

Nachricht aus Versicherungen & Finanzen vom 4.8.2016

## Die Rürup-Tarife mit den höchsten Renditen

**Das Analysehaus Franke & Bornberg hat 35 Basisrententariife nach der Art ihrer Anlageform miteinander verglichen. Die Angebote mancher Versicherer waren gleich in mehreren der vier Kategorien „klassisch“, „klassisch plus“, „hybrid“ und „fondsgebunden“ unter den Top-Produkten vertreten. Sowohl die garantierten als auch die simulierten Renten mit drei und sechs Prozent Rendite gehen bei den getesteten Anbietern deutlich auseinander.**

Basis- beziehungsweise Rürup-Renten gehören einer aktuellen Untersuchung zufolge zwar nicht zu den favorisierten Versicherungsprodukten im Maklervertrieb.

Nach Angaben des [Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft e.V.](#) (GDV) konnten im vergangenen Jahr aber fast 100.000 Neuverträge abgeschlossen werden. Der Gesamtbestand an Basisrenten liegt demnach bei rund zwei Millionen Verträgen.

### Basisrenten in vier Anlageformen bewertet

Eine [Übersicht der aktuell besten Rürup-Tarife](#) hat kürzlich die [Franke & Bornberg GmbH](#) für das [Handelsblatt](#) erstellt. Dabei wurden die Angebote nach der Art ihrer Anlageform in „klassisch“, „klassisch plus“ (Überschüsse in Indizes oder Fonds investiert), „hybrid“ und „fondsgebunden“ eingeteilt.

Ausgangssituation für die Übersicht ist ein 32-Jähriger, der bis zum Endalter von 67 Jahren monatlich 100 Euro Beitrag bezahlt. Sofern von Anbieterseite möglich, wurde eine zehnjährige Rentengarantiezeit vereinbart. Das Ergebnis eines Tarifs wurde mit einer Schulnote von Eins (sehr gut) bis Vier (ausreichend) sowie durch eine Gesamtpunktzahl (maximal 100 Punkte) gekennzeichnet.

### Zusammensetzung des Ergebnisses

In das Ergebnis floss mit einer Gewichtung von 50 Prozent das aktuelle „[Rating Altersvorsorge](#)“ für Basisrenten (erste Schicht) von Franke & Bornberg ein. Die zweite Hälfte der Bewertung entstand auf Basis der garantierten beziehungsweise prognostizierten Renten.

Durch die Bewertung der Rentenzahlungen werden auch die enthaltenen Kosten mit benotet, welche zwischen sieben und 20 Prozent der gezahlten Beiträge liegen, schreibt das Handelsblatt und beruft sich bei dieser Angabe auf Branchenschätzungen. Der genaue Kostenanteil der einzelnen Tarife ist der Übersicht nicht zu entnehmen.

### Drei „perfekte“ Ergebnisse bei der Sicherheitsvariante

Bei der klassischen, sicherheitsorientierten Anlage wurden sowohl Angebote untersucht, die den Garantiezins von 1,25 Prozent berücksichtigen, als auch solche, die lediglich den Erhalt der gezahlten Beiträge garantieren.

Mit der [Europa Lebensversicherung AG](#) (Tarif „Basisversorgung Tarif E-R1 B“), der [Huk24 AG](#) („Rürup Rente Tarif BRAGT24“) und dem [Debeka Lebensversicherungs-Verein a.G.](#) („BasisRente Tarif BA6 (01/15)“) konnten drei Versicherer mit ihren Tarifen sowohl die Gesamtnote Eins als auch die Höchstpunktzahl von 100 erreichen.

Die Gesamtnote Eins erhielten zudem noch fünf Angebote von fünf weiteren Versicherern. Von den 31 in dieser Kategorie untersuchten Tarifen wurden acht mit der Gesamtnote Vier beurteilt. Die garantierten Renten liegen zwischen 129,81 Euro und 157,47 Euro. Inklusive der Überschüsse variieren die Rentenprognosen zwischen 185,15 Euro und 274 Euro.

#### Rürup-Rentenversicherung klassisch

Gesellschaft	Tarif	Punkte Rating	garantierte Rente	Rente mit Überschuss	Punkte Rente	Punkte gesamt	Note
EUROPA	Basisversorgung Tarif E-R1 B	100	157,47 €	274,00 €	100	100,0	1
HUK 24	Rürup Rente Tarif BRAGT24	100	154,29 €	243,82 €	100	100,0	1
Debeka	BasisRente Tarif BA6 (01/15)	100	150,22 €	240,48 €	100	100,0	1
CosmosDirekt	Basisrente Tarif RBH	90	155,20 €	240,30 €	100	95,0	1
Allianz	BasisRente Klassik mit Beitragsrückzahlung in Rentenform Tarif BVR2 (E 400)	100	146,64 €	234,34 €	85	92,5	1
Hannoversche	Basisrente/Klassik Tarif RB4	95	150,56 €	228,07 €	85	90,0	1
HUK-COBURG	Rürup Rente Tarif BRAGT	100	147,57 €	228,49 €	80	90,0	1
Continental	Rentenversicherung zur Basisversorgung Tarif R1B	100	145,27 €	234,59 €	80	90,0	1

