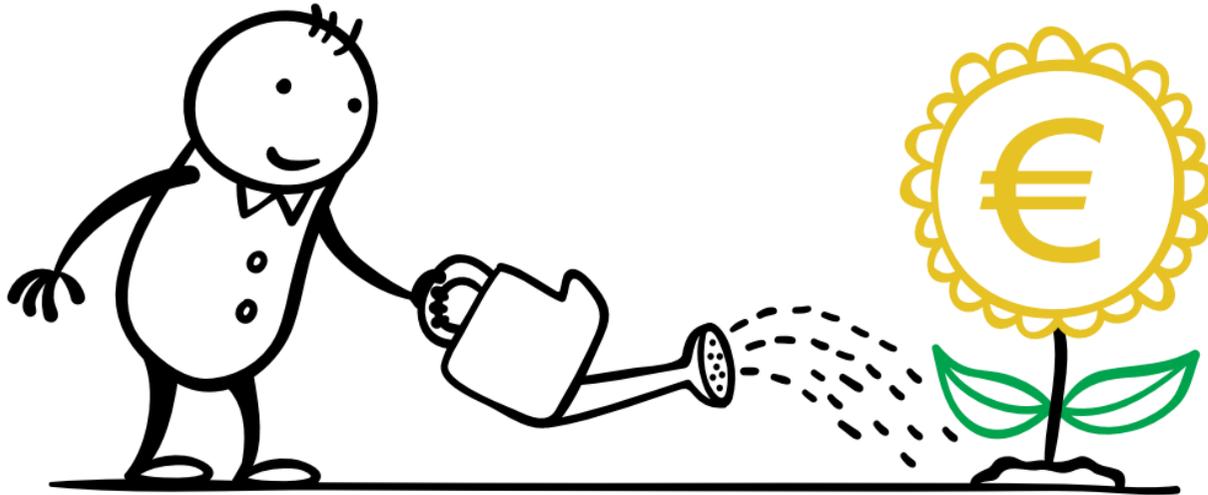
gentlich? Verstehen die zahlreichen Kritiker den Grundaufbau der Förderung nicht, oder haben sie so starke Eigeninteressen, dass sie die positiven Aspekte nicht sehen? Im ersten Quartal 2013 verspürten sie besonders Oberwasser, da erstmals die absolute Anzahl an Riester-Verträgen rückläufig war.

Warum soll das ein Grund zum Jubilieren sein? Schließlich wurde die Riester-Rente als Ausgleich für die zeitgleiche Absenkung des gesetzlichen Rentenniveaus eingeführt. So sollte die neue Förderung die Bundesbürger animieren, quasi ihr altes Rentenniveau ansatzweise zu „retten“. Und allen

Unkenrufen zum Trotz nutzen auch zahlreiche Sparer das Angebot. Schließlich gibt es immer noch rund 15,6 Millionen geförderte Riester-Verträge.

Doppelte Zuschüsse. Und das lohnt sich. Denn die staatliche Förderung ist äußerst üppig: 154 Euro erhält jeder zulagenberechtigte Riester-Sparer direkt vom Staat in seine Police einbezahlt. Für jedes kindergeldberechtigte Kind gibt's nochmals 185 Euro hinzu. Erblickte der Nachwuchs das Licht der Welt erst ab 2008, sind es sogar 300 Euro (s. Kasten S. 6).

Zusätzlich sind die Riester-Beiträge bis zu maximal 2100 Euro jährlich von der Steuer absetzbar. Hat der Versicherte bereits zuvor Zulagen erhalten, die höher als der Steuervorteil sind, behält er die vom Staat gezahlten Zulagen. Sind jedoch die Steuervorteile höher, behält er ebenfalls die Zulagen, bekommt aber darüber hinaus auch die Differenz zur Steuererspar- ▶





Was der Staat spendiert

Die Riester-Förderung besteht aus zwei Teilen: Zum einen gibt es für den Sparer selbst sowie für seine kindergeldberechtigten Kinder Zulagen, die direkt vom Staat in den geförderten Vertrag eingezahlt werden. Zudem setzen Kunden die Beiträge als Sonderausgaben von der Steuer ab. Ist die Steuersparnis höher als die Zulagen, erhalten sie vom Fiskus eine zusätzliche Erstattung.

Steuerpflichtige Renten

Riester-Förderung	seit 2008
Sonderausgabenabzug	bis zu 2100
Grundzulage	154
Kinderzulage je Kind	185/300 ¹⁾
Mindesteigenbeitrag	4 % ²⁾
höchstens	2100 ³⁾
mindestens aber	60

Angaben in Euro; ¹⁾für ab 2008 geborene Kinder; ²⁾des Vorjahreseinkommens abzügl. Zulagen; ³⁾inkl. Zulagen

nis im Steuerbescheid zusätzlich gutgeschrieben.

So bringt die Riester-Rente allen Vorteile: Armen und Gutverdienern, kinderreichen Familien und Singles. Der eine profitiert vielleicht mehr von den direkten Zahlungen, für den anderen sind die Steuervorteile der Kick. Stets ist aber ein vom Verdienst abhängiger Mindesteigenbeitrag erforderlich, der auf jeden Fall mindestens 60 Euro beträgt. Dennoch: Staatliche Förderquoten für Riester-Verträge von 40 bis 50 Prozent sind keine Seltenheit, in Einzelfällen kommt sogar bis zu 80 Prozent vom Staat. Daher steht übrigens auch die durchaus berechtigte Kritikerfrage, ob sich Riester auch für den Staat lohnt, auf einem ganz anderen Blatt.

