

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht

**Leistungsmerkmalvergleich
von
fondsgebundenen Rentenversicherungen ohne Garantie**



afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (ohne Garantie)

Gesamtansicht

Gesellschaft	Tarife	Finanzstärke	Ertrag & (Gewichtungsfaktor x2)	Teil II	Teil III	Teil IV	Gesamtbewertung	Bewertung ESG-Strategie ¹
LV1871	MeinPlan	3	28	13	14	9	67	 
Alte Leipziger	FR10	3	32	11	9	10	65	 
Volkswohl Bund	FR	3	26	12	12	9	62	 
AXA	JustInvest	5	26	11	11	7	60	 
Stuttgarter	FlexRente alpha +	4	28	11	10	6	59	 
Baloise	BestInvest	3	24	11	11	7	56	 

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (ohne Garantie)

Gesellschaft	Tarife	Finanzstärke	Ertrag & (Gewichtungsfaktor x2)	Teil II	Teil III	Teil IV	Gesamtbewertung	Bewertung ESG-Strategie *1
Swiss Life	Investo Komfort	3	24	9	11	7	54	
Standard Life	Maxxelen Invest	4	18	10	13	7	52	 ☆☆☆☆
Dortmunder	Durchblick	3 (VWB)	20	11	12	9	52	 ☆☆☆☆
Continentale	Rente Invest	2	24	10	9	6	51	
Allianz	Invest Flex	5	20	10	6	9	50	 ☆☆☆☆
Continentale	Rente Invest	2	24	10	9	6	51	 ☆☆☆☆
Canada Life	Generation Private Plus	4	16	5	7	8	40	 ☆☆☆☆

*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 (ohne Garantie)

Finanzstärke

Gesellschaft	Finanzstärke*	afm Rating	Alternative Ratings **	☺Σ
LV 1871	/ A+ /	8,0	★★★★★	3
		☺☺☺		
Alte Leipziger	A/ A+ /	4,5	★★★★	3
		☺☺☺		
Volkswohl Bund	/ A /	9,0	★★★★	3
		☺☺☺		
AXA	AA AA - Aa2	10	★★★★★	5
		☺☺☺☺☺		
Stuttgarter	/ / /	8	★★★★★	4
		☺☺☺☺		
Swiss Life	A+	8,5	★★★★	3
		☺☺☺		
Standard Life	AA- A+ A1	n.a.	-	4
		☺☺☺☺		
Die Dortmunder (Daten vom VWB)	/ A /	9,0	★★★★	3
		☺☺☺		
Allianz	AA AA Aa3	9,0	★★★★★	5
		☺☺☺☺☺		
Continental	NR	8	★★★	2
		☺☺		
Canada Life	AA AA Aa3	n.a.	-	4
		☺☺☺☺		

*S+P,Fitch, Moodys

**Morgen&Morgen Stand 11.2025

afm Entscheidungsnavigation Fondspolizen / 3. Schicht (ohne Garantie)