Acht Basisrententariife mit klassischer Anlageform erzielten eine sehr gute Gesamtnote.  
(Bild: Handelsblatt.com/Franke & Bornberg)

#### Kaum Top-Produkte bei Klassik plus

In der Anlagekategorie „klassisch plus“ wurden nur sieben Tarife untersucht. Neben der garantierten Rente wurden hier auch Hochrechnungen mit drei und sechs Prozent Rendite abgebildet.

Als einziger Anbieter erhielt die [Stuttgarter Lebensversicherung a.G.](#) für ihren Tarif „Stuttgarter BasisRente index-safe Tarif 69“ eine sehr gute Gesamtnote. Die garantierten Rentenhöhen unterscheiden sich bei dieser Anlageform nur um wenige Euro. Die Zahlungen bei drei Prozent Rendite liegen maximal um 46,92 Euro, die bei sechs Prozent Rendite um 69 Euro auseinander.

#### Rürup-Rentenversicherung klassisch

##### plus

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Punkte Rating	garantierte Rente	Rente plus von 3 Prozent Ertrag im Jahr	Rente plus 6 Prozent Ertrag im Jahr	Punkte Rente	Punkte gesamt	Note
Stuttgarter	Stuttgarter BasisRente index-safe Tarif 69	90	135,76 €	239,00 €	423,00 €	93,3	91,7	1
HDI	TwoTrust Selekt Basisrente Tarif RXB	100	135,68 €	207,97 €	377,36 €	73,3	86,7	2
Allianz 	BasisRente IndexSelect Tarif BVRIU2 (E 409)	100	133,98 €	210,14 €	382,35 €	73,3	86,7	2
NÜRNBERGER	Konzept BasisRente Tarif NR2868T	100	136,50 €	192,08 €	361,00 €	60,0	80,0	2
Condor	INDEX-Rente basis Tarif C51 Comfort	75	135,24 €	215,35 €	391,86 €	83,3	79,2	3
R+V	R+V BasisRente IndexInvest Tarif IVA	70	135,24 €	215,88 €	392,80 €	83,3	76,7	3
VOLKSWOHL BUND	Klassik modern Tarif BIR Zert.nr. 5935 Stand 05.2015	90	134,74 €	198,00 €	354,00 €	63,3	76,7	3

Bei der Anlageform „klassisch plus“ liegt der Tarif der Stuttgarter einsam an der Spitze.  
(Bild: Handelsblatt.com/Franke & Bornberg)

## Deutliche Ertragsunterschiede bei hybriden Basisrenten

Die hybriden Rentenversicherungen, die anteilig eine sicherheits- sowie eine renditeorientierte Anlagestrategie verfolgen, garantieren ihren Kunden in den meisten Fällen mindestens eine Rückgewähr der gezahlten Beiträge. Neben diesem Wert wurden auch hier die Rentenzahlungen mit drei und sechs Prozent Rendite simuliert.

Beim Vergleich von 35 Tarifen von 25 Anbietern erreichten elf Angebote von neun Versicherern die Gesamtnote Eins. Das beste Ergebnis erzielte der Tarif „Genius BasisRente (Hybrid mit SF/konvent. Verrentung) Tarif FBRH“ der [Württembergischen Lebensversicherung AG](#) mit 96,7 Gesamtpunkten.

Unter die Anbieter mit einer sehr guten Gesamtnote kamen auch die [Axa Lebensversicherung AG](#) und ihre Beamten-Tochter, die [DBV Deutsche Beamtenversicherung AG](#), jeweils mit den beiden Tarifen „Basisrente Relax Rente Chance Tarif ALVI1“ und „Basisrente Relax Rente Comfort Tarif ALVI1“.

Die garantierten Renten liegen hier zwischen 91,68 Euro und 144,17 Euro und somit deutlich auseinander. Bei drei Prozent Rendite sind Zahlungen zwischen 173,40 Euro und 227,60 Euro möglich, bei einem doppelt so hohen Zinssatz liegen sie voraussichtlich zwischen 218,01 Euro und 419,82 Euro.