Breites Füllhorn. Zwar dürfen nicht alle Bundesbürger riestern, aber immerhin die allermeisten. So zählen vor allem rentenversicherungspflichtige Arbeitnehmer sowie Beamte zu den

Begünstigten. Doch auch wer nicht direkt dazu zählt, erhält eine zweite Förderchance: via Ehepartner. Ehegatten eines Riester-Sparers sind mittelbar ebenfalls zulagenberechtigt und dürfen über einen eigenen Riester-Vertrag fürs Alter ansparen. Mit einer Einschränkung: Sie erhalten nur die Zulagen, keine Steuervorteile.

Außerdem müssen Riester-Sparer einige Regeln einhalten. So muss die Rente in lebenslangen regelmäßigen Zahlungen fließen. Einmalig dürfen zu Rentenbeginn 30 Prozent des Kapitals entnommen werden. Die Rente darf frühestens im Alter von 62 Jahren beginnen. Wer sich nicht daran hält, muss die Zuschüsse wieder zurückzahlen. Das gilt auch für Sparer, die nicht ihren Mindesteigenanteil aufbringen, dann wird die Förderung entsprechend gekürzt. Und: Riester-Renten sind später zu versteuern. Die festen Förderregeln sind anfangs oft zu starr geraten. Daher wurden sie bereits mehrfach nachgebessert. Auch jüngst wieder: So gibt es neuerdings bei Vertrags-

Das Wichtigste in Kürze

Viele Förderberechtigte. Neben den unmittelbar geförderten Bevölkerungsschichten können auch deren Ehepartner mitriestern.

Hohe Zuschüsse. Satte Direktzahlungen in den Riester-Vertrag sowie weitere Steuervorteile sorgen für eine umfangreiche Beteiligung des Staates an der ergänzenden privaten Altersvorsorge.

Lukrative Zulagen. Vor allem für Geringverdiener und kinderreiche Familien lohnt es sich zu riestern, den Direktzahlungen für den Sparer, seinen Ehepartner und seinen Kindern sei Dank.

Rendite vom Fiskus. Doch auch Singles und Gutverdiener kommen auf ihre Kosten: Durch hohe Steuervorteile erhalten auch sie attraktive Zuschüsse.

Vielfach genutzt. Rund 15,6 Millionen Riester-Verträge gibt es bereits. Auch wenn die Zahl derzeit leicht rückläufig ist, wird die Förderung von der Bevölkerung angenommen. Zumal bei den ersten Verträge jetzt bereits die Auszahlphase beginnt.

Was die Policen kosten

FOCUS-MONEY wollte mal die Probe aufs Exempel machen und von den Anbietern wissen, wie hoch in Euro und Cent die Kosten tatsächlich über die gesamte Laufzeit sind. Dazu sollten Anbieter von Hybridpolicen mit Wertsicherungsfonds (s. ab S. 20) die Gesamtkosten bei einer Laufzeit von 20 Jahren (Kundenalter 42 Jahre) und von 40 Jahren (Kundenalter 22 Jahre) bei einem Beitrag von 100 Euro monatlich nennen, jeweils bei einer Fondsentwicklung von drei und von sechs Prozent. Die Durchschnittswerte der Versicherungskosten:

Versicherungskosten

Gesamtkosten in Euro

20 Jahre Laufzeit

3 Prozent **2696,00**

6 Prozent **2700,76**

40 Jahre Laufzeit

3 Prozent **5810,61**

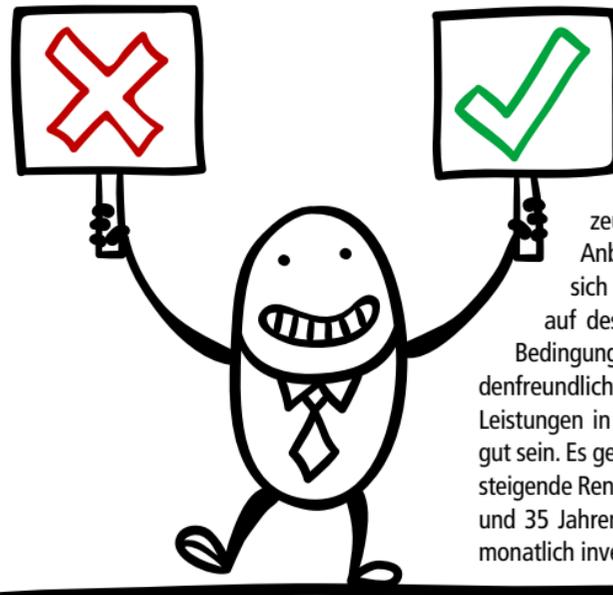
6 Prozent **6023,79**

Quelle: Angaben der Anbieter

schluss ein einheitliches Produkt-Informationsblatt, um eine bessere Vergleichbarkeit der Angebote zu gewährleisten.

Schwierige Auswahl. Doch selbst damit fällt die Wahl des passenden Produkts nicht leicht. Zu vielfältig und schwer zu überschauen ist das Angebot. „Wichtig ist, dass während der Vertragslaufzeit möglichst flexibel auf veränderte Lebensumstände reagiert werden kann“, sagt Katrin Bornberg, Geschäftsführerin des auf Versicherungen spezialisierten Analysehauses Franke und Bornberg (FB). Denn eine Riester-Rente sei nur sinnvoll, wenn der Vertrag auch bis zum Rentenbeginn bespart würde. Dann aber ist er für den Sparer lukrativ, wie die Beispielfälle auf den folgenden Seiten zeigen. Dort haben FOCUS-MONEY und FB Riester-Policen getestet. Wer 100 Euro monatlich anspart, darf sich nach 35 Jahren über rund 350 Euro monatliche Zusatzrente freuen. Bei voller Einzahlung (2100 Euro im Jahr) sind damit sogar rund 600 Euro monatlich drin. ■