Teil I: Ertrag & Kosten

Gesellschaft	Fondsallokation	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)			
								1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Σ
LV1871 (Mein Plan)	ETF Portfolio Plus 90	mögliche Ablaufleistung: 87.697 €	14.219 € 39.196 €	`-0,26%/5,90%/7,45%	1,09%	0,26%	0,83%	14,34%	2,98%	4,43%	14
		😊😊😊😊	😊😊😊	😊😊😊	😊😊😊			😊			
Alte Leipziger (FR10)	Portfolio Zukunft 100	mögliche Ablaufleistung: 88.158€	14.961 € 39.942 €	0,02%/5,99%/7,49%	1,09%	0,21%	0,88%	18,53%	7,66%	7,94%	16
		😊😊😊😊	😊😊😊	😊😊😊	😊😊😊			😊😊😊			
Volkswohl Bund (FR)	ETF Portfolio	mögliche Ablaufleistung: 89.486 €	14.364 € 38.859 €	`-0,11% / 5,86% /7,36%	0,98%	0,18%	0,80%	11,77%	3,69%	6,35%	13
		😊😊😊😊	😊😊	😊😊	😊😊😊			😊😊			
AXA (JustInvest)	Portfolio ETF	mögliche Ablaufleistung: 88.862 €	14.833 € 40.004 €	#-1,19%/5,85%/7,61%	1,23%	0,31%	0,92%	11,14%	7,91%	7,85%	13
		😊😊😊😊	😊	😊😊😊	😊😊			😊😊😊			
Stuttgarter (alpha+)	Portfolio 2	mögliche Ablaufleistung: 89.543 €	14.867 € 40.270 €	0,25%/5,18%/6,41%	1,11%	0,16%	0,95%	6,24%	8,74%	5,81%	14
		😊😊😊😊	😊😊😊	😊😊	😊😊😊			😊😊			
Baloise (Best Invest)	ETF Vermögenportfolio Chance	mögliche Ablaufleistung: 86.440 €	14.750 € 39.470 €	-0,36%/5,83%/7,38%	1,25%	0,45%	0,80%	11,55%	5,70%	n.a.	12
		😊😊😊	😊😊😊	😊😊	😊😊			😊😊			
Swiss Life (Investo Komfort)	ETF Global	mögliche Ablaufleistung: 81.889 €	14.641 € 39.223 €	`-0,66%/5,56%/7,12%	1,39%	0,17%	0,01	11,50%	14,50%	10,25%	12
		😊😊	😊😊😊	😊😊	😊			😊😊😊😊			
Standard Life (Maxxence Invest)	Global Index Fund 100	mögliche Ablaufleistung: 78.938 €	12.755 € 35.431 €	-0,99%/5,17%/6,71%	1,65%	0,15%	1,50%	20,78%	n.a.	n.a.	9
		😊😊	😊😊	😊😊	😊			😊😊			
Die Dortmunder (Durchblick)	ETF Musterportfolio Welt	mögliche Ablaufleistung:86.664 €	14.081 € 48.442 €	k.a.	1,15%	0,35%	0,80%	k.A.	k.A.	k.A	10
		😊😊😊	😊😊😊😊		😊😊😊						
Continentale (Rente Invest RI)	Ishares Core MSCI World UCITS ETF USD	mögliche Ablaufleistung: 87.965 €	13.645 € 35.328 €	0,41%/6,00%/7,40%	0,96%	0,20%	0,76%	n.a.	n.a.	n.a.	12
		😊😊😊😊	😊😊	😊😊😊	😊😊😊						
Allianz (InvestFlex)	Allianz Dynamic MultiAsset Strategie 75	mögliche Ablaufleistung: 78.465 €	14.591 € 37.321 €	1,05%/5,39%/6,47%	1,67%	0,82%	0,85%	17,10%	6,60%	9,50%	10
		😊😊	😊😊	😊😊	😊			😊😊😊			
Canada Life (Generation Private Plus)	Ishares Core MSCI World UCITS ETF €	mögliche Ablaufleistung: 79.568 €	10.607 € 31.372 €	0,19%/6,04%/7,50%	1,47%	0,20%	1,27%	0,50%	6,80%	6,70%	8
		😊😊	😊	😊😊😊	😊			😊			

Quelle: Morgen&Morgen, eigene Recherchen

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (ohne Garantie)

