+ Substanzkraft + Produktqualität + Service +

DFSI RATINGS

Qualitätsrating der Lebensversicherer 2023/24

Wichtige Informationen für Kunden und Berater
Welche Versicherer besonders empfehlenswert sind:

JETZT VERGLEICHEN!

WMD BROKERCHANNEL

www.wmd-brokerchannel.de
LV - eJournal 2023/24

EDITORIAL

Wichtige Informationen für Kunden und Berater

DFSI-Rating 2023/24:
Unternehmensqualität Lebensversicherungsgesellschaften

Liebe Leserinnen und Leser,

der russische Angriffskrieg und die wirtschaftlichen Folgen mit hoher Inflation, Minuszinsen und Corona-Pandemie – die vergangenen Jahre waren schwierig für deutsche Lebensversicherer. Minuszinsen und Pandemie sind inzwischen zwar vorbei, doch einfach ist die Situation der Branche aufgrund der Zinswende der Europäische Zentralbank (EZB) noch immer nicht. Grundsätzlich sind steigende Zinsen für Lebensversicherer positiv. Aber die Geschwindigkeit mit der die EZB die Leitzinsen angehoben hat, macht der Branche zu schaffen. Trotzdem sind die Versicherer weiterhin fester Bestandteil der Alterssicherung in Deutschland. Die Lebensversicherer, deren Stimmung zuletzt auf ein historisch niedriges Niveau gefallen war, blicken deutlich optimistischer in die Zukunft als vor einem Jahr. „Der Anteil der Lebensversicherer, die mittelfristig mit einer Verbesserung ihrer Ertragslage rechnen, hat sich von 19 Prozent im Vorjahr auf jetzt 54 Prozent mehr als verdoppelt", sagt GDV-Hauptgeschäftsführer Jörg Asmussen.

Angesichts dieser Situation sollten Neukunden beim Abschluss ihrer Police gezielt auf Anbieter setzen, die auch in den derzeitigen Turbulenzen gut dastehen und ein zukunftssicheres Geschäftsmodell vorweisen können. Aber auch für alle, die bereits eine Lebensversicherungs- oder Rentenpolice haben, sollte die Zukunftsfestigkeit ihres Versicherers höchste Priorität haben. Jeder Kunde sollte sich fragen: „Wie sicher ist es, dass mein Versicherer in den kommenden Jahren und Jahrzehnten so gut wirtschaftet, dass sich meine Police auch tatsächlich lohnt?

Um hier eine leicht verständliche aber dennoch differenzierende Hilfestellung zu geben, hat DFSI Ratings auch dieses Jahr die Studie „Unternehmensqualität der Lebensversicherer" erstellt. Für das aktuelle Rating werden die drei für die Kunden wichtigsten Faktoren zur Beurteilung der Qualität „ihres" Lebensversicherers – finanzielle Substanzkraft, Produkt- und Servicequalität – untersucht und bewertet. Es bietet allen potentiellen Neukunden eine einfache und transparente Möglichkeit, die Lebensversicherer mit sehr hoher Qualität und Substanzkraft zu erkennen. Das Qualitätsrating kann zudem auch Bestandskunden wertvolle Dienste bei der Frage leisten, ob Verträge fortgeführt, stillgelegt oder storniert werden sollten.

Wir wünschen Ihnen eine interessante Lektüre und die richtigen Entscheidungen!

Ihr Team von www.wmd-brokerchannel.de

Inhaltsverzeichnis

4 Aktuelle Lage der Lebensversicherung in Deutschland

6 Zur Studie
Lebensversicherer mit sehr hoher Qualität und Substanzkraft erkennen

8 Rating zur Unternehmensqualität von Lebensversicherungen 2023/24
Interview mit Sebastian Ewy, Senior Analyst, DFSI Ratings GmbH

11 Rating: Ergebnisübersicht Qualitätsrating 2023 / 2024

12 Scorecard der Versicherungsgesellschaften

48 DFSI-Ratingverfahren - so haben wir bewertet

52 Beschreibung DFSI-Rating-Scorecard

54 Impressum

Quelle: © Pormezz - AdobeStock.com

Aktuelle Lage der Lebensversicherung in Deutschland

Der russische Angriffskrieg und die wirtschaftlichen Folgen mit hoher Inflation sowie der abrupte Ausstieg aus dem Niedrigzinsumfeld haben den Lebensversicherungsunternehmen, Pensionskassen und Pensionsfonds stark zugesetzt und ein herausforderndes, abgelaufenes Jahr beschert. Trotzdem sind die Versicherer weiterhin fester Bestandteil der Alterssicherung in Deutschland. Insbesondere die Lebensversicherer, deren Stimmung zuletzt auf ein historisch niedriges Niveau gefallen war, blicken deutlich optimistischer in die Zukunft als vor einem Jahr. Die Ertragserwartungen für die nächsten drei Jahre haben sich spürbar verbessert, wie aus der jährlichen Sonderumfrage des Ifo-Instituts im Auftrag des GDV zur Ertragslage im Versicherungssektor hervorgeht. „Der Anteil der Lebensversicherer, die mittelfristig mit einer Verbesserung ihrer Ertragslage rechnen, hat sich von 19 Prozent im Vorjahr auf jetzt 54 Prozent mehr als verdoppelt", sagt GDV-Hauptgeschäftsführer Jörg Asmussen.

Zugleich erwarten laut Umfrage 46 Prozent der befragten Unternehmen (Vorjahr: 71 Prozent) eine gleichbleibende Entwicklung, während niemand (Vorjahr: 10 Prozent) mit einer Verschlechterung rechnet. „Daraus ergibt sich mit plus 54 nach plus 9 Punkten im Vorjahr erfreulicherweise ein deutlich verbesserter Saldo für die Ertragsaussichten der Lebensversicherer. Sinkende Inflationsraten geben den Menschen mehr Spielraum für die Altersvorsorge. Profitieren von dieser Entwicklung werden nach Ansicht der befragten Unternehmen vor allem fondsgebundene Lebensversicherungen", so Asmussen.

Entwicklung der Anzahl bestehender Verträge

Zum Jahresende 2022 bestanden bei Lebensversicherungsunternehmen, Pensionskassen und Pensionsfonds insgesamt 85,9 Millionen Verträge. Ein Rückgang von 1 Prozent gegenüber dem Vorjahr. Mit über 46 Millionen Verträgen haben Rentenversicherungen den höchsten Anteil erreicht. Gegenüber dem Vorjahr ist die Zahl der Neuverträge um 8,9 Prozent gefallen auf 4,5 Millionen. Der Bestand verringerte sich um minus 1,0 Prozent.

Entwicklung der Beitragseinnahmen

Die Beitragseinnahmen der Lebensversicherungen, Pensionskassen und Pensionsfonds verringerten sich gegenüber dem Vorjahr auf 97,1 Milliarden Euro, wobei die Einmalbeiträge mit 28,3 Milliarden Euro dazu beigetragen haben. Dies entspricht einem Minus von 5,9 Prozent. Der laufende Beitrag erhöhte sich leicht um 0,7 Prozent und die gebuchten Brutto-Beiträge verringerten sich um 5,9 Prozent auf 97,1 Milliarden Euro. 2022 sank die Beitragssumme des Neugeschäfts um minus 7,2 Prozent auf 174,5 Milliarden Euro. Die laufenden Beiträge für ein Jahr, erreichten im Neugeschäft 6,2 Milliarden Euro, was einem Minus von 2,9 Prozent entspricht.

Ausgezahlte Leistungen

Im Berichtsjahr 2022 stiegen die ausgezahlten Leistungen um 5,4 Prozent auf 91,2 Milliarden Euro. Die gesamten ausgezahlten Leistungen umfassen sowohl Hauptversicherungen als auch Zusatzversicherungen.

Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagenbestand, also Bilanzwert der Lebensversicherungsunternehmen, wuchs im Jahr 2022 um 0,8 Prozent auf 1.093 Milliarden Euro an. Des Weiteren kamen noch rund 155 Milliarden Euro (Vorjahr: 175 Milliarden Euro; minus 11,2 Prozent) an Kapitalanlagen für Fondsgebundene Policen hinzu. Für Neuanlagen standen im vergangenen Jahr brutto rund 199 Milliarden Euro (Vorjahr: 161 Milliarden Euro) zur Verfügung. Das gesamte Neuanlagenvolumen stieg um 23,2 Prozent (ohne Werte von Pensionsfonds).

Im Jahr 2022 konnten die Lebensversicherer per Saldo 5,9 Milliarden Euro mehr Beiträge einnehmen, als sie an Leistungen auszahlten. Der Schwerpunkt der Kapitalanlagen liegt aufgrund des langfristigen Geschäftsmodells und wegen aufsichtsrechtlicher Vorgaben, wie Solvency II, auf festverzinslichen Anleihen.

Quelle: © pressmaster - AdobeStock.com

Entwicklung nach Sparten

bAV:

Die Rahmenbedingungen für die betriebliche Altersversorgung (bAV) wurden durch das Betriebsrentengesetz erheblich verbessert. Dies führte erneut zu einer Steigerung von 0,7 Prozent auf über 16,6 Millionen Verträge in der betrieblichen Altersversorgung, was einem Anteil von 19,3 Prozent an allen Verträgen der Lebensversicherer, Pensionskassen und Pensionsfonds entspricht. Der Bestand an Direktversicherungen steigerte sich 2022 um 1,3 Prozent auf rund 8,8 Millionen Verträge. Der laufende Beitrag für ein Jahr betrug 9,0 Milliarden Euro (Vorjahr: 8,8 Milliarden Euro).
Bei den Rückdeckungsversicherungen bestanden zum Jahresende 2022 rund 3,7 Millionen Verträge (plus 0,7 Prozent) mit einer versicherten Summe bzw. kapitalisierten Jahresrente von 124,5 Milliarden Euro (Vorjahr: 122,7 Milliarden Euro; plus 1,4 Prozent) und einem laufenden Beitrag für ein Jahr in Höhe von etwa 5,0 Milliarden Euro (plus 2,5 Prozent).

Riester:

2022 wurden rund 125.200 Riester-Verträge neu abgeschlossen, was einem Minus von 59,8 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Der Rückgang ist vor allem auf die Senkung des Höchstrechnungszinses zum 01.01.2022 zurückzuführen, der die Kalkulation von Riester-Renten – mit ihren 100-Prozent-Garantien der Brutto-Beiträge – belastet. Dazu wurden rund 117.150 Basisrentenverträge (plus 15,8 Prozent gegenüber Vorjahr) neu abgeschlossen. Der Zuwachs an Riester-Verträgen konnte den Abgang nicht ganz kompensieren, so ging der Gesamtbestand an Riester-Verträgen wieder leicht zurück und erreichte zum Jahresende 2022 rund 10,3 Millionen Verträge mit einem laufenden Beitrag von 5,7 Milliarden Euro und kapitalisierten Jahresrenten in Höhe von 168,6 Milliarden Euro.

Basisrenten:

Der Bestand an besonders für Selbstständige geeigneten Basisrenten-Verträgen, steigerte sich zum Ende 2022 um 3,9 Prozent und erreichte rund 2,6 Millionen Verträge mit einem laufenden Beitrag von 4,2 Milliarden Euro und kapitalisierten Jahresrenten in Höhe von 87,7 Milliarden Euro, was einem Plus von 7,2 Prozent entspricht.