Nicht die Katze im Sack kaufen



Wer nun mit einer Riester-Police für sein Alter ansparen möchte, steht meist vor der Qual der Wahl des passenden Angebots. Gemeinsam mit den Experten von Franke und Bornberg hat FOCUS-MONEY die besten Tarife je nach Risikoneigung der Kunden herausgefiltert. **Erforderlicher Dreiklang.** Die besten Angebote müssen dabei in drei Kategorien überzeugen: Die Finanzstärke des Anbieters muss stimmen, da sich der Kunde jahrzehntelang auf dessen Bonität verlässt. Das Bedingungsmerk muss fair und kundenfreundlich formuliert sein. Und die Leistungen in zwei Beispielfällen sollten gut sein. Es geht dabei um die dynamisch steigende Rentenhöhe von Policen mit 25 und 35 Jahren Laufzeit, in die 100 Euro monatlich investiert werden. ■

SCHULNOTEN

FOCUS-MONEY-Benotung

Finanzstärke

AA = 1; AA- = 1,25; A+ = 1,75; A = 2; A- = 2,25; BBB+ = 2,75; BBB = 3; BBB- = 3,25

Tarif-Check

FFF = 1; FF+ = 1,5; FF = 2; FF- = 2,5; F+ = 3; F = 4; F- = 5; F-- = 6

Alter 42 Jahre, 25 Jahre Laufzeit

Klassische Policen

Garantierente

bis 145 = 1
bis 140 = 1,5
bis 135 = 2
bis 130 = 2,5 usw.

Überschussrente

bis 200 = 1
bis 195 = 1,5
bis 190 = 2
bis 185 = 2,5 usw.

Fonds- und Hybridpolicen

Garantierente

bis 130 = 1
bis 125 = 1,5
bis 120 = 2
bis 115 = 2,5 usw.

Rente 6%

bis 260 = 1
bis 250 = 1,5
bis 240 = 2
bis 230 = 2,5 usw.

Rente 3%

bis 185 = 1
bis 180 = 1,5
bis 175 = 2
bis 170 = 2,5 usw.

Alter 32 Jahre, 35 Jahre Laufzeit

Klassische Policen

Garantierente

bis 205 = 1
bis 200 = 1,5
bis 195 = 2
bis 190 = 2,5 usw.

Überschussrente

bis 370 = 1
bis 355 = 1,5
bis 340 = 2
bis 325 = 2,5 usw.

Fonds- und Hybridpolicen

Garantierente

bis 170 = 1
bis 165 = 1,5
bis 160 = 2
bis 155 = 2,5 usw.

Rente 6%

bis 500 = 1
bis 480 = 1,5
bis 460 = 2
bis 440 = 2,5 usw.

Rente 3%

bis 300 = 1
bis 290 = 1,5
bis 280 = 2
bis 270 = 2,5 usw.

Angaben in Euro

Wenn die Sicherheit an erster Stelle steht

Bei Weitem nicht jeder Bundesbürger ist für das Auf und Ab der Kapitalmärkte zu haben. Gerade in den letzten Jahren haben deren Berg- und Tal-Fahrten zahlreiche Sparer verschreckt, und sie tendieren wieder vermehrt zur altbewährten Sicher-

heit – mit der klassischen Versicherungslösung. Natürlich kann man sich auch damit den Börsenturbulenzen nicht ganz entziehen, aber man vertraut auf die langfristige Geldanlagekompetenz und Ertragsglättung der Policenprofis.

Ein Topf für alle. Denn sämtliche Sparbeiträge der Kunden – also nach Abzug des Kosten- und Risikoschutzanteils – fließen in den großen Kapitalanlagetopf der Versicherung, Deckungsstock genannt. Dort garantieren die Versicherungsmanager eine jährliche Verzinsung von mindestens 1,75 Prozent. Hinzu kommen jährliche Überschusszuweisungen sowie zum Ende der Ansparphase noch Schlussüberschüsse sowie anteilige stille Reserven.

Die folgenden Tabellen mit den besten klassischen Riester-Policen sind getrennt nach Serviceversicherern und Direkttarifen aufgeführt, weil diese unterschiedliche Kundengruppen ansprechen. ■



Die besten Angebote der Serviceversicherer

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Überschussrente ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungssatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	Allianz	RiesterRente Klassik ARS1U ⁶⁾	5669	AA	1	FFF	FFF	1	141,87	196,07	1,50	2,15	1,17
2	Targo	Reform-Rente Sicherheit ⁷⁾	3933	AAA (= AA)	1	FF	FFF	1,5	142,35	200,40	1,25	2,55	1,25
3	Debeka	RiesterRente F1 ⁶⁾	1960	A++ (= AA)	1	FFF	FFF	1	137,20	189,71	2,25	1,95	1,42
	Huk-Coburg	Riester Rente RZU	109	A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	140,04	206,99	1,25	1,96	1,42
	Nürnb.Beamten	ZulagenRente NBR2707	5184	Nürnb.: AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FF	1,5	138,05	215,33	1,50	2,5	1,42
	R+V	RiesterRente LZU ⁶⁾	4961	AA-	1,25	FFF	FFF	1	137,83	190,85	2,00	2,4	1,42
4	Neue Leben	Riesterrente Klassik R7	4464	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	135,64	194,87	2,00	2,25	1,50
5	Axa	Klassik-RiesterRente ARG1	4951	AA-	1,25	FFF	FFF	1	128,34	192,19	2,50	1,85	1,58
	DBV Dt. Beamten	Klassik-RiesterRente ARG1	4951	AA-	1,25	FFF	FFF	1	128,34	192,19	2,50	1,85	1,58
	Stuttgarter	RiesterRente classic 35 ⁶⁾	3834	A+	1,75	FFF	FFF	1	130,80	195,48	2,00	3	1,58
6	Nürnberger	ZulagenRente NR2707	5187	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FF	1,5	134,88	192,42	2,25	2,5	1,67
	Volkswahl Bund	Riester Klassik ASR	4491	AA-	1,25	FFF	FFF	1	132,01	182,00	2,75	2,1	1,67
7	AachenMünchener	RiesterRente Strat. Plus 1RG	5556	A (= A+)	1,75	FFF	FFF	1	132,23	189,30	2,50	2,35	1,75
8	HanseMerkur	Riester Care RA	5834	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	139,07	190,69	2,00	2	1,92
9	Alte Leipziger	FiskAL RV 50 ⁶⁾	4419	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	131,12	179,62	3,00	2,3	2,00

