

## Transparenz bei geförderten Renten: Sämtliche Tarife in Klassen eingeteilt

**Das unabhängige Analysehaus MORGEN & MORGEN hat die geförderten Rententarife in Chancen-Risiko-Klassen eingeteilt. Somit ist auf einen Blick für knapp 400 Riester- und Rüruptarife ersichtlich, welches Chancen- aber auch Risikopotential der jeweilige Altersvorsorgetarif in sich birgt.<br />**

**4. Oktober 2012 - Das unabhängige Analysehaus MORGEN & MORGEN hat die geförderten Rententarife in Chancen-Risiko-Klassen eingeteilt. Somit ist auf einen Blick für knapp 400 Riester- und Rüruptarife ersichtlich, welches Chancen- aber auch Risikopotential der jeweilige Altersvorsorgetarif in sich birgt.**

In verschiedenen Fachmedien und auf Branchenveranstaltungen wurde zuletzt unter Bezugnahme auf Informationen aus dem BMF bekannt, dass es in Kürze eine Verordnung zur Offenlegung von Chancen und Risiken für Riester- und Rürup-Renten geben wird. Das BMF hat aktuell einen entsprechenden Gesetzesentwurf ins Bundeskabinett gebracht. In einem ersten Schritt sollen die Chancen und Risiken der geförderten Altersvorsorgetarife über die Eingruppierung in unterschiedliche Chancen-Risiko-Klassen dargestellt werden.

„Wir begrüßen die Initiative. Zum einen hilft sie, die teilweise recht unsachlich geführte Diskussion rund um die geförderte Altersvorsorge wieder etwas mehr zu versachlichen und zum anderen bestätigt sie uns bezogen auf die geforderte Transparenz genau darin, was wir mit dem Transparenz-Standard Volatium seit zwei Jahren etabliert haben: echte Transparenz über Chancen und Risiken in den Produkten in einer für den Kunden verständlichen Art aufbereitet. Dass nun der Gesetzgeber diese Transparenz einfordert, ist aus unserer Sicht ein Schritt in die richtige Richtung.“, so Stephan Schinnenburg, Geschäftsführer von MORGEN & MORGEN.

MORGEN & MORGEN ergreift also schon jetzt die Initiative und bietet seinen Kunden zu allen geförderten Rententariifen die jeweilige Chancen-Risiko-Klasse nach dem standardisierten Volatiumverfahren. Mit den Volatium-Klassen 1 bis 5 ist sofort transparent, wie viel Sicherheit und wie viel Chance der jeweilige Tarif mit sich bringt. „Mit den Volatium-Klassen haben wir das, was der Gesetzgeber in Kürze an Transparenz von der Versicherungswirtschaft fordern wird, bereits umgesetzt“, stellt Stephan Schinnenburg, Geschäftsführer von MORGEN & MORGEN, fest.

Die Klassen 1 und 2 beinhalten vor allem Tarife für sicherheitsorientierte Kunden. Klasse 3 ist stärker ertragsorientiert, verbunden mit geringen Risiken. Deutlich chancenorientiert aber auch mit erhöhtem Risiko stellt sich die Klasse 4 dar. In Klasse 5 finden sich stark wachstumsorientierte Produkte mit erheblichen Risiken. „Die Klassen verdeutlichen das ganz einfache Prinzip: Sicherheit frisst Chance und Chance frisst Sicherheit. Der Kunde sieht schwarz auf weiß, worauf er sich einlässt und was er von dem jeweiligen Tarif grundsätzlich erwarten kann“, bringt es Stephan Schinnenburg, Geschäftsführer von MORGEN & MORGEN, auf den Punkt.

Volatium® Klasse 1	Volatium® Klasse 2	Volatium® Klasse 3/3+	Volatium® Klasse 4
Sicherheit	Stabilität	Ertrag	Wachstum
<p>Langfristig sichere Anlage mit kontinuierlichem Ertrag <b>ohne</b> Verlustrisiko und <b>minimalen</b> Ertragsschwankungen.</p> <p>Zum Ablauf sind mindestens die eingezahlten Beiträge vorhanden.</p>	<p>Langfristig sichere Anlage mit kontinuierlichem Ertrag ohne Verlustrisiko und <b>geringen</b> Ertragsschwankungen bei gleichzeitig <b>moderater</b> Chance auf Outperformance.</p> <p>Zum Ablauf sind mindestens die eingezahlten Beiträge vorhanden.</p>	<p><b>Erhöhte</b> Chance auf Outperformance bei <b>geringem</b> Verlustrisiko und <b>erhöhten</b> Ertragsschwankungen.</p> <p>Das Verlustrisiko kann durch tarifliche Garantien minimiert werden.</p> <p><i>3+ kennzeichnet die Tarife mit Beitragsgarantie.</i></p>	<p><b>Deutliche</b> Chance auf Outperformance bei <b>erhöhtem</b> Verlustrisiko und Ertragsschwankungen.</p> <p>Das Verlustrisiko kann durch tarifliche Garantien minimiert werden.</p> <p><i>4+ kennzeichnet die Tarife mit Beitragsgarantie.</i></p>