Lebensversicherungen:

Auch in 2022 hatten bei den Lebensversicherungen mit laufender Beitragszahlung, die Renten- und Pensionsversicherungen im Neuzugang den größten Part vor den Invaliditätsversicherungen. Die aktuellen GDV-Zahlen: Renten- und Pensionsversicherungen: 2.822 Millionen Euro (Anteil: 72,5 Prozent), darunter Renten- und Pensionsversicherungen, die als sogenannte Mischprodukte mit Garantien abgeschlossen wurden: 1.718 Millionen Euro (Anteil: 44,2 Prozent) sowie klassische Rentenversicherungen 262 Millionen Euro (Anteil: 6,7 Prozent) und reine fondsgebundene Rentenversicherungen mit 842 Millionen Euro (Anteil 21,7 Prozent), selbständige Invaliditätsversicherungen: 411 Millionen Euro (Anteil: 10,6 Prozent), Risikoversicherungen: 201 Millionen Euro (Anteil: 5,2 Prozent), Kapitalversicherungen (klassisch): 146 Millionen Euro (Anteil: 3,8 Prozent).

Die Rentenpolicen dominierten auch innerhalb der Einmalbeiträge mit 28,3 Milliarden Euro. So entfielen auf Rentenversicherungen (Einzel- und Kollektivverträge; betrieblich und privat) rund 19,4 Milliarden Euro, von denen etwa 2,4 Milliarden Euro den Riester- und Basisrenten zuzurechnen waren.

Entwicklung der Stornos

Gemessen an der Anzahl der Verträge betrug die Stornoquote im Berichtszeitraum 2,51 Prozent (Vorjahr: 2,57 Prozent).

Verwaltungskosten

Im Jahr 2022 erhöhten sich die Verwaltungskosten mit 2,2 Milliarden Euro leicht. Die Verwaltungskostenquote, bei der die Kosten ins Verhältnis zu den gebuchten Brutto-Beiträgen gesetzt werden, betrug 2,4 Prozent.

Nettoverzinsung

Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen verringerte sich 2022 auf 2,16 Prozent. Die laufende Durchschnittsverzinsung erreichte im Jahr 2022 einen Wert von 2,38 Prozent. Die GDV-Eigenmittelquote verringerte sich 2022 von 137,5 Prozent auf 137,3 Prozent, so die Zahlen aus dem GDV Jahrbuch 2023.

Zur Studie

Lebensversicherer mit sehr hoher Qualität und Substanzkraft erkennen

DFSI Qualitätsrating der Lebensversicherer 2023/24

Minuszinsen und Corona-Pandemie – die vergangenen Jahre waren schwierig für deutsche Lebensversicherer. Minuszinsen und Pandemie sind inzwischen zwar vorbei, doch einfach ist die Situation der Branche noch immer nicht. Der Grund: Die Zinswende der EZB.

Grundsätzlich sind steigende Zinsen für Lebensversicherer positiv. Aber die Geschwindigkeit mit der die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen angehoben hat, macht der Branche zu schaffen. Zur Erinnerung: Noch zu Jahresbeginn 2022 lagen die EZB-Leitzinsen bei minus 0,5 beziehungsweise 0,0 Prozent – und das seit Jahren. Wegen des „ewigen" Zinstiefs senkte der Gesetzgeber sogar den Höchstrechnungszins auf 0,25 Prozent. Damit aber lassen sich vollständige Garantien auf eingezahlte Beiträge unmöglich darstellen. Viele Versicherer verabschiedeten sich in der Folge von der „traditionellen" 100-Prozent-Garantie bei klassischen Lebensversicherungen. Damit war aber auch das beliebteste Verkaufsargument für diese Form der Lebensversicherung gestorben.

Doch dann kam, ausgelöst durch den Ukrainekrieg, die Inflation mit aller Macht zurück und löste eine abrupte Kehrtwende der EZB bei den Leitzinsen aus. Bis Mitte Oktober 2023 – also in nur eindreiviertel Jahren – stiegen sie auf 4,0 und 4,5 Prozent.

Generell sind steigende Zinsen zwar gut für die Branche und ihre Kunden. Denn erwerben die Versicherer neue Anleihen, holen sie sich damit höhere Renditen ins Depot. Doch umgekehrt geraten die Kurse bereits emittierter Anleihen unter Druck. Das kann dazu führen, dass der aktuelle Marktwert der Anleihen, die in den Depots der Lebensversicherer liegen, niedriger ist als deren Buchwert in der Bilanz. Dann entstehen bei dem Versicherer Stille Lasten. Branchenweit sollen sich inzwischen die Stillen Lasten auf geschätzt 150 bis 200 Milliarden Euro belaufen.

Das ist solange kein Problem, solange diese Anleihen nicht verkauft werden müssen, sondern bis zur Endfälligkeit gehalten und komplett zurückgezahlt werden. Kommt es jedoch zu einer Stornierungswelle bei Lebensversicherungen, in der viele Kunden ihre Gelder abziehen, etwa weil sie diese dank kräftig gestiegener Zinsen direkt in wieder attraktiv erscheinende Anleihen investieren wollen, dann müssen im schlimmsten Fall Stille Lasten realisiert werden. Heißt im Klartext: Wertpapiere müssten weit unter Kaufwert abgestoßen werden. Ein Horrorszenario für Versicherer. Doch so weit ist es bisher noch längst nicht.

Erschwerend kommt für Lebensversicherer derzeit hinzu, dass gerade in Krisenzeiten – Stichworte: Ukraine-Krieg und Palästina-Konflikt – die langfristige (Alters-) Vorsorge gerne auf die lange Bank geschoben wird. Auch die hohe Inflation, die trotz gestiegener Zinsen Kaufkraftverluste bei Lebensversicherungen, Festgeldern und Zinspapieren bedingt, verleitet nicht zum Abschluss neuer Policen. Zumal die stark gestiegenen Preise negativ auf das Budget privater Verbraucher für ihre langfristige Vorsorge durchschlagen, wie sich an den Beitragseinnahmen der Lebensversicherer ablesen lässt. Sie sollen nach ersten Schätzungen 2023 um gut drei Prozent sinken. Und das, nachdem sie bereits 2022 um rund sieben Prozent zurückgegangen sind.

Andererseits bringen die gestiegenen Zinsen den Lebensversicherern Entlastung bei der Zinszusatzreserve (ZZR). Diesen Kapitalpuffer hat der Gesetzgeber der Branche verpflichtend vorgeschrieben, um trotz des jahrelangen Nullzins-Umfeldes alle eingegangenen Garantien bedienen zu können. Bis Ende 2021 wurden insgesamt rund 97 Milliarden Euro in die ZZR gesteckt. Laut Berechnungen sind 2022 branchenweit vier Milliarden Euro frei geworden, die zuvor in der ZZR gebunden waren. In den kommenden Jahren sollte die ZZR mindestens in gleichem Tempo weiter abgebaut werden können.

Angesichts dieser Situation sollten Neukunden beim Abschluss ihrer Police gezielt auf Anbieter setzen, die auch in den derzeitigen Turbulenzen gut dastehen und ein zukunftssicheres Geschäftsmodell vorweisen können. Aber auch für alle, die bereits eine Lebensversicherungs- oder Rentenpolice haben, sollte die Zukunftsfestigkeit ihres Versicherers höchste Priorität haben.

Um zu ermitteln, wie es um die finanzielle Substanzkraft bestellt ist, setzte DFSI Ratings dabei auf drei Kennzahlen: die Überschussbeteiligung des laufenden Jahres, die Nettorendite und die Substanzkraftquote. Diese setzt sich wiederum aus drei Kennzahlen zusammen: RfB-Quote, Eigenkapital-Quote und Bewertungsreserven. Die so eruierte Substanzkraft ist über alle Lebensversicherer vergleichbar und wird nicht wie etwa bei der Solvency_II-Quote – kurz SCR-Quote – durch Ausnahmeregeln künstlich beeinflusst. Die SCR-Quote wird wie im Vorjahr auch berücksichtigt – allerdings nur als Hygienefaktor. Liegt die bereinigte SCR-Quote unter 100 Prozent,

wurden vom ermittelten Substanzkraftergebnis 50 Punkte abgezogen. Dies halten wir für gerechtfertigt, weil es diesen Unternehmen derzeit nicht gelingt, die eigentlich geforderten gesetzlichen Vorgaben zu erfüllen. Diese Methodik führt dazu, dass Versicherer, die in Sachen Substanzkraft zwar die volle Punktzahl erreichen, aber eine bereinigte SCR-Quote von weniger als 100 Prozent ausweisen, hier nicht besser als ‚befriedigend' abschneiden können.

Doch nicht nur die finanzielle Substanzkraft ist für die Kunden ein wichtiger Faktor zur Beurteilung der Qualität eines Lebensversicherers, sondern auch Produktqualität und Service. Kommt es für die Versicherten doch auch auf das Preis-/Leistungsverhältnis der Produkte, die individuellen Versicherungsbedingungen sowie auf Produktvielfalt und Diversifikation an. Eine fehlerhafte Produktgestaltung oder eine unzureichende Risikoselektion führen mittel- und langfristig zur Beeinträchtigung der finanziellen Leistungsfähigkeit des Lebensversicherers. DFSI Institut beurteilt selbst oder indirekt im Auftrag von Print-Magazinen und Medien die Produktqualität der Lebensversicherer bei biometrischen Risikoprodukten und Lebens- und Rentenversicherungen. Insgesamt gehen in die Bewertung zehn Produktgattungen ein sowie der Umfang des Produktangebotes eines Versicherers.

Der Service ist die dritte Komponente als Teil der umfassenden Beurteilung der Unternehmensqualität. Service gegenüber dem Vermittler und gegenüber dem Versicherungsnehmer ist für transparente und innovative Versicherer ein wichtiges Merkmal um sich gegenüber den Wettbewerbern abzuheben. Die Servicequalität kann bei den Lebensversicherern direkt und indirekt gemessen werden. Indirekt erfolgt dies durch die Berücksichtigung von Stornoquoten und der Kennzahl aus der BaFin-Beschwerdestatistik. Eine direkte Messung der Servicequalität über die gesamte Lebensversicherungsbranche hinweg auf Basis der Befragung einer ausreichenden Anzahl von Kunden hat es aus unserer Sicht noch nicht gegeben. Daher misst DFSI die Servicequalität indirekt über allgemein verfügbare Servicekennzahlen und berücksichtigt individuelle Servicestudien der Versicherer als zusätzliche Information.

In dem aktuellen Rating des DFSI zur Unternehmensqualität der Lebensversicherer sind die Teilbereiche Substanzkraft und Produktqualität dabei mit je 40 Prozent gewichtet, der Service mit 20 Prozent. Dabei wurden zwei Kategorien von Lebensversicherern gebildet. Diese sind die Service-Versicherer mit Makler- und/oder ausschließlichem Außendienst sowie die Direktversicherer, die in Form des Direktmarketings und Direktkanälen mit dem Kunden kommunizieren.

Mit dem DFSI-Qualitätsrating bieten wir allen potentiellen Neukunden eine einfache und transparente Möglichkeit, die Lebensversicherer mit sehr hoher Qualität und Substanzkraft zu erkennen. Unser Qualitätsrating kann zudem auch Bestandskunden wertvolle Dienste bei der Frage leisten, ob Verträge fortgeführt, stillgelegt oder storniert werden sollten.

