

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

FOCUS

MONEY

# BAUSTEINE FÜR DIE VORSORGE



Solide Basis mit finanziellen Zuschüssen vom Staat: Die besten **Rürup-Renten**



**Stufen zum Erfolg:**  
Der Fiskus hilft Rürup-  
Sparern mit sehr hohen  
Fördersummen

## RÜRUP-RENTE

# Geförderter Weg zum Ruhestand

Anders als etwa die umstrittene Riester-Rente erfreut sich die **hoch bezuschusste** Rürup-Rente **steigender Beliebtheit**. Geplante neue Steuerregeln der Koalition machen sie **noch attraktiver**

von WERNER MÜLLER

Selbst wenn die Regierung derzeit vor allem mit aktuellen Problemen beschäftigt ist, hat sie dennoch immerhin angekündigt, sich auch um längerfristige Aufgaben zu kümmern. Wie zum Beispiel um die Rentenpolitik, zumindest aber um die Besteuerung der Altersbezüge. Denn nach dem aufsehenerregenden Urteil des Bundesfinanzhofs vom Mai 2021 droht künftigen Rentenjahrgängen eine doppelte Besteuerung der Rente – und das ist verfassungswidrig (Az. X R 33/19). Daher will die Bundesregierung noch im laufenden Jahr einen Gesetzesentwurf vorlegen, durch den dies verhindert wird. Schon im Koalitionsvertrag hatten die Parteien dazu vereinbart, bereits ab 2023 gezahlte Rentenbeiträge in voller Höhe steuerlich anzuerkennen und die prozentuale Steuerpflicht der Alterseinkünfte weiter in die Zukunft zu strecken (s. Tabellen unten).

Ebenfalls Begünstigte dieser angekündigten Änderung: Rürup-Sparer. Denn für die auch als Basisrente bezeichnete Förderrente gelten grundsätzlich dieselben Regeln. Wenn also schon bald Rürup-Beiträge vom Fiskus voll akzeptiert werden, während später ein höherer Prozentsatz der Rürup-Rentenzahlungen steuerfrei bleibt, dann wird diese Basisvorsorge für Bundesbürger noch lukrativer. Ohnehin gibt es für sie heute bereits die höchsten Zuschüsse vom Staat.

**Klare Regeln.** Denn schon heute können bis zu 24 100 Euro von jedem Rürup-Sparer als Sonderausgaben bei der individuellen Steuerschuld abgesetzt werden. Zwar dürfen nur Selbstständige und Freiberufler, die nicht in ein berufsständisches Versorgungswerk einzahlen, diese Summe in voller Höhe absetzen. Alle anderen müssen eine Verrechnung mit bereits anderweitig absetzbaren Altersvorsorgebeiträgen hinnehmen. Dennoch bleibt auch für sie eine Rürup-Rente grundsätzlich äußerst attraktiv. Zumal nicht nur

die asymmetrische Besteuerung zusätzliche Vorteile bietet, sondern auch die in Euro und Cent jedes Jahr konkret mögliche Höchstsumme ständig steigt.

Die Einzahlungen können dabei regelmäßig per Sparplan, aber ebenfalls unregelmäßig mit Einmalbeiträgen geleistet werden. Das macht die Basisrente auch für Selbstständige mit schwankenden Einkünften oder für Angestellte mit Bonuszahlungen so attraktiv. Allerdings müssen Rürup-Sparer insgesamt einige Einschränkungen hinnehmen. Als Äquivalent zur gesetzlichen Rente ist sie ebenfalls nicht übertragbar, nicht beleihbar, nicht vererblich und auch nicht kapitalisierbar, sie muss also zwingend als lebenslange Rente ausgezahlt werden. Doch immerhin sind in die Policen eine eigene Arbeitskraftabsicherung sowie der Hinterbliebenenschutz für nahe Angehörige integrierbar.

