METZLER RATINGS

Meta-Rating LV 2023

RATING AGGREGATION

Die besten Lebensversicherer

www.finanzbusinessmagazin.de
eJournal 2023

Inhaltsverzeichnis

4 Der Lebensversicherungsmarkt 2023:
Wie sich Stille Reserven in Stille Lasten verwandeln und welche Bedeutung das für Qualitätsratings von Lebensversicherer hat.

8 Rating der Ratings:
Welche Vorteile bietet dieses Meta Rating für Lebensversicherungs-Kunden?
Interview mit *Dr. Marco Metzler Geschäftsführer, Metzler Ratings GmbH*

10 Vorwort zum Rating
Meta-Rating Lebensversicherer 2023
Wer bei den Ratingagenturen am besten abgeschnitten hat

14 Ergebnisübersicht BESTE RATINGS

15 RATINGAGGREGATION

43 Ergebnisübersicht FINANZSTÄRKE

44 Ergebnisübersicht SERVICERATINGS

45 Ergebnisübersicht PRODUKTRATINGS

Impressum

3 Impressum

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

wanschka@redaktionmedien.de
www.finanzbusinessmagazin.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: © xy - 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.

EDITORIAL

Liebe Leserinnen und Leser,

es gibt viele unterschiedliche Ratings für Versicherungsgesellschaften, die sich in ihrer Aussage und Zielsetzung stark unterscheiden. Ob reine Produkt- oder Finanz- und Unternehmensqualitätsratings unterschiedlicher Ratingagenturen - es ist nicht so einfach hier für VerbraucherInnen den Durchblick für ihre Entscheidung zu erhalten.

Helfen kann hier ein sogenanntes Meta-Rating. Dieses Rating fasst viele Einzelratings zu einem einzigen, übersichtlichen Rating zusammen und schafft so einen schnellen Überblick um VerbraucherInnen bei ihren Entscheidungen besser zu unterstützen.

Metzler Ratings hat dieses „Rating der Ratings“ für Lebensversicherungsgesellschaften nun zum ersten Mal durchgeführt. Auf den folgenden Seiten finden Sie die wichtigsten Erklärungen und Aussagen zur aktuellen Situation in der Branche, wie bewertet wurde, was für VerbraucherInnen besonders wichtig ist und wie die einzelnen Lebensversicherer abgeschnitten haben. Das alles in einer sehr übersichtlichen Form zur schnellen Information.

Viel Mehrwert bei der Lektüre!

Chefredaktion FinanzBusinessMagazin.de

Der Lebensversicherungsmarkt 2023:

Wie sich Stille Reserven in Stille Lasten verwandeln und welche Bedeutung das für Qualitätsratings von Lebensversicherer hat.

Erst gut begründete Befürchtung – nun Gewissheit. Die Metzler Ratings GmbH hat bereits im April dieses Jahres eine erste Kurzstudie zu dem brisanten Thema „Deutsche Lebensversicherer – wie aus Stillen Reserven plötzlich Stille Lasten wurden“ veröffentlicht. Wesentliche Erkenntnis daraus: Noch Ende 2021 bestanden in Deutschland branchenweit Stille Reserven von 155 Milliarden Euro. Doch bedingt durch die Zinswende der Zentralbanken weltweit sank der Kurswert kaum verzinster Anleihen, die während der vergangenen zehn Jahre erworben wurden, massiv.

Die gut begründete Befürchtung der Studienautoren: Aus Stillen Reserven waren bereits bis Anfang April unterm Strich Stille Lasten von rund 105 Milliarden Euro geworden. Im Schnitt entsprach dies rund einem Zehntel des Bestands an Kapitalanlagen, die Versicherer für ihre Kunden halten. Mit Veröffentlichung der Bilanzen hat sich die damalige Prognose von Metzler Ratings bewahrheitet: „Die uns nun vorliegenden Jahresabschlüsse der größten 30 Lebensversicherer für das Jahr 2022 bestätigen unser damaliges Studienergebnis – leider“, sagt Rating-Spezialist Dr. Marco Metzler.

Hohe Stille Lasten können die Zukunftsfähigkeit eines Versicherers deutlich verschlechtern. Im schlimmsten Fall könnten sie sogar zu existenziellen Problemen bei einzelnen Versicherern führen. Auf jeden Fall aber schmälern sie die künftigen Renditechancen. Die Metzler Ratings GmbH will daher mit einem eigenen Qualitätsrating, basierend auf den Jahresabschlüssen der Versicherer, den Kunden der Lebensversicherern eine Hilfe an die Hand geben, damit diese abschätzen können, wie solide ihr Versicherer aufgestellt ist.

Dabei ist die Lage von Versicherer zu Versicherer völlig unterschiedlich: So haben einige Unternehmen wie etwa die WWK und die Hannoversche weniger als ein Prozent Stille Lasten in ihren Büchern. Andere Versicherer hingegen wie beispielsweise Alte Leipziger, Gothaer und Cosmos weisen in ihren Jahresabschlüssen für 2022 Stille Lasten von 15 Prozent bis hin zu fast 25 Prozent bei der LPV – vormals PB Leben – aus. (Eine Übersicht zu Stillen Lasten und weiteren Kennzahlen deutscher Lebensversicherer finden Sie unter www.metzler-ratings.com/kennzahlen.)

Doch der Höchststand bei den Stillen Lasten dürfte noch nicht erreicht sein: „Da die Zinsen im Jahr 2023 weiter gestiegen sind und noch weiter steigen könnten, dürfte sich die Situation weiter verschärfen“, prognostiziert Metzler, der 2003 als erster Finanzanalyst die Pleite der „Mannheimer Leben“ korrekt vorhergesagt hat. Er schätzt, dass bis Ende 2023 die Stillen Lasten netto auf über 200 Milliarden Euro steigen dürften. Dies entspräche dann im Schnitt rund 20 Prozent des Kapitalbestandes der deutschen Lebensversicherer.