### Rürup-Rentenversicherung hybrid

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Punktegarantierte Rating	garantierte garantierte Rente	garantierte garantierte Rente plus 3 Prozent Ertrag im Jahr	garantierte garantierte Rente plus 6 Prozent Ertrag im Jahr	PunktePunkte	Note
Württembergische	Genius BasisRente (Hybrid mit SF/konvent. Verrentung) Tarif FBRH	100	137,05 €	223,84 €	418,18 €	93,3	96,7 1
Stuttgarter	Stuttgarter BasisRente performance-safe Tarif 89	100	135,77 €	224,00 €	415,00 €	90,0	95,0 1
Gothaer	Gothaer Basisvorsorge - ReFlex Tarif FR15-11	100	135,74 €	220,00 €	398,50 €	86,7	93,4 1
HDI	TwoTrust Vario Basisrente Tarif FRWX	100	135,68 €	216,93 €	415,42 €	86,7	93,4 1
Swiss Life	Swiss Life Maximo Basisrente Tarif 720 (Garantieniveau 100 %)	100	133,96 €	223,57 €	411,76 €	86,7	93,4 1
ALTE LEIPZIGER	Alfonds-Basis Tarif FR75	100	133,19 €	221,87 €	398,05 €	83,3	91,7 1
AXA	Basisrente Relax Rente Chance Tarif ALVI1	100	133,17 €	216,62 €	419,82 €	83,3	91,7 1
DBV	Basisrente Relax Rente Chance Tarif ALVI1	100	133,17 €	216,62 €	419,82 €	83,3	91,7 1
AXA	Basisrente Relax Rente Comfort Tarif ALVI1	100	133,17 €	218,44 €	393,14 €	80,0	90,0 1
DBV	Basisrente Relax Rente Comfort Tarif ALVI1	100	133,17 €	218,44 €	393,14 €	80,0	90,0 1
Provinzial NordWest	Basis GarantRente Vario Tarif FRHF	100	129,57 €	221,58 €	396,30 €	80,0	90,0 1

Bei den hybriden Anlageformen gab es gleich elf Testsieger.  
(Bild: Handelsblatt.com/Franke & Bornberg)

## Hansemerkur top bei Fondsanlage

Sieben Rürup-Tarife von ebenso vielen Anbietern konnten bei den fondsgebundenen Anlagemodellen die Gesamtnote Eins erzielen. Die [Hansemerkur Lebensversicherung AG](#) schaffte dabei mit ihrem Tarif „Basis Care Tarif RB (Fonds)“ ein Top-Ergebnis. Insgesamt befanden sich hier 32 Angebote von 30 Versicherern im Test.

Bewertet wurden sie anhand von prognostizierten Rentenzahlungen bei drei und sechs Prozent Rendite. Bei drei Prozent lag die niedrigste monatliche Rentenzahlung bei 185,10 Euro, die höchste bei 260,42 Euro. Bei sechs Prozent Zins liegen die Renten zwischen 336,25 Euro und 471,19 Euro.

### Rürup-Rentenversicherungen Fonds

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Punkte Rating	erwartete Rente bei einem Ertrag von 3 Prozent im Jahr	erwartete Rente bei einem Ertrag von 6 Prozent im Jahr	Punkte Rente	Punkte gesamt	Note
HanseMerkur	Basis Care Tarif RB (Fonds)	100	231,66 €	434,26 €	100	100,0	1
EUROPA	Lifelinvest FondsBasisRente Tarif E-FR3B	95	239,00 €	440,00 €	100	97,5	1
Württembergische	Genius BasisRente (Fonds / konvent. Verrentung) Tarif FBRH	100	230,09 €	427,30 €	95	97,5	1
Vorsorge Leben	VORSORGE BasisRente Fonds nach Tarif VHB51	90	233,55 €	433,40 €	100	95,0	1
Canada Life	GENERATION basic plus	80	260,42 €	471,19 €	100	90,0	1
Hannoversche	HL-BasisRente Invest Tarif FRB 3	90	225,98 €	423,02 €	90	90,0	1
Continentale	BasisRente Invest Tarif BRI	95	226,00 €	414,00 €	85	90,0	1

Sieben Mal die Gesamtnote Eins gab es bei den fondsgebundenen Tarifen.  
(Bild: Handelsblatt.com/Franke & Bornberg)

## Vergleich mit anderen Rürup-Ratings

Einige der von Franke & Bornberg bewerteten Basisrenten belegen auch in den Ranglisten anderer Analysehäuser die vorderen Plätze.

Besonders die Tarife der Europa konnten in einem auf 79 Einzelkriterien beruhenden Test des [Instituts für Vorsorge und Finanzplanung GmbH](#) ebenso überzeugen, wie in einem Rürup-Vergleich der Zeitschrift [Finanztest](#).

Dass nicht ausschließlich Testergebnisse darüber bestimmen, welche Rürup-Produkte Vermittler ihren Kunden empfehlen, beweist die [Allianz Lebensversicherungs-AG](#). Obwohl ihre Tarife in den genannten Vergleichen eher mittelmäßig abschneiden, liegt die Allianz in der Gunst der Vermittler an der Spitze der beliebtesten Basisrentenanbieter.

Florian Burghardt