**Beliebte Vorsorge.** Das Konzept dieser Förderrente kommt gut an: Anders als etwa Riester-Renten kann die Basisrente weiterhin konstanten Zuwachs verzeichnen. Fast 2,5 Millionen Rürup-Verträge sind inzwischen abgeschlossen, jedes Jahr steigt der Bestand um drei bis fünf Prozent. Der allgemeine Bedarf nach Zusatzvorsorge fürs Alter sowie die guten Gründe für Rürup-Policen im Speziellen leuchten vielen ein. Dabei können Kunden die Policen ganz nach ihrem eigenen Chance-Risiko-Profil wählen. Verpflichtende Garantien wie bei anderen Förderrenten gibt es hier nicht. Insofern sind sogar rein chancenorientierte Fondspolicen möglich.

Damit Interessenten aber wissen, welche Varianten es überhaupt gibt und welche Policen dort jeweils empfehlenswert sind, hat FOCUS-MONEY wieder mit dem Analysehaus Franke und Bornberg die besten Angebote herausgefiltert. So können sie sich immerhin schon nach aktuellem Recht ihre staatlichen Zuschüsse sichern. ■

## Steigende Fördersummen und bald neue Steuerregeln für die Rente

Fürs Jahr 2022 können Rürup-Sparer bis zu 25 639 Euro steuerlich geltend machen, wovon 94 Prozent als Sonderausgaben anerkannt werden. Der konkrete Höchstbetrag in Euro ist an die knappschaftliche Rentenversicherung gekoppelt und wird jährlich neu festgelegt. Der spätere Besteuerungsanteil richtet sich nach dem Jahr des erstmaligen Rentenbezugs. Die Regierung plant aber Verbesserungen.

### Derzeit gültig:

EINZAHLUNG			AUSZAHLUNG	
Jahr	steuerfreier Anteil in %	d. h. maximal absetzbarer Betrag in Euro, ledig/verheiratet	Jahr des Rentenbeginns	Besteuerungsanteil in %
2022	94	24 100/48 200	2022	82
2023	96	?	2023	83
2024	98	?	2024	84
2025	100	?	2025	85
...	...	...	2030	90
...	...	...	2035	95
...	...	...	2039	99
2040	100	?	2040	100

Quellen: EStG, BMF

### Von der Ampel-Koalition geplant:

EINZAHLUNG			AUSZAHLUNG	
Jahr	steuerfreier Anteil in %	d. h. maximal absetzbarer Betrag in Euro, ledig/verheiratet	Jahr des Rentenbeginns	Besteuerungsanteil in %
2022	94	24 100/48 200	2022	82
2023	100	?	2023	82,5
2024	100	?	2024	83
2025	100	?	2025	83,5
...	...	...	2030	86
...	...	...	2035	88,5
...	...	...	2040	91
...	...	...	2045	93,5
...	...	...	2050	96
2058	100	?	2058	100

Quelle: Koalitionsvertrag

## Was die besten Rürup-Policen insgesamt bieten müssen

Gemeinsam mit den Experten des Analysehauses Franke und Bornberg (FB) hat FOCUS-MONEY die besten Rürup-Policen 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 unten) zu 40 Prozent und die Rentenhöhen (s. Kästen Seite 5) ebenfalls zu 40 Prozent.

Dargestellt werden in den Tabellen aber nur Gesellschaften, die im Policen-Check 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	<b>Hervorragend</b>
1,50 bis 1,99	<b>Sehr Gut</b>

## 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.

### GESAMTNOTEN

FB-Rating	Schulnote
FFF+	<b>0,5</b>
FFF	<b>0,6 bis 1,5</b>
FF+	<b>1,6 bis 2,5</b>
FF	<b>2,6 bis 3,5</b>
F+	<b>3,6 bis 4,5</b>
F	<b>4,6 bis 5,5</b>
F-	<b>6,0</b>

Quelle: Franke und Bornberg

## Gute Bonität

Die Finanzstärke des Versicherers ist für Kunden enorm 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	<b>1</b>
AA-	AA-	Aa3		AA-		AA+	<b>1,25</b>
A+	A+	A1	A	A+	A+		<b>1,75</b>
A	A	A2		A		AA	<b>2</b>
A-	A-	A3	A-	A-	A	A+	<b>2,25</b>

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

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 unterschiedliche Noten geben (s. Tabelle).

Die Prüfung erfolgt in speziellen Kategorien der verschiedenen Policenkonzepte wie etwa Klassik, Neue Klassik, Klassik-Index oder Fondspolicen. Bei den garantienorientierten 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.