Dabei hoffen viele Manager deutscher Lebensversicherer darauf, die Stillen Lasten einfach aussitzen zu können, indem die niedrig verzinsten Anleihen im Bestand bis zur Endfälligkeit gehalten werden. Diese Hoffnung ist aus Sicht Metzlers jedoch trügerisch. Denn sobald die Stillen Lasten

erst einmal einer Quote von 20 Prozent der Kundengelder entsprechen, werde es schwierig. Dann stehe die Zukunftsfähigkeit – und somit die Nachhaltigkeit – des Lebensversicherers auf dem Spiel. Grund: „Dann kann kaum noch Kapital für renditeträchtigere Anlagen zur Verfügung gestellt werden“, weiß Metzler. „Und ein Lebensversicherer mit Stillen Lasten in Höhe von 20 Prozent kann keinesfalls mit einem positiven ESG-Rating rechnen. Das heißt, er disqualifiziert sich damit sowohl bei institutionellen als auch bei privaten Investoren und Kunden.“

Versicherer sind gesetzlich dazu verpflichtet, sicherzustellen, dass sie alle eingegangenen Verpflichtungen aus ihren Versicherungsverträgen dauerhaft erfüllen können. Deshalb müssen die Unternehmen dem so genannten Sicherungsvermögen immer genügend Kapital zuführen. Die deutsche Finanzaufsichtsbehörde BaFin erwartet daher zu Recht, dass Lebensversicherer sorgfältig abwägen, ob sie freiwerdende Mittel – etwa aus dem Abbau der Zinszusatzreserve (ZZR), die während der Niedrigzinsphase als zusätzlicher Sicherheitspuffer aufgebaut wurde – nun dazu nutzen, um ihre Überschussbeteiligung sofort zu erhöhen oder ob sie ihre Risikotragfähigkeit stärken.

Letzteres ist zwar für das Gesamtsystem gut, hat aber zur Folge, dass das – durch die teilweise Auflösung der ZZR und die höheren Zinsen bei der Neu- und Wiederanlage der Versicherungsbeiträge – zur Verfügung stehende Kapital erst nach Jahren den Versicherungsnehmern in Form höherer Überschussbeteiligungen zu Gute käme. Sprich: Die Kunden müssten noch Jahre mit niedrigsten Renditen vorliebnehmen.

Daher haben einige Lebensversicherer die bisher freiwerdenden Mittel nicht zum Abbau Stiller Lasten und damit zur Stärkung der eigenen Finanzkraft genutzt. „Sie haben vielmehr die Überschussbeteiligung stabil gehalten oder sogar erhöht, um in einer Zeit steigender Zinsen ihren Kunden wenigstens etwas höhere Renditen bieten zu können. Wir haben daher die Zinszusatzreserve zu den verlustdeckenden Mittel, den Sicherheitsmitteln hinzugerechnet, erläutert Versicherungsspezialist Metzler. „Andere Versicherer haben dagegen – um ihre Risikotragfähigkeit zu erhöhen – Verluste realisiert und Wertpapiere unter Kaufwert abgestoßen.“

Insgesamt führte das dazu, dass die Nettorendite im Jahr 2022 branchenweit deutlich auf 2,2 Prozent gefallen ist. Diese unterschiedlichen Strategien sind mit ein Grund, weshalb sich die Stillen Lasten bei den einzelnen Lebensversicherern so unterschiedlich entwickelt haben.

„Vor diesem Hintergrund ist es wichtig, die Sicherheitsmittel zu betrachten, die im Notfall zum Ausgleich eines Verlustes herangezogen werden können, wenn – zum Beispiel durch ein überhöhtes Storno von Verträgen – die Stillen Lasten realisiert werden müssen“, erläutert Versicherungs-Analyst Metzler.

Auf Basis der Jahresabschlüsse 2022 der 30 größten deutschen Lebensversicherer hat Metzler Ratings daher Kennzahlen wie Substanzkraft, Bewertungs- und Zinszusatzreserve sowie Nettorendite für ein eigenes Qualitätsrating zur Sicherheit und Ertragsstärke der jeweiligen Versicherer analysiert. Im nächsten Schritt wurden Sicherheitsmittel und Ertragskraft bewertet. Diese beiden Bewertungen bündelte Metzler Ratings anschließend in einer Gesamtnote von 1,0 bis 7,0. Zu guter Letzt wurden jeweils fünf benachbarte Zehntelnotenstufen in Ratings von AAA (beste Wertung) bis hin zu C (schlechteste Wertung) zusammengefasst. (Hinweis: Dieses Rating ist nicht mit einem üblichen Bonitätsrating für Investoren und/oder Anleger identisch oder vergleichbar und stellt nur die Aggregation von Bilanzkennzahlen dar)

Mit einem Triple A-Rating (AAA) und einer Note von 1.0 konnte sich die WWK an die Spitze des Teilnehmerfeldes setzen. „Die WWK ist mithin also am besten für die Schwierigkeiten der Zinswende gerüstet“, erläutert Studienleiter Dr. Marco Metzler. Mit Ratings von jeweils AAA folgen die Lebensversicherer Victoria (Note 1.3) und Hannoversche (1.4) auf den Plätzen zwei und drei.

Bei der Bewertung der Kennzahlen fiel auf, dass einige Lebensversicherer wie die Alte Leipziger, Generali, Gothaer, LPV (vormals PB Leben), Württembergische, Bayern-Versicherung, Cosmos und Provinzial NordWest selbst unter Hinzurechnung der Zinszusatzreserve ihre jeweiligen Stillen Lasten nicht kompensieren können. Ihre Sicherheitsquote liegt also unter null. Kein Wunder, dass diese Versicherer im Qualitätsrating der Metzler Ratings mit Ratings von B+ oder B am schlechtesten abschnitten.

