

Riester-Rentenversicherung:

Die meisten Angebote bleiben unter 1 % Rendite

Mit Riester-Rentenversicherungen fahren Versicherte bis zum Lebensende oft nur kargen Ertrag ein. Hohe staatliche Zulagen – etwa für kinderreiche Familien – können die individuelle Rechnung für Kund*innen zwar verbessern. An der geringen Leistungsfähigkeit der Produkte ändert das aber nichts.

ANBIETER	PRODUKTNAME (Zertif.-Nr.)	CHANCE-RISIKO-KLASSE ¹⁾	GARANTIE-NIVEAU ²⁾ (in Prozent)	MÖGL. KAPITAL zum Ende der Sparzeit (in Euro)	MÖGL. MONATS-RENTE ab Rentenbeginn (in Euro)	MÖGL. RENDITE FRAU ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE MANN ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE GESAMTVERTRAG ⁴⁾ (in Prozent)
						Sparzeit	Rentenzzeit	Sparzeit	Rentenzzeit	
Allianz	Perspektive (6487)	2	100	44.714	120	1,46	0,17	1,46	0,06	0,83 0,78
Alte Leipziger	ALfonds-Riester (6422)	3	100	50.957	135	2,27	0,09	2,27	-0,03	1,22 1,17
Bayern-Vers. (VKB)	Flexvario (6430)	2	102	44.137	114	1,38	-0,07	1,38	-0,19	0,66 0,61
BL die Bayerische	Zukunft RZ ⁵⁾ (6445)	2	100	44.025	90	1,36	-1,50	1,36	-1,63	-0,11 -0,17
BL die Bayerische	Zukunft GZ (6445)	2	100	44.025	117	1,36	0,11	1,36	0,00	0,75 0,69
Feuersozietät	Flexvario (6430)	2	102	44.137	114	1,38	-0,07	1,38	-0,19	0,66 0,61
Generali	Strategie Plus (5776)	3	100	47.451	125	1,83	0,05	1,83	-0,06	0,97 0,91
Gothaer	Reflex (6292)	2	100	47.105	126	1,78	0,15	1,78	0,04	0,99 0,94
Hansemerkur	Care Invest (6468)	2	100	49.246	137	2,06	0,41	2,06	0,30	1,27 1,22
Hansemerkur	Care (6468)	2	100	50.828	141	2,25	0,39	2,25	0,28	1,37 1,32
Huk-Coburg	RZU (6438)	1	100	45.337	119	1,54	0,03	1,54	-0,09	0,80 0,75
Neue Bayer. Beamten	Zukunft GZ (6445)	2	100	44.025	117	1,36	0,11	1,36	0,00	0,75 0,69
Neue Bayer. Beamten	Zukunft RZ ⁵⁾ (6445)	2	100	44.025	90	1,36	-1,50	1,36	-1,63	-0,11 -0,17
Saarland	Flexvario (6430)	2	102	44.039	114	1,36	-0,06	1,36	-0,18	0,66 0,61
Spark.Vers. Sachsen	Classic (3950)	1	100	42.711	110	1,17	-0,09	1,17	-0,21	0,54 0,49
Spark.Vers. Sachsen	Plus (3950)	2	100	48.882	126	2,01	-0,09	2,01	-0,20	0,99 0,94
SV Sparkassenvers.	Riester Rente (6352)	2	101	46.640	121	1,72	-0,05	1,72	-0,16	0,86 0,81
Volkswohl Bund	Klassik modern (6398)	3	100	60.732	162	3,32	0,13	3,32	0,02	1,83 1,79
Zurich Dt. Herold	Varioinvest (6052)	2	100	43.672	116	1,31	0,11	1,31	-0,01	0,72 0,67
Nicht vergleichbar: Tarife mit auffälligen Überschüssen										
Continentale	Invest Garant (6441)	2	100	45.270	170	1,53	0,62	1,53	0,52	1,12 1,08
WWK	Premium protect RR10 (6511)	2	100	42.634	158	1,16	0,52	1,16	0,42	0,87 0,82
WWK	Premium protect RR22 (6436)	2	100	42.825	159	1,18	0,53	1,18	0,43	0,89 0,84

Alphabetisch nach Anbietern sortiert.