Teil II

Gesellschaft	Mindestbeitrag / Mindestrente mtl. (informativ)	Stornoabzug bei Abbruch	Teilnientnahme	Teilrenten	Qualität garantierter Rentenfaktor aus Berechnungsbeispiel*	Varianten Rentenbezug	Zuzahlungen	Σ
LV1871 ("MeinPlan")	25 € €	50 € Stornoabzug zzgl 0,5% des Garantieguthabens pro VJ (max. 20%). Kein Abzug, wenn die VP das 60. Lebensjahr vollendet hat	ja, auch Auszahlungsplan möglich	ja	29,59 € pro 10.000 € Vertragsguthaben, 27,24 € (92%) garantiert	teildynamisch, dynamisch, konstant , fondsgebunden	mind. 200 €	13
		☺	☺☺	☺	☺☺☺	☺☺☺☺	☺☺	
Alte Leipziger (FR10)	25 € / 50 €	kein Stornoabzug	ja	ja	28,84 € pro 10.000 € Vertragsguthaben, 23,07 € (80 %) garantiert	teildynamisch, dynamisch, konstant	mind. 500 €	11
		☺☺	☺	☺	☺☺☺	☺☺☺	☺	
Volkswohl Bund (FR)	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	28,37 € pro 10.000 € Vertragsguthaben, 21,39 € (75 %) garantiert	teildynamisch, dynamisch, konstant, fondsgebunden	mind. 300 €.	12
		☺	☺	☺	☺☺☺	☺☺☺☺	☺☺	
AXA (JustInvest)	25 €	Höhe richtet sich nach der Restaufzeit, kein Abzug in der letzten 5 Jahren vor Ablauf, im Mittel ca. 4% der eingezahlten Beiträge	ja	ja	24,84 € je 10.000 € Vertragsguthaben	fondsgebunden teildynamisch, dynamisch	mind. 250 €	11
		☺	☺	☺	☺☺☺	☺☺☺	☺☺	
AXA (JustInvest)	25 €	Höhe richtet sich nach der Restaufzeit, kein Abzug in der letzten 5 Jahren vor Ablauf, im Mittel ca. 4% der eingezahlten Beiträge	ja	ja	24,84 € je 10.000 € Vertragsguthaben	fondsgebunden teildynamisch, dynamisch	mind. 250 €	11
		☺	☺	☺	☺☺☺	☺☺☺	☺☺	
Baloise (Best Invest)	25 € / 25 €	125 € ; Kein Abzug, wenn die VP das 60. Lebensjahr vollendet hat	ja	ja	24,18 € pro 10.000 € Vertragsguthaben	teildynamisch, dynamisch, Sofortüberschuss, fondsgebunden, Rentenplan	mind. 250 €	11
		☺	☺	☺	☺☺	☺☺☺☺	☺☺	
SwissLife (Investo Komfort)	25 €	40 €	ja	ja	21,32 € pro 10.000 € Vertragsguthaben	fondsgebunden teildynamisch, dynamisch	mind. 200 €	9
		☺	☺	☺	☺	☺☺☺	☺☺	
Standard Life (Maxxellence Invest)	50 € / 10 €	kein Stornoabzug	ja	ja	25,15 € pro 10.000 € Vertragsguthaben	konstant, Open- Market-Option	mind. 1.000 €	10
		☺☺	☺	☺	☺☺	☺☺☺	☺	

afm Entscheidungsnavigation Fondspolizen / 3. Schicht (ohne Garantie)

Gesellschaft	Mindestbeitrag / Mindestrente mtl. (informativ)	Stornoabzug bei Abbruch	Teilnientnahme	Teilrenten	Qualität garantierter Rentenfaktor aus Berechnungsbeispiel*	Varianten Rentenbezug	Zuzahlungen	Σ
Die Dortmunder (Durchblick)	10 € / 25 €	50 € Stornoabzug zzgl 0,5% des Garantieguthabens pro VJ (max. 20%). Kein Abzug, wenn die VP das 62.Lebensjahr vollendet hat und die verbleibende Dauer max. 5 Jahre beträgt	ja	ja	25,53 € pro 10.000 € Vertragsguthaben garantiert	teildynamisch, dynamisch, konstant,	mind. 300 €.	11
		☺	☺	☺	☺☺☺	☺☺☺	☺☺	
Continentale (Rente Invest RI)	25,00 €	60 € ; Kein Abzug, wenn die VP das 60. Lebensjahr vollendet hat.	ja	ja	24,75 € pro 10.000 € Vertragsguthaben	fondsgebunden teildynamisch, dynamisch	mind. 250 €	10
		☺	☺	☺	☺☺	☺☺☺	☺☺	

afm Entscheidungsnavigation Fondspolice / 3. Schicht (ohne Garantie)

Gesellschaft	Mindestbeitrag / Mindestrente mtl. (informativ)	Stornoabzug bei Abbruch	Teilnientnahme	Teilrenten	Qualität garantierter Rentenfaktor aus Berechnungsbeispiel*	Varianten Rentenbezug	Zuzahlungen	Σ
Allianz (InvestFlex)	25 € / 10 €	Außer in den letzten 7 Jahren der Aufschubdauer, wenn die VP dann mind. 55 Jahre alt ist	ja	ja	29,02 € pro 10.000 € Vertragsguthaben, 14,51 € garantiert	teildynamisch, dynamisch, konstant	mind. 250 €	10
		☺	☺	☺	☺☺	☺☺☺	☺☺	
Canada Life (Generation Private Plus)	50,00 €	Höhe richtet sich nach der Restlaufzeit, kein Abzug in der letzten 5 Jahren vor Ablauf, im Mittel ca. 4% der eingezahlten Beiträge	ja	ja	18,97 € je 10.000 € Vertragsguthaben	dynamisch	mind. 2.500 €	5
		☺	☺	☺	☺	☺		

afm Entscheidungsnavigation Fondspolizen / 3. Schicht (ohne Garantie)