Ihr Team von DFSI Ratings

Mehr Informationen zu den DFSI-Unternehmen:

DFSI Deutsches Finanz-Service Institut GmbH ist ein unabhängiger Datendienst, der marktrelevante Informationen zu Versicherern, Banken, sonstigen Finanzdienstleistern und Gesetzlichen Krankenkassen sammelt und bewertet. Dabei werden zu Finanzprodukten die Informationen, die für Privatkunden entscheidungsrelevant sind, gebündelt und als Produktratings dargestellt. Hier fließen insbesondere Daten aus den Allgemeinen Versicherungsbedingungen (AVB), Leistungs- und Servicedaten des Versicherers sowie Preis- und Prämiendaten ein. Das DFSI erstellt zudem seit 2008 branchenweite Leistungstests zu Finanzprodukten. Bei der Entwicklung der Test- und Ratingmethodik wird das DFSI durch Experten des institutseigenen Fachbeirats unterstützt. Diese verfügen über jahrelange Erfahrungen im deutschen Ratingmarkt und der Finanzdienstleistungsbranche.

DFSI Ratings GmbH ist eine unabhängige Agentur für Qualitätsratings im Versicherungssektor. DFSI Ratings GmbH bietet seit 2014 Qualitätsratings an, die aus Sicht von Privatkunden die Unternehmensqualität von Versicherern und Gesetzlichen Krankenkassen darstellen. Dabei werden keine Bonitätsratings für Investoren und/oder Anleger erstellt. DFSI Ratings GmbH hat bei Versicherern und Gesetzlichen Krankenkassen mit über 100 Ratings die höchste Abdeckung veröffentlichter Qualitätsratings im deutschen Markt.

Rating zur Unternehmensqualität von Lebensversicherungen 2023/24

Interview mit **Sebastian Ewy**
Senior Analyst, DFSI Ratings GmbH
zum Thema Qualitätsrating von Lebensversicherungen

wmd-brokerchannel: *Wie ist es Ihrer Meinung nach aktuell um die LV Branche bestellt?*

Sebastian Ewy: Minuszinsen und Pandemie sind inzwischen zwar vorbei, doch einfach ist die Situation der Branche noch immer nicht. Der Grund: Die Zinswende der EZB. Grundsätzlich sind steigende Zinsen für Lebensversicherer positiv. Aber die Geschwindigkeit mit der die Europäische Zentralbank (EZB) die Leitzinsen angehoben hat, macht der Branche zu schaffen. Wegen des „ewigen" Zinstiefs senkte der Gesetzgeber sogar den Höchstrechnungszins auf 0,25 Prozent. Damit aber lassen sich vollständige Garantien auf eingezahlte Beiträge unmöglich darstellen. Viele Versicherer verabschiedeten sich in der Folge von der „traditionellen" 100-Prozent-Garantie bei klassischen Lebensversicherungen. Damit war aber auch das beliebteste Verkaufsargument für diese Form der Lebensversicherung gestorben.

Doch dann kam, ausgelöst durch den Ukrainekrieg, die Inflation mit aller Macht zurück und löste eine abrupte Kehrtwende der EZB bei den Leitzinsen aus. Bis Mitte Oktober 2023 – also in nur eindreiviertel Jahren – stiegen sie auf 4,0 und 4,5 Prozent.

wmd-brokerchannel: *Was sind die größten Herausforderungen?*

Sebastian Ewy: Generell sind steigende Zinsen gut für die Branche und ihre Kunden. Erwerben die Versicherer neue Anleihen, so holen sie sich damit höhere Renditen ins Depot. Doch umgekehrt geraten die Kurse bereits emittierter Anleihen unter Druck. Das kann dazu führen, dass der aktuelle Marktwert der Anleihen, die in den Depots der Lebensversicherer liegen, niedriger ist als deren Buchwert in der Bilanz. Dann entstehen bei dem Versicherer Stille Lasten.

wmd-brokerchannel: *Und das könnte zum Problem für die Branche werden?*

Sebastian Ewy: Das ist solange kein Problem, solange diese Anleihen nicht verkauft werden müssen, sondern bis zur Endfälligkeit gehalten und komplett zurückgezahlt werden. Kommt es jedoch zu einer Stornierungswelle bei Lebensversicherungen, in der viele Kunden ihre Gelder abziehen, etwa

weil sie diese dank kräftig gestiegener Zinsen direkt in wieder attraktiv erscheinende Anleihen investieren wollen, dann müssen im schlimmsten Fall Stille Lasten realisiert werden. Heißt im Klartext: Wertpapiere müssten weit unter Kaufwert abgestoßen werden.

Doch so weit ist es bisher noch längst nicht. Allerdings ist das zinssensible Einmalgeschäft der Lebensversicherer in 2023 kräftig eingebrochen. Das könnte ein Hinweis darauf sein, dass ein Versicherungs-Run nicht vollständig ausgeschlossen werden kann.

wmd-brokerchannel: *Wo liegen die größten Chancen?*

Sebastian Ewy: Die gestiegenen Zinsen bringen den Lebensversicherern Entlastung bei der Zinszusatzreserve (ZZR). Diesen Kapitalpuffer hat der Gesetzgeber der Branche verpflichtend vorgeschrieben, um trotz des jahrelangen Nullzins-Umfeldes alle eingegangenen Garantien bedienen zu können. Bis Ende 2021 wurden insgesamt rund 97 Milliarden Euro in die ZZR gesteckt. Laut Berechnungen sind 2022 branchenweit vier Milliarden Euro frei geworden, die zuvor in der ZZR gebunden waren. In den kommenden Jahren sollte die ZZR mindestens in gleichem Tempo weiter abgebaut werden können. Werden ZZR-Reserven aufgelöst, hat der Versicherer mehrere Möglichkeiten. Er kann entweder die Überschussbeteiligungen erhöhen oder er kann diese Mittel dazu verwenden, Stille Lasten abzubauen.

wmd-brokerchannel: *Was bedeutet das für den Kunden?*

Sebastian Ewy: Im ersten Fall werfen die einzelnen Verträge wieder mehr ab. Anders die Situation im zweiten Fall: Dann bleibt es für die Kunden bei den Mini-Renditen der vergangenen Jahre. Allerdings wurde durch den Abbau Stiller Lasten der Versicherer – unsichtbar für Kunden – auf ein stabileres Fundament gestellt.

wmd-brokerchannel: *Auf was sollten Vermittler und Kunden achten bei der Auswahl eines Lebensversicherers?*

Sebastian Ewy: Angesichts dieser Situation sollten Neukunden beim Abschluss ihrer Police gezielt auf Anbieter setzen, die auch in den derzeitigen Turbulenzen gut dastehen und ein zukunftssicheres Geschäftsmodell vorweisen können. Aber auch für alle, die bereits eine Lebensversicherungs- oder Rentenpolice haben, sollte die Zukunftsfestigkeit ihres Versicherers höchste Priorität haben. Jeder Kunde sollte sich fragen: „Wie sicher ist es, dass mein Versicherer in den kommenden Jahren und Jahrzehnten so gut wirtschaftet, dass sich meine Police auch tatsächlich lohnt?

wmd-brokerchannel: *Nach welchen Kriterien sind Sie für dieses Rating vorgegangen?*

Sebastian Ewy: Um hier eine leicht verständliche aber dennoch differenzierende Hilfestellung zu geben, hat DFSI Ratings auch dieses Jahr die Studie „Unternehmensqualität der Lebensversicherer" erstellt. Für das aktuelle Rating werden die drei für die Kunden wichtigsten Faktoren zur Beurteilung der Qualität „ihres" Lebensversicherers – finanzielle Substanzkraft, Produkt- und Servicequalität – untersucht und bewertet. Unser Rating deckt rund 75 Prozent des deutschen Lebensversicherungsmarkts ab.

wmd-brokerchannel: *Welche Unternehmen haben besonders gut im Rating abgeschnitten?*

Sebastian Ewy: Im aktuellen Qualitätsrating der Lebensversicherer erreicht die WWK Lebensversicherung die Bestnote „Exzellent (1,0)". Die Lebensversicherer Europa und Hannoversche schrammen dagegen mit der Note „Sehr Gut (1,1)" jeweils ganz knapp an der Bestnote vorbei. Neben diesen drei bestanden weitere sechs Lebensversicherer den DFSI-Test mit „Sehr Gut": Allianz, BL die Bayerische, Continentale, ERGO Vorsorge, IDEAL und LV1871. Das Gros der Lebensversicherer – insgesamt 23 Unternehmen – erhielt die Endnote „Gut". Vier Versicherer bekamen die Note „Befriedigend".

Herr Ewy, vielen Dank für das Interview!

Quelle: © mojo_cp - AdobeStock.com

DFSI Ratings GmbH
Heinrich-Brüning-Straße 2a 50969 Köln
Telefon: +49 (0)221 6777 4569-0
E-Mail: info@dfsi-ratings.de
www.dfsi-ratings.de

