

Mehr als 100 Prozent Renditeunterschied bei Rentenversicherungen

Wie sich die zum Jahreswechsel gesunkenen Überschüsse der Lebensversicherer für die Kunden auswirken, dazu gibt einen ersten beispielhaften Vergleich von Franke und Bornberg.

Durch die Unisex-Kalkulation haben sich unter anderem die garantierten Kapitalabfindungen in der privaten Rentenversicherung verändert. Das zeigt eine Untersuchung von elf Lebensversicherern durch die [Franke und Bornberg GmbH](#).

Schließlich sind auch durch die neuen Überschussdeklarationen frühere Vergleiche hinfällig geworden. Wie sich die durchweg reduzierten Verzinsungen auf die Beispielrechnungen auswirken, hat Franke und Bornberg am Beispiel von 21 Anbietern untersucht.

In dem Rechenbeispiel wurde eine klassische aufgeschobene Rentenversicherung der dritten Schicht mit 100 Euro Monatsbeitrag berechnet.

Bei zwölf Jahren Laufzeit ist oft ein Verlust garantiert

Bei einem Eintrittsalter von 55 Jahren und einer Laufzeit von zwölf Jahren wird den Interessenten von 18 Gesellschaften mittels unverbindlicher Beispielrechnungen eine Kapitalabfindung von 17.710 Euro (Europa) und 15.630 Euro (Condor) prognostiziert. Das entspricht Beitragsrenditen zwischen 3,4 und 1,4 Prozent.

Die garantierten Renditen sind in diesem Fall nur bei HanseMercur (0,7 Prozent), Europa (0,7 Prozent), Iduna (0,1 Prozent) und Debeka (0,1 Prozent) positiv. Alle anderen Anbieter garantieren zum Ende der Aufschubzeit Kapitalabfindungen, die niedriger sind als die Summe der eingezahlten Beiträge. Die niedrigste Rendite mit minus einem Prozent erzielt die Axa.

Leistungsvergleich 2013 Kapitalabfindung aufgeschobener Rentenversicherungen – Zwölf Jahre					
Versicherer	Tarif	Kapitalabfindung in Euro		Beitragsrendite in Prozent	
		Garantie	Prognose *	Garantie	Prognose *
HanseMercur Lebensversicherung AG	Tarif R, BRG	14.989	17.354	0,7	3,0
Europa Lebensversicherung AG	ER1 mit BRG & RGZ	14.981	17.710	0,7	3,4
Iduna Vereinigte Lebensversicherung a.G. für Handwerk, Handel und Gewerbe	Comfort SI Flexible Rente	14.463	16.155	0,1	1,9
Debeka Lebensversicherungsver ein a.G.	Rente aufgeschoben Tarif A6	14.505	17.231	0,1	2,9
Allianz Lebensversicherungs-AG	R2	14.244	16.786	-0,2	2,5
Volkswahl Bund Lebensversicherung a.G.	SR mit BRG & RGZ	14.235	16.268	-0,2	2,0
Swiss Life AG	Swiss Life Ansparrente Tarif 810 Stand 12.2012	14.164	15.929	-0,3	1,7
Continental Lebensversicherung AG	R1 mit BRG & RGZ	14.148	16.490	-0,3	2,2

Leistungsvergleich 2013 Kapitalabfindung aufgeschobener Rentenversicherungen – Zwölf Jahre

Versicherer	Tarif	Kapitalabfindung in Euro		Beitragsrendite in Prozent	
		Garantie	Prognose *	Garantie	Prognose *
Generali Lebensversicherung AG	Rente Flex mit RGZ (FR)	14.111	16.287	-0,3	2,0
Alte Leipziger Lebensversicherung a.G.	RentAL Tarif RV10 Stand 1.2013	14.098	16.243	-0,4	2,0
DEVK Versicherungen	Rente aufgeschoben Tarif N R1S	14.102	17.653	-0,4	3,3
R+V Lebensversicherung AG	Tarif L	14.065	16.272	-0,4	2,0
Stuttgarter Lebensversicherung a.G.	Stuttgarter KomplettRente classic Tarif 30 Stand 1.2013	13.970	16.804	-0,5	2,5
Neue Leben Lebensversicherung AG	Rente aufgeschoben Tarif R1 Stand 11.2012	13.929	16.397	-0,6	2,1
WWK Lebensversicherung a.G.	WWK Rente classic Tarif KVA05M/F Stand 1.2013 Option: Beitragsrückgewähr Tarif KVA05	13.896	15.911	-0,6	1,6
Nürnberger Lebensversicherung AG	Rente aufgeschoben Tarif NR2701 Stand 12.2012	13.886	17.241	-0,6	2,9
VHV Lebensversicherung AG	Tarif VR4 ohne BRG	13.815	16.180	-0,7	1,9
Condor Lebensversicherungs-AG	Rente mit BRG C28 Comfort	13.796	15.630	-0,7	1,4
Lebensversicherung von 1871 a.G.	Tarif RT1	13.654	15.830	-0,9	1,6
Axa Lebensversicherung AG	Rente aufgeschoben Tarif AG1 Stand 12.2012	13.562	16.554	-1,0	2,3