Auswahl von allgemein zugänglichen Angeboten laut Linkliste des Bundeszentralamts für Steuern. Datenbasis: Muster-Produktinformationsblätter (PIB) für Riester-Verträge mit 30 Jahren Laufzeit (Stand: August 2023). Sie gelten für kinderlose Sparer*innen, auf deren Vertrag monatlich 85 Euro Beitrag und 175 Euro staatliche Zulage pro Jahr fließen.

Hinweis:

Für Muster-PIB ist vorgeschrieben, dass Versicherer mit den maximalen Kosten rechnen. Die tatsächlichen Kosten können niedriger ausfallen.

Wie Finanzwende die Renditen gerechnet hat, finden Sie auf Seite 2.

1) Offiziell von der PIA ermittelte **Chance-Risiko-Klasse**, nach der die mögliche Wertentwicklung des Produkts eingestuft wird.

Annahmen: Klasse 1 = 2 Prozent Wertentwicklung vor Kosten; Klasse 2 = 3 Prozent; Klasse 3 = 4 Prozent;

2) Das **Garantieniveau** zeigt, welcher Prozentsatz des eingezahlten Beitrags zu Rentenbeginn garantiert ist. Werte von Finanzwende errechnet.

3) Die **mögliche Rendite** wird getrennt für die Ansparzeit bis zum Alter 67 und für die Auszahlungsphase ab 67 bis zum Tod ausgewiesen.

In der Sparzeit ist die Rendite für Männer und Frauen gleich. In der Rentenzzeit ist die Rendite für Frauen besser, weil diese durchschnittlich länger leben. Werte von Finanzwende errechnet.

4) Die **mögliche Rendite für den Gesamtvertrag** beschreibt, welche Rendite die Versicherten vom Vertragsabschluss bis zum Tod erwarten können. Werte von Finanzwende errechnet.

5) Niedrigere Monatsrente als Tarif Zukunft GZ aufgrund höherer Leistung im Todesfall.

Hinweis: Die Studie versteht sich als Diskussionsbeitrag zum Thema Kundennutzen. Sie eignet sich nicht als alleiniges Kriterium zur persönlichen Vertragsauswahl.

SO HAT FINANZWENDE RECHERCHE GERECHNET:

Produkte:

Riester- und Rürup-Verträge durchlaufen im Prinzip zwei Phasen: In der Sparzeit zahlen Versicherte bis zum Rentenbeginn regelmäßig Beiträge ein, oft über 30 Jahre. Dann startet Phase zwei: die Rentenzeit. Der Versicherer zahlt aus dem angesparten Kapital eine monatliche Rente – lebenslang.

Bei staatlich geförderten Renten kommen Versicherte um eben diese Verrentung kaum herum. Eine Auszahlung des Ersparten auf einen Schlag ist nicht ohne Weiteres möglich. Bei Rürup-Verträgen ist die Auszahlung als Rente vorgeschrieben; bei Riester-Angeboten für den größten Teil des Kapitals vorgesehen. Andernfalls drohen finanzielle Nachteile.

Untersuchung:

Geprüft wurden staatlich geförderte Versicherungsanlageprodukte auf Basis der Daten in den offiziellen Muster-Produktinformationsblättern, die im August 2023 erhoben wurden. Bei 22 Riester-Angeboten und 89 Rürup-Rentenversicherungen wurde untersucht, in welchem Maße sie einen Mehrwert für Vorsorgesparer*innen bieten. Finanzwende hat sich dabei an Hinweisen der Finanzaufsicht BaFin zum Kundennutzen (Merkblatt 01/2023) orientiert. Bei drei Anbietern von Rürup-Renten – Concordia Oeco, Hannoversche und Liechtenstein Life – ließen sich keine Renditen für Rentenzeit bzw. Gesamtvertrag ermitteln.