Ergebnisübersicht

Qualitätsrating 2023 / 2024

Unternehmen	Unternehmensqualität		Substanzkraft		Produktqualität		Service	
	DFSI Rating	DFSI Note	DFSI Rating	DFSI Note	DFSI Rating	DFSI Note	DFSI Rating	DFSI Note
WWK Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit	AAA	Exzellent (0,9)	AAA	Exzellent (1,0)	AAA	Exzellent (1,0)	AAA	Exzellent (0,6)
EUROPA Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA+	Sehr Gut (1,1)	AA+	Sehr Gut (1,1)	AA+	Sehr Gut (1,3)	AAA	Exzellent (0,5)
Hannoversche Lebensversicherung AG	AA+	Sehr Gut (1,1)	AA+	Sehr Gut (1,1)	AA+	Sehr Gut (1,5)	AAA	Exzellent (0,5)
ERGO Vorsorge Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA+	Sehr Gut (1,2)	AA+	Sehr Gut (1,4)	AA+	Sehr Gut (1,2)	AAA	Exzellent (0,5)
BL die Bayerische Lebensversicherung AG	AA+	Sehr Gut (1,3)	AAA	Exzellent (0,6)	AA+	Sehr Gut (1,5)	A+	Gut (2,3)
IDEAL Lebensversicherung a.G.	AA+	Sehr Gut (1,3)	AA+	Sehr Gut (1,2)	AA	Gut (1,9)	AAA	Exzellent (0,5)
Continentale Lebensversicherung AG	AA+	Sehr Gut (1,4)	A+	Gut (2,1)	AAA	Exzellent (1,0)	AAA	Exzellent (0,5)
Lebensversicherung von 1871 auf Gegenseitigkeit	AA+	Sehr Gut (1,4)	AAA	Exzellent (0,7)	AA+	Sehr Gut (1,4)	A+	Gut (2,5)
Allianz Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	AA+	Sehr Gut (1,5)	A	Befriedigend (2,6)	AAA	Exzellent (0,9)	AAA	Exzellent (0,5)
Baloise Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA	Gut (1,6)	AA	Gut (1,8)	AA	Gut (1,6)	AA+	Sehr Gut (1,2)
uniVersa Lebensversicherung a.G.	AA	Gut (1,6)	AA+	Sehr Gut (1,5)	A+	Gut (2,2)	AAA	Exzellent (0,5)
Dialog Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	AA	Gut (1,7)	AA+	Sehr Gut (1,5)	AA	Gut (2,0)	AA+	Sehr Gut (1,3)
WGV-Lebensversicherung AG	AA	Gut (1,7)	AA+	Sehr Gut (1,3)	A	Befriedigend (2,6)	AAA	Exzellent (0,6)
Versicherer im Raum der Kirchen Lebensversicherung AG	AA	Gut (1,7)	AA	Gut (1,6)	A+	Gut (2,4)	AAA	Exzellent (0,5)
Swiss Life AG	AA	Gut (1,7)	A+	Gut (2,3)	AA+	Sehr Gut (1,5)	AAA	Exzellent (0,9)
MÜNCHENER VEREIN Lebensversicherung AG	AA	Gut (1,8)	AA+	Sehr Gut (1,4)	A	Befriedigend (2,7)	AAA	Exzellent (0,5)
Stuttgarter Lebensversicherung a.G.	AA	Gut (1,8)	A	Befriedigend (2,8)	AA+	Sehr Gut (1,3)	AAA	Exzellent (0,5)
AXA Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA	Gut (1,8)	A	Befriedigend (2,6)	AA	Gut (1,7)	AAA	Exzellent (0,7)
HUK-COBURG-Lebensversicherung AG	AA	Gut (1,8)	AA	Gut (1,9)	A+	Gut (2,4)	AAA	Exzellent (0,5)
Württembergische Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA	Gut (1,8)	BBB+	Befriedigend (3,1)	AA+	Sehr Gut (1,3)	AAA	Exzellent (0,5)
HanseMerkur Lebensversicherung AG	AA	Gut (1,9)	A+	Gut (2,3)	AA	Gut (1,7)	AA+	Sehr Gut (1,3)
HDI Lebensversicherung AG	AA	Gut (1,9)	A	Befriedigend (3,0)	AA+	Sehr Gut (1,3)	AAA	Exzellent (0,9)
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a. G.	AA	Gut (1,9)	A	Befriedigend (2,8)	AA	Gut (1,7)	AAA	Exzellent (0,5)
neue leben Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA	Gut (1,9)	A	Befriedigend (2,7)	AA	Gut (1,8)	AAA	Exzellent (0,5)
Nürnberger Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA	Gut (2,0)	A+	Gut (2,5)	AA+	Sehr Gut (1,3)	A+	Gut (2,4)
Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit	AA	Gut (2,0)	A	Befriedigend (2,7)	AA+	Sehr Gut (1,3)	A+	Gut (2,3)
Condor Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	A+	Gut (2,1)	A	Befriedigend (2,9)	AA	Gut (1,7)	AA+	Sehr Gut (1,1)
Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG	A+	Gut (2,1)	A	Befriedigend (2,9)	AA+	Sehr Gut (1,3)	A+	Gut (2,4)
VOLKSWOHL-BUND LEBENSVERSICHERUNG a.G.	A+	Gut (2,2)	A	Befriedigend (3,0)	AA+	Sehr Gut (1,2)	A+	Gut (2,4)
Gothaer Lebensversicherung AG	A+	Gut (2,4)	BBB+	Befriedigend (3,1)	AA+	Sehr Gut (1,5)	A	Befriedigend (2,6)
Barmenia Lebensversicherung a.G.	A+	Gut (2,4)	BBB+	Befriedigend (3,3)	A+	Gut (2,3)	AAA	Exzellent (0,6)
R+V LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT	A+	Gut (2,5)	BBB	Ausreichend (3,6)	A+	Gut (2,2)	AAA	Exzellent (1,0)
Bayern-Versicherung Lebensversicherung Aktiengesellschaft	A	Befriedigend (2,6)	BBB	Ausreichend (3,6)	A	Befriedigend (2,6)	AAA	Exzellent (0,5)
VPV Lebensversicherungs-AG	A	Befriedigend (2,6)	A	Befriedigend (2,9)	A+	Gut (2,5)	A+	Gut (2,5)
Debeka Lebensversicherungsverein auf Gegenseitigkeit	BBB+	Befriedigend (3,1)	BBB+	Befriedigend (3,5)	BBB+	Befriedigend (3,2)	A+	Gut (2,4)
COSMOS Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	BBB+	Befriedigend (3,5)	C	Mangelhaft (5,5)	AA	Gut (2,0)	A+	Gut (2,4)

Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Mehr Informationen zu den Teilbereichsergebnissen Substanzkraft, Produktqualität und Service, sowie zur Rating-Methodik und den Scorecards finden Sie unter www.dfsi-ratings.de.

WWK LEBENSVERSICHERUNG AUF GEGENSEITIGKEIT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AAA
Exzellent (0,9)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 92,07

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
90,67	90,09	98,84

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,6) LV Qualitätsrating 10/23

WWK
Eine starke Gemeinschaft

Anschrift: Marsstr. 37
PLZ/Stadt: 80335 München
Tel. 089 51140
Email: info@wwk.de
Homepage: www.wwk.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.071.454
Versicherungssumme:	49.081.398.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	11.206.571.252 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,45%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	333%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	287%

SUBSTANZKRAFT 90,67

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	88,50
- RfB-Quote	29,44	20,25
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	53,33

PRODUKTQUALITÄT 90,09

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	80,59
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	89,34
Produktransparenz	52,29	100,00

SERVICE 98,84

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	74,93
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	77,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

EUROPA LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,1)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 89,45

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
89,23	84,40	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

EUROPA
VERSICHERUNG PUR.

Anschrift: Piusstr. 137
PLZ/Stadt: 50931 Köln
Tel. 0221 5737200
Email: info@europa.de
Homepage: www.europa.de

Vertriebsart:	Direktversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,42%
Anzahl Verträge:	554.132	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	821%
Versicherungssumme:	80.039.967.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	821%
Kapitalanlagenbestand:	3.155.610.171 Euro		

SUBSTANZKRAFT 89,23

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	100,00
- RfB-Quote	29,44	100,00
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	73,00
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	86,67

PRODUKTQUALITÄT 84,40

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	94,91
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	94,82
Produktransparenz	52,29	60,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

HANNOVERSCHE LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,1)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 88,32

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
89,33	81,48	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

HANNOVERSCHE
EINFACH. BESSER. DIREKT.

Anschrift: VHV-Platz 1
PLZ/Stadt: 30177 Hannover
Tel. 0511 95650
Email: kontakt@hannoversche-leben.de
Homepage: www.hannoversche.de

Vertriebsart:	Direktversicherer
Anzahl Verträge:	1.113.935
Versicherungssumme:	134.104.786.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	10.429.454.352 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,16%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	648%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	648%

SUBSTANZKRAFT 89,33

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	72,68
- RfB-Quote	29,44	43,69
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	81,09
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	75,00

PRODUKTQUALITÄT 81,48

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	93,52
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	95,93
Produktransparenz	52,29	50,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	74,80

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

ERGO VORSORGE LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,2)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 87,75

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
82,68	86,69	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,2) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

ERGO Vorsorge

Anschrift: Ergo-Platz 1
PLZ/Stadt: 40477 Düsseldorf
Tel. 0800 3746095
Email: info@ergo-vorsorge.de
Homepage: www.ergo.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.440.331
Versicherungssumme:	60.987.404.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	6.192.626.152 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,31%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	606%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	606%

SUBSTANZKRAFT 82,68

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	98,63
- EK-Quote	53,53	58,66
- RfB-Quote	29,44	68,17
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	62,33
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	73,33

PRODUKTQUALITÄT 86,69

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	91,09
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	94,95
Produktransparenz	52,29	70,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	84,25
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	73,80

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

BL DIE BAYERISCHE LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,3)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 84,50

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
98,00	80,32	65,84

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent (0,6) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/23

die Bayerische

Anschrift: Thomas-Dehler-Str. 25
PLZ/Stadt: 81737 München
Tel. 089 67870
Email: info@diebayerische.de
Homepage: www.diebayerische.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	214.635
Versicherungssumme:	22.882.402.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	1.774.598.717 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,55%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	352%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	347%

SUBSTANZKRAFT 98,00

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	100,00
- RfB-Quote	29,44	14,39
- Bewertungsreserven	2,25	13,52
Nettorendite	84,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	90,00

PRODUKTQUALITÄT 80,32

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	89,44
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	88,82
Produktransparenz	52,29	60,00

SERVICE 65,84

Frühstornoquote	67,34	3,84
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	86,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

IDEAL LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,3)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 84,17

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
86,77	73,65	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,2) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,9) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

IDEAL Versicherung

Anschrift: Kochstr. 26
PLZ/Stadt: 10969 Berlin
Tel. 030 2587259
Email: info@ideal-versicherung.de
Homepage: www.ideal-versicherung.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	591.656
Versicherungssumme:	17.046.243.852 Euro
Kapitalanlagenbestand:	3.094.512.544 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,43%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	706%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	479%

SUBSTANZKRAFT 86,77

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	78,70
- EK-Quote	53,53	29,41
- RfB-Quote	29,44	23,53
- Bewertungsreserven	2,25	25,76
Nettorendite	84,31	91,39
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	100,00

PRODUKTQUALITÄT 73,65

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	91,86
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	92,60
Produktransparenz	52,29	30,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	78,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

CONTINENTALE LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,4)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 83,47

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
68,17	90,52	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A+ Gut (2,1) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

Die Continentale

Anschrift: Baierbrunner Str. 31-33
PLZ/Stadt: 81379 München
Tel. 089 51530
Email: info@continentale.de
Homepage: www.continentale.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	937.640
Versicherungssumme:	64.540.157.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	9.236.321.156 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,21%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	454%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	449%

SUBSTANZKRAFT 68,17

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	53,47
- EK-Quote	53,53	48,62
- RfB-Quote	29,44	32,32
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	86,99
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	76,67

PRODUKTQUALITÄT 90,52

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	87,05
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	92,59
Produktransparenz	52,29	90,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	78,50

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

LEBENSVERSICHERUNG VON 1871 AUF GEGENSEITIGKEIT MÜNCHEN

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,4)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 83,23

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
96,00	82,07	60,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent (0,7) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,5) LV Qualitätsrating 10/23

LV 1871

Anschrift: Maximiliansplatz 5
PLZ/Stadt: 80333 München
Tel. 089 551670
Email: info@lv1871.de
Homepage: www.lv1871.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,77%
Anzahl Verträge:	649.840	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	734%
Versicherungssumme:	37.147.906.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	484%
Kapitalanlagenbestand:	6.985.000.822 Euro		

SUBSTANZKRAFT 96,00

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	43,76
- RfB-Quote	29,44	28,78
- Bewertungsreserven	2,25	39,34
Nettorendite	84,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	80,00

PRODUKTQUALITÄT 82,07

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	92,87
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	90,86
Produktransparenz	52,29	60,00

SERVICE 60,00

Frühstornoquote	67,34	0,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

ALLIANZ LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,5)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 80,24

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
58,44	92,16	100,00
A – Befriedigend (2,6)	AAA – Exzellent (0,9)	AAA – Exzellent (0,5)

Anschrift: Reinsburgstr. 19
PLZ/Stadt: 70178 Stuttgart Berlin
Tel. 089 38000
Email: info@allianz.de
Homepage: www.allianz.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	11.554.096
Versicherungssumme:	420.224.269.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	281.020.234.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	23,67%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	416%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	217%

SUBSTANZKRAFT 58,44

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	26,49
- EK-Quote	53,53	18,97
- RfB-Quote	29,44	24,77
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	95,08
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	83,33

PRODUKTQUALITÄT 92,16

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	91,85
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	93,71
Produktransparenz	52,29	90,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	97,61
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	69,10

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

BALOISE LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,41

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
74,80	79,88	87,70
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,6) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,2) LV Qualitätsrating 10/23

Basler Versicherungen

Anschrift: Ludwig-Erhard-Str. 22
PLZ/Stadt: 20459 Hamburg
Tel. 040 35997711
Email: info@basler.de
Homepage: www.basler.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	680.937
Versicherungssumme:	51.625.838.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	8.699.554.932 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,60%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	462%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	342%

SUBSTANZKRAFT 74,80

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	62,92
- EK-Quote	53,53	35,45
- RfB-Quote	29,44	39,97
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	66,67

PRODUKTQUALITÄT 79,88

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	88,28
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	88,51
Produktransparenz	52,29	60,00

SERVICE 87,70

Frühstornoquote	67,34	63,63
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	96,63
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	72,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