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

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierrente und Überschussrente je 1/2; 4) in Prozent;

5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) Überschuss in Ansparphase: Bonus; 7) nur 8 Jahre Rentengarantiezeit

Die Top-Policen auf lange Sicht

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Überschussrente ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungssatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	Allianz	RiesterRente Klassik ARS1U ⁶⁾	5669	AA	1	FFF	FFF	1	205,98	328,19	1,75	2,15	1,25
2	Debeka	RiesterRente F1 ⁶⁾	1960	A++ (= AA)	1	FFF	FFF	1	202,33	326,24	2,00	1,95	1,33
	Huk-Coburg	Riester Rente RZU	109	A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	205,41	370,44	1,00	1,96	1,33
	Nürnb. Beamten	ZulagenRente NBR2707	5184	Nürnb.: AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FF	1,5	203,55	376,25	1,25	2,5	1,33
	Targo	Reform-Rente Sicherheit ⁷⁾	3933	AAA (= AA)	1	FF	FFF	1,5	210,18	345,95	1,50	2,55	1,33
3	Axa	Klassik-RiesterRente ARG1	4951	AA-	1,25	FFF	FFF	1	188,76	340,71	2,50	1,85	1,58
	DBV Dt. Beamten	Klassik-RiesterRente ARG1	4951	AA-	1,25	FFF	FFF	1	188,76	340,71	2,50	1,85	1,58
	Neue Leben	Riesterrente Klassik R7	4464	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	196,98	335,86	2,25	2,25	1,58
	R+V	RiesterRente LZU ⁶⁾	4961	AA-	1,25	FFF	FFF	1	199,02	313,20	2,50	2,4	1,58
4	Nürnberger	ZulagenRente NR2707	5187	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FF	1,5	198,53	327,67	2,25	2,5	1,67
	Stuttgarter	RiesterRente classic 35 ⁶⁾	3834	A+	1,75	FFF	FFF	1	191,76	343,74	2,25	3	1,67
5	Volkswohl Bund	Riester Klassik ASR	4491	AA-	1,25	FFF	FFF	1	193,14	305,00	3,00	2,1	1,75
6	AachenMünchener	RiesterRente Strategie Plus 1RG	5556	A (= A+)	1,75	FFF	FFF	1	194,73	319,80	2,75	2,35	1,83
7	Alte Leipziger	FiskAL RV 50 ⁶⁾	4419	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	193,32	305,28	3,00	2,3	2,00
	HanseMercur	Riester Care RA	5834	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	203,24	321,37	2,25	2	2,00

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

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente und Überschussrente je 1/2; 4) in Prozent;

5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) Überschuss in Ansparphase: Bonus; 7) nur 8 Jahre Rentengarantiezeit

Die besten Direkttarife für 25 Jahre Laufzeit

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Überschussrente ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungsatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	CosmosDirekt	Klassische Riester-Rente	4481	A++ (= AA)	1	FFF	FF	1,5	139,57	195,50	1,75	2,1	1,42
	Hannoversche	HL-Garant AV1 ⁶⁾	145	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	139,49	195,76	1,5	1,8 ⁸⁾	1,42
	Huk 24	Riester Rente RZU24	109	Huk: A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	142,18	209,68	1,25	1,96	1,42
2	Asstel	Riester-Rente Classic ⁷⁾	3751	Gothaer: A	2	FF+	FF+	1,5	143,15	190,87	1,75	1,79	1,75
3	HanseMercur24	RiesterMeister RM	5833	H.Mer.: A (= BBB+)	2,75	FF	FFF	1,5	149,83	198,66	1,25	2	1,83

Franken | Bornberg

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

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen, je Gesellschaft nur ein Tarif; Fußnoten siehe Tabelle unten

Spezialtarife mit besonderer Konstruktion

Bei den klassischen Angeboten gibt es einige Tarife, die zwar grundsätzlich zu dieser Kategorie zählen, sich aber dennoch im Policenaufbau so deutlich von dem bekannten Modell unterscheiden, dass sie in einer eigenen Tabelle aufgeführt sind. Das gilt für die TwoTrust-Police von

HDI, die neue mathematische Modelle zur Beitragsaufteilung nutzt. Noch anders aufgebaut ist der Swiss Life Champion Riester. Hier werden Garantie und Kapitalanlage voneinander getrennt, um die Renditechancen zu erhöhen.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Überschussrente ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungsatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	HDI	TwoTrust Klassik Riester RWA ⁹⁾	5792	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	137,01	190,95	2,00	2,45	1,67
	Swiss Life (Luxemb.)	Champion Riester L380	5233	A-	2,25	FF	FF	2	128,49	— ¹⁰⁾	—	— ¹⁰⁾	—