## Möglichst hohe Leistungen

Die Leistungen des Rürup-Tarifs werden anhand eines Musterfalls bewertet: 32-jährige Sparer zahlen jeweils 35 Jahre lang 200 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 Vertragsguthabens 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 Fondspolizen dient als maßgebendes Investment ein Portfolio mit je zur Hälfte Europa- und Welt-ETFs. Für die klassischen Policen, 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 40, mögliche Renten 50 und Rentengarantiefaktor 10 Prozent. Für Fondspolizen 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	mögliche Rente PIA 2%	mögliche Rente PIA-Höchstwert 3% (CRK 1)	mögliche Rente PIA-Höchstwert 5% (CRK 3)
ab 210 = 1	ab 280 = 1	ab 400 = 1	ab 500 = 1
ab 205 = 1,5	ab 270 = 1,5	ab 380 = 1,5	ab 480 = 1,5
ab 200 = 2 usw.	ab 260 = 2 usw.	ab 360 = 2 usw.	ab 460 = 2 usw.

### KLASSIK-INDEX

Garantierente	mögliche Rente PIA 2%	mögliche Rente PIA-Höchstwert 5% (CRK 3)
ab 205 = 1	ab 260 = 1	ab 430 = 1
ab 200 = 1,5	ab 255 = 1,5	ab 420 = 1,5
ab 195 = 2 usw.	ab 250 = 2 usw.	ab 410 = 2 usw.

### HYBRIDPOLICEN, FONDSPOLICEN

Garantierente	mögliche Rente PIA 2%	mögliche Rente PIA-Höchstwert 5% (CRK 3)	mögliche Rente PIA-Höchstwert 6% (CRK 4)	mögliche Rente PIA-Höchstwert 8% (CRK 5)	garantierter Rentenfaktor
ab 175 = 1	ab 300 = 1	ab 500 = 1	ab 600 = 1	ab 1000 = 1	ab 25 = 1
ab 160 = 1,5	ab 280 = 1,5	ab 480 = 1,5	ab 575 = 1,5	ab 950 = 1,5	ab 23 = 1,5
ab 145 = 2 usw.	ab 260 = 2 usw.	ab 460 = 2 usw.	ab 550 = 2 usw.	ab 900 = 2 usw.	ab 21 = 2 usw.

## Geprüfte Wertsicherungskonzepte

Gerade bei den Hybridpolizen 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 Hybridpolizen 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 PIA-Werten 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)

## Die Chance-Risiko-Klassen

Um die Vergleichbarkeit von geförderten Altersvorsorgeprodukten wie Rürup-Renten zu erhöhen, müssen Verbraucher ein Produktinformationsblatt (PIB) erhalten, in dem auch eine Chance-Risiko-Klassifizierung (CRK) der Angebote enthalten ist. Diese Einstufung übernimmt im Auftrag des Bundesfinanzministeriums die neutrale Produktinformationsstelle Altersvorsorge (PIA). Das Qualifizierungssystem der Angebote reicht dabei von CRK 1 mit weitestgehend sicheren Policenmodellen bis zu CRK 5 mit rein chancenorientierten Angeboten. Je nach CRK

ergeben sich dann zwingend die jährlichen Wertentwicklungen, mit denen Anbieter ihre möglichen Leistungen hochrechnen und im Informationsblatt darstellen dürfen. So sind etwa in CRK 1 maximal 3% erlaubt, in CRK 2 höchstens 4%, in den nächsten Klassen dann 5% und 6% bis zu 8% in CRK 5. Demzufolge brauchen also die möglichen Leistungsangaben gemäß dem PIA-Höchstwert verschiedener CRK in den Tabellen unten auch unterschiedliche konkrete Bewertungsmuster (s. S. 5, Höhe der maximalen Wertentwicklung s. Fußnoten).