UNIVERSA LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,19

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
80,64	67,34	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,2) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

Anschrift: Sulzbacher Str. 1-7
PLZ/Stadt: 90489 Nürnberg
Tel. 0911 53070
Email: info@uniVersa.de
Homepage: www.universa.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	165.538
Versicherungssumme:	6.148.402.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	1.354.868.154 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,16%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	591%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	584%

SUBSTANZKRAFT 80,64

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	69,42
- RfB-Quote	29,44	37,87
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	67,69
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 67,34

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	83,52
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	91,73
Produktransparenz	52,29	20,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

DIALOG LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,7)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 77,60

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
80,68	70,69	85,23
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (2,0) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23

Dialog: Lebensversicherungs-AG

Anschrift: Stadtberger Str. 99
PLZ/Stadt: 86157 Augsburg
Tel. 0821 3190
Email: info@dialog-leben.de
Homepage: www.Dialog-Leben.de

Vertriebsart:	Direktversicherer
Anzahl Verträge:	541.428
Versicherungssumme:	80.713.571.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	750.742.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,37%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	440%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	439%

SUBSTANZKRAFT 80,68

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	100,00
- RfB-Quote	29,44	68,49
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	67,84
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 70,69

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	88,13
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	30,00

SERVICE 85,23

Frühstornoquote	67,34	63,08
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

WGV-LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,7)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 77,31

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
84,60	59,30	98,75

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A Befriedigend (2,6) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,6) LV Qualitätsrating 10/23

WGV Versicherungen

Anschrift: Tübinger Str. 55
PLZ/Stadt: 70178 Stuttgart
Tel. 0711 16951500
Email: kundenservice@wgv.de
Homepage: www.wgv.de

Vertriebsart:	Direktversicherer
Anzahl Verträge:	50.978
Versicherungssumme:	4.404.654.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	637.513.421 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,04%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	538%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	459%

SUBSTANZKRAFT 84,60

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	95,37
- EK-Quote	53,53	77,80
- RfB-Quote	29,44	56,45
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	69,71
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	80,00

PRODUKTQUALITÄT 59,30

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	76,14
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	20,00

SERVICE 98,75

Frühstornoquote	67,34	87,13
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	78,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

VERSICHERER IM RAUM DER KIRCHEN LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,7)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 77,12

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
79,79	63,02	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,6) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

vrk
Versicherer im Raum der Kirchen

Anschrift: Doktorweg 2-4
PLZ/Stadt: 32756 Detmold
Tel. 0800 2153456
Email: info@vrk.de
Homepage: www.vrk.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,17%
Anzahl Verträge:	199.124		
Versicherungssumme:	4.796.377.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	757%
Kapitalanlagenbestand:	3.021.327.623 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	218%

SUBSTANZKRAFT 79,79

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	100,00
- RfB-Quote	29,44	14,48
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	64,86
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 63,02

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	85,74
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	10,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

SWISS LIFE AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,7)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 76,87

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
64,24	81,36	93,16
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,9) LV Qualitätsrating 10/23

SwissLife

Anschrift: Zeppelinstr. 1
PLZ/Stadt: 85748 Garching b. München
Tel. 089 381090
Email: info@swisslife.de
Homepage: www.swisslife.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.046.840
Versicherungssumme:	57.385.898.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	18.238.646.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,46%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	761%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	408%

SUBSTANZKRAFT 64,24

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	38,49
- EK-Quote	53,53	50,26
- RfB-Quote	29,44	14,65
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	75,00

PRODUKTQUALITÄT 81,36

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	83,83
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	88,03
Produktransparenz	52,29	70,00

SERVICE 93,16

Frühstornoquote	67,34	74,02
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	71,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

MÜNCHENER VEREIN LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,8)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 75,92

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
82,63	57,18	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A Befriedigend (2,7) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

münchener verein
Zukunft. In besten Händen.

Anschrift: Pettenkoferstr. 19
PLZ/Stadt: 80336 München
Tel. 089 51521000
Email: info@muenchener-verein.de
Homepage: www.muenchener-verein.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	127.319
Versicherungssumme:	4.514.334.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	2.459.099.873 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,17%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	1184%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	369%

SUBSTANZKRAFT 82,63

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	100,00
- RfB-Quote	29,44	35,88
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	74,31
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 57,18

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	70,64
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	75,60
Produktransparenz	52,29	20,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	90,13
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	83,30

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

STUTTGARTER LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,8)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 75,51

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
54,70	84,07	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,8) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

Zukunft machen wir aus Tradition.

Die Stuttgarter
Der Vorsorgeversicherer

Anschrift: Rotebühlstr. 120
PLZ/Stadt: 70197 Stuttgart
Tel. 0711 6650
Email: info@stuttgarter.de
Homepage: www.stuttgarter.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	530.115
Versicherungssumme:	30.842.983.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	7.639.564.517 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,71%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	700%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	356%

SUBSTANZKRAFT 54,70

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	32,40
- EK-Quote	53,53	54,25
- RfB-Quote	29,44	15,32
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	93,88
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 84,07

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	78,08
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	90,45
Produktransparenz	52,29	80,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

AXA LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,8)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 74,59

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
59,95	77,69	97,68
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,6) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,7) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,7) LV Qualitätsrating 10/23

Maßstäbe / neu definiert

Anschrift: Colonia-Allee 10-20
PLZ/Stadt: 51067 Köln
Tel. 0800 3203205
Email: info@axa.de
Homepage: www.axa.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	2,75%
Anzahl Verträge:	2.426.252	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	299%
Versicherungssumme:	123.805.545.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	207%
Kapitalanlagenbestand:	40.548.128.000 Euro		

SUBSTANZKRAFT 59,95

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	26,92
- EK-Quote	53,53	28,05
- RfB-Quote	29,44	28,94
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	97,18
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	86,67

PRODUKTQUALITÄT 77,69

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	83,53
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	93,57
Produktransparenz	52,29	50,00

SERVICE 97,68

Frühstornoquote	67,34	86,32
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	98,78
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	72,80

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

HUK-COBURG-LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,8)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 74,27

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
72,16	63,50	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,9) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

HUK-COBURG
Aus Tradition günstig

Anschrift: Bahnhofsplatz
PLZ/Stadt: 96450 Coburg
Tel. 09561 960
Email: info@huk-coburg.de
Homepage: www.huk.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	647.814
Versicherungssumme:	37.144.657.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	9.569.303.095 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,72%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	772%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	302%

SUBSTANZKRAFT 72,16

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	82,56
- EK-Quote	53,53	100,00
- RfB-Quote	29,44	4,54
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	68,50
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 63,50

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	86,43
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	10,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	79,40

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

WÜRTTEMBERGISCHE LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,8)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 74,16

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
49,84	85,56	100,00
BBB+ – Befriedigend (3,1) – LV Qualitätsrating 10/23	AA+ – Sehr Gut (1,3) – LV Qualitätsrating 10/23	AAA – Exzellent (0,5) – LV Qualitätsrating 10/23

Anschrift: W&W-Platz 1
PLZ/Stadt: 70806 Kornwestheim
Tel. 0711 6620
Email: info@wuerttembergische.de
Homepage: www.wuerttembergische.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.800.535
Versicherungssumme:	82.219.056.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	31.948.218.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,99%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	372%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	149%

SUBSTANZKRAFT 49,84

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	12,74
- EK-Quote	53,53	36,61
- RfB-Quote	29,44	28,73
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	97,10
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	71,67

PRODUKTQUALITÄT 85,56

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	83,60
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	90,54
Produktransparenz	52,29	80,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	77,50

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

HANSEMERKUR LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,9)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 73,83

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
64,67	77,24	85,34
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,7) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23

HanseMerkur Versicherungsgruppe

Anschrift: Siegfried-Wedells-Platz 1
PLZ/Stadt: 20354 Hamburg
Tel. 040 41194400
Email: info@hansemerkur.de
Homepage: www.hansemerkur.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	288.102
Versicherungssumme:	12.865.343.057 Euro
Kapitalanlagenbestand:	4.403.726.536 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,41%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	481%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	308%

SUBSTANZKRAFT 64,67

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	46,63
- EK-Quote	53,53	53,27
- RfB-Quote	29,44	21,08
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	93,41
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	66,67

PRODUKTQUALITÄT 77,24

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	75,63
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	89,12
Produktransparenz	52,29	60,00

SERVICE 85,34

Frühstornoquote	67,34	57,66
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	96,36
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	74,70

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

HDI LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,9)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 73,18

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
51,41	84,70	93,70
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (3,0) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,9) LV Qualitätsrating 10/23

Anschrift: Charles-de-Gaulle-Platz 1
PLZ/Stadt: 50679 Köln
Tel. 0221 1440
Email: info@hdi.de
Homepage: www.hdi.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.854.587
Versicherungssumme:	87.920.153.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	29.847.424.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,78%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	662%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	185%

SUBSTANZKRAFT 51,41

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	29,35
- EK-Quote	53,53	40,60
- RfB-Quote	29,44	23,27
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	88,00
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 84,70

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	95,83
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	89,06
Produktransparenz	52,29	70,00

SERVICE 93,70

Frühstornoquote	67,34	84,25
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

SIGNAL IDUNA LEBENSVERSICHERUNG A. G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,9)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 72,84

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
54,15	77,95	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,8) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,7) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

SIGNAL IDUNA

Anschrift: Neue Rabenstr. 15-19
PLZ/Stadt: 20354 Hamburg
Tel. 040 41240
Email: info@signal-iduna.de
Homepage: www.signal-iduna.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.430.102
Versicherungssumme:	50.017.267.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	21.215.865.907 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,22%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	1442%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	191%

SUBSTANZKRAFT 54,15

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	23,86
- EK-Quote	53,53	35,39
- RfB-Quote	29,44	22,46
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	85,18
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	83,33

PRODUKTQUALITÄT 77,95

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	85,02
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	86,27
Produktransparenz	52,29	60,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	70,20

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

NEUE LEBEN LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,9)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 72,35

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
56,78	74,09	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,7) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/23

neue leben
Willkommen Zukunft

Anschrift: Sachsenstr. 8
PLZ/Stadt: 20097 Hamburg
Tel. 040 238910
Email: info@neueleben.de
Homepage: www.neueleben.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	830.582
Versicherungssumme:	25.499.416.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	12.269.895.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,82%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	752%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	164%

SUBSTANZKRAFT 56,78

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	36,45
- EK-Quote	53,53	24,75
- RfB-Quote	29,44	40,60
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	94,08
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 74,09

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	0,00
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	88,69
Produktransparenz	52,29	40,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

NÜRNBERGER LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (2,0)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 71,10

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
61,53	84,66	63,11
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A+ Gut (2,5) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/23

Schutz und Sicherheit im Zeichen der Burg
NÜRNBERGER VERSICHERUNGSGRUPPE

Anschrift: Ostendstr. 100
PLZ/Stadt: 90482 Nürnberg
Tel. 0911 5315
Email: info@nuernberger.de
Homepage: www.nuernberger.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	2.378.612
Versicherungssumme:	152.171.766.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	27.106.189.681 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	2,51%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	609%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	426%

SUBSTANZKRAFT 61,53

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	50,53
- EK-Quote	53,53	29,15
- RfB-Quote	29,44	40,28
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	70,90
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	75,00

PRODUKTQUALITÄT 84,66

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	87,54
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	86,14
Produktransparenz	52,29	80,00

SERVICE 63,11

Frühstornoquote	67,34	0,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	99,22
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	68,50

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

ALTE LEIPZIGER LEBENSVERSICHERUNG AUF GEGENSEITIGKEIT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (2,0)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 70,02