Teil III

Gesellschaft	Todesfallschutz in der AW	Todesfallschutz im Rentenbezug	Allokationsempfehlung / Fondsqualität Detailbewertung ¹	Angebot zum AAM & weitere Sicherungsmechanismen	Σ
LV1871 ("MeinPlan")	ind. Todesfallleistung mit 3 Jahren WZ; Vertragsguthaben oder Günstigerprüfung aus Beitragsrückgewähr und Vertragsguthaben	RK, RG	ETF-Portfolio Plus 90	Anlaufmanagement, optional RE-Balancing, Guthabensicherung optional 1- 10 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoärmere Fonds	14
	😊😊😊	😊😊	😊😊😊😊😊	😊😊😊😊	
Alte Leipziger (FR10)	Vertragsguthaben zzgl. Beteiligung an den Bewertungsreserven	RG, auch kapitalisiert	AL Portfolio Zukunft 100	IAS (Glättungsinstrument), Rebalancing, Guthabensicherung statisch oder aktiv, bis 2 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoarme Fonds	9
	😊	😊	😊😊😊	😊😊😊😊	
Volkswohl Bund (FR)	Beitragsrückgewähr, optional Günstigerprüfung zwischen Beitragsrückgewähr und Vertragsguthaben,	RK, bei Ausschluss Rente+ auch RG	BSF Managed Index Portfolios Growth <u>oder</u> Portfolio ETF (Indexfonds)	5 Jahre vor Ablauf optional schrittweise Umschichtung in Geldmarktfonds, Rebalancing, "50Step" (Erhöhung der Ablaufgarantie, wenn 50% des Garantieguthabens erreicht sind)	12
	😊😊	😊😊	😊😊😊😊😊	😊😊😊	
AXA (JustInvest)	Vertragsguthaben, mindestens jedoch die eingezahlten Beiträge	RK, RG	Portfolio ETF 10 aktiv gemanagte Strategien, 100 Einzelfonds	optional RE-Balancing, frühestens 5 Jahre vor Ablauf Umschichtung in einen von zwei defensiven Fonds	11
	😊😊😊	😊😊	😊😊😊😊	😊😊	
Stuttgarter (alpha+)	Vertragsguthaben	RK, RG	Portfolio 2 10 aktiv gemanagte Strategien	Anlaufmanagement, optional RE-Balancing, Guthabensicherung optional 5 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoärmere Fonds	10
	😊	😊😊	😊😊😊	😊😊😊😊	
Baloise (Best Invest)	Vertragsguthaben oder Maximum aus Beitragsrückgewähr und Vertragsguthaben	RG	ETF Portfolio Chance	5 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoärmere Fonds	11
	😊😊😊	😊	😊😊😊😊😊	😊😊	

afm Entscheidungsnavigation Fondspolizen / 3. Schicht (ohne Garantie)

Gesellschaft	Todesfallschutz in der AW	Todesfallschutz im Rentenbezug	Allokationsempfehlung / Fondsqualität Detailbewertung ³	Angebot zum AAM & weitere Sicherungsmechanismen	Σ
SwissLife (Investo Komfort)	Vertragsguthaben	RK, RG	Rendite ETF 8 aktiv gemanagte Strategien	Gewählte RKL wird automatisch immer gehalten, Rebalancing, 10 Jahre vor Rentenbeginn schrittweise Reduzierung der Risikoklasse "LifeCycle" Volatilitätskontrolle, Einstiegsmanagement	11
	☺	☺☺	☺☺☺	☺☺☺☺	
Standard Life (Maxxence Invest)	Günstigerprüfung aus RKW und Beitragsrückgewähr (bei Tod vor Alter 75 Jahre)	RG, RK	50% SLI MyFolio SLI Active Defensiv, 50% SLI MyFolio Passive defensiv, max. 25 Fonds	CSM, stat. Ablaufmanagement frei wählbar	13
	☺☺☺	☺☺	☺☺☺☺	☺☺☺☺	
Die Dortmunder (Durchblick)	Beitragsrückgewähr, optional Günstigerprüfung zwischen Beitragsrückgewähr und Vertragsguthaben,	RK, RG	BSF Managed Index Portfolios Growth oder Portfolio ETF (Indexfonds)	optional 1-5 Jahre vor Ablauf optional schrittweise Umschichtung in sicheres Guthaben, optional RE-Balancing, optional Anlagestrategie Sicherheit+ : Sukzessive Aufteilung zwischen Fondsanlage und sicherer Anlage gemäß erreichtem Alter.	13
	☺☺	☺☺	☺☺☺☺☺	☺☺☺☺	
Continentale (Rente Invest RI)	Beitragsrückgewähr, optional Günstigerprüfung zwischen Beitragsrückgewähr und Vertragsguthaben,	RK, RG	Strategiedepot Dynamisch max. 20 Fonds, mind. 5 % pro Fonds	Anlaufmanagement, optional RE-Balancing, AAA, GarantieRetter	9
	☺☺	☺☺	☺☺	☺☺☺	
Allianz (InvestFlex)	Vertragsguthaben	RG, RK	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 max. 10 Fonds	5 Jahre vor Ablauf Umschichtung in risikoärmere Fonds	6
	☺	☺	☺☺☺	☺	
Canada Life (Generation Private Plus)	Anteilsguthaben, mindestens jedoch die eingezahlten Beiträge	RG, Partnerrente mit open-market-option	Generation UWP -Fonds II UWP (Garantie) / APM (gemanagte Variante dynamisch) / Einzelfonds (max. 20 Stück) alle Varianten können auch kombiniert werden	Fondswechselfmöglichkeiten zwischen UWP (Garantie), freier Fondsauswahl und Automatischen Portfoliomanagement	7
	☺☺☺	☺☺	☺	☺	

