

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht

**Leistungsmerkmalvergleich
von
fondsgebundenen Rentenversicherungen mit Garantie**



afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (mit Garantie)

Gesamtansicht

Gesellschaft	Tarife	Finanzstärke extern	Teil I	Teil II	Teil III	Teil IV	Gesamtbewertung	Bewertung ESG-Strategie *1
LV 1871	Mein Plan	3	26	16	16	9	70	 ☆☆☆☆
Volkswahl Bund	Fondsmodern	2	22	14	13	7	58	 ☆☆☆☆
Alte Leipziger	FR15	3	26	14	11	7	61	 ☆☆☆☆
Volkswahl Bund	FR / X	2	20	13	12	7	54	 ☆☆☆☆
Allianz	Invest Flex	4	22	11	8	5	50	 ☆☆☆☆
Swiss Life	Maximo Dynamic+	3	8	12	10	5	38	 ☆☆☆☆

Bewertung von 23 Kriterien mit einer möglichen Gesamtpunktzahl von 57 Punkten

*1: Kriterienfragen zur Nachhaltigkeit des Versicherers (pro erfüllter Frage jeweils 1 Punkt)

Wurden die Prinzipien und Verpflichtungen für verantwortliches Investieren der Vereinten Nationen (Principles for Responsible Investment - PRI UN) unterzeichnet?

Vermeidet der Versicherer unethische / nicht nachhaltige Investitionen ?

Nimmt der Versicherer Einfluss auf die Kapitalanlagegesellschaften / Unternehmen ?

Wird die Strategie extern geprüft ?

Setzt der Versicherer Nachhaltigkeitsmechanismen auch im Deckungsstock um (z.B. Immobilien für gemeinnützige Zwecke) ?

Findet Nachhaltigkeit auch Berücksichtigung im Arbeitsprozess des Versicherers ?

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (mit Garantie)

Teil 1 : Finanzstärke

Gesellschaft	Finanzstärke*	Alternative Ratings **	☺Σ
LV 1871	/ A+ /	★★★★★	3
		☺☺☺	
Volkswohl Bund	/ A /	★★★★	2
		☺☺	
Alte Leipziger	A A+ /	★★★★	3
		☺☺☺	
Swiss Life	A+	★★★★	3
		☺☺☺	
Allianz	AA AA Aa3	★★★★★	4
		☺☺☺☺	

*S+P,Fitch, Moodys

**Morgen&Morgen Stand 04.2025

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (ohne Garantie)

Teil I: Ertrag & Kosten

Gesellschaft	Fondsallokation	afm Rating Deckungsstock	Beispiel m/w 35 J. / 100 € mtl. EA 67*	RKW nach 10 Jahren 20 Jahren (Wertentwicklung brutto 6%)	M&M Rendite-Index	RIY gesamt	RYI Fondskosten (informativ)	Kosten Versicherungs- mantel (informativ)	Rendite p.a. (Backtest)			Σ (2fache Gewichtung)
									1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	
LV1871 (Mein Plan)	ETF Portfolio Plus 90	8,5	mögliche Ablaufleistung: 91.182 €	14.241 € 39.928 €	0,67%/4,41%/5,34%	1,19%	0,26%	0,93%	14,34%	2,98%	4,43%	26
		☹☹☹	☹☹☹☹	☹☹☹	☹☹	☹☹			☹☹			
Alte Leipziger (FR15)	Portfolio Zukunft 100	4,5	mögliche Ablaufleistung: 86.059 €	14.734 € 39.128 €	0,62%/5,36%/6,86%	1,40%	0,52%	0,88%	18,53%	7,66%	7,94%	26
		☹	☹☹☹	☹☹☹	☹☹☹	☹			☹☹☹			
Volkswohl Bund (FR/X)	BSF Managed Index Portfolio Growth oder Portfolio ETF	9,5	mögliche Ablaufleistung: 74.029 €	12.759 € 33.880 €	'-0,11% / 5,86% /7,36%	1,12%	0,18%	0,80%	11,77%	3,69%	6,35%	20
		☹☹☹	☹	☹	☹☹☹	☹☹☹			☹☹			
Volkswohl Bund (Fondsmodern FGR)	BSF Managed Index Portfolio Growth oder Portfolio ETF	9,5	mögliche Ablaufleistung:88.078 €	13.806 € 39.142 €	k.a. (fiktiv)	1,20%	0,35%	0,80%	k.A.	k.A.	k.A.	22
		☹☹☹	☹☹☹☹	☹☹☹	☹☹	☹☹						
Allianz (InvestFlex)	Allianz Dynamic MultiAsset Strategie 75	9,5	mögliche Ablaufleistung: 80.425 €	14.955 € 38.674 €	0,74%/4,62%/5,59%	1,51%	0,82%	0,69%	17,10%	6,60%	9,50%	22
		☹☹☹	☹☹	☹☹☹	☹☹	☹			☹☹☹			
Swiss Life (Maximo Dynamic+)	SwissLife Dynamic + & ETF Global	9,0	mögliche Ablaufleistung: 74.479 €	13.352 € 34.991 €	'-0,80%/3,43%/4,49%	2,63%	1,66%	0,97%	n.a.	n.a.	n.a.	8
		☹☹☹	☹	☹☹	☹							