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
57,81	84,64	65,21
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,7) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/23

ALTE LEIPZIGER

Anschrift: Alte-Leipziger-Platz 1
PLZ/Stadt: 61440 Oberursel (Taunus)
Tel. 06171 6600
Email: service@alte-leipziger.de
Homepage: www.alte-leipziger.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.680.888
Versicherungssumme:	135.091.645.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	30.192.756.897 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	3,28%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	372%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	357%

SUBSTANZKRAFT 57,81

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	36,05
- EK-Quote	53,53	67,86
- RfB-Quote	29,44	14,36
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	87,05
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	68,33

PRODUKTQUALITÄT 84,64

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	86,98
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	86,50
Produktransparenz	52,29	80,00

SERVICE 65,21

Frühstornoquote	67,34	3,33
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	77,60

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

CONDOR LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,1)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 69,81

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
52,01	77,70	89,62

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,9) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,7) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/23

CONDOR VERSICHERUNGSGRUPPE

Anschrift: Heidenkampsweg 102
PLZ/Stadt: 20097 Hamburg
Tel. 040 36139990
Email: kontakt@condor-versicherungen.de
Homepage: www.condor-versicherungsgruppe.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	235.724
Versicherungssumme:	10.027.921.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	4.234.130.624 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,33%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	1409%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	395%

SUBSTANZKRAFT 52,01

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	31,20
- EK-Quote	53,53	29,82
- RfB-Quote	29,44	27,77
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	82,47
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	58,33

PRODUKTQUALITÄT 77,70

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	93,76
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	88,52
Produktransparenz	52,29	50,00

SERVICE 89,62

Frühstornoquote	67,34	74,04
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

ZURICH DEUTSCHER HEROLD LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,1)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 68,35

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
53,82	85,22	63,65
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,9) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/23

ZURICH®

Anschrift: Deutzer Allee 1
PLZ/Stadt: 50679 Köln
Tel. 0221 77150
Email: service@zurich.de
Homepage: www.zurich.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	2.722.097
Versicherungssumme:	106.785.634.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	45.253.080.489 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	3,33%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	563%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	289%

SUBSTANZKRAFT 53,82

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	30,19
- EK-Quote	53,53	44,54
- RfB-Quote	29,44	17,53
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	94,63
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 85,22

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	88,62
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	86,31
Produktransparenz	52,29	80,00

SERVICE 63,65

Frühstornoquote	67,34	0,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	73,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

VOLKSWOHL-BUND LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,2)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 67,45

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
50,25	86,45	63,85

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (3,0) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,2) LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/23

VOLKSWOHL BUND LEBENSVERSICHERUNG a.G.

Anschrift: Südwall 37-41
PLZ/Stadt: 44137 Dortmund
Tel. 0231 54330
Email: info@volkswohl-bund.de
Homepage: www.volkswohl-bund.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.499.168
Versicherungssumme:	70.062.053.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	20.070.466.650 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,75%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	526%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	225%

SUBSTANZKRAFT 50,25

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	8,15
- EK-Quote	53,53	22,00
- RfB-Quote	29,44	13,79
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	96,12
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	86,67

PRODUKTQUALITÄT 86,45

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	81,99
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	86,40
Produktransparenz	52,29	90,00

SERVICE 63,85

Frühstornoquote	67,34	0,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	77,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

GOTHAER LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,4)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 63,89

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
48,09	81,67	59,95
BBB+ Befriedigend (3,1)	AA+ Sehr Gut (1,5)	A Befriedigend (2,6)

Gothaer

Anschrift: Arnoldiplatz 1
PLZ/Stadt: 50969 Köln
Tel. 0221 30800
Email: info@gothaer.de
Homepage: www.gothaer.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.152.585
Versicherungssumme:	54.869.026.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	18.398.123.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	1,16%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	326%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	163%

SUBSTANZKRAFT 48,09

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	22,43
- EK-Quote	53,53	52,66
- RfB-Quote	29,44	17,30
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	88,48
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 81,67

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	83,34
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	89,17
Produktransparenz	52,29	70,00

SERVICE 59,95

Frühstornoquote	67,34	4,44
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	95,43
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

BARMENIA LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,4)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 63,39

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
44,78	64,04	99,32
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BBB+ Befriedigend (3,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,6) LV Qualitätsrating 10/23

Barmenia Versicherungen

Anschrift: Barmenia-Allee 1
PLZ/Stadt: 42119 Wuppertal
Tel. 0202 43800
Email: info@barmenia.de
Homepage: www.barmenia.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	276.064
Versicherungssumme:	15.923.553.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	2.934.902.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,33%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	386%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	221%

SUBSTANZKRAFT 44,78

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	22,91
- EK-Quote	53,53	49,28
- RfB-Quote	29,44	7,48
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	74,42
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	55,00

PRODUKTQUALITÄT 64,04

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	77,40
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	81,10
Produktransparenz	52,29	30,00

SERVICE 99,32

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	93,55
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	92,01
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	76,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

R+V LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,5)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 60,38

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
38,93	66,64	90,77
BBB – Ausreichend (3,6)	A+ – Gut (2,2)	AAA – Exzellent (1,0)

Anschrift: Raiffeisenplatz 1
PLZ/Stadt: 65189 Wiesbaden
Tel. 0611 5330
Email: ruv@ruv.de
Homepage: www.ruv.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	5.448.894
Versicherungssumme:	201.170.427.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	80.226.885.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	8,02%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	835%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	265%

SUBSTANZKRAFT 38,93

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	11,07
- EK-Quote	53,53	30,87
- RfB-Quote	29,44	11,94
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	72,41
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	58,33

PRODUKTQUALITÄT 66,64

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	86,63
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	20,00

SERVICE 90,77

Frühstornoquote	67,34	67,24
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	77,40

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

BAYERN-VERSICHERUNG LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A
Befriedigend (2,6)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 59,06

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
38,36	59,28	100,00
BBB – Ausreichend (3,6)	A – Befriedigend (2,6)	AAA – Exzellent (0,5)

VERSICHERUNGSKAMMER BAYERN
Ein Stück Sicherheit.

Anschrift: Maximilianstr. 53
PLZ/Stadt: 80538 München
Tel. 089 21600
Email: service@vkb.de
Homepage: www.vkb.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	2.297.789
Versicherungssumme:	78.618.404.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	36.368.834.113 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	3,24%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	682%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	395%

SUBSTANZKRAFT 38,36

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	4,26
- EK-Quote	53,53	20,13
- RfB-Quote	29,44	16,87
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	70,78
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	75,00

PRODUKTQUALITÄT 59,28

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	80,40
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	10,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	66,80

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

VPV LEBENSVERSICHERUNGS-AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A
Befriedigend (2,6)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 58,22

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
53,96	61,57	60,00
A – Befriedigend (2,9)	A+ – Gut (2,5)	A+ – Gut (2,5)

Anschrift: Mittlerer Pfad 19
PLZ/Stadt: 70499 Stuttgart
Tel. 0711 13916000
Email: info@vpv.de
Homepage: www.vpv.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	562.902
Versicherungssumme:	13.717.260.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	6.773.613.148 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	0,38%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	477%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	477%

SUBSTANZKRAFT 53,96

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	41,37
- EK-Quote	53,53	31,67
- RfB-Quote	29,44	23,89
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	76,49
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 61,57

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	79,39
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	20,00

SERVICE 60,00

Frühstornoquote	67,34	0,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt | DFSI-Punkte

DEBEKA LEBENSVERSICHERUNGSVEREIN AUF GEGENSEITIGKEIT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
BBB+
Befriedigend (3,1)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 48,06

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
40,96	47,39	63,62
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BBB+ Befriedigend (3,5) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT BBB+ Befriedigend (3,2) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/23

Debeka

Anschrift: Ferdinand-Sauerbruch-Str. 18
PLZ/Stadt: 56073 Koblenz
Tel. 0261 4984664
Email: kundenservice@debeka.de
Homepage: www.debeka.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	3.152.434
Versicherungssumme:	92.526.751.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	55.747.865.934 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	4,26%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	1013%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	172%

SUBSTANZKRAFT 40,96

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	10,03
- EK-Quote	53,53	29,23
- RfB-Quote	29,44	30,69
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	85,37
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	51,67

PRODUKTQUALITÄT 47,39

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	63,41
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	10,00

SERVICE 63,62

Frühstornoquote	67,34	0,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	72,30

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

COSMOS LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
BBB+
Befriedigend (3,5)
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 41,19

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
0,00	71,67	62,60
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT **C** Mangelhaft (5,5) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT **AA** Gut (2,0) LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE **A+** Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/23

CosmosDirekt.

Anschrift: Halbergstr. 50-60
PLZ/Stadt: 66121 Saarbrücken
Tel. 0681 9666666
Email: info@cosmosdirekt.de
Homepage: www.cosmosdirekt.de

Vertriebsart:	Direktversicherer
Anzahl Verträge:	1.210.086
Versicherungssumme:	100.693.218.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	16.495.458.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	2,03%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	165%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	91%

SUBSTANZKRAFT 0,00

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	54,66	0,00
- EK-Quote	53,53	19,73
- RfB-Quote	29,44	8,71
- Bewertungsreserven	2,25	0,00
Nettorendite	84,31	78,97
Gewinnbeteiligung 2023	67,00	60,00

PRODUKTQUALITÄT 71,67

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	93,81
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	0,00
Produktransparenz	52,29	20,00

SERVICE 62,60

Frühstornoquote	67,34	0,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	96,87
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	77,10