Franken | Bornberg

Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente und Überschussrente je 1/2; 4) in Prozent; 5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) Überschuss in Ansparphase: Bonus; 7) Überschuss in Rentenphase:

Bonus; 8) für das aktuelle Jahr; 9) Tod in Ansparphase: Vertragsguthaben, mind. BRG; 10) Achtung: keine Überschussrente, aber Werte bei 3% sind 220,06 Euro und bei 6% sind 325,33 Euro

Top-Angebote per Internet mit 35 Jahren Laufzeit

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Überschussrente ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungssatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	Huk 24	Riester Rente RZU24	109	Huk: A+ (= A)	2	FFF	FFF	1	209,27	371,45	1,00	1,96	1,33
2	Hannoversche	HL-Garant AV1 ⁶⁾	145	A++ (= AA)	1	FF	FFF	1,5	206,14	333,94	1,75	1,8 ⁸⁾	1,42
3	CosmosDirekt	Klassische Riester-Rente	4481	A++ (= AA)	1	FFF	FF	1,5	204,75	339,59	2,00	2,1	1,50
4	Asstel	Riester-Rente Classic ⁷⁾	3751	Gothaer: A	2	FF+	FF+	1,5	209,14	314,80	2,00	1,79	1,83
5	HanseMercur24	RiesterMeister RM	5833	H.Mer.: A (= BBB+)	2,75	FF	FFF	1,5	219,72	331,11	1,75	2	2,00

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen, je Gesellschaft nur ein Tarif; Fußnoten siehe Tabelle unten

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

Die Angebote der Spezialtarife

Auch auf die lange Laufzeit von 35 Jahren haben HDI und Swiss Life wieder gesonderte Tarife. Ziel ist es bei beiden Gesellschaften, Kunden eine Chance auf höhere Leistungen zu bieten. Bei HDI geschieht dies durch eine individuelle Aufteilung der Kundenbeiträge. Bei Swiss Life durch

zwei getrennte Komponenten: Ein fester Teil der Beiträge wird ausschließlich zur Absicherung der Garantien verwendet. Dadurch steht der andere Teil völlig frei für chancenreiche Investments zur Verfügung.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Überschussrente ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungssatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	HDI	TwoTrust Klassik Riester RWA ⁹⁾	5792	A+	1,75	FF+	FFF	1,25	200,20	335,29	2,00	2,45	1,67
	Swiss Life (Luxembg.)	Champion Riester L380	5233	A-	2,25	FF	FF	2	173,46	— ¹⁰⁾	—	— ¹⁰⁾	—

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente und Überschussrente je 1/2; 4) in Prozent; 5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) Überschuss in Ansparphase: Bonus; 7) Überschuss in Rentenphase:

Bonus; 8) für das aktuelle Jahr; 9) Tod in Ansparphase: Vertragsguthaben, mind. BRG; 10) Achtung: keine Überschussrente, aber Werte bei 3% sind 357,95 Euro und bei 6% sind 633,87 Euro

Quelle: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings

Mit der Chance auf höhere Leistungen



Die Sicherheit der Kapitalanlage muss nicht unbedingt immer das Nonplusultra sein. Wem durchaus der Sinn nach verbesserten Renditemöglichkeiten steht, der kann auch auf etwas höheres Risiko setzen. Denn grundsätzlich sind Riester-Policen ja immer sicher, der Beitragserhalt muss schließlich per Gesetz garantiert sein. Reicht Sparern die Beitragsgarantie in puncto Absicherung, dann lassen sich die restlichen Beiträge zur Chancenoptimierung nutzen.

Moderne Kombinationen. Solch Anleger sind bei Hybridpolicen richtig. Sie verbinden nämlich Sicherheit und Renditechancen, indem die Kundenbeiträge aufgeteilt werden. Ein Teil des Geldes fließt in den großen Sammeltopf der Versicherung oder direkt in festverzinsliche Anlagen, um damit die Sicherungskomponente zu gewährleisten. Der Rest des Beitrags kann dann für renditestarke Anlageformen genutzt werden. Meist dürfen Kunden dabei ihr individuelles Portfolio aus zahlreichen Investmentfonds selbst zusammenstellen. Oder

sie entscheiden sich für eine angebotene Investmentstrategie, die dann von den Anlageexperten der Versicherer gemanagt wird. Das Aufteilungsverhältnis hängt ganz von der Kapitalmarktlage und der individuellen Restlaufzeit des Vertrags ab. Es wird laufend überprüft und gegebenenfalls angepasst, teils sogar täglich (s. S. 22–25).

Bei einigen Hybridpolicen kommt auch ein spezieller Wertsicherungsfonds zum Einsatz, den die Gesellschaften dafür extra aufgelegt haben. Der bildet dann das Kerninvestment und hat meist eine 80-prozentige Kursabsicherung (s. S. 26–29).

Spezielle Alternativen. Auf den Seiten 30/31 sind neben den Direkttarifen für beide Hybridarten auch noch zwei Sonderfälle aufgeführt: Die WWK bietet statt der dynamischen Rentenzahlungen nur teildynamische. Und die Allianz hat auch eine Indexpolice im Angebot, bei der der Kunde jährlich wählen darf: Nimmt er eine sichere Verzinsung, oder möchte er an der Wertentwicklung des Euro-Stoxx-50 teilhaben? ■

Die besten Kombi-Tarife mit Kundenservice

Auch bei den Hybridpolicen setzt sich die Gesamtnote wieder aus den drei Teilbereichen Finanzstärke, Tarifcheck und Rentenhöhe zusammen. Bei der Finanzstärke ist zu beachten, dass optisch gleiche Bewertungen dennoch je nach Bonitätsprüfer unterschiedliche Aussagekraft haben können. Daher sind teils in Klammern die entsprechenden Wertungsstufen des gängigsten Notenschemas angegeben, damit die vergebenen Schulnoten verständlich sind. Der Tarifcheck besteht

wie stets aus den je hälftig gewerteten Noten der Aktiv- und der Komfort-Klasse. Das Komfort-Rating sollten Kunden heranziehen, die sich lieber nicht selbst um die Kapitalanlagekomponente kümmern möchten, während das Aktiv-Rating für Kunden gedacht ist, die möglichst viel selbst entscheiden wollen. Bei Policen mit Wertsicherungsfonds gibt es nur das Komfort-Rating (Beiträge s. S. 24/25).