Kundennutzen:

Finanzwende geht davon aus, dass Kund*innen bei langlaufenden Vorsorgeprodukten wie Riester- und Rürup-Renten erwarten, dass diese auf die eingezahlten Beträge mindestens eine Rendite von 2 Prozent pro Jahr als Inflationsausgleich erwirtschaften. Der Kundennutzen ist also gegeben, wenn eine Rendite von 2 Prozent oder mehr erreicht wird. Um die Leistungsfähigkeit der Angebote zu messen, werden reine Produktrenditen ermittelt. Etwaige individuelle Vorteile aus Zulagen oder Steuervorteilen sind hier nicht berücksichtigt.

Mögliche Rendite Sparzeit:

Errechnet wurde die mögliche Rendite auf das Kapital zum Ende der Sparzeit auf Basis der Modellrechnung im offiziellen Musterblatt. Die angenommene Wertentwicklung entspricht der Chance-Risiko-Klasse des Produkts.

Mögliche Rendite Rentenzeit / Gesamtvertrag:

Die Renditen ab Rentenbeginn wurden versicherungsmathematisch auf Basis der erwarteten Rentenauszahlungen unter Berücksichtigung der Sterbetafel DAV04R (2. Ordnung) für ein Kollektiv ermittelt. Eine Tafel 2. Ordnung ist eine realistischere Sterbetafel ohne ausdrückliche Sicherheitsmargen. Bei den Auszahlungen wurde eine jährliche Rentensteigerung von 2 Prozent aus Überschussbeteiligung berücksichtigt. Ausgenommen sind Tarife, die aufgrund von auffällig hohen Rentenfaktoren oberhalb von 28,45 nahelegen, dass dort bereits im Rentenfaktor eine Überschussbeteiligung einkalkuliert ist.

Weil Frauen durchschnittlich länger leben als Männer, erhalten sie stets eine höhere Rendite. Dieser rechnerische Effekt ist aber nicht den Versicherern zuzuschreiben, sondern eine Folge der Gesetzgebung.

Rürup-Renten:

Einen Inflationsausgleich von 2 % schafft fast kein Angebot

Auch staatlich geförderte Rürup-Renten dürften regelmäßig hinter der Kundenerwartung zurückbleiben. Wer sein eingezahltes Geld und einen Inflationsausgleich zurück erhalten will, wird oft enttäuscht – oder muss nahezu 100 Jahre alt werden. Vor allem in der Rentenzeit rentieren die Produkte nur schwach.