* kein Durchschnittswert möglich

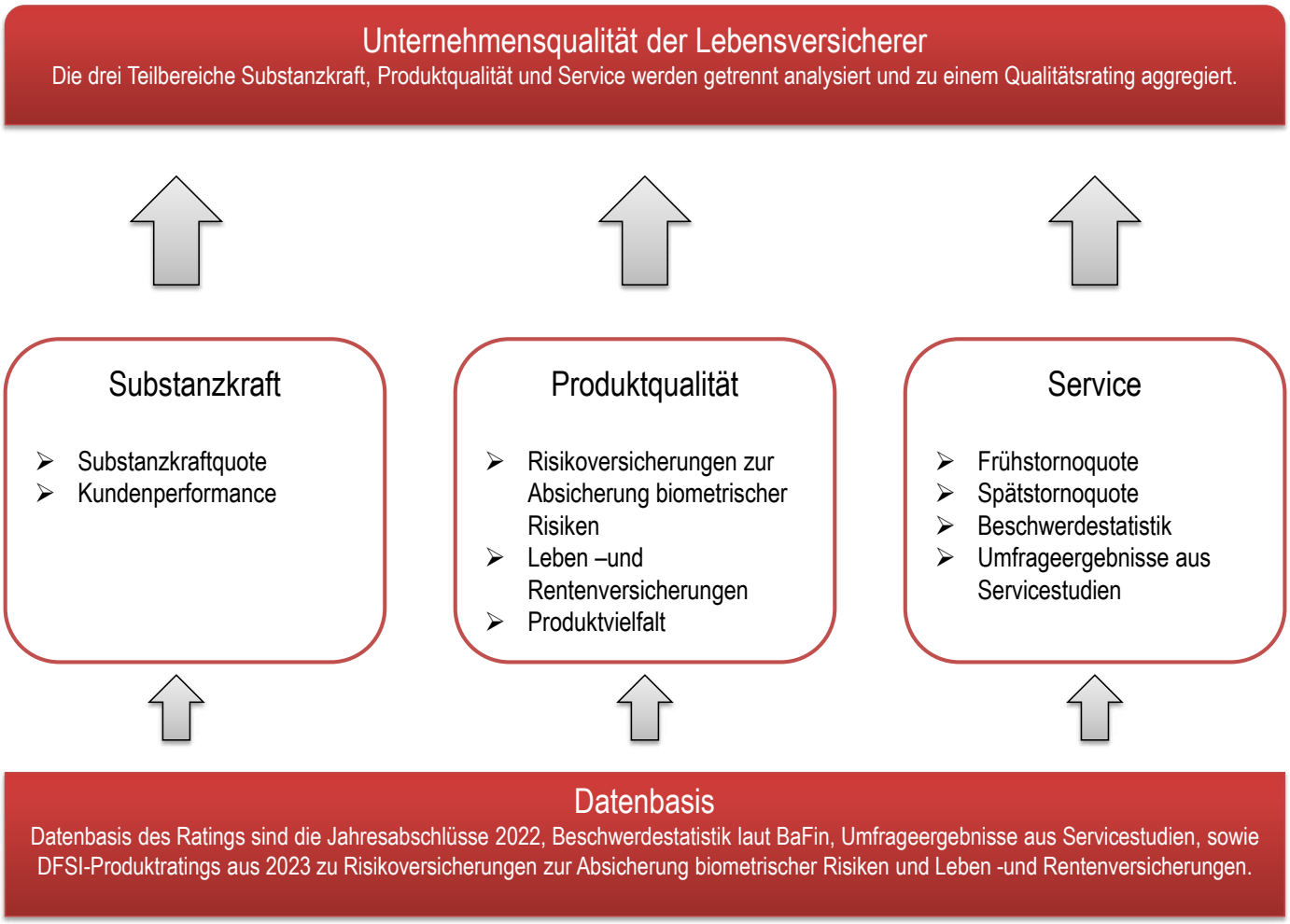
Durchschnitt | DFSI-Punkte

DFSI – Ratingverfahren: So haben wir bewertet

Qualitätsrating

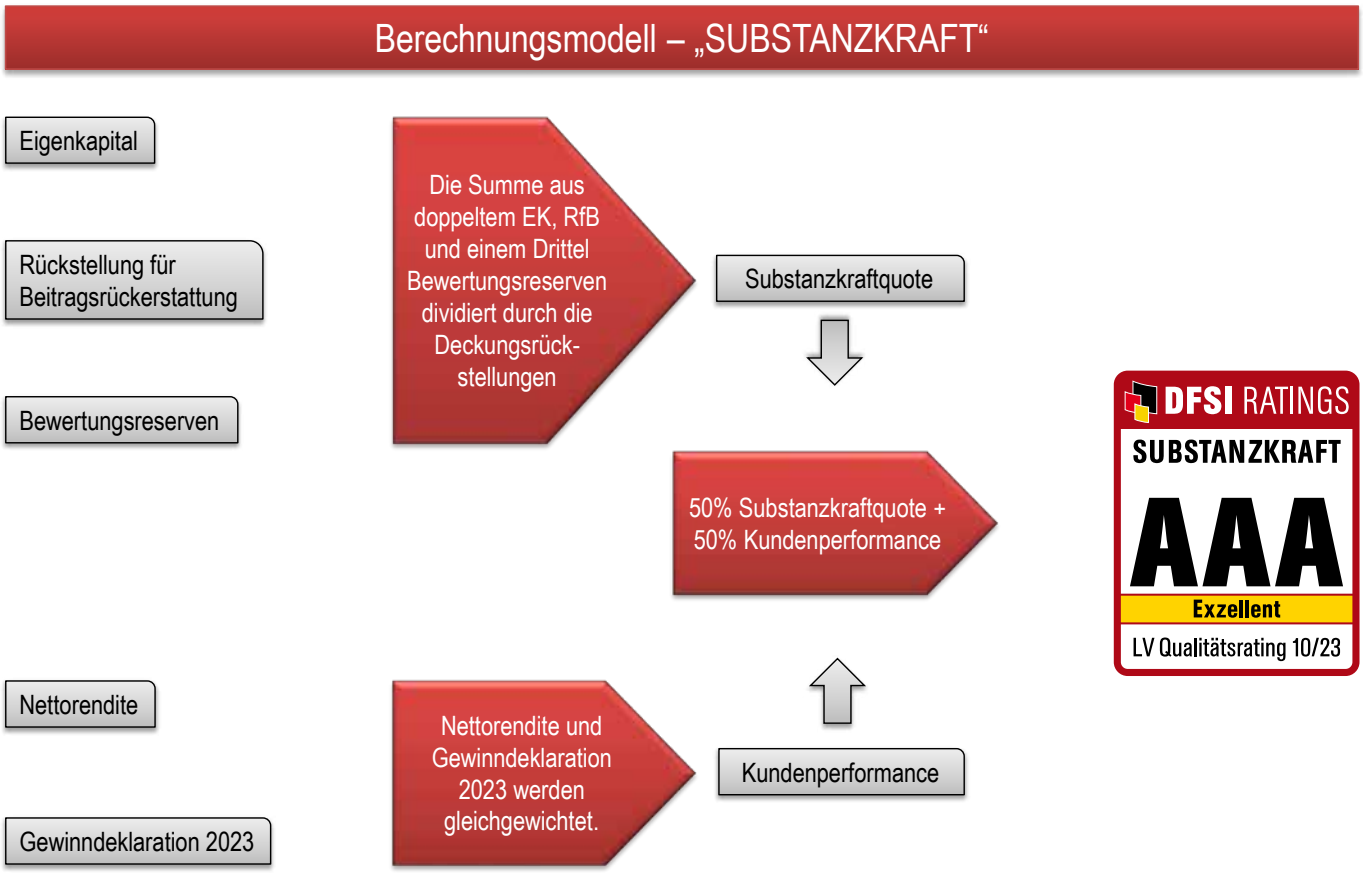
In der aktuellen Studie zur Unternehmensqualität der Lebensversicherer werden die drei Teilbereiche Substanzkraft, Produktqualität und Service getrennt voneinander analysiert und zu einem Gesamtergebnis aggregiert.

Die Gewichtung liegt bei 40% Substanzkraft, 40% Produktqualität und 20% Service.



Substanzkraft

Die Substanzkraftquote, Netto-Rendite und Gewinndeklaration 2023 sind wichtige Indikatoren für die aktuelle und zukünftige Leistungsfähigkeit eines Lebensversicherers. Sie bilden zusammen die Substanzkraft.
In der Bewertung wurde die Substanzkraftquote mit 50%, die Netto-Rendite mit 30% und die Gewinndeklaration 2023 mit 20% gewichtet.



Für die **Substanzkraftquote** addiert man zum doppelten Eigenkapital, die freie Rückstellung für Beitragsrückerstattung (freie RfB) sowie ein Drittel der Bewertungsreserven und teilt diese Summe durch die Deckungsrückstellung (eingezahlte und verzinste Kundengelder).

Netto-Rendite und **Gewinnbeteiligung** werden entsprechend gewichtet und ergeben zusammen mit der DFSI Punktzahl der Substanzkraftquote die DFSI Gesamtpunktezahl für den Bereich Substanzkraft.

Im letzten Schritt wurden die gemeldeten **SCR-Quoten** rechnerisch um Übergangsmaßnahmen bereinigt. Lag die bereinigte SCR-Quote unter 100 Prozent, wurden von der ermittelten Substanzkraft 50 Punkte abgezogen.

12,50% Substanzkraftquote	= 100 DFSI Punkte
3,50% Nettorendite	= 100 DFSI Punkte
3,00% Gewinndeklaration für das Jahr 2023	= 100 DFSI Punkte

Bei einer Bewertung mit „?“ ist kein Urteil möglich. Dies ist immer dann der Fall, wenn keine auswertbaren Daten vorhanden sind.

Produktqualität

Die Produktqualität setzt sich zusammen aus der Produktqualität und aus der Produktvielfalt. Dabei wird der Bereich Produktqualität mit 70%, der Bereich Produktvielfalt mit 30% gewichtet und zu einem Gesamtergebnis Produktqualität aggregiert.

Berechnungsmodell – „PRODUKTQUALITÄT“

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken

Leben -und Rentenversicherungen

Produktvielfalt

Produktbewertung zu Risikoversicherungen und Kapitalbildende Leben -und Rentenversicherungen werden mit 70% gewichtet, Produktvielfalt mit 30%.

DFSI RATINGS
PRODUKT-QUALITÄT
AAA
Exzellent
LV Qualitätsrating 10/23

Produktqualität:
Aggregation der Endnoten von DFSI durchgeführten Tests in den Bereichen Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken (BU, Risikoleben, Erwerbsunfähigkeit sowie Grundfähigkeitsversicherung) und Leben –und Rentenversicherungen (BaV, Riester, Rürup und Privatrente, Sofortrent sowie Aufschubrente).

Note 1,0 = 100 DFSI Punkte
Note 6,0 = 0 DFSI Punkte

Produktvielfalt:
Hier wird das reine Angebot von Produkten der einzelnen Versicherungsunternehmen bewertet. An wie vielen Tests hat das jeweilige Versicherungsunternehmen teilgenommen.

10 Produktratings = 100 DFSI Punkte

Bei einer Bewertung mit „?“ ist kein Urteil möglich. Dies ist immer dann der Fall, wenn keine auswertbaren Daten vorhanden sind.

Service

Der Bereich Service setzt sich aus den Bereichen Frühstornoquote, Spätstornoquote und Beschwerdestatistik laut BaFin zusammen. Die 3 Servicebereiche werden gleichgewichtet und zu einem Gesamtergebnis Service aggregiert. Zusätzlich können die Versicherungsunternehmen Sonderpunkte für Umfrageergebnisse aus Servicestudien bekommen.

Frühstornoquote:
Die Frühstornoquote gibt Rückschluss auf die Qualität der Beratung, der Tarife und der Vertriebswege in den ersten Monaten. Hierfür wird der Durchschnitt aus den letzten 5 Jahren gebildet.
5% = 100 DFSI Punkte
15% = 0 DFSI Punkte

Spätstornoquote:
Um die Spätstornoquote zu berechnen wird die Durchschnittsquote der letzten 5 Jahre bewertet. Die Spätstornoquote lässt Rückschlüsse auf die Qualität der Betreuung während der Vertragslaufzeit zu.
5% = 100 DFSI Punkte
15% = 0 DFSI Punkte

Beschwerdestatistik:
Um einen Indikator über Qualität und Größe des Versicherungsgeschäfts zu vermitteln, wird der Zahl der Beschwerden, die bei der BaFin eingegangen sind, die Zahl der Verträge zum Vorjahresende gegenübergestellt. Entscheidend für die Bewertung ist der Durchschnittswert der letzten 3 Jahre pro 100.000 Verträge.
Beschwerdequote 1,5 = 100 DFSI Punkte
Beschwerdequote 8,0 = 0 DFSI Punkte

Umfrageergebnisse aus Servicestudien:
Hier werden Umfrageergebnisse zu Servicestudien der jeweiligen Versicherungsunternehmen bewertet. Dazu werden entweder vorhandene unternehmenseigene Umfragen oder Studien von diversen Marktforschungsinstituten ausgewertet. Welcher Versicherer steht hoch in der Gunst der Kunden?

Maximale Sonderpunktzahl = 5 DFSI Punkte

Bei einer Bewertung mit „?“ ist kein Urteil möglich. Dies ist immer dann der Fall, wenn keine auswertbaren Daten vorhanden sind.