Konkrete Ertragschancen, Risiken, Garantien und deren Wirkungsweise sind insbesondere für andere Laufzeiten erst aus dem Volatium-Profil der jeweiligen Tarife erkennbar.  
© MORGEN & MORGEN, September 2012

Die Einzigartigkeit des Volatium-Modells liegt darin, dass MORGEN & MORGEN für jeden einzelnen Tarif alle kalkulatorischen Besonderheiten und alle Kosten und Garantiemechanismen nach dem standardisierten Volatium-Verfahren individuell berücksichtigt. Damit bleibt kein Tarifdetail verborgen und es bestehen keine Manipulationsmöglichkeiten. Jeder Tarif wird einheitlich über fest definierte Kapitalmarktszenarien simuliert und ist daher sowohl innerhalb seiner Produktgattung, als auch mit allen anderen Altersvorsorgeprodukten vergleichbar. „Volatium schafft nicht nur echte Transparenz, sondern reduziert vor allem die Komplexität. Ein echter Vorteil, von dem unsere Kunden, aber auch vor allem die Verbraucher profitieren“ so Schinnenburg.

**Weitere Hintergrundinformationen:**

<http://www.bundesfinanzministerium.de/Content/DE/Pressemitteilungen/Finanzpolitik/2012/09/2012-09-26-PM59.html?view=renderPrint>

**Basisrente klassisch**

Vorgaben: Mann, Eintrittsalter 37, Laufzeit 30 Jahre, monatlicher Beitrag 100 Euro, Beitragsrückgewähr, 5 Jahre Rentengarantiezeit, dynamische Rente, min. 1 Stern im M&M LV-Unternehmensrating, nur Tarife mit einer Volatium® Klasse im Vergleich berücksichtigt

Gesellschaft	Tarifbezeichnung	Volatium-Klasse	garant. Rente [EUR]	m
Europa	E-R1B	<b>Klasse 1</b>	165	
Öfftl. Braunschweig	BaR	<b>Klasse 1</b>	150	
ASSTEL	ARP312PA	<b>Klasse 1</b>	161	
HUK-COBURG	BRAGT Rürup Rente	<b>Klasse 1</b>	159	
Continentale	R1B	<b>Klasse 1</b>	154	

Quelle: MORGEN &amp; M

sortiert nach der mgl. Rente im 1. Jahr, Rentenwerte gerundet auf einen Euro

### FRV-Basis ohne Garantie

Vorgaben: Mann, Eintrittsalter 37, Laufzeit 30 Jahre, monatlicher Beitrag 100 Euro, Mindesttodesfallschutz Guthaben, 5 Jahre Rentengarantiezeit, Wertentwicklung 6%, keine Garantie, dynamische Rente, min. 1 Stern im M&M LV-Unternehmensrating, nur Tarife mit einer Volatium® Klasse im Vergleich berücksichtigt

Gesellschaft	Tarif	Volatium-Klasse	Fonds	Anzahl Fonds	Tod fa sch
Europa	E-FR3B	<b>Klasse 5</b>	Fondak -A- EUR	19	Max(
Hannoversche Leben	Basisrente/Invest FRB3	<b>Klasse 5</b>	advantage portfolio OP	41	Max(
Alte Leipziger	ALfonds-Basis - Tarif LFR70	<b>Klasse 5</b>	AL FT Chance	38	G
LV 1871	FBRV-Performer	<b>Klasse 5</b>	Templ. - Gl. Balanced N acc	62	G
Continentale	FR3B	<b>Klasse 5</b>	Ethna - Aktiv E	111	Max(

Quelle: MORGEN &amp; M

sortiert nach der mgl. Rente im 1. Jahr, Rentenwerte gerundet auf einen Euro

### FRV-Basis mit Garantie

Vorgaben: Mann, Eintrittsalter 37, Laufzeit 30 Jahre, monatlicher Beitrag 100 Euro, Mindesttodesfallschutz Guthaben, 5 Jahre Rentengarantiezeit, Wertentwicklung 6%, Beitragsgarantie, dynamische Rente, min. 1 Stern im M&M LV-Unternehmensrating, nur Tarife mit einer Volatium® Klasse im Vergleich berücksichtigt

Gesellschaft	Tarif	Volatium-Klasse	Fonds	Anzahl Fonds	Todesfall-schutz
Alte Leipziger	ALfonds-Basis - Tarif LFR75	<b>Klasse 4+</b>	AL FT Chance	38	G
Stuttgarter	Tarif 89	<b>Klasse 3+</b>	DWS Vermögensmandat - Dynamik	64	G
HDI-Gerling	TwoTrust Basisrente	<b>Klasse 3+</b>	M&G - Global Basics Fund A EUR	41	G
Allianz	BasisRente Invest alpha-Balance	<b>Klasse 3+</b>	Allianz- Verm.konzept Ausgewogen	77	G
Arag	ForTe3D-FRUE(B)12, 3D-Sicherung, Garantiefonds	<b>Klasse 4+</b>	CARMIGNAC - Invest. FCP	35	Max(G,B)