Quelle: Morgen&Morgen, eigene Recherchen

* Garantienniveau 80% (FR/X 50%)

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (mit Garantie)**Teil II**

Gesellschaft	Garantie flexibel wählbar?	Mindestbeitrag / Mindestrente mtl. (informativ)	Stornoabzug bei Abbruch	Teilnientnahme	Teilrenten	Qualität garantierter Rentenfaktor aus Berechnungsbeispiel*	Transparenz: Ermittlung RF auf Basis sofortbeginnende Rente zum Renteneintritt	Verzicht auf Anpassungsvorbehalt § 163 VVG	Varianten Rentenbezug	Zuzahlungen	Σ
LV 1871 (Mein Plan)	ja, zwischen 0% und 100% in 10er-Schritten.	25,00 €	Bei Garantie: max. 4% der eingezahlten Beiträge und Zuzahlungen, der Satz fällt analog der zurückgelegten Vertragslaufzeit.	Ja, mind. 200 €, auch Auszahlungsplan möglich.	ja	29,50 € pro 10.000 € Vertragsguthaben 27,18 € (92%) garantiert.	nein, aber Günstigerprüfung	nein	teildynamisch, dynamisch, konstant, fondsgebunden	mind. 200 €	16
	☹☹		☹	☹☹	☹	☹☹☹	☹		☹☹☹☹	☹☹	
Volkswohl Bund (Fondsmodern)	ja, zwischen 50% und 80% (auch veränderbar)	10 € / keine	50 € Stornoabzug zzgl 0,5% des Garantieguthabens pro VJ (max. 20%).	ja	ja	22,81 € pro 10.000 € Vertragsguthaben	ja	nein	teildynamisch, dynamisch, konstant, fondsgebunden	mind. 300 €	14
	☹☹☹		☹	☹	☹	☹	☹		☹☹☹☹	☹☹	
Volkswohl Bund (FR/X)	nein, entweder 0% oder 50%.	10 € / 25 €	50 € Stornoabzug zzgl 0,5% des Garantieguthabens pro VJ (max. 20%). Kein Abzug, wenn die VP das 60. Lebensjahr vollendet hat und die verbleibende Dauer max. 5 Jahre beträgt	ja	ja	28,79 € pro 10.000 € Vertragsguthaben, 24,89 € (86%) garantiert	ja	nein	teildynamisch, dynamisch, konstant, fondsgebunden	mind. 300 €	13
			☹	☹	☹	☹☹☹	☹		☹☹☹☹	☹☹	
Alte Leipziger (FR15)	ja, zwischen 0% und 100% in 5er-Schritten jederzeit anpassbar.	25 € / 50 €	kein Stornoabzug	ja	ja	28,72 € pro 10.000 € Fondsguthaben (Topf 2) , 22,97 € (80%) garantiert + garantierte Mindestrente aus Topf 1 (Deckungsstock)	nein	ja	teildynamisch, dynamisch, konstant	mind. 500 €	14
	☹☹		☹☹	☹	☹	☹☹☹		☹	☹☹☹	☹	
Allianz (Invest Flex)	ja, 0, 60%, 80, 100 %	25 € / 10€	Außer in den letzten 7 Jahren der Aufschubdauer, wenn die VP dann mind. 55 Jahre alt ist	ja	ja	28,89 € pro 10.000 € Vertragsguthaben 14,45 € (50%) garantiert.	ja	nein	teildynamisch, dynamisch, konstant	Nicht in den ersten 4 Jahren mind. 250 €	11
	☹		☹	☹	☹	☹☹	☹		☹☹☹	☹	
Swiss Life (Maximo Dynamic+)	ja, von 50% bis 100% in 10er Schritten	25 € / 50 €	Höhe in € genau je nach Jahr ausgewiesen, im Beispiel Jahr 1-5 ca. 8% des Fondsguthabens. Ab dem vollendeten 62. Lebensjahr erfolgt kein Abzug mehr.	ja	ja	21,40 € pro 10.000 € Überschusskapital + garantierte Mindestrente	nein	nein	teildynamisch, dynamisch, fondsgebunden	mind. 200 €	12
	☹☹		☹	☹	☹	☹☹			☹☹☹	☹☹	

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (mit Garantie)