### Sicherheitsorientierte Varianten



**BESTE Rürup-Rente**

Klassische Policen

Franke | Bornberg



**BESTE Rürup-Rente**

Klassische Policen, Direkttarife

Franke | Bornberg



**BESTE Rürup-Rente**

Neue Klassik

Franke | Bornberg



**BESTE Rürup-Rente**

Neue Klassik, Direkttarife

Franke | Bornberg

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarif	Zertifizierungsnummer	Chance-Risiko-Klasse	Finanzstärke (von)	FB-Rating	garantierte Rente	mögl. Rente gem. PIA 2%	mögl. Rente gem. PIA-Höchstwert <sup>1)</sup>	Bewertung
<b>Klassik</b>										
	Alte Leipziger	RenteFlex AR75 (Klassik)	6425	3	A+ (Fitch)	FFF	199,81	253,16	424,04	<b>Sehr Gut</b>
<b>Klassik, Direkttarife</b>										
	Hannoversche	Basisrente/Klassik RB4	6091	3	A++ (Assekurata, U)	FF+	217,17	k. A. <sup>2)</sup>	k. A. <sup>2)</sup>	<b>Hervorragend</b>
<b>Neue Klassik</b>										
90%	Allianz	BasisRente Perspektive BVRSKU1	6373	3	AA (S&P, Fitch)	FFF+	205,04	254,28	426,42	<b>Hervorragend</b>
95%	Continental	BasisRente Classic Pro BRCP	6444	3	AA+ (DFS)	FFF+	199,89	273,40	489,45	<b>Hervorragend</b>
92%	HanseMerkur	Basis Care RB	6469	3	AA+ (DFS)	FFF+	211,90	291,08	528,37	<b>Hervorragend</b>
100%	Ergo Vorsorge	Basis-Rente Balance (Klassik)	6418	3	AA (Fitch)	FFF+	179,08	251,15	405,80	<b>Sehr Gut</b>
100%	Neue Leben	Aktivplan Basis NARHB22 (Klassik)	6329	3	A+ (S&P)	FFF+	198,24	260,08	435,76	<b>Sehr Gut</b>
<b>Neue Klassik, Direkttarife</b>										
100%	Europa	BasisRentenversicherung E-BRCP	6459	1	AA+ (DFS)	FFF+	222,97	306,00	370,00	<b>Hervorragend</b>

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seite 4/5; <sup>1)</sup>Chance-Risiko-Klasse (CRK) 1 = 3%, CRK 3 = 5%; <sup>2)</sup>Da der Rentenfaktor für das den Garantiewert übersteigende Guthaben noch nicht feststeht, ist im PIB keine Angabe zu der monatlichen Altersleistung gemacht worden; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen



**BESTE Rürup-Rente**

Klassik-Indexpolicen

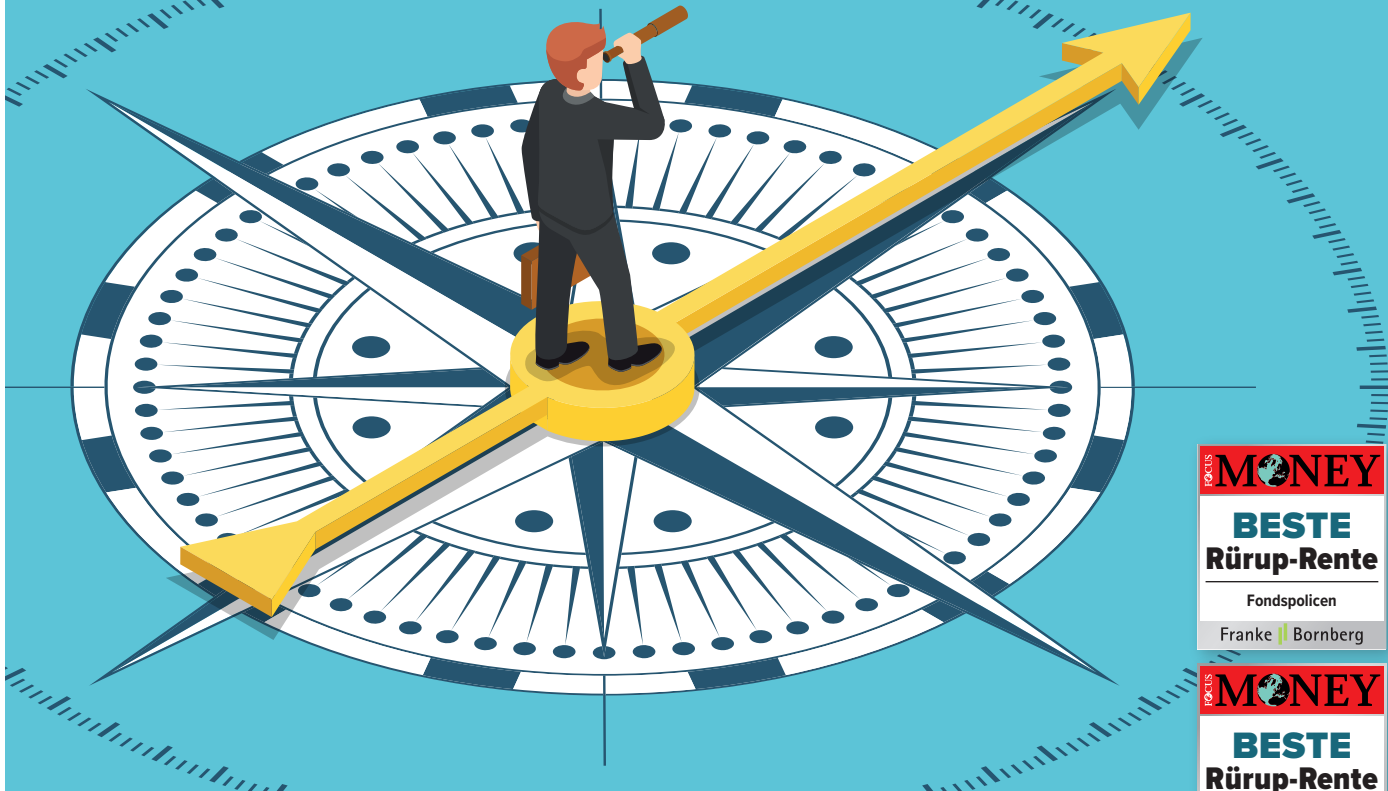
Franke | Bornberg

### Sicherheit mit Börsenbezug

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarif	Zertifizierungsnummer	Chance-Risiko-Klasse	Finanzstärke (von)	FB-Rating	garantierte Rente	mögl. Rente gem. PIA 2%	mögl. Rente gem. PIA-Höchstwert <sup>1)</sup>	Bewertung
<b>Klassik-Index</b>										
90%	Allianz	BasisRente IndexSelect BVRIU1	6388	3	AA (S&P, Fitch)	FFF+	206,13	255,79	429,70	<b>Hervorragend</b>
95%	Ergo Vorsorge	Basis-Rente Index	6417	3	AA (Fitch)	FFF+	206,31	261,99	426,58	<b>Hervorragend</b>
90%	Nürnberger	DAX®-BasisRente NIR3208T	6416	3	A+ (Fitch)	FFF	196,84	250,88	421,81	<b>Hervorragend</b>
90%	Stuttgarter	BasisRente index-safe 69	6455	3	AA+ (DFS)	FFF+	188,92	258,00	436,00	<b>Hervorragend</b>
90%	HDI	TwoTrust Selekt Basisrente RXKB	6349	3	A+ (S&P)	FFF	201,18	247,00	410,00	<b>Sehr Gut</b>
84%	Volkswahl Bund	Klassik modern BIR	6440	3	A (Fitch)	FFF	187,63	256,00	432,00	<b>Sehr Gut</b>

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seite 4/5; <sup>1)</sup>Chance-Risiko-Klasse (CRK) 3 = 5%; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen

**Rürup-Kompass:** Für jedes individuelle Chance-Risiko-Profil der Kunden gibt es entsprechende Policenmodelle



**FOCUS MONEY**  
**BESTE Rürup-Rente**  
 Fondspolizen  
 Franke | Bornberg

**FOCUS MONEY**  
**BESTE Rürup-Rente**  
 Fondspolizen, Direkttarife  
 Franke | Bornberg

## Chancenorientierte Vorsorge pur

Gesellschaft	Tarif	Zertifizierungsnummer	Chance-Risiko-Klasse	Finanzstärke (von)	FB-Rating	mögl. Rente gem. PIA 2%	m. Rente gem. PIA-Höchstwert <sup>1)</sup>	garantierter Rentenfaktor <sup>2)</sup>	Bewertung
<b>Fondspolizen</b>									
Allianz	BasisRente InvestFlex BVRF1U	6374	4	AA (S&P, Fitch)	FFF+	255,71	556,96	21,06	<b>Hervorragend</b>
Basler	BasisRente Invest Vario BFR	5931	4	A+ (S&P)	FFF+	260,00	579,00	22,94	<b>Hervorragend</b>
Canada Life	GENERATION basic plus	6458	3	AA (S&P, Fitch)	FF+	298,18	508,00	20,72	<b>Hervorragend</b>
Continentale	BasisRente Invest BRI	6442	5	AA+ (DFSI)	FFF+	267,97	900,10	24,15	<b>Hervorragend</b>
Ergo Vorsorge	Basis-Rente Balance (Fonds)	6418	4	AA (Fitch)	FFF+	257,35	559,36	25,25	<b>Hervorragend</b>
Gothaer	BasisVorsorgeFonds FR22-5	6452	4	A (S&P)	FFF+	264,00	585,20	24,30	<b>Hervorragend</b>
HanseMercur	Basis Care Invest RB	6469	3	AA+ (DFSI)	FFF+	288,46	516,17	23,30	<b>Hervorragend</b>
HDI	CleverInvest Basisrente HARFB22	6401	4	A+ (S&P)	FFF+	263,00	581,00	22,61	<b>Hervorragend</b>
LV 1871	MeinPlan Basisrente FBRV	6289	4	AA+ (DFSI)	FFF+	256,61	562,81	21,63	<b>Hervorragend</b>
Neue Leben	Aktivplan Basis NARHB22 (Fonds)	6329	3	A+ (S&P)	FFF+	266,78	478,13	22,28	<b>Hervorragend</b>
Nürnbergger	Fonds-Basisrente NFX3208T	6414	4	A+ (Fitch)	FFF+	262,26	574,72	22,13	<b>Hervorragend</b>
Stuttgarter	performance+ Basisrente 79	6410	4	AA+ (DFSI)	FFF+	251,00	548,00	22,80	<b>Hervorragend</b>
Universa	AufbauRENTETopinvest individuelle Fondsausw.	6094	4	AA (DFSI)	FFF+	275,42	613,51	24,58	<b>Hervorragend</b>
Volkswohl Bund	FondsBasisRente BFR	6439	4	A (Fitch)	FFF+	263,00	578,00	23,95	<b>Hervorragend</b>
Zurich	Basis Renteninvest Spezial individuelle Fondsanl.	6344	4	A+ (A.M. Best)	FFF+	244,92	532,43	25,44	<b>Hervorragend</b>
Alte Leipziger	AL_RenteFlex AR75 (Fonds)	6425	4	A+ (Fitch)	FFF	248,15	541,81	22,21	<b>Sehr Gut</b>
Die Bayerische	BasisRente AKTIV FBaRGZ	6123	3	AA+ (DFSI)	FFF	257,99	461,39	24,94	<b>Sehr Gut</b>
Swiss Life	Maximo 720 (Garantieniveau 0%) – Income+	6432	4	AA+ (DFSI)	FFF	245,97	542,71	20,48	<b>Sehr Gut</b>
<b>Fondspolizen, Direkttarife</b>									
Europa	Fondsgeb. BasisRentenversicherung E-BRI	6461	5	AA+ (DFSI)	FFF+	297,00	1021,00	24,24	<b>Hervorragend</b>

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seite 4/5; <sup>1)</sup>Chance-Risiko-Klasse (CRK) 3 = 5%, CRK 4 = 6%, CRK 5 = 8%; <sup>2)</sup>garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10 000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen



**Goldstandard?**  
Hybridmodelle  
bieten abgesicherte  
Renditechancen

**FOCUS MONEY**  
**BESTE Rürup-Rente**  
Garantieorientierte Hybridpolicen  
Franke || Bornberg

**FOCUS MONEY**  
**BESTE Rürup-Rente**  
Garantieorientierte Hybridpolicen, Direkttarife  
Franke || Bornberg

**FOCUS MONEY**  
**BESTE Rürup-Rente**  
Gemanagte Hybridpolicen  
Franke || Bornberg

**FOCUS MONEY**  
**BESTE Rürup-Rente**  
Beitragsorientierte Hybridpolicen  
Franke || Bornberg

## Garantien mit Renditekick

Garantie-niveau	Gesellschaft	Tarif	Zertifi-zierungs-nummer	Chan-ce-Ri-siko-Klasse	Finanzstärke (von)	FB-Ra-ting	garan-tierte Rente	mögl. Rente gem. PIA 2%	m. Rente gem. PIA-Höchst-wert <sup>1)</sup>	garan-tierter Renten-faktor <sup>2)</sup>	Bewertung
<b>Hybridpolicen, garantieorientiert</b>											
60%	Allianz	BasisRente InvestFlex mit Garantie BVRF1U.GD	6384	3	AA (S&P, Fitch)	FFF+	132,70	253,63	439,66	21,06	<b>Hervorragend</b>
80%	Allianz	BasisRente InvestFlex mit Garantie BVRF1U.GD	6384	3	AA (S&P, Fitch)	FFF+	176,94	252,85	434,43	21,06	<b>Hervorragend</b>
60%	Continentale	BasisRente Invest Garant BRIG	6443	3	AA+ (DFS)	FFF+	133,26	262,33	458,41	24,15	<b>Hervorragend</b>
80%	Continentale	BasisRente Invest Garant BRIG	6443	3	AA+ (DFS)	FFF+	177,68	264,15	456,15	24,15	<b>Hervorragend</b>
60%	Gothaer	BasisVorsorge GarantieRente Index R22-21	6450	4	A (S&P)	FFF	135,06	346,80	799,80	24,40	<b>Hervorragend</b>
80%	Gothaer	BasisVorsorge GarantieRente Index FR22-21	6450	4	A (S&P)	FFF	180,08	344,30	798,30	24,40	<b>Hervorragend</b>
80%	LV 1871	MeinPlan Basisrente m. individ. Beitragerhalt FBRV	6289	3	AA+ (DFS)	FFF+	173,24	253,31	440,08	21,63	<b>Hervorragend</b>
80%	Nürnberger	Fonds-Basisrente mit Garantie NFX3208T	6414	3	A+ (Fitch)	FFF+	148,72	256,22	449,95	22,13	<b>Hervorragend</b>
60%	Stuttgarter	performance+ Basisrente (Hybrid) 79	6410	4	AA+ (DFS)	FFF+	133,35	250,00	543,00	22,80	<b>Hervorragend</b>
80%	Stuttgarter	performance+ Basisrente (Hybrid) 79	6410	3	AA+ (DFS)	FFF+	177,80	249,00	437,00	22,80	<b>Hervorragend</b>
80%	Swiss Life	Maximo 720 – Income+	6432	3	AA+ (DFS)	FFF+	177,90	225,91	412,00	20,48	<b>Hervorragend</b>
80%	Württemberg.	Genius BasisRente (Hybrid mit SF) FBRH	5918	3	AA+ (DFS)	FFF	177,74	228,27	392,91	17,72	<b>Hervorragend</b>
80%	WWK	BasisRente invest protect FVG22 NT	6420	3	AAA (DFS)	FFF+	174,12	213,00	371,00	25,91	<b>Hervorragend</b>
60%	Alte Leipziger	ALfonds-Basis FR75	6424	4	A+ (Fitch)	FF+	131,69	246,36	537,30	22,21	<b>Sehr Gut</b>
80%	Alte Leipziger	ALfonds-Basis FR75	6424	3	A+ (Fitch)	FF+	175,58	215,70	372,54	22,21	<b>Sehr Gut</b>
