

Anbieter	Tarifkombinationen	Ratingergebnis
Allianz	PrivatRente InvestFlex RF1GD	★★★★★
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif FR15	★★★★★
Alte Leipziger	ALfonds - Tarif LFR15	★★★★★
Alte Leipziger	AR15	★★★★★
Alte Leipziger	AR25	★★★★★
Condor	Congenial - privat garant Comfort (mit Tdfl. im Rentenbezug)	★★★★★
Condor	Congenial - privat garant Comfort (ohne Tdfl. im Rentenbezug)	★★★★★
Condor	Congenial - privat garant Compact (mit Tdfl. im Rentenbezug)	★★★★★
Condor	Congenial - privat garant Compact (ohne Tdfl. im Rentenbezug)	★★★★★
Continentale	LifeLine Garant RG	★★★★
Debeka	Chance Invest	★★★★★
die Bayerische	Garantierente ZUKUNFT mit Tdfl. im Rentenbezug	★★★★★
die Bayerische	Garantierente ZUKUNFT ohne Tdfl. im Rentenbezug	★★★★★
ERGO Vorsorge	Rente Balance	★★★★★
Gothaer	Garantie Rente Performance-FR 17-13	★★★★★
HanseMerkur	Vario Care Invest mit Beitragsgarantie mit Tdfl. Beitragsrückgewähr	★★★★★
HanseMerkur	Vario Care Invest mit Beitragsgarantie ohne Tdfl. Beitragsrückgewähr	★★★★★
HDI	TwoTrust Vario Extra FRWPX(E)17 mit "Wachsende Garantie"	★★★★
HDI	TwoTrust Vario FRWX (E)17 mit "Wachsende Garantie"	★★★★
IDUNA Leben	SI Global Garant Invest Flexible Rente, Beitragsgarantie	★★★★★
Inter	Mein Leben (Defensiv)	★★★★★
LV187	FRV-Performer Flex mit Erlebensfallgarantie	★★★★★
Münchener Verein	Tarif 88	★★★★★
Provinzial NordWest	GarantRente Vario FRH	★★★★★
Provinzial Rheinland	FlexGarant Sicherheit (Tarif 93)	★★★★★
Stuttgarter	Tarif 83oG	★★★★★
Swiss Life	Maximo Balance	★★★★★
Swiss Life	Maximo Dynamic	★★★★★
Swiss Life	Maximo Income	★★★★★
uniVersa	topinvestRENTE garant	★★★★★
Volkswahl Bund	FR mit X (Garantie)	★★★★★
Volkswahl Bund	FWR	★★★★★
Württembergische	Genius PrivatRente mit Beitragsgarantie	★★★★
Württembergische	Genius PrivatRente mit Beitragsgarantie und Garantieplan	★★★★
WWK	Premium FondsRente protect	★★★★★
WWK	Premium FondsRent protect - pro 5x	★★★★★
Zurich Dt. Herold	VorsorgeInvest Basisschutz Spezial Garantie	★★★★★
Zurich Dt. Herold	VorsorgeInvest Premiumschutz Spezial Garantie	★★★★★

**Wichtiger Hinweis:** Die Leistungsvergleiche und -beschreibungen wurden anhand aktueller Versicherungsbedingungen mit größter Sorgfalt erarbeitet. Eine Gewähr für jederzeitige Aktualität und Richtigkeit der Aussagen kann nicht übernommen werden. Maßgeblich sind allein die zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses gültigen Bedingungen des jeweiligen Versicherers.

## Das M&M Rating FondsRente

Bei der Auswahl des passenden Rententarifs für die Altersvorsorge sind viele Aspekte von Bedeutung. Angefangen bei der Risikofreudigkeit des Kunden, die das gewünschte Garantieniveau auf der einen Seite und die Chance auf hohe Ablaufleistungen auf der anderen Seite bestimmen. Zusätzlich weitere kalkulatorische Größen - bei welchem Tarif erhält man die höchste Leistung? Antworten auf diese Fragen gibt M&M Office bereits anhand der Vergleichsberechnung sowie anhand der Volatium-Profile und Volatium-Klassen.

Ein weiterer Aspekt ist die Bedingungsqualität. Welche Tarife bieten dem Kunden flexible und kundenfreundliche Konditionen? Um diese Fragen für jeden Tarif zu beantworten, ist ein detaillierter Einblick in die Versicherungsbedingungen notwendig. Hierbei kann ein Bedingungsrating als Ergänzung zu den bisherigen Auswahlkriterien - Vergleichsberechnung und Volatium - helfen und Transparenz schaffen.

Mit Ratingergebnissen kann der Vermittler einen hochkomplexen Sachverhalt in eine einfache Sternelogik übersetzen und dem Endkunden vermitteln. Auch Presse, Medien, Verbraucherorganisation usw. sind rating-affin. Der Vermittler kann ein positiv getestetes, von einem unabhängigen Haus in der Qualität bestätigtes, Produkt leichter platzieren. Weitere Effekte eines Ratings sind Produktverbesserungen im Zeitablauf, hauptsächlich Bedingungsverbesserungen, und ein gesteigener Fokus auf solche Produkte.