„Wer eine klassische kapitalbildende Lebensversicherung abgeschlossen hat, sollte mit Hilfe unserer Studienergebnisse leicht herausfinden, ob sein Versicherer gut für die bevorstehenden schwierigen Zeiten gewappnet ist“, sagt Dr. Metzler. Wer dagegen mit dem Gedanken spielt, eine kapitalbildende Lebens- oder Rentenversicherung abzuschließen, ist laut Dr. Metzler „gut beraten, sich für einen Versicherer mit mindestens gutem Qualitätsrating zu entscheiden“.

Quelle: © thodonal - AdobeStock.com

Metzler Ratings GmbH
Wichertstraße 13
D-10439 Berlin

www.metzler-ratings.com
Email: m.metzler@dmsa-agentur.de

Quelle: © David - AdobeStock.com

Rating der Ratings: Welche Vorteile bietet dieses Meta Rating für Lebensversicherungs-Kunden?

Interview mit **Dr. Marco Metzler**
Geschäftsführer Metzler Ratings GmbH

INTERVIEW

FBM: Erstmals hat Metzler Ratings für deutsche Lebensversicherer ein „Rating der Ratings“ durchgeführt. Wie funktioniert so ein solches Meta-Rating?

Dr. Marco Metzler: Im Prinzip ist das die Zusammenfassung mehrerer Ratings“, oder – wie der Fachbegriff lautet – ein aggregiertes Rating. Dabei werden mehrere Noten, Punkte oder Ratings, die für ein Produkt oder eine Dienstleistung abgegeben wurden, zu einem einzigen Punktwert zusammengefasst. Dies kann durch verschiedene Methoden geschehen. Eine gängige Methode ist die Ermittlung des arithmetischen Mittelwerts aus allen Ratings. Dafür werden alle Benotungen zuerst addiert und dann das Ergebnis der Addition durch die Anzahl der Benotungen dividiert. Zudem können einzelne Ratings auch mehr oder minder stark gewichtet werden. Inzwischen kommt es auch immer häufiger zum Einsatz selbstlernender Algorithmen. Die Aggregation von Ratings ist ein nützliches Instrument, um mehrere Bewertungen eines Produkts oder einer Dienstleistung zusammenzufassen und zu vergleichen.

FBM: Wie sind Sie auf die Idee gekommen ein „Rating der Ratings“ für Lebensversicherer durchzuführen?

Dr. Marco Metzler: Die von uns erstmals durchgeführte Zusammenfassung der vielen verschiedenen Ratings für Lebensversicherer macht es für den Endkunden einfach, sich im Dschungel der Lebensversicherungs-Ratings zurechtzufinden. Der Kunde erkennt so auf einen Blick die Qualität der Produkte und des Service sowie die Finanzstärke der einzelnen Gesellschaften.

FBM: Auf welche Ratings haben Sie zurückgegriffen?

Dr. Marco Metzler: Metzler Ratings hat für sein „Rating der Ratings“ alle in Deutschland aktiven Lebensversicherer ermittelt, die von den drei in Deutschland

führenden Produktrating-Agenturen - Franke & Bornberg (F&B), Ascore und Institut für Vorsorge und Finanzplanung (IVFP) - in allen drei Schichten der Lebensversicherung, also Rürup- und Riester-Rente, betriebliche und private Altersvorsorge, bewertet wurden und mindestens ein Finanzstärke- und ein Service-Rating aufweisen können. Diese Vorgaben erfüllten 28 Lebensversicherer.

Im Bereich Servicequalität gab es zwei Anbieter, die alle 28 hier betrachteten Lebensversicherer mit eigenen Service-Ratings abdecken: Service Value und FraLytics.

Für die Bewertung der Finanzstärke hat Metzler Ratings auf die Ratings von S&P, Fitch sowie die eigenen Qualitätsratings zurückgegriffen und dergestalt aggregiert, dass ein Durchschnittswert der Finanzstärke und des Qualitätsratings der drei Ratinganbieter ermittelt wurde. In die Bewertung der Substanzkraft beziehungsweise der Finanzstärke flossen dabei unter anderem Finanzkennzahlen aus den Jahresabschlüssen 2022 zum Eigenkapital, zur freien Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (freie RfB) und zum Schlussüberschussanteilsfonds und Zinszusatzreserve und stillen Lasten/Reserven ein.

FBM: Wie sind Sie an die Daten der Gesellschaften für Ihr Meta Rating gekommen?

Dr. Marco Metzler: Alle für das aggregierte Rating von Metzler verwendeten Ratings der einzelnen Ratingagenturen sind auf den Webseiten der jeweiligen Ratinganbieter öffentlich zugänglich. Die Daten für die Analyse wurden am 01.10.23 ermittelt. Auf eine Gewichtung der einzelnen Ratings oder der Ratinganbieter wurde bei der Erstellung des Metzler Ratings Meta-Ratings (MMR) bewusst verzichtet.

FBM: Was sind die Ergebnisse aus dem Rating?

Dr. Marco Metzler: Insgesamt schnitt die WWK in diesem Meta-Rating mit einer Gesamtnote von 1,15 am besten ab. Auf Platz zwei folgte die Allianz (1,57) vor der Hannoversche Lebensversicherung mit Gesamtnote 1,70. Dabei hat in Sachen Finanzstärke die WWK mit 1,00 das beste Meta-Rating, gefolgt von der Hannoversche Lebensversicherung mit 1,50. Bei der Produktqualität liegt hingegen der Volkswohl Bund mit einer Note von 1,22 vor der Ergo Vorsorge (1,33). Bei der Servicequalität liegt wiederum die WWK mit einer Bewertung von 1,0 auf dem ersten Platz – gleichauf mit der Allianz und Cosmos.