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 Fondspolizen / 3. Schicht (ohne Garantie)

Teil IV

Gesellschaft	Biometrische Zusatzoptionen	Qualität der BU-Bedingungen	"Sparzielgarantie" BU-Beitragsbefreiung inkl. Dynamik HV	Σ
LV1871 ("MeinPlan")	eXtra-Rente: Erhöhte Altersrente bei bestimmten chronischen Erkrankungen, Pflege-Option: Verdopplung der Altersreten bei Pflegebedürftigkeit vor und im Rentenbezug	😊😊😊	ja, max. 5% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	9
	😊😊😊		😊😊	
Alte Leipziger (FR10)	Beitragsfrei: Verdopplung der um 15% reduzierten Altersrente bei Eintritt der Pflegebedürftigkeit im Rentenbezug. Der Todesfallschutz reduziert sich auf 10 Jahre RG.	😊😊😊	ja, max. 10% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	10
	😊😊		😊😊😊	
Volkswahl Bund (FR)	Beitragsfrei: Erhöhte Altersrente bei Eintritt der Pflegebedürftigkeit vor und im Rentenbezug. Todesfallschutz dann max. 10 Jahre RG BUZ+	😊😊😊	ja, max. 5% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	9
	😊😊		😊😊	
AXA (JustInvestI)	Beitragsbefreiung bei DU	😊😊😊	ja, max. 5% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	7
	😊😊		😊😊	
Stuttgarter (alpha+)	keine	😊😊😊	ja, max. 10% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	6
			😊😊😊	
Baloise (Best Invest)	Beitragsfrei: Erhöhte Altersrente bei Pflegebedürftigkeit zum Rentenbeginn (oder bei Wahl der Rente mit Kapitaloption nach Rentenbeginn); in der Aufschubphase BUZ-Beitragsbefreiung mit stark verkürzter Gesundheitsprüfung bis 250 EUR Monatsbeitrag	😊😊😊	ja, nur solange zum Eintritt der BU die HV dynamisiert wurde	7
	😊😊😊		😊	
SwissLife (Investo Komfort)	nur BUB; bei bestehender SBU im Hause SwissLife ohne GP bis 200 € Beitrag	😊😊😊	ja, nur solange zum Eintritt der BU die HV dynamisiert wurde	7
	😊😊		😊	
Standard Life (Maxxellence Invest)	keine	😊😊	ja, max. 10% ("Silent-Power") gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	7
			😊😊😊	
Die Dortmunder ("Durchblick")	keine		entfällt	0
Allianz (InvestFlex)	keine	😊😊😊	ja, max. 10% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	9
			😊😊😊	
Continental (Rente Invest RI)	keine	😊😊	ja, max. 5% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	4
			😊😊	
Canada Life (Generation Private Plus)	Einschluss Dread Disease möglich	😊😊😊	ja, max. 3% gegen Mehrbeitrag auch bei Aussetzung der HV-Dynamik	8
	😊		😊😊	