Diese Gründe haben M&M bewogen, Rententarife detailliert zu untersuchen, zu analysieren und letztlich einem Rating zu unterziehen. Bewertet wird bei dem Rating die Qualität der Bedingungen. Preise, Höhe der Ablaufleistungen und Renten sowie Volatiumprofile und -klassen spielen bei der Ratingbewertung keine Rolle, diese muss der Vermittler bei der bedarfsorientierten Beratung natürlich hinzuziehen. Bedingungen werden anhand von Leistungsfragen bewertet. Nur in den AVB aufgeführte Leistungen werden bewertet, da nur hierauf ein Rechtsanspruch besteht. Ein Grundsatz, der allen M&M-Bedingungsratings bzw. -analysen seit Jahren zugrunde liegt.

Das Rating erfolgt in einem ersten Schritt für fondsgebundene Rententarife der Schicht 3 mit einer Beitragsgarantie und individueller Fondsauswahl. Langfristig sollen natürlich auch weitere Tarifgruppen sukzessive einem Ratingverfahren unterzogen werden.

## Bewertungsverfahren

Das Rating Fondsrente ist tarifbezogen und nicht gesellschaftsbezogen. Das Ergebnis des Ratings Fondsrente wird in Form von 1 bis 5 Sternen dargestellt.

Es gilt folgende Bewertungsskala:

### Ergebnis Wertung

- 5 Sterne Ausgezeichnet
- 4 Sterne Sehr gut
- 3 Sterne Durchschnittlich
- 2 Sterne Schwach
- 1 Stern Sehr schwach

Das Rating besteht aus 36 Leistungsfragen. Diese Fragen sind entsprechend ihrer Bedeutung gewichtet und zwar in den Kategorien „sehr wichtig“ (entspricht 5 Punkten), „wichtig“ (entspricht 3 Punkten) sowie „weniger wichtig“ (entspricht 1 Punkt).

### Im Einzelnen sind die Fragen wie folgt aufgeteilt:

- 21 Fragen a Kategorie 1 = max. 21 Punkte
- 9 Fragen a Kategorie 3 = max. 27 Punkte
- 6 Fragen a Kategorie 5 = max. 30 Punkte

Diese Leistungsfragen sind entweder „voll erfüllt“ (entspricht 100% der Punkte), „eingeschränkt erfüllt“ (entspricht 50% der Punkte) oder „nicht erfüllt“ (entspricht 0 Punkten). Grundsätzlich gilt eine Antwort als „eingeschränkt erfüllt“, wenn weder „voll erfüllt“ noch „nicht erfüllt“ erreicht ist. Es wird im Erfüllungsgrad nicht noch weiter unterschieden.

Durch Summation der 36 Fragen entsprechend der Erfüllungsgrade und der Gewichtung der Frage erhält jeder Tarif eine Anzahl von Gesamtpunkten. Somit ergibt sich eine maximal zu erzielende Punktzahl von 78 Punkten.

Bei dem Rating Fondsrente sind 60 Bewertungspunkte, die sich aufgrund der Gewichtung und des Erfüllungsgrads der Ratingfragen ergeben, für die Höchstwertung von 5 Sternen (5 Sterne = ausgezeichnete Bedingungen) notwendig. Für die nächsten Kategorien werden als Mindestpunktzahl 50, 40 bzw. 30 Punkte gefordert. Zusätzlich zu den reinen Bewertungspunktzahlen werden weitere Mindestkriterien gefordert, um die jeweilige Klasse zu erreichen.

**Anbei eine Übersicht über die Bewertung des Ratings Fondsrente:**

Ergebnis	Punkte	Mindest-Kriterium*	Erfüllungsgrad
5 Sterne	60	RF03, RF04, RT01, RT02,	
		RT03, RT05, RT06	Eingeschränkt erfüllt
		RF01, RT04	Voll erfüllt
4 Sterne	50	RF01	Eingeschränkt erfüllt
		RT04	Voll erfüllt
3 Sterne	40		Eingeschränkt erfüllt
		RT04	Voll erfüllt
2 Sterne	30		
1 Sterne			

\* Die Nummerierung bezieht sich auf die Fragenummerierung.

**Interpretation des Ratings**

Ein Fondsrenten-Bedingungswerk eines Versicherers wird mit dem neuen Ansatz in der Hinsicht untersucht, ob das Bedingungswerk ausgezeichnete, kundenfreundliche Bedingungen aufweist. Basis der Bewertungen sind die vorliegenden justiziablen Versicherungsbedingungen. Das M&M Rating Fondsrente wird regelmäßig aktualisiert.