FBM: Warum ist ein Meta-Rating für Versicherungskunden wichtig?

Dr. Marco Metzler: Versicherungskunden können die Entscheidungen also ganz einfach auf der Basis der Ratings mehrerer renommierter Ratingagenturen treffen. Wer hier zu einem der top platzierten Versicherer unseres Meta-Ratings MMR geht, sollte nichts falsch machen. Und auch noch in ein paar Jahrzehnten mit seiner heutigen Wahl zufrieden sein.

FBM: Sind die Unterschiede der Gesellschaften gravierend? Wer sind die Topanbieter?

Dr. Marco Metzler: Die Unterschiede sind mit dem Anstieg der stillen Lasten in der Finanzstärke seit 2022 gravierend. Eine schwache Finanzkraft aufgrund überhöhter stiller Lasten sind kaum durch gute Produkte und Service auszugleichen.
Insgesamt überzeugt im Metzler Ratings Meta-Rating (MMR) die WWK mit Werten von jeweils 1,00 bei den Finanzstärke- und den Service-Ratings. Bei den Produktratings kam sie mit 1,44 auf den vierten Platz. Dies ergab unterm Strich ein Gesamtrating von 1,15. Das sicherte der WWK den ersten Platz im ersten Meta-Rating von Metzler Ratings überhaupt. Ebenfalls in die Top Five schafften es die Allianz mit einer Note von 1,57, die Hannoversche Lebensversicherung (1,70), Swiss Life (1,87) und die Basler (2.13).

Vorwort zum Rating

Meta-Rating Lebensversicherer 2023

Wer bei den Ratingagenturen am besten abgeschnitten hat

Erstmals hat Metzler Ratings für deutsche Lebensversicherer ein „Rating der Ratings“ durchgeführt. Dafür wurden auf öffentlich verfügbare Ratings zu 28 Lebensversicherern aus den Bereichen Finanzstärke, Produkt- sowie Servicequalität zurückgegriffen und daraus ein Gesamtrating gebildet. Insgesamt schnitt die WWK in diesem Meta-Rating mit einer Gesamtnote von 1,15 am besten ab. Auf Platz zwei folgte die Allianz (1,57) vor der Hannoversche Lebensversicherung mit Gesamtnote 1,70. Dabei hat in Sachen Finanzstärke die WWK mit 1,00 das beste Meta-Rating, gefolgt von der Hannoversche Lebensversicherung mit 1,50. Bei der Produktqualität liegt hingegen der Volkswohl Bund mit einer Note von 1,22 vor der Ergo Vorsorge (1,33). Bei der Servicequalität liegt wiederum die WWK mit einer Bewertung von 1,0 auf dem ersten Platz – gleichauf mit der Allianz und Cosmos.

Bei Aktien ist es längst gang und gäbe: Die auf den Finanzmarkt spezialisierte Nachrichtenagentur Bloomberg veröffentlicht seit Jahren sogenannte Konsensschätzungen dazu, wie sich die Geschäfte und letztlich auch die Aktienkurse großer börsennotierter Unternehmen in den kommenden Monaten entwickeln werden. In diese Schätzungen fließen die Prognosen all der Finanzanalysten ein, die das betreffende Unternehmen für renommierte Investmentbanken beobachten – oder „covern“, so der entsprechende Fachausdruck. Heißt: In eine Konsens-Schätzung fließen oft Dutzende von Einzelprognosen ein. „Schwarmintelligenz für Börsianer“ sozusagen.

Ähnlich auch das Verfahren der „Wirtschaftsweisen“: Hier verfassen fünf deutsche Wirtschaftsforschungsinstitute für die Bundesregierung eine gemeinsame Prognose zur wirtschaftlichen Entwicklung Deutschlands in den kommenden zwölf Monaten. In diese Prognose fließen die mitunter stark divergierenden Einschätzungen aller fünf Institute ein – so werden extreme Positionen „geglättet“.

Nun hat Metzler Ratings dieses Prinzip der Schwarmintelligenz mit seinem Meta-Rating erstmals auf Lebensversicherer am deutschen Markt übertragen. Das Ziel: Herausfinden, welche Versicherer bei den renommiertesten Ratingagenturen am besten abschneiden.

Doch warum ist das wichtig? „Nun, wer eine Lebensversicherung abschließt, bindet sich meist über Jahrzehnte an einen Anbieter“, so Metzler-Ratings-Chef Dr. Marco Metzler. „Da sollte man vor Abschluss so gut wie möglich ermitteln, welche Lebensversicherer von den verschiedenen Versicherungsexperten am besten eingeschätzt werden. Dabei kann unser neues „Rating der Ratings“ eine wertvolle Hilfe sein.“

Die Methode

Und wie funktioniert ein solches Meta-Rating? „Im Prinzip ist das die Zusammenfassung mehrerer Ratings“, sagt Experte Metzler. „Oder – wie der Fachbegriff lautet – ein aggregiertes Rating.“ Dabei werden mehrere Noten, Punkte oder Ratings, die für ein Produkt oder eine Dienstleistung

abgegeben wurden, zu einem einzigen Punktwert zusammengefasst. Dies kann durch verschiedene Methoden geschehen. Eine gängige Methode ist die Ermittlung des arithmetischen Mittelwerts aus allen Ratings. Dafür werden alle Benotungen zuerst addiert und dann das Ergebnis der Addition durch die Anzahl der Benotungen dividiert. Beispiel: Ein Produkt wurde fünfmal bewertet und erhielt dabei die Benotungen 4, 3, 5, 2 und 4. Dann ist die durchschnittliche Bewertung 3,6. Rechenweg: (4+3+5+2+4)/5 = 18/5 = 3,6. Zudem können einzelne Ratings auch mehr oder minder stark gewichtet werden. Inzwischen kommt es auch immer häufiger zum Einsatz selbstlernender Algorithmen. „Die Aggregation von Ratings ist ein nützliches Instrument, um mehrere Bewertungen eines Produkts oder einer Dienstleistung zusammenzufassen und zu vergleichen“, weiß Versicherungsanalyst Metzler.