ANBIETER	PRODUKTNAME (Zertif.-Nr.)	CHANCE-RISIKO-KLASSE ¹⁾	GARANTIE-NIVEAU ²⁾ (in Prozent)	MÖGL. KAPITAL zum Ende der Sparzeit (in Euro)	MÖGL. MONATS-RENTE ab Rentenbeginn (in Euro)	MÖGL. RENDITE FRAU ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE MANN ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE GESAMTVERTRAG ⁴⁾ (in Prozent)	
						Sparzeit	Rentenzeit	Sparzeit	Rentenzeit	Frauen	Männer
Allianz	Indexselect (6492)	3	93	53.224	143	2,48	0,18	2,48	0,07	1,39 1,34	
Allianz	Investflex (6494)	4	0	49.999	134	2,10	0,17	2,10	0,05	1,17 1,12	
Alte Leipziger	ALfonds-Basis FR75 (6424)	3	80	45.080	121	1,45	0,18	1,45	0,06	0,83 0,78	
Alte Leipziger	ALfonds-Basis FR70 (6423)	4	0	52.465	140	2,39	0,14	2,39	0,02	1,32 1,26	
Axa	Relax Comfort (6500)	3	80	50.757	136	2,19	0,16	2,19	0,05	1,22 1,17	
Axa	Fonds-Basisrente (6501)	4	0	49.095	131	1,98	0,14	1,98	0,02	1,09 1,04	
Baloise	Invest Basis (5931)	3	64	49.450	133	2,03	0,19	2,03	0,07	1,14 1,09	
Baloise	Invest Basis (5931)	4	0	47.370	127	1,76	0,17	1,76	0,05	0,99 0,94	
Barmeria	Index (6120)	3	93	54.918	111	2,67	-1,57	2,67	-1,69	0,54 0,49	
Barmeria	Invest (6121)	4	0	52.074	106	2,35	-1,53	2,35	-1,65	0,39 0,34	
Bayern-Vers. (VKB)	Wachstum Garant (6428)	3	90	50.528	134	2,16	0,10	2,16	-0,02	1,17 1,12	
Bayern-Vers. (VKB)	Flexinvest (6427)	3	0	39.733	105	0,65	0,07	0,65	-0,04	0,36 0,31	
BL die Bayerische	Aktiv (6123)	4	0	47.176	127	1,74	0,19	1,74	0,08	0,99 0,94	
Condor	Congenial garant BN (6250)	4	25	50.033	138	2,10	0,35	2,10	0,24	1,27 1,22	
Condor	Congenial EN1 (6249)	4	0	47.516	131	1,78	0,35	1,78	0,24	1,09 1,04	
DBV	Relax Comfort (6500)	3	80	50.757	136	2,19	0,16	2,19	0,05	1,22 1,17	
DBV	Fonds-Basisrente (6501)	4	0	54.355	146	2,61	0,18	2,61	0,07	1,46 1,41	
Deutsche Ärztevers.	Relax Comfort (6502)	3	80	52.186	138	2,36	0,08	2,36	-0,04	1,27 1,22	
Deutsche Ärztevers.	Fonds-Basisrente (6503)	4	0	53.155	140	2,47	0,05	2,47	-0,06	1,32 1,26	
Ergo Vorsorge	Index (6417)	3	93	53.775	145	2,54	0,21	2,54	0,09	1,43 1,38	
Ergo Vorsorge	Balance (6418)	4	0	55.338	149	2,71	0,20	2,71	0,08	1,52 1,47	
Feuersozietät	Wachstum Garant (6428)	3	90	51.292	136	2,25	0,10	2,25	-0,02	1,22 1,17	
Feuersozietät	Flexinvest (6427)	3	0	41.383	109	0,91	0,05	0,91	-0,06	0,48 0,43	
Generali	Dynamik Hybrid (6093)	2	100	45.538	120	1,52	0,06	1,52	-0,06	0,80 0,75	
Generali	Vermögensaufbau (6478)	4	0	43.688	110	1,25	-0,24	1,25	-0,35	0,51 0,46	
Gothaer	Basisvorsorge-Fonds (6452)	5	0	57.535	157	2,95	0,28	2,95	0,17	1,70 1,65	
Hansemerkur	Care (6469)	3	92	60.112	130	3,21	-1,17	3,21	-1,29	1,07 1,02	
Hansemerkur	Care Invest (6469)	4	0	56.401	122	2,83	-1,17	2,83	-1,29	0,86 0,80	
Helvetia	Clevesto (6291)	4	0	42.220	112	1,04	0,10	1,04	-0,02	0,57 0,52	
Huk-Coburg	Premium Rente (6341)	3	90	55.178	146	2,70	0,08	2,70	-0,03	1,46 1,41	
Huk-Coburg	Premium Rente (6341)	4	0	56.570	150	2,85	0,10	2,85	-0,02	1,55 1,50	
Inter	Mein Leben (6199)	4	0	47.791	123	1,82	-0,10	1,82	-0,21	0,88 0,83	

Rürup-Renten:

Einen Inflationsausgleich von 2 % schafft fast kein Angebot

ANBIETER	PRODUKTNAME (Zertif.-Nr.)	CHANCE-RISIKO-KLASSE ¹⁾	GARANTIE-NIVEAU ²⁾ (in Prozent)	MÖGL. KAPITAL zum Ende der Sparzeit (in Euro)	MÖGL. MONATS-RENTE ab Rentenbeginn (in Euro)	MÖGL. RENDITE FRAU ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE MANN ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE GESAMTVERTRAG ⁴⁾ (in Prozent)	
						Sparzeit	Rentenzzeit	Sparzeit	Rentenzzeit	Frauen	Männer
Itzehoer	Basisrente (5990)	3	97	59.322	158	3,13	0,12	3,13	0,01	1,72 1,67	
LVM	Chance (6470)	3	88	52.476	140	2,39	0,14	2,39	0,02	1,32 1,26	
LVM	Fonds (6471)	3	0	49.304	132	2,01	0,16	2,01	0,04	1,12 1,07	
Neue Bayer. Beamten	Aktiv (6123)	4	0	47.176	127	1,74	0,19	1,74	0,08	0,99 0,94	
Nürnberger	Dax-Basisrente (6416)	3	90	53.719	143	2,53	0,12	2,53	0,01	1,39 1,34	
Öff. Oldenburg	Konzeptrente Sicherheit (6359)	3	86	55.011	156	2,68	0,54	2,68	0,43	1,68 1,63	
Öff. Sachsen-Anhalt	Invest (6358)	3	0	52.480	135	2,39	-0,10	2,39	-0,22	1,19 1,14	
Prov. Hannover (VGH)	Sicherheit (6367)	3	87	55.231	137	2,70	-0,33	2,70	-0,45	1,24 1,19	
Prov. Hannover (VGH)	Chance (6368)	3	0	57.606	143	2,96	-0,33	2,96	-0,44	1,39 1,34	
Prov. Nordwest-Hamburg	Garantrente Vario (6393)	3	10	41.915	108	0,99	-0,09	0,99	-0,21	0,45 0,40	
Prov. Nordwest-Nord	Flexgarant Effizienz (6400)	3	80	44.168	114	1,32	-0,08	1,32	-0,19	0,63 0,58	
Prov. Nordwest-Nord	Flexgarant Rendite (6400)	3	0	44.074	114	1,31	-0,06	1,31	-0,18	0,63 0,58	
Prov. Rheinland	Flexgarant Effizienz (6400)	3	80	44.168	114	1,32	-0,08	1,32	-0,19	0,63 0,58	
Prov. Rheinland	Flexgarant Rendite (6400)	3	0	44.074	114	1,31	-0,06	1,31	-0,18	0,63 0,58	
R+V AG	Indexinvest (6419)	3	90	52.451	144	2,39	0,32	2,39	0,21	1,41 1,36	
R+V AG	Rüruprente (6253)	3	0	43.209	119	1,18	0,34	1,18	0,23	0,78 0,72	
Saarland	Wachstum Garant (6428)	3	90	51.292	136	2,25	0,10	2,25	-0,02	1,22 1,17	
Saarland	Flexinvest (6427)	3	0	41.383	109	0,91	0,05	0,91	-0,06	0,48 0,43	
Signal Iduna	Global Garant Invest-Siggi (6472)	4	80	59.443	160	3,14	0,19	3,14	0,08	1,76 1,71	
Spark. Vers. Sachsen	Garant (6242)	3	93	56.160	110	2,80	-1,75	2,80	-1,87	0,51 0,46	
Spark. Vers. Sachsen	Classic (4537)	3	91	55.096	108	2,69	-1,74	2,69	-1,87	0,45 0,40	
Standard Life	Maxxellence Invest N (6348)	4	0	48.213	112	1,87	-0,74	1,87	-0,86	0,57 0,52	
Stuttgarter	Index-safe (6455)	3	85	53.839	146	2,55	0,24	2,55	0,13	1,46 1,41	
Stuttgarter	Performance+ (6410)	4	0	34.694	94	0,00	0,24	0,00	0,12	0,00 -0,06	
SV Sparkassenvers.	Index Garant (6454)	3	90	51.386	117	2,26	-0,86	2,26	-0,98	0,72 0,66	
SV Sparkassenvers.	Basisrente (6453)	3	86	50.605	125	2,17	-0,36	2,17	-0,48	0,94 0,89	
Universa	Aufbaurente-Topinvest (6094)	4	0	45.140	120	1,46	0,11	1,46	0,00	0,80 0,75	
Volkswahl Bund	Klassik Modern (6507)	3	85	54.037	146	2,57	0,22	2,57	0,10	1,46 1,41	
Volkswahl Bund	Fondsgebunden (6476)	4	0	60.716	164	3,27	0,22	3,27	0,10	1,85 1,80	
VPV	Basisvorsorge (6457)	3	80	50.111	131	2,11	0,00	2,11	-0,11	1,09 1,04	
VRK	Premium Rente (6340)	3	90	53.632	141	2,52	0,04	2,52	-0,08	1,34 1,29	
VRK	Premium Rente (6340)	4	0	53.547	140	2,52	0,00	2,52	-0,11	1,32 1,26	
Württembergische	Genius (5918)	3	80	48.483	131	1,91	0,22	1,91	0,10	1,09 1,04	
Württembergische	Genius (5918)	3	0	45.921	124	1,57	0,21	1,57	0,10	0,91 0,86	
Zurich Dt. Herold	Varioinvest (6346)	3	70	46.644	126	1,67	0,22	1,67	0,10	0,96 0,91	
Zurich Dt. Herold	Renteinvest (6344)	3	0	39.591	107	0,62	0,22	0,62	0,11	0,42 0,37	