Beschreibung DFSI-Rating-Scorecard

DFSI LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AAA
Exzellent
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 100,00

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
100,00	100,00	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/23	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/23

DFSI - Versicherung
Wir machen Versicherung richtig

Anschrift: Muster Str. 1
PLZ/Stadt: 50000 Musterstadt
Tel. 0800 1 23 45 67 89
Email: service@musterkasse.de
Homepage: www.dfsi-musterkasse.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer
Anzahl Verträge:	1.000.000
Versicherungssumme:	1.000.000.000 Euro
Kapitalanlagenbestand:	100.000.000 Euro
Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	50,01%
SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	999%
SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	998%

SUBSTANZKRAFT 100,00

	Durch-	DFSI-
Substanzkraftquote	54,66	100,00
- EK-Quote	53,53	100,00
- RfB-Quote	29,44	100,00
- Bewertungsreserven	2,25	100,00
Nettorendite	84,31	100,00
Gewinnbeteiligung	67,00	100,00

PRODUKTQUALITÄT 100,00

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	82,49	100,00
Leben- und Rentenversicherungen	68,84	100,00
Produktvielfalt	52,29	100,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	67,34	100,00
Spätstornoquote	98,65	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	99,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	100,00

Durchschnitt DFSI-Punkte

DFSI LEBENSVERSICHERUNG AG (2)

(1) DFSI - Versicherung
Wir machen Versicherung richtig

(5)

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AAA
Exzellent
LV Qualitätsrating 10/23

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 100,00

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
100,00	100,00	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/23

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/23

(3)

Anschrift:	Muster Str. 1
PLZ/Stadt:	50000 Musterstadt
Tel.	0800 1 23 45 67 89
Email:	service@musterkasse.de
Homepage:	www.dfsi-musterkasse.de

(4)

Vertriebsart:	Serviceversicherer	Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:	50,01%
Anzahl Verträge:	1.000.000	SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:	999%
Versicherungssumme:	1.000.000.000 Euro	SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:	998%
Kapitalanlagenbestand:	100.000.000 Euro		

(1) Logo Versicherungsunternehmen

(2) Name Versicherungsunternehmen

(3) Anschrift Versicherungsunternehmen

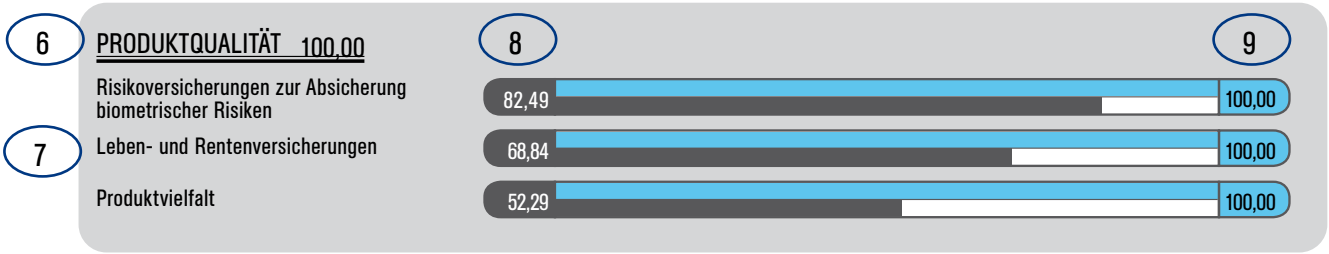
(4) Allgemeine Daten Versicherungsunternehmen

(5) Bewertung der einzelnen Teilbereiche und des Qualitätratings in X von 100,00 DFSI-Punkten

Noten – Skala

DFSI Note		DFSI Rating	DFSI Punkte
0,5 - 1,0	Exzellent	AAA	90,00 - 100,00
1,1 - 1,5	Sehr Gut	AA+	80,00 - 89,99
1,6 - 2,0	Gut	AA	70,00 - 79,99
2,1 - 2,5		A+	60,00 - 69,99
2,6 - 3,0	Befriedigend	A	50,00 - 59,99
3,1 - 3,5		BBB+	40,00 -49,99
3,6 - 4,0	Ausreichend	BBB	30,00 - 39,99
4,1 - 4,5		BB	20,00 - 29,99
4,6 - 5,0	Mangelhaft	B	10,00 - 19,99
5,0 - 5,5		C	0,00 - 9,99
?	?	?	?

Bei einer Bewertung mit „?“ ist kein Urteil möglich. Dies ist immer dann der Fall, wenn keine auswertbaren Daten vorhanden sind.



6 Name des Teilbereichs. Die bewerteten Teilbereiche sind: Substanzkraft, Produktqualität und Service. Hinter den Teilbereichsnamen stehen jeweils die X von 100,00 erreichten DFSI-Punkte für den jeweiligen Bereich.

7 Bewertungskategorien unterhalb der Teilbereiche.

8 Marktdurchschnittswert für die jeweilge Bewertungskategorie in X von 100,00 DFSI-Punkten, sowie als Balkendiagramm in Grau.

9 Wert des Versicherungsunternehmen für die jeweilge Bewertungskategorie in X von 100,00 DFSI-Punkten sowie als Balkendiagramm in Blau.

Quelle: © Pormezz - AdobeStock.com

Impressum

Herausgeber/ Verlag:
RedaktionMedien Verlag
Astrid Klee
Schwaighofstraße 19 A
83684 Tegernsee
Tel: +49 (0)8022 50 70 436
klee@redaktionmedien-verlag.de
www.redaktionmedien-verlag.de

Steuernummer: 139 / 236 / 60261
UStr.-IdNr.: DE 292943593

Geschäftsführung:
Astrid Klee

Chefredaktion:
Friedrich A. Wanschka

info@wmd-brokerchannel.de
www.wmd-brokerchannel.de

Technische Umsetzung / Produktion:
RedaktionMedien Verlag
Astrid Klee
Schwaighofstraße 19 A
83684 Tegernsee
Tel: +49 (0)8022 50 70 436
klee@redaktionmedien-verlag.de
www.redaktionmedien-verlag.de

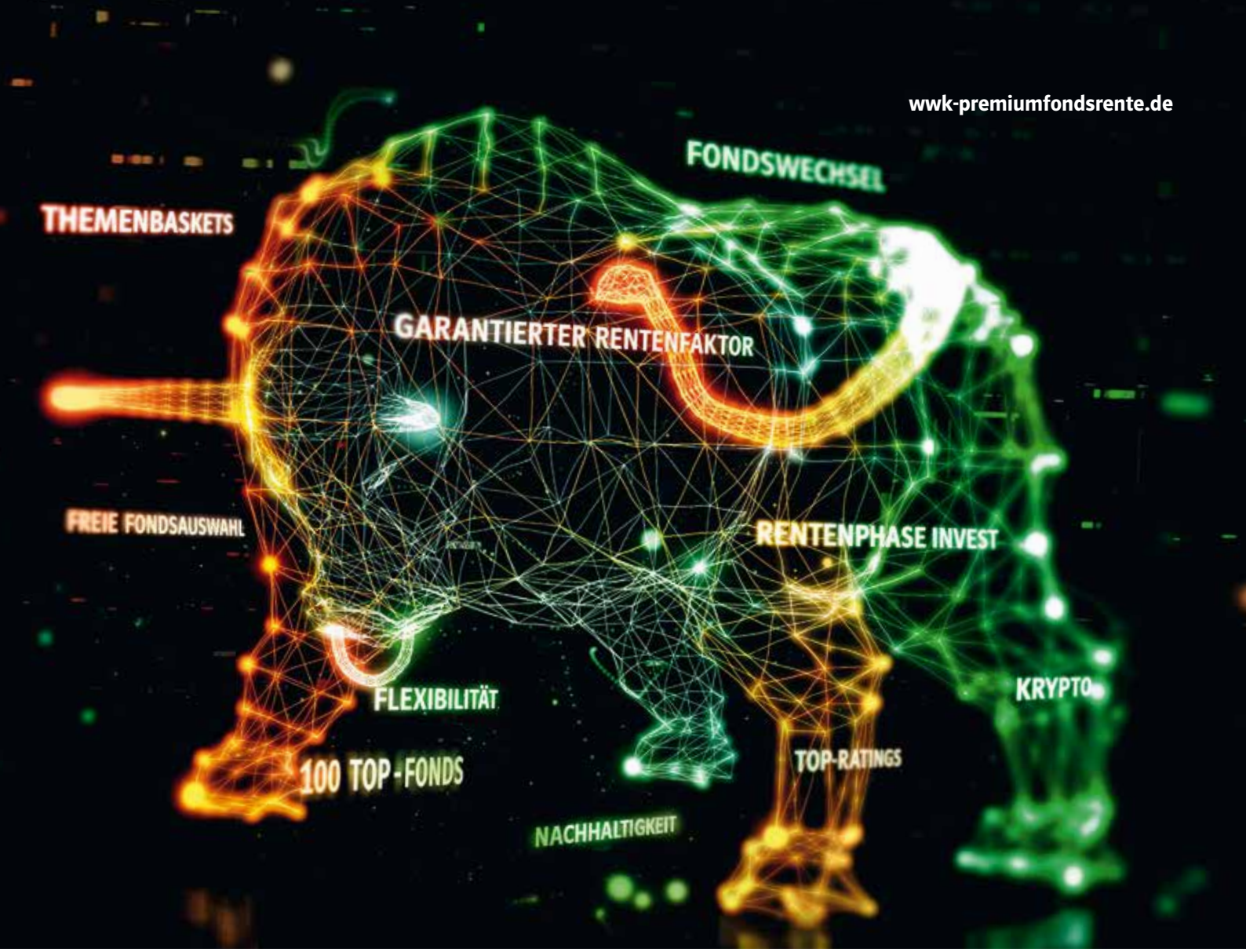
Steuernummer: 139 / 236 / 60261
UStr.-IdNr.: DE 292943593

Titelmotiv: © Looker_Studio- AdobeStock.com

Der Verleger übernimmt keine Haftung für unverlangt eingereichte Manuskripte und Fotos. Mit der Annahme zur Veröffentlichung überträgt der Autor dem Verleger das ausschließliche Verlagsrecht für die Zeit bis zum Ablauf des Urheberrechts. Dieses Recht bezieht sich insbesondere auch auf das Recht, das Werk zu gewerblichen Zwecken per Kopie zu vervielfältigen und/oder in elektronische oder andere Datenbanken aufzunehmen. Alle veröffentlichten Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Ohne schriftliche Genehmigung des Verlegers ist eine Verwertung außerhalb der engen Grenzen des Urheberrechtsgesetzes unzulässig. Aufsätze und Berichte geben die Meinung des Verfassers wieder. Für den Inhalt ist der Verlag nicht verantwortlich.

Für Ihre NOTIZEN

Quelle: © Bits and Splits - AdobeStock.com



WWK Premium FondsRente 2.0

DIE ZUKUNFT DER ALTERSVORSORGE. FLEXIBEL. CHANCENREICH. BULLENSTARK.

- 100 Top-Fonds: kostenoptimiert, innovativ, qualitätsgeprüft
- Vielfältiges Anlageuniversum: ETFs, Indexfonds, Nachhaltigkeit, Edelmetalle u. v. m.
- Freie Fondsauswahl in Anspar- und Rentenphase
- Attraktiver garantierter Rentenfaktor
- Flexibilität: Beitragsänderungen sowie Zuzahlungen und Entnahmen jederzeit möglich

WWK VERSICHERUNGEN Vertriebsberatung: +49 89 5114-2000 oder info@wwk.de

WWK

Eine starke Gemeinschaft

Basisinformationsblätter und weitere Informationen nach der PRIIP-Verordnung finden Sie im Internet unter wwk.de/BIB.