Die Grundgesamtheit

Metzler Ratings hat für sein „Rating der Ratings“ alle in Deutschland aktiven Lebensversicherer ermittelt, die von den drei in Deutschland führenden Produktrating-Agenturen in allen drei Schichten der Lebensversicherung (Rürup- und Riester-Rente, betriebliche und private Altersvorsorge) bewertet wurden und mindestens ein Finanzstärke- und ein Service-Rating aufweisen können. Diese Vorgaben erfüllten 28 Lebensversicherer.

Alle für das aggregierte Rating von Metzler verwendeten Ratings der einzelnen Ratingagenturen sind auf den Webseiten der jeweiligen Ratinganbieter öffentlich zugänglich. Die Daten für die Analyse wurden am 01.10.23 ermittelt. Auf eine Gewichtung der einzelnen Ratings oder der Ratinganbieter wurde bei der Erstellung des Metzler Ratings Meta-Ratings (MMR) bewusst verzichtet.

Quelle: © utah51 - Adobestock.com

Die Ergebnisse: Finanzstärke
In Sachen Finanzstärke hat Metzler Ratings auf die Ratings von S&P, Fitch sowie die eigenen Qualitätsratings zurückgegriffen und dergestalt aggregiert, dass ein Durchschnittswert der Finanzstärke und des Qualitätsratings der drei Ratinganbieter ermittelt wurde. In die Bewertung der Substanzkraft beziehungsweise der Finanzstärke flossen dabei unter anderem Finanzkennzahlen aus den Jahresabschlüssen 2022 zum Eigenkapital, zur freien Rückstellung für Beitragsrückerstattungen (freie RfB) und zum Schlussüberschussanteilsfonds und die Zinszusatzreserve ein.

Dabei schnitt die WWK mit einem aggregierten Finanzstärke-Rating von 1,0 am besten ab, gefolgt von Hannoversche Lebensversicherung (1,50), Condor (2,0), Allianz (2,17), und Nürnberger (2,25). Der Noten-Durchschnitt über alle 28 betrachteten Gesellschaften betrug 3,08.

Die Ergebnisse: Produktqualität
Bei den Produktratings wurden auf Ratings der drei renommiertesten Ratingagenturen für Lebensversicherungsprodukte – Franke & Bornberg(F&B), Ascore und Institut für Vorsorge und Finanzplanung (IVFP-Institut) –zurückgegriffen, da diese eine breite Abdeckung an Ratings über alle drei Schichten der Altersvorsorge (gesetzliche Schicht – hier also Rürup-Rente, betriebliche und private Schicht) sicherstellen.

Dafür wurden in einem ersten Schritt für jeden Lebensversicherer die besten Produktratings von jeder der drei Agenturen in jeder Schicht zu Teilergebnissen zusammengefasst. Diese drei Teilergebnisse – in die auch einfloss, ob in der jeweiligen Schicht überhaupt Ratings vorlagen – wurden dann zu einem Produktrating über alle drei Schichten gebündelt.

Bei den gebündelten Produktratings schnitt der Volkswohl Bund mit einer Bewertung von 1,22 am besten ab, gefolgt von Ergo Vorsorge (1,33), Alte Leipziger (1,39), Nürnberger (1,44) und WWK (ebenfalls 1,44). Der Durchschnitt der Produktratings über alle beobachteten Gesellschaften lag bei 1,98.

Die Ergebnisse: Servicequalität
In Sachen Servicequalität gab es nur zwei Anbieter, die alle 28 hier betrachteten Lebensversicherer mit eigenen Service-Ratings abdecken: Service Value und FraLytics.

In der Aggregation der beiden Serviceratings haben Allianz, Cosmos und WWK mit dem Wert von jeweils 1,0 am besten abgeschnitten. Dahinter folgt die Hannoversche, SwissLife und R+V mit 1,5 vor den mit 2,0 punktgleichen Gesellschaften Alte Leipziger, Basler, HUK Coburg, Neue Leben, Provinzial NordWest und Württembergische. Der Durchschnitt der Serviceratings über alle beobachteten Gesellschaften lag bei 2,36.

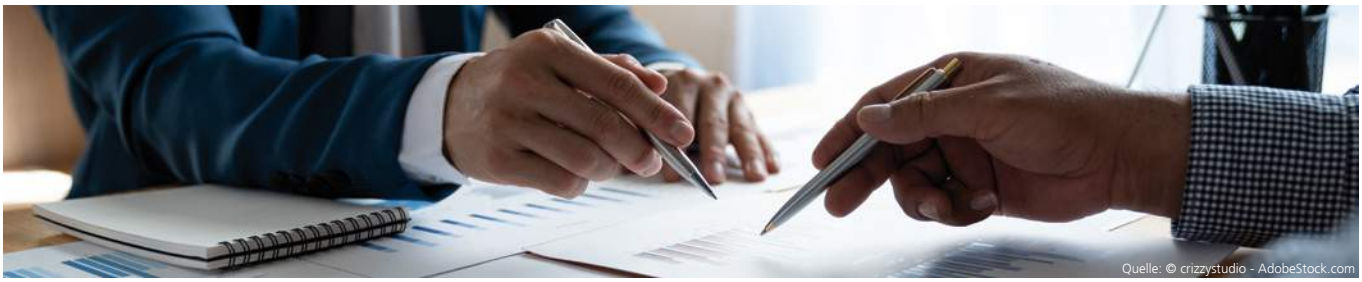
Das Gesamtergebnis

In einem weiteren Schritt hat Metzler Ratings dann die Teilratings aus den Bereichen Finanzstärke, Produkt- und Service-Qualität zu einem Gesamtrating zusammengefasst, um den Lebensversicherer mit den besten Ratings insgesamt zu ermitteln. Dabei wurden alle drei Bereiche gleich gewichtet.