	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Rente bei 3% ²⁾	Rente bei 6% ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungsatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	Allianz	RiesterR. Invest alpha-Bal.ARF1UMGD	5671	AA	1	FFF	FFF	1	128,90	172,99	263,30	1,67	2,15	1,22
2	Nürnb. Beamten	Fondsgeb. ZulagenRente NBR2707	5185	Nürnb.: AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	104,17	178,08	218,33	3,17	2,5	1,81
3	Volkswahl Bund	Riester AFR	4492	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	106,80	181,00	198,00	3,17	2,1	1,89
4	Continentale	VorsorgePlusPlan VR3	4479	AA- (= A)	2	FF+	FFF	1,25	122,91	184,00	208,00	2,50	2,2	1,92
5	HanseMerkur	Riester Care invest RA	5834	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	124,92	187,37	208,21	2,33	2	2,03
	Nürnberger	Fondsgeb. ZulagenRente NFR2707	5186	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	104,42	162,83	200,25	3,83	2,5	2,03
6	Neue Leben	Riesterrente invest FRV4	148	A++ (= AA)	1	FF	FF	2	120,00	167,44	187,05	3,33	2,25	2,11
7	Ergo	Riester-Rente GarantInvest	4994	AA-	1,25	FF	FF	2	123,51	168,02	183,81	3,33	1	2,19
8	Die Bayerische	Riesterrente Zukunft FRVAVG ⁶⁾	5732	AA- (= A)	2	FF+	FF	1,75	113,36	155,86	233,35	3,17	2,1	2,31
9	VGH	RiesterRente Fonds RRFV	5639	A (= BBB+)	2,75	FF	FF	2	93,24	168,09	187,37	4,33	1,75	3,03
10	Vorsorge	Riester Rente Fonds VHZ31	5708	A+	1,75	FF	FF	2	89,23	139,36	188,68	5,50	2	3,08

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente, Rente 3% und Rente 6% je 1/3; 4) in Prozent;

5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) Tod nach Rentenbeginn: Differenzleistung

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

Moderne Zwitter-Policen überzeugen auch auf lange Sicht

Als drittes Wertungselement neben der Bonität des Anbieters und den Versicherungsbedingungen (s. S. 22/23) zählt die Rentenhöhe im jeweiligen Musterfall für die Gesamtnote. Dabei setzt sich die Note der Rentenhöhe gleichberechtigt aus drei Teilnoten zusammen: den garantierten Auszahlungen, der möglichen Rente bei drei Prozent Wertentwicklung der Kapitalanlagen sowie der Rentenhöhe bei sechs Prozent Anlagerendite. Zusätzlich ist in allen Tabellen immer noch der

Rentensteigerungssatz aufgeführt. Er zählt zwar nicht für die Benotung, kann aber als Zusatzinformation für Sparer interessant sein. Denn in den Musterfällen sind stets dynamische Renten verlangt, also solche, die jährlich steigen sollten. Mit wie viel Prozent nun die Steigerungen kalkuliert werden, ist je nach Versicherer unterschiedlich und wird deshalb hier ergänzend genannt.

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Rente bei 3% ²⁾	Rente bei 6% ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungssatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	Allianz	RiesterR. Inv.alpha-Bal. ARF1UMGD	5671	AA	1	FFF	FFF	1	171,83	271,13	501,58	1,50	2,15	1,17
2	Continentale	VorsorgePlusPlan VR3	4479	AA (= A)	2	FF+	FFF	1,25	165,25	303,00	396,00	2,17	2,2	1,81
3	Nürnb. Beamten	Fondsgeb. ZulagenRente NBR2707	5185	Nürnb.: AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	141,33	280,67	396,58	3,33	2,5	1,86
4	Volkswahl Bund	Riester AFR	4492	AA-	1,25	FF+	FFF	1,25	144,78	301,00	371,00	3,17	2,1	1,89
5	HanseMerkur	Riester Care invest RA	5834	A (= BBB+)	2,75	FFF	FFF	1	168,09	309,60	389,98	2,17	2	1,97
6	Nürnberger	Fondsgeb. ZulagenRente NFR2707	5186	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	141,75	253,83	361,50	4,00	2,5	2,08
7	Neue Leben	Riesterrente invest FRV4	148	A++ (= AA)	1	FF	FF	2	161,36	267,71	342,02	3,33	2,25	2,11
8	Die Bayerische	Riesterrente Zukunft FRVAVG ⁶⁾	5732	AA (= A)	2	FF+	FF	1,75	153,83	253,03	462,68	2,83	2,1	2,19
	Ergo	Riester-Rente GarantInvest	4994	AA-	1,25	FF	FF	2	165,91	263,73	323,55	3,33	1	2,19
9	Vorsorge	Riester Rente Fonds VH231	5708	A+	1,75	FF	FF	2	120,12	217,62	365,65	5,33	2	3,03
10	VGH	RiesterRente Fonds RRFG	5639	A (= BBB+)	2,75	FF	FF	2	126,64	268,78	346,02	4,50	1,75	3,08