Quelle: MORGEN

sortiert nach der mgl. Rente im 1. Jahr, Rentenwerte gerundet auf einen Euro

### Riester Rente klassisch

Vorgaben: Mann, 01.01.1975, Versicherungsbeginn 01.01.2012, Aufschubdauer 30 Jahre, Rentenbeginn 01.01.2042, monatlicher Eigenbeitrag 100 Euro, 5 Jahre Rentengarantiezeit, ohne Riesterförderung, min. 1 Stern im M&M LV-Unternehmensrating, nur Tarife mit einer Volatium® Klasse im Vergleich berücksichtigt

Anbieter	Tarif	Volatium-Klasse	garant. Rente [EUR]
PB Leben	PB F-R I kl. - Dir.	<b>Klasse 1</b>	155
CosmosDirekt	R1-A	<b>Klasse 1</b>	155
HUK-COBURG	Riester Rente	<b>Klasse 1</b>	150
HanseMercur	Riester Care - RA2012	<b>Klasse 1</b>	160
Hannoversche Leben	Garant	<b>Klasse 1</b>	155

Quelle: MORGEN &amp; MORGEN GmbH, Stand

Sortierung erfolgte nach der mgl. Rente im 1. Jahr, alle Rentenwerte auf 5 Euro gerundet

### Riester Fondsanlage

Vorgaben: Mann, 01.01.1975, Versicherungsbeginn 01.01.2012, Aufschubdauer 30 Jahre, Rentenbeginn 01.01.2042, monatlicher Eigenbeitrag 100 Euro, 5 Jahre Rentengarantiezeit, Wertentwicklung 6%, ohne Riesterförderung, min. 1 Stern im M&M LV-Unternehmensrating, nur Tarife mit einer Volatium® Klasse im Vergleich berücksichtigt

Anbieter	Tarif	Volatium-Klasse	Fonds	Anzahl Fonds	garant. Rente [EU]
HanseMerkur	Riester Care Invest - RA2012	<b>Klasse 2</b>	Sauren - Global Balanced A	3	16
Stuttgarter	35	<b>Klasse 2</b>	DWS Vermögensmandat - Dynamik	64	14
Inter	E05N	<b>Klasse 2</b>	Templ. - Growth Fund (EUR)	3	13
Alte Leipziger	FiskAL-Invest RV50	<b>Klasse 2</b>	AL FT Chance	37	14
R+V	RiesterRente	<b>Klasse 2</b>	R+V-Aktien-Europa	1	15

Quelle: MORGEN &amp; MORGEN

Sortierung erfolgte nach der mgl. Rente im 1. Jahr, alle Rentenwerte auf 5 Euro gerundet

### Riester FRV

Vorgaben: Mann, 01.01.1975, Versicherungsbeginn 01.01.2012, Aufschubdauer 30 Jahre, Rentenbeginn 01.01.2042, monatlicher Eigenbeitrag 100 Euro, 5 Jahre Rentengarantiezeit, Wertentwicklung 6%, ohne Riesterförderung, min. 1 Stern im M&M LV-Unternehmensrating, nur Tarife mit einer Volatium® Klasse im Vergleich berücksichtigt

Anbieter	Tarif	Volatium-Klasse	Fonds	Anzahl Fonds	garant. Rente [EU]
Alte Leipziger	ALfonds-Riester LFR50	<b>Klasse 4+</b>	AL FT Chance	38	1
Stuttgarter	Tarif 85	<b>Klasse 3+</b>	DWS Vermögensmandat - Dynamik	64	1
HDI-Gerling	TwoTrust RR	<b>Klasse 3+</b>	M&G - Global Basics Fund A EUR	41	1
Allianz	alpha-Balance	<b>Klasse 3+</b>	Allianz- Verm.konzept Ausgewogen	77	1
Arag	ForTe3D-FRA(B)ZT12 3D	<b>Klasse 4+</b>	CARMIGNAC - Invest. FCP	35	1

Quelle: MORGEN &amp; MORGEN

Sortierung erfolgte nach der mgl. Rente im 1. Jahr, alle Rentenwerte auf 5 Euro gerundet

### Kontakt:

Kerstin Barthel  
 - Bereichsleitung Marketing / PR -  
 Tel.: 061 / 92 99 62 - 42  
 Fax: 061 / 92 99 62 - 600  
 E-Mail: [k.barthel@morgenundmorgen.de](mailto:k.barthel@morgenundmorgen.de)

MORGEN & MORGEN Group GmbH  
 Wickerer Weg 13 - 15  
 65719 Hofheim am Taunus  
 Webseite: [www.morgenundmorgen.de](http://www.morgenundmorgen.de)

MORGEN *e* MORGEN  
DAS UNABHÄNGIGE ANALYSEHAUS