Insgesamt überzeugt im Metzler Ratings Meta-Rating (MMR) die WWK mit Werten von jeweils 1,00 bei den Finanzstärke- und den Service-Ratings. Bei den Produktratings kam sie mit 1,44 auf den vierten Platz. Dies ergab unterm Strich ein Gesamtrating von 1,15. Das sicherte der WWK den ersten Platz im ersten Meta-Rating von Metzler Ratings überhaupt. Ebenfalls in die Top Five schafften es die Allianz mit einer Note von 1,57, die Hannoversche Lebensversicherung (1,70), Swiss Life (1,87) und die Basler (2.13).

Das Fazit

„Die von uns erstmals durchgeführte Zusammenfassung der vielen verschiedenen Ratings für Lebensversicherer macht es für den Endkunden einfach, sich im Dschungel der Lebensversicherungs-Ratings zurechtzufinden“, erläutert Marco Metzler, Geschäftsführer der Metzler Ratings GmbH. Der Kunde erkenne so auf einen Blick die Qualität der Produkte und des Service sowie die Finanzstärke der einzelnen Gesellschaften. „Er kann seine Entscheidungen also ganz einfach auf der Basis der Ratings mehrerer renommierter Ratingagenturen treffen“, erklärt Marco Metzler. „Wer hier zu einem der top platzierten Versicherer unseres Meta-Ratings MMR geht, sollte nichts falsch machen. Und auch noch in ein paar Jahrzehnten mit seiner heutigen Wahl zufrieden sein.“


Quelle: © crizzystudio - AdobeStock.com

Über Metzler Ratings GmbH

Metzler Ratings GmbH (vormals DMSA) befindet sich im Eigentum der Familie Metzler und ist ein unabhängiger Datendienst, der marktrelevante Informationen zu Unternehmen, Produkten und Dienstleistungen sammelt und bewertet. Wir verstehen uns als Anwalt der Verbraucher, Privatkunden und mündigen Investoren. Unser Anspruch: Unternehmen und Anbieter, Produkte und Dienstleistungen immer mit den Augen der Kunden zu betrachten. Die Kunden stehen im Mittelpunkt unserer Arbeit. Für sie bündeln wir wichtige, entscheidungsrelevante Informationen und stellen diese als Marktscreenings dar. Unser Ziel: Für Verbraucher mehr Transparenz bei der Auswahl von Produkten, Investments und Dienstleistungen zu schaffen.

ERGEBNISÜBERSICHT

BESTE RATINGS

		Note Finanzstärke		Note Produkt		Note Service	Gesamtnote	
1	WWK	1,00	WWK	1,44	WWK	1,00	1,15	Sehr gut
2	Allianz	2,17	Allianz	1,56	Allianz	1,00	1,57	Gut
3	Hannoversche	1,50	Hannoversche	2,11	Hannoversche	1,50	1,70	Gut
4	Swiss Life	2,50	Swiss Life	1,61	Swiss Life	1,50	1,87	Gut
5	Basler	2,50	Basler	1,89	Basler	2,00	2,13	Gut
6	Axa	2,33	Axa	1,67	Axa	2,50	2,17	Gut
7	Neue Leben	2,50	Neue Leben	2,06	Neue Leben	2,00	2,19	Gut
8	Nürnberger	2,25	Nürnberger	1,44	Nürnberger	3,00	2,23	Gut
9	Continentale	2,50	Continentale	1,56	Continentale	3,00	2,35	Gut
10	LV 1871	2,50	LV 1871	1,56	LV 1871	3,00	2,35	Gut
11	R+V	3,17	R+V	2,39	R+V	1,50	2,35	Gut
12	Ergo Vorsorge	2,88	Ergo Vorsorge	1,33	Ergo Vorsorge	3,00	2,40	Gut
13	Volkswohl Bund	3,00	Volkswohl Bund	1,22	Volkswohl Bund	3,00	2,41	Gut
14	HDI	3,00	HDI	1,78	HDI	2,50	2,43	Gut
15	Alte Leipziger	4,00	Alte Leipziger	1,39	Alte Leipziger	2,00	2,46	Gut
16	Condor	2,00	Condor	2,56	Condor	3,00	2,52	Befriedigend
17	Zurich	3,00	Zurich	1,89	Zurich	3,00	2,63	Befriedigend
18	DEVK	2,50	DEVK	2,94	DEVK	2,50	2,65	Befriedigend
19	Targo	2,50	Targo	2,44	Targo	3,00	2,65	Befriedigend
20	Signal Iduna	3,00	Signal Iduna	2,11	Signal Iduna	3,00	2,65	Befriedigend
21	Provinzial NordWest	4,13	Provinzial NordWest	2,00	Provinzial NordWest	2,00	2,71	Befriedigend
22	Helvetia	2,50	Helvetia	2,83	Helvetia	3,00	2,78	Befriedigend
23	HUK-Coburg	4,00	HUK-Coburg	2,33	HUK-Coburg	2,00	2,78	Befriedigend
24	Gothaer	4,25	Gothaer	1,61	Gothaer	3,00	2,95	Befriedigend
25	Bayern-Versicherung	4,13	Bayern-Versicherung	2,06	Bayern-Versicherung	3,00	3,06	Befriedigend
26	Württembergische	5,50	Württembergische	1,89	Württembergische	2,00	3,13	Befriedigend
27	Cosmos	6,00	Cosmos	2,89	Cosmos	1,00	3,30	Befriedigend
28	Debeka	5,00	Debeka	2,78	Debeka	3,00	3,59	Ausreichend
Durchschnitt		3,08		1,98		2,36	2,47	Gut