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

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente, Rente 3% und Rente 6% je 1/3; 4) in Prozent;

5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) Tod nach Rentenbeginn: Differenzleistung

Top-Hybridpolicen mit zusätzlichem Wertsicherungsfonds

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv ¹⁾	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating	garantierte Rente	Rente bei 3% ²⁾	Rente bei 6% ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungsatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	Nürnberger	Zul.Rente Opt.Garant NFR2777S	5725	AA+ (= AA-)	1,25	n.b.	FFF	1	137,83	157,67	229,75	2,67	2,5	1,64
	Provinzial NordWest	Riester GarantRente Vario FRHAV	4943	AA-	1,25	n.b.	FFF	1	117,67	168,09	234,37	2,67	2,05	1,64
	Stuttgarter	RiesterRente performance-safe 85	5645	A+	1,75	n.b.	FFF	1	120,67	167,00	253,00	2,17	3	1,64
2	Alte Leipziger	ALfonds-Riester LFR50 ⁶⁾	3958	A+	1,75	n.b.	FFF	1	119,70	168,01	253,97	2,33	2,3	1,69
	HDI	TwoTrust Riesterrente FRWA ⁷⁾	5793	A+	1,75	n.b.	FFF	1	122,30	166,89	246,23	2,33	2,45	1,69
3	Volkswahl Bund	Riester AWR	4493	AA-	1,25	n.b.	FFF	1	106,80	172,00	222,00	3,00	2,1	1,75
4	Nürnb. Beamten	Fondsgeb. Zul. Rente NBF2707	5185	Nürn.: AA+ (= AA-)	1,25	n.b.	FFF	1	104,17	164,83	246,33	3,17	2,5	1,81
5	Condor	Congenial riester gar. Compact 870	4950	A+	1,75	n.b.	FFF	1	120,69	159,49	230,73	2,83	2,15	1,86
	Zurich Dt. Herold	Förder Renteinvest DWS Premium	4454	A1 (= A+)	1,75	n.b.	FFF	1	106,83	165,92	248,69	2,83	1,79	1,86
6	Neue Leben	Riesterrente garant FRV14	4446	A++ (= AA)	1	n.b.	FF	2	120,00	161,91	237,97	2,67	2,25	1,89
7	AachenMünchener	RiesterRente Strategie Plus 5RG	5776	A (= A+)	1,75	n.b.	FFF	1	120,88	156,02	228,22	3,00	2,35	1,92
8	PB	Förder-Rente I Premium	5660	A	2	n.b.	FFF	1	104,03	169,80	255,60	2,83	2,8	1,94
9	Gothaer	ErgänzungsVorsorge ReFlex QRRF23960		A	2	n.b.	FFF	1	121,83	159,23	228,17	3,00	2	2,00
10	LV 1871	RieStar FRRV	3886	A+	1,75	n.b.	FFF	1	118,58	154,59	220,76	3,33	2,25	2,03
11	Württembergische	Genius RiesterRente Plus FRRH+	5277	A-	2,25	n.b.	FFF	1	123,96	159,00	228,50	3,00	2,25	2,08

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

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) n.b. = nicht bewertet, da das Aktiv-Rating den Anlageerfolg berücksichtigt, bei den neuen Fonds aber die Vergangenheitswerte fehlen; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente, Rente 3% und Rente 6% je 1/3; 4) in Prozent;

5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) Abschluss- und Vertriebskosten werden über die gesamte Beitragszahlungsdauer verteilt; 7) Tod in Ansparphase: Vertragsguthaben, mind. BRG

Die besten Hybridangebote samt Fonds für die lange Ansparzeit

	Gesellschaft	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv ¹⁾	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating	garantierte Rente	Rente bei 3% ²⁾	Rente bei 6% ²⁾	Note Rente gesamt ³⁾	Rentensteigerungsatz ⁴⁾	Gesamtnote ⁵⁾
1	Alte Leipziger	ALfonds-Riester LFR50 ⁶⁾	3958	A+	1,75	n.b.	FFF	1	161,33	280,48	516,63	1,67	2,3	1,47
2	HDI	TwoTrust Riesterrente FRWA ⁷⁾	5793	A+	1,75	n.b.	FFF	1	164,69	273,90	501,13	1,83	2,45	1,53
	Stuttgarter	RiesterR. performance-safe 85	5645	A+	1,75	n.b.	FFF	1	162,58	274,00	504,00	1,83	3	1,53
3	Provinzial N-West	Riester GarantRente Vario FRHAV	4943	AA-	1,25	n.b.	FFF	1	158,71	266,42	462,54	2,50	2,05	1,58
4	Nürnberger	Zul. Rente Optim. Garant NFR2777S	5725	AA+ (= AA-)	1,25	n.b.	FFF	1	202,50	248,00	437,75	2,67	2,5	1,64
5	Volkswohl Bund	Riester AWR	4493	AA-	1,25	n.b.	FFF	1	144,78	274,00	469,00	2,83	2,1	1,69
6	Nürnb. Beamten	Fondsgeb. Zul. Rente NBF2707	5185	Nürn.: AA+ (= AA-)	1,25	n.b.	FFF	1	141,33	257,83	465,42	3,17	2,5	1,81
7	PB	Förder-Rente I Premium	5660	A	2	n.b.	FFF	1	146,23	270,96	494,56	2,50	2,8	1,83
8	Zurich Dt. Herold	Förder Renteeinv. DWS Premium	4454	A1 (= A+)	1,75	n.b.	FFF	1	143,12	264,85	481,33	2,83	1,79	1,86
9	Gothaer	ErgänzungsVors. ReFlex QRRF2	3960	A	2	n.b.	FFF	1	163,59	251,74	443,86	2,67	2	1,89
	Neue Leben	Riesterrente garant FRV14	4446	A++ (= AA)	1	n.b.	FF	2	161,36	252,42	452,43	2,67	2,25	1,89
10	Condor	Congen. riester garant Comp. 870	4950	A+	1,75	n.b.	FFF	1	162,70	249,48	437,73	3,00	2,15	1,92
11	AachenMünchener	RiesterRente Strategie Plus 5RG	5776	A (= A+)	1,75	n.b.	FFF	1	162,73	239,74	432,70	3,17	2,35	1,97
	Württembergische	Genius RiesterRente Plus FRRH+	5277	A-	2,25	n.b.	FFF	1	166,43	246,00	441,00	2,67	2,25	1,97