60%	LV 1871	MeinPlan Basisrente m. individ. Beitragerhalt FBRV	6289	4	AA+ (DFS)	FFF+	129,93	254,11	543,19	21,63	<b>Sehr Gut</b>
60%	Nürnberger	Fonds-Basisrente mit Garantie NFX3208T	6414	4	A+ (Fitch)	FFF+	111,54	258,97	458,88	22,13	<b>Sehr Gut</b>
60%	Swiss Life	Maximo 720 – Income+	6432	4	AA+ (DFS)	FFF+	132,68	222,05	502,47	20,48	<b>Sehr Gut</b>
60%	VolkswahlBund	Fondsmodern BGR	6475	3	A (Fitch)	FFF+	120,71	192,00	330,00	23,95	<b>Sehr Gut</b>
80%	VolkswahlBund	Fondsmodern BGR	6475	3	A (Fitch)	FFF+	160,94	209,00	330,00	23,95	<b>Sehr Gut</b>
60%	WWK	BasisRente invest protect FVG22 NT	6420	3	AAA (DFS)	FFF+	130,59	213,00	371,00	25,91	<b>Sehr Gut</b>
<b>Hybridpolicen, garantieorientiert, Direkttarife</b>											
60%	Europa	Fondsgeb. BasisRentenversicherung m. Garantie E-BRIG	6460	4	AA+ (DFS)	FFF+	133,78	290,00	637,00	24,24	<b>Hervorragend</b>
80%	Europa	Fondsgeb. BasisRentenversicherung m. Garantie E-BRIG	6460	3	AA+ (DFS)	FFF+	178,38	290,00	515,00	24,24	<b>Hervorragend</b>
<b>Hybridpolicen, gemanagt</b>											
60%	Allianz	BasisRente KomfortDynamik BVRFKU1U.GD	6387	3	AA (S&P, Fitch)	FFF+	132,70	257,06	442,62	21,06	<b>Hervorragend</b>
80%	Allianz	BasisRente KomfortDynamik BVRFKU1U.GD	6387	3	AA (S&P, Fitch)	FFF+	176,94	256,62	439,23	21,06	<b>Hervorragend</b>
<b>Hybridpolicen, beitragsorientiert</b>											
80%	Alte Leipziger	AL_RenteFlex AR75 (Hybrid)	6425	3	A+ (Fitch)	FFF	159,85	252,16	427,50	22,21	<b>Hervorragend</b>
60%	HanseMercur	Basis Care Invest mit Kapitalerhalt RB	6469	4	AA+ (DFS)	FFF+	138,13	286,97	631,05	23,30	<b>Hervorragend</b>
80%	HanseMercur	Basis Care Invest mit Kapitalerhalt RB	6469	4	AA+ (DFS)	FFF+	184,17	290,42	518,02	23,30	<b>Hervorragend</b>
63%	Neue Leben	Aktivplan Basis NARHB22 (Hybrid)	6329	3	A+ (S&P)	FFF+	138,77	262,09	448,47	22,28	<b>Hervorragend</b>
81%	Neue Leben	Aktivplan Basis NARHB22 (Hybrid)	6329	3	A+ (S&P)	FFF+	178,42	260,75	440,00	22,28	<b>Hervorragend</b>
60%	Alte Leipziger	AL_RenteFlex AR75 (Hybrid)	6425	4	A+ (Fitch)	FFF	119,89	251,16	430,96	22,21	<b>Sehr Gut</b>
60%	Basler	Basler BasisRente Invest Vario (Hybrid) BFR	5931	4	A+ (S&P)	FFF+	89,94	256,00	448,00	22,94	<b>Sehr Gut</b>
80%	Basler	Basler BasisRente Invest Vario (Hybrid) BFR	5931	3	A+ (S&P)	FFF+	123,35	255,00	441,00	22,94	<b>Sehr Gut</b>
60%	Ergo Vorsorge	Basis-Rente Balance (Hybrid)	6418	4	AA (Fitch)	FFF+	107,45	253,63	425,95	25,25	<b>Sehr Gut</b>

Stand: Juni 2022; in Euro; Beispielfall, Noten, Gewichtung s. Seite 4/5; <sup>1)</sup>Chance-Risiko-Klasse (CRK) 3 = 5%, CRK 4 = 6%; <sup>2)</sup>garantierter monatlicher Rentenfaktor pro 10.000 Euro Guthaben; Quellen: Franke und Bornberg, Finanzstärke-Ratings, eigene Berechnungen