Eine starke Gemeinschaft

Anschrift: Marsstr. 37
PLZ/Stadt: 80335 München
Tel: (089) 51 14-0
Email: info@wwk.de
Homepage: www.wwk.de

METZLER RATINGS
RATING BESTER
1,15
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
1,00	1,44	1,00

METZLER RATINGS — RATING BESTER 1,00 — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING SEHR GUT 1,44 — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BESTER 1,00 — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die WWK Lebensversicherung a. G. zählt mit Beitragseinnahmen von über 1,3 Milliarden Euro zu den 20 größten Lebensversicherungen in Deutschland. Geführt wird das Unternehmen als Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit. Als solcher ist die WWK ausschließlich ihren Kunden, also den Mitgliedern, verpflichtet und agiert unabhängig von Aktionärsinteressen. Solidität und Finanzstärke zeichnen die WWK aus. Auf das Geschäftsvolumen bezogen ist die Gesellschaft seit langer Zeit einer der substanz- und eigenkapitalstärksten Lebensversicherer in Deutschland.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Bestes Rating: 1,15

Durchschnitt 2,47 — WWK 1,15

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Bestes Rating: 1,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
–	–	–	–	AAA	1

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Sehr Gut: 1,44

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — WWK 1,67

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — WWK 1,33

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — WWK 1,33

SERVICE

Gesamtnote Bestes Rating: 1,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — WWK 1,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — WWK 1,0

Allianz

Anschrift: Reinsburgstraße 19
PLZ/Stadt: 70178 Stuttgart
Tel: 0711 6633
Email: info@allianz.de
Homepage: www.allianz.de

METZLER RATINGS
RATING
GUT
1,57
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,17	1,56	1,00

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,17** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **1,56** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BESTER **1,00** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die Allianz ist im Versicherungsgeschäft in Deutschland Markführer und bedient weltweit 122 Mio. Kunden in mehr als 70 Ländern. Solidarität, Service und Kompetenz der Allianz stützen sich auf das Engagement von über 159.000 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. Im Geschäftsjahr 2022 erzielte die Allianz Gruppe einen gesamten Umsatz von rund 153 Mrd. Euro. Die Allianz ist einer der größten Asset Manager der Welt und verwaltet für ihre Kunden Kapitalanlagen im Wert von 1.635 Mrd. Euro.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

1,57

Durchschnitt 2,47 — Allianz 1,57

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,17

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
AA	2	AA	2	A+	1

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

1,56

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Allianz 1,67

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Allianz 1,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Allianz 1,33

SERVICE

Gesamtnote Bestes Rating

1,00

Service Value: Durchschnitt 2,2 — Allianz 1,0

FraLytics: Durchschnitt 2,5 — Allianz 1,0

// HANNOVERSCHE

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

METZLER RATINGS
RATING
GUT
1,70
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
1,50	2,11	1,50

METZLER RATINGS
RATING
SEHR GUT
1,50
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,11
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING
SEHR GUT
1,50
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die Hannoversche Lebensversicherung AG bietet ihren Kunden seit über 145 Jahren solide Sicherheit. Über eine Million Kunden vertrauen auf ihre leistungsstarken Produkte zu einem günstigen Preis. Ausgezeichnete Platzierungen in unabhängigen Vergleichstests bestätigen immer wieder die hohe Produkt- und Servicequalität. Eine sehr niedrige Stornoquote in der Lebensversicherung unterstreicht die exzellente Beratungsqualität. Die Hannoversche Lebensversicherung ist auf biometrische Vorsorge spezialisiert und gehört zur VHV Gruppe.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

1,70

Durchschnitt 2,47 — Hannoversche 1,70

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Sehr Gut

1,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	-	-	AA+	1,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,11

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Hannoversche 2,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Hannoversche 2,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Hannoversche 2,33

SERVICE

Gesamtnote Sehr Gut

1,50

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Hannoversche 2,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Hannoversche 1,0

SwissLife

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

METZLER RATINGS
RATING
GUT
1,87
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	1,61	1,50

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,50** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **1,61** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING SEHR GUT **1,50** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Swiss Life Deutschland ist ein führender Anbieter von Finanz- und Vorsorgelösungen und gehört zur Swiss Life Gruppe mit Sitz in Zürich. Weltweit beschäftigt die Gruppe derzeit rund 10.000 Mitarbeiter. Auf dem deutschen Markt ist Swiss Life mit mehreren Marken präsent und bietet Privat- und Firmenkunden individuell zugeschnittene Lösungen rund um die Themen Versicherung, Vorsorge und Vermögen an. Der Hauptsitz von Swiss Life in Deutschland befindet sich in Garching bei München.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

1,87

Durchschnitt 2,47 — Swiss Life 1,87

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A+	2,5	-	-	A+	2.5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

1,61

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — Swiss Life 1,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — Swiss Life 2,33

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — Swiss Life 1,50

SERVICE

Gesamtnote Sehr Gut

1,50

Service Value — Durchschnitt 2,2 — Swiss Life 2,0

FraLytics — Durchschnitt 2,5 — Swiss Life 1,0

Basler Versicherungen

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

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,13
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	1,89	2,00

METZLER RATINGS RATING GUT **2,50** Finanzstärkeratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS RATING GUT **1,89** Produktratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS RATING GUT **2,00** Serviceratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Bei Basler dreht sich alles um die Zukunft. Wir machen das Morgen für unsere Kundinnen und Kunden leichter, sicherer und unbeschwerter und übernehmen dafür heute Verantwortung. Wir sind mehr als eine traditionelle Versicherung. Mit unseren smarten Finanz- und Versicherungslösungen, ergänzt um eine Vielzahl an innovativen Services, gestalten unsere rund 1.500 Mitarbeitenden ein ganzheitliches Dienstleistungserlebnis. In unserer Arbeit sind loyale Fürsorge, zuverlässige Zusammenarbeit und vertrauensvolle Beziehungen zentrale Elemente.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,13