Beispiel: Klassische aufgeschobene Rentenversicherung der dritten Schicht mit 12 Jahren Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr bei Tod während der Aufschubzeit und 100 Euro Monatsbeitrag, Eintrittsalter 55 Jahre.
* Unverbindliche Beispielrechnung.

Quellen: Franke und Bornberg GmbH, eigene Berechnungen.

35 Jahre Beitragszahlung garantiert positive Rendite

Bei 35 Jahren Aufschubzeit garantieren alle untersuchten Anbieter eine positive Beitragsrendite. Spitzenreiter sind Europa (1,5 Prozent), HanseMerkur (1,3 Prozent) und Continentale (1,1 Prozent). Dahinter rangieren 17 Anbieter mit Beitragsrenditen zwischen 0,7 und 1,0 Prozent.

Die unverbindlichen Beispielrechnungen einschließlich Überschussbeteiligung liegen zwischen 4,5

Prozent bei der Europa und 2,7 Prozent bei der Swiss Life.

Leistungsvergleich 2013 Kapitalabfindung aufgeschobener Rentenversicherungen – 35 Jahre					
Versicherer	Tarif	Kapitalabfindung in Euro		Beitragsrendite in Prozent	
		Garantie	Prognose *	Garantie	Prognose *
Europa	ER1 mit BRG & RGZ	54.111	99.130	1,5	4,5
HanseMercur	Tarif R, BRG	52.959	84.165	1,3	3,7
Debeka	Rente aufgeschoben Tarif A6	51.578	86.642	1,1	3,8
Continentale	R1 mit BRG & RGZ	50.739	88.210	1,1	3,9
Volkswohl Bund	SR mit BRG & RGZ	50.163	80.572	1,0	3,4
DEVK	Rente aufgeschoben Tarif N R1S	50.061	84.161	1,0	3,7
Allianz	R2	50.006	81.339	1,0	3,5
Stuttgarter	Stuttgarter KomplettRente classic Tarif 30 Stand 1.2013	49.362	88.386	0,9	3,9
Neue Leben	Rente aufgeschoben Tarif R1 Stand 11.2012	49.209	85.857	0,9	3,8
VHV	Tarif VR4 mit BRG	49.053	81.391	0,9	3,5
Swiss Life	Swiss Life Ansparrente Tarif 810 Stand 12.2012	49.010	69.578	0,9	2,7
Generali	Rente Flex mit RGZ (FR)	48.895	78.176	0,9	3,3
R + V	Tarif L	48.935	78.517	0,9	3,3
Alte Leipziger	RentAL Tarif RV10 Stand 1.2013	48.764	77.434	0,8	3,2
Condor	Rente mit BRG C28 Comfort	47.971	71.971	0,7	2,9
Iduna	Comfort SI Flexible Rente	47.845	72.341	0,7	2,9
WWK	WWK Rente classic Tarif KVA05M/F Stand 1.2013 Option: Beitragsrückge währ Tarif KVA05	47.813	73.077	0,7	3,0

Leistungsvergleich 2013 Kapitalabfindung aufgeschobener Rentenversicherungen – 35 Jahre

Versicherer	Tarif	Kapitalabfindung in Euro		Beitragsrendite in Prozent	
		Garantie	Prognose *	Garantie	Prognose *
Axa	Rente aufgeschoben Tarif AG1 Stand 12.2012	47.484	86.172	0,7	3,8
LV 1871	Tarif RT1	47.536	75.627	0,7	3,1
Nürnberger	Rente aufgeschoben Tarif NR2701 Stand 12.2012	47.490	87.275	0,7	3,8
Hannoversche Lebensversicherung AG	Tarif R4 mit BRG	keine Angaben	79.797		3,4

Beispiel: Klassische aufgeschobene Rentenversicherung der dritten Schicht mit 35 Jahren Aufschubzeit, Beitragsrückgewähr bei Tod während der Aufschubzeit und 100 Euro Monatsbeitrag, Eintrittsalter 32 Jahre.
* Unverbindliche Beispielrechnung.

Quellen: Franke und Bornberg GmbH, eigene Berechnungen.

Claus-Peter Meyer

<http://www.versicherungsjournal.de/versicherungen-und-finanzen/mehr-als-100-prozent-renditeunterschied-bei-rentenversicherungen-114130.php>