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) n.b. = nicht bewertet, da das Aktiv-Rating den Anlageerfolg berücksichtigt, bei den neuen Fonds aber die Vergangenheitswerte fehlen; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierente, Rente 3% und Rente 6% je 1/3; 4) in Prozent; 5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und

Rente je 1/3; 6) Abschluss- und Vertriebskosten werden über die gesamte Beitragszahlungsdauer verteilt; 7) Tod in Ansparphase: Vertragsguthaben, mind. BRG

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



Die besten Hybridtarife auf direktem Weg sowie zwei Top-Sondertarife

Rang	Gesellschaft	Laufzeit	Tarif	Zert.-Nr.	Finanzstärke	Note Finanzstärke	FB-Rating Aktiv	FB-Rating Komfort	Note FB-Rating ¹⁾	garantierte Rente	Rente bei 3% ²⁾	Rente bei 6% ²⁾	Hybridpolicen Direkttarife		Hybridpolicen Sondertarife	
													Franke	Bornberg	Franke	Bornberg
													Note Gesamt ³⁾	R.-Steigerungssatz ⁴⁾	Gesamt-note ⁵⁾	
Hybridpolicen, Direkttarife																
1	CosmosDirekt	25	Fondsgebundene Riester-Rente	4480	A++ (= AA)	1	FF	FF-	2,25	120,71	189,40	212,71	2,17	2,1	1,81	
2	HanseMerkur24	25	RiesterMeister invest RM	5833	H.Merkur: A (= BBB+)	2,75	FF	FFF	1,5	124,92	196,86	226,14	2,00	2	2,08	
1	CosmosDirekt	35	Fondsgebundene Riester-Rente	4480	A++ (= AA)	1	FF	FF-	2,25	162,24	302,87	391,69	2,33	2,1	1,86	
2	HanseMerkur24	35	RiesterMeister invest RM	5833	H.Merkur: A (= BBB+)	2,75	FF	FFF	1,5	168,09	325,21	431,82	1,83	2	2,03	
Hybridpolicen, teildynamischer Tarif																
1	WWK	25	Prem. FörderRente protect RR04 ⁸⁾	4483	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	121,08	212,04	304,87	1,33	2,12	1,19	
1	WWK	35	Prem. FörderRente protect RR04 ⁸⁾	4483	AA+ (= AA-)	1,25	FFF	FFF	1	162,74	333,46	606,44	1,33	2,12	1,19	
Indexpolice																
1	Allianz	25	RiesterRente Index Select ARIU2 ⁹⁾	5670	AA	1	k.R. ⁶⁾	k.R. ⁶⁾	-	128,87	174,50	260,17	1,67	2,15	-	
1	Allianz	35	RiesterRente Index Select ARIU2 ⁹⁾	5670	AA	1	k.R. ⁶⁾	k.R. ⁶⁾	-	171,90	273,99	496,82	1,67	2,15	-	
Hybridpolicen mit Sicherungsfonds, Direkttarife																
1	Asstel	25	Riester-Rente ReFlex AMRRF2PE ¹⁰⁾	3961	Gothaer: A	2	n.b. ⁷⁾	FFF	1	121,81	171,99	257,74	2,00	1,79	1,67	
1	Asstel	35	Riester-Rente ReFlex AMRRF2PE ¹⁰⁾	3961	Gothaer: A	2	n.b. ⁷⁾	FFF	1	163,71	278,58	507,43	1,83	1,79	1,61	

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

in Euro; Fall und Bewertung s. S. 10; Werte mit Zulagen; je Gesellschaft nur ein Tarif; 1) Gewichtung Aktiv und Komfort je 1/2; 2) Werte nicht garantiert; 3) Gewichtung Garantierrente, Rente 3% und Rente 6% je 1/3; 4) in Prozent; 5) Gewichtung Finanzstärke, Produktcheck und Rente je 1/3; 6) k.R. = kein Rating; 7) n.b. = nicht bewertet, da bei den neuen Fonds die Vergangenheits-

werte fehlen; 8) Überschuss in Rentenphase: Teildynamik; 9) Tod in Ansparphase: Vertragsguthaben, mind. BRG; 10) Überschuss in Rentenphase: Bonus



- OPTIONALE HÖCHSTSTANDSABSICHERUNG
- MEHR FONDAUSWAHL



WWK IntelliProtect® MACHT DIE RENDITE NOCH SICHERER. WWK Premium FörderRente protect.

- Erweitertes, offenes Fondsspektrum beim iCPPI der nächsten Generation
- Optional: Ablaufmanagement mit Höchststandsabsicherung
- Harte Garantie eines deutschen Versicherungsunternehmens

Profitieren auch Sie von der starken Gemeinschaft.

WWK VERSICHERUNGEN Kundenberatung: 089/51 14 20 20 oder info@wwk.de



WWK
Eine starke Gemeinschaft