Durchschnitt 2,47 — Basler 2,13

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	-	-	A+	2,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

1,89

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Basler 1,33

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Basler 3,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Basler 1,33

SERVICE

Gesamtnote Gut

2,00

Service Value: Durchschnitt 2,2 — Basler 1,0

FraLytics: Durchschnitt 2,5 — Basler 3,0

Maßstäbe / neu definiert

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

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,17
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,33	1,67	2,50

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,33** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **1,67** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,50** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Der AXA Konzern zählt mit Beitragseinnahmen von 12 Mrd. Euro (2022) und 8.028 Mitarbeitenden zu den größten Erstversicherern in Deutschland. Die AXA Deutschland ist Teil der AXA Gruppe, einem der weltweit führenden Versicherungsunternehmen und Vermögensmanager mit Tätigkeitsschwerpunkten in Europa, Nordamerika und dem asiatisch-pazifischen Raum. Die Geschäftstätigkeit des AXA Konzerns umfasst Vorsorge und Versicherung.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,17

Durchschnitt 2,47 — Axa 2,17

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,33

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
AA-	2,25	AA-	2,25	A+	2,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

1,67

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Axa 1,67

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Axa 2,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Axa 1,33

SERVICE

Gesamtnote Gut

2.50

Service Value: Durchschnitt 2,2 — Axa 2,0

FraLytics: Durchschnitt 2,5 — Axa 3,0

neue leben Versicherungen

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

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,19
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	2,06	2,00

METZLER RATINGS RATING GUT 2,50 Finanzstärkeratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS RATING GUT 2,06 Produktratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS RATING BEFRIEDIGEND 2,00 Serviceratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Seit über 50 Jahren ist das oberste Ziel der Neuen Leben der verantwortungsvolle Umgang mit den Beiträgen ihrer Kunden. Dank der konsequenten Kostendisziplin sowie einer äußerst vorausschauenden Kapitalanlage kann die Neue Leben auch in Zeiten niedriger Zinsen attraktive Leistungen bieten. Dies bestätigen seit vielen Jahren auch sehr gute Bewertungen namhafter Rating-Agenturen. Insgesamt arbeitet die Neue Leben mit vielen Sparkassen im gesamten Bundesgebiet zusammen, darunter 11 der 15 größten Sparkassen Deutschlands.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,19

Durchschnitt 2,47 — Neue Leben 2,19

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A+	2,5	-	-	A+	2,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,06

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Neue Leben 2,17

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Neue Leben 2,33

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Neue Leben 1,67

SERVICE

Gesamtnote Gut

2,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Neue Leben 1,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Neue Leben 3,0

NÜRNBERGER VERSICHERUNG

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

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,23
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,25	1,44	3,00

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,25** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING SEHR GUT **1,44** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND **3,00** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die NÜRNBERGER Versicherung ist ein deutsches Versicherungsunternehmen mit Sitz in Nürnberg, das in den Bereichen Lebensversicherung, private Krankenversicherung, Schadenversicherung, Unfallversicherung und Autoversicherung sowie im Finanzdienstleistungsbereich vorwiegend in Deutschland und Österreich tätig ist. Das börsennotierte Mutterunternehmen des Konzerns ist die NÜRNBERGER Beteiligungs-AG. International anerkannte Ratingagenturen bescheinigen den Gesellschaften der NÜRNBERGER Versicherung seit Jahren Erstklassigkeit.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,23

Durchschnitt 2,47 — Nürnberger 2,23

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,25

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	A+	2,5	AA	2,0

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Sehr Gut

1,44

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Nürnberger 1,33

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Nürnberger 2,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Nürnberger 1,00

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Nürnberger 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Nürnberger 3,0

Die Continentale

Anschrift: Baierbrunnerstraße 31
PLZ/Stadt: 81379 München
Tel: 089 51530
Email: info@continentale.de
Homepage: www.continentale.de

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,35
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	1,56	3,00

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,50** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **1,56** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND **3,00** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die Continentale gehört zu den großen deutschen Versicherern. Ob Vorsorge für den Krankheitsfall, den Verlust der Arbeitskraft, ein finanzielles Polster im Alter oder Versicherungen für Haus, Auto und Betrieb. Als Teil des Continentale Versicherungsverbundes ist ihr Handeln geprägt vom Gedanken des Versicherungsvereins. Die Continentale Lebensversicherung AG mit Sitz in München betreut rund 896.000 Verträge. Verbunden mit ihrer Substanzstärke ist sie einer der wenigen Lebensversicherer, der nach wie vor eine umfassende Produktpalette anbietet.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,35

Durchschnitt 2,47 — Continentale 2,35

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	-	-	A+	2,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

1,56

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Continentale 1,83

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Continentale 1,83

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Continentale 1,00

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Continentale 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Continentale 3,0

LV 1871

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

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,35
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	1,56	3,00

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,50** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **1,56** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND **3,00** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die Lebensversicherung von 1871 a. G. München (LV 1871) ist Spezialist und Top 10 Anbieter für innovative Berufsunfähigkeitsversicherungen sowie für Lebens- und Rentenversicherungen. Rund 500 Mitarbeiter arbeiten im Herzen Münchens für den ebenso modernen wie traditionsreichen Versicherungsverein, der seine Marktposition seit mehr als 150 Jahren kontinuierlich ausbaut. Dafür arbeitet das Unternehmen mit Versicherungsvermittlern zusammen. Renommierte Ratingagenturen bewerten die Produkte und Lösungen seit Jahren mit Höchstnoten.