Teil III

Gesellschaft	Todesfallschutz in der AW	Todesfallschutz im Rentenbezug	Deckungsstock-wechseloption	Allokationsempfehlung / Fondsqualität Detailbewertung ³	Angebot zum AAM & weitere Sicherungsmechanismen	Σ
LV 1871 (Mein Plan)	individuelle Todesfalleistung mit 3 Jahren WZ, Vertragsguthaben, Beitragsrückgewähr, optional Günstigerprüfung	RG, RK	ja, auch stufenweise	ETF-Portfolio Plus 90	Anlaufmanagement, optional RE-Balancing, Guthabensicherung optional 1-10 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoärmere Fonds	16
	😊😊😊	😊😊	😊	😊😊😊😊😊	😊😊😊😊	
Volkswahl Bund (Fondsmodern FGR)	Beitragsrückgewähr, mindestens Vertragsguthaben	RK, bei Ausschluss Rente+ auch RG bis zu 30 Jahren	ja	BSF Managed Index Portfolios Growth <u>oder</u> Portfolio ETF (Indexfonds)	5 Jahre vor Ablauf schrittweise Reduzierung der Fondsquote, Gewinnsicherung "GarantiePlus"	13
	😊😊	😊😊	😊	😊😊😊😊😊	😊😊😊	
Volkswahl Bund (FR/X)	Beitragsrückgewähr, optional Günstigerprüfung zwischen Beitragsrückgewähr und Vertragsguthaben,	RK, bei Ausschluss Rente+ auch RG	ja	BSF Managed Index Portfolios Growth <u>oder</u> Portfolio ETF (Indexfonds) max. 10 Fonds, mind 5% pro Fonds	5 Jahre vor Ablauf optional schrittweise Umschichtung in Geldmarktfonds, Rebalancing, "50Step" (Erhöhung der Ablaufgarantie, wenn 50% des Garantieguthabens erreicht sind)	12
	😊😊	😊😊	😊	😊😊😊😊	😊😊😊	
Alte Leipziger (FR15)	Vertragsguthaben zzgl. Beteiligung an den Bewertungsreserven, bei Tod in den letzten 5 Jahren vor Rentenbeginn Günstigerprüfung.	RK	ja, auch stufenweise	AL Portfolio Zukunft 100	IAS (Glättungsinstrument), Rebalancing, Guthabensicherung statisch oder aktiv, bis 2 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoarme Fonds	11
	😊😊	😊	😊	😊😊😊	😊😊😊😊	
Allianz (Invest Flex)	Vertragsguthaben	RG, RK	ja, auch stufenweise	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 max. 10 Fonds	5 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoärmere Fonds	8
	😊	😊😊	😊	😊😊😊	😊	
Swiss Life (Maximo Dynamic+)	Vertragsguthaben, mind. Summe des tatsächlich gezahlten HV-Beitrags	RG oder RK	nein	Swiss Life Dynamic+ + ETF Global	Rebalancing, automatische Gewinnsicherung, 5-10 Jahre vor Ablauf individuell gestaltete Umschichtung in risikoärmere Fonds	10
	😊😊😊	😊😊		😊😊	😊😊😊	

³ Detailbewertung der Fondsqualität mit folgenden Fragestellungen (pro erfüllter Frage jeweils 1 Punkt):

Gibt es mindestens einen gut bewerteten Wertsicherungsfonds?

Gibt es mindestens einen gut bewerteten ETF-Wertsicherungsfonds?

Gibt es mindestens ein gut bewertetes aktiv gemanagtes Portfolio?

Gibt es mindestens ein gut bewertetes aktiv gemanagtes ETF-Portfolio?

Steht ein insgesamt qualitativ vielseitiges Fondsuniversum zur Auswahl?

Punktabzug für statische Deckungsstock-Systeme.

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (mit Garantie)

Teil IV

Gesellschaft	Biometrische Zusatzoptionen	Qualität der BU-Bedingungen	"Sparzielgarantie" BU-Beitragsbefreiung inkl. Dynamik HV	Σ
LV 1871 (Mein Plan)	eXtra-Rente: Erhöhte Altersrente bei bestimmten chronischen Erkrankungen, Pflege-Option: Verdopplung der Altersrente bei Pflegebedürftigkeit vor und im Rentenbezug	😊😊😊	ja, max. 5% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	9
	😊😊😊😊		😊😊	
Volkswahl Bund (Fondsmodern)	Beitragsfrei: Erhöhte Altersrente bei Eintritt der Pflegebedürftigkeit vor und im Rentenbezug. Todesfallschutz dann max. 10 Jahre RG BUZ+	😊😊😊	Ja, gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	7
	😊😊		😊😊	
Alte Leipziger (FR15)	Beitragsfrei: Verdopplung der um 15% reduzierten Altersrente bei Eintritt der Pflegebedürftigkeit im Rentenbezug. Der Todesfallschutz reduziert sich auf 10 Jahre RG.	😊😊😊	Ja, gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	7
	😊😊		😊😊	
Volkswahl Bund (FR/X)	Beitragsfrei: Erhöhte Altersrente bei Eintritt der Pflegebedürftigkeit vor und im Rentenbezug. Todesfallschutz dann max. 10 Jahre RG BUZ+	😊😊😊	Ja, gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	7
	😊😊		😊😊	
Allianz (Invest Flex)	nein	😊😊😊	Ja, gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	5
			😊😊	
Swiss Life (Maximo Dynamic+)	BUZ mit "care-Option" : lebenslange BU-Rente, bei Pflegebedürftigkeit zum Ende der Versicherungsdauer	😊😊😊	Ja, nur solange zum Eintritt der BU die HV dynamisiert wurde	5
	😊		😊	