Rürup-Renten:

Einen Inflationsausgleich von 2 % schafft fast kein Angebot

ANBIETER	PRODUKTNAME (Zertif.-Nr.)	CHANCE-RISIKO-KLASSE ¹⁾	GARANTIE-NIVEAU ²⁾ (in Prozent)	MÖGL. KAPITAL zum Ende der Sparzeit (in Euro)	MÖGL. MONATS-RENTE ab Rentenbeginn (in Euro)	MÖGL. RENDITE FRAU ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE MANN ³⁾ (in Prozent)		MÖGL. RENDITE GESAMTVERTRAG ⁴⁾ (in Prozent)	
						Sparzeit	Rentenzzeit	Sparzeit	Rentenzzeit	Frauen	Männer
Nicht vergleichbar: Tarife mit auffälligen Überschüssen											
Canada Life	Generation basic plus (6458)	3	98	50.040	220	2,10	1,88	2,10	1,78	2,01 1,97	
Canada Life	Generation basic plus (6458)	3	0	45.581	200	1,52	1,86	1,52	1,77	1,67 1,63	
Continentale	Invest Garant100 (6463)	2	100	46.012	172	1,58	0,59	1,58	0,48	1,13 1,09	
Continentale	Invest (6442)	5	0	56.753	213	2,87	0,62	2,87	0,52	1,89 1,85	
Europa	Fondsgeb. m. Garantie (6460)	2	100	49.230	193	2,00	0,95	2,00	0,85	1,54 1,50	
Europa	Fondsgebunden (6461)	5	0	71.394	280	4,21	0,96	4,21	0,86	2,87 2,83	
Gothaer	Reflex (5872)	3	60	43.641	135	1,25	-0,78	1,25	-0,89	0,28 0,24	
HDI	Cleverinvest (6510)	3	0	37.113	140	0,20	0,65	0,20	0,55	0,41 0,36	
LV 1871	Mein Plan (6289)	3	80	46.602	188	1,66	1,18	1,66	1,08	1,45 1,41	
LV 1871	Mein Plan (6289)	4	0	45.145	182	1,46	1,17	1,46	1,07	1,33 1,29	
Münchener Verein	Balance mit Garantie (6466)	3	87	60.480	206	3,25	-0,10	3,25	-0,21	1,77 1,73	
Münchener Verein	Balance (6465)	3	0	59.008	201	3,10	-0,10	3,10	-0,21	1,69 1,64	
Mylife	Aktiv (6396)	3	48	59.750	208	3,17	0,05	3,17	-0,05	1,81 1,77	
Mylife	Aktiv (6396)	3	0	60.889	212	3,29	0,06	3,29	-0,05	1,87 1,83	
Neue Leben	Aktivplan Basis (6509)	3	0	38.651	138	0,47	0,24	0,47	0,14	0,36 0,31	
Nürnberger	Fondsgebundene (6414)	3	0	49.631	148	2,05	-1,04	2,05	-1,14	0,61 0,56	
Öff. Oldenburg	Konzeptrente Invest (6361)	3	0	57.301	164	2,92	-1,31	2,92	-1,42	0,97 0,92	
Swiss Life	Maximo (6432)	3	80	45.589	151	1,52	-0,31	1,52	-0,41	0,68 0,63	
Swiss Life	Investo (6433)	4	0	46.255	205	1,61	1,94	1,61	1,85	1,76 1,71	
WWK	Invest protect (6420)	4	50	41.712	149	0,96	0,24	0,96	0,14	0,63 0,58	
WWK	Invest 2.0 (6474)	4	0	49.398	178	2,02	0,31	2,02	0,21	1,26 1,21	

Alphabetisch nach Anbietern sortiert.

Auswahl von allgemein zugänglichen Angeboten laut Linkliste des Bundeszentralamts für Steuern, ohne Spezialangebote für Exklusivpartner*innen oder spezielle Kapitalanlagen. Aus dem Angebot der Unternehmen wurden jeweils die Tarife mit der niedrigsten und der höchsten Garantie ausgewählt.

Datenbasis: Muster-Produktinformationsblätter (PIB) für 37-jährige Sparer*innen, die über 30 Jahre einen Monatsbeitrag von 100 Euro einzahlen (Stand: August 2023).

Hinweis:

Für Muster-PIB ist vorgeschrieben, dass Versicherer mit den maximalen Kosten rechnen. Die tatsächlichen Kosten können niedriger ausfallen.

Wie Finanzwende die Renditen gerechnet hat, finden Sie auf Seite 2.

- 1) Offiziell von der PIA ermittelte **Chance-Risiko-Klasse**, nach der die mögliche Wertentwicklung des Produkts eingestuft wird.
Annahmen: Klasse 1 = 2 Prozent Wertentwicklung vor Kosten; Klasse 2 = 3 Prozent; Klasse 3 = 4 Prozent; Klasse 4 = 5 Prozent; Klasse 5 = 6 Prozent.
- 2) Das **Garantieniveau** zeigt, welcher Prozentsatz des eingezahlten Beitrags zu Rentenbeginn garantiert ist. Werte von Finanzwende errechnet.
- 3) Die **mögliche Rendite** wird getrennt für die Ansparzeit bis zum Alter 67 und für die Auszahlungsphase ab 67 bis zum Tod ausgewiesen.
In der Sparzeit ist die Rendite für Männer und Frauen gleich. In der Rentenzzeit ist die Rendite für Frauen besser, weil diese durchschnittlich länger leben.
Werte von Finanzwende errechnet.
- 4) Die **mögliche Rendite für den Gesamtvertrag** beschreibt, welche Rendite die Versicherten vom Vertragsabschluss bis zum Tod erwarten können.
Werte von Finanzwende errechnet.

Hinweis: Die Studie versteht sich als Diskussionsbeitrag zum Thema Kundennutzen. Sie eignet sich nicht als alleiniges Kriterium zur persönlichen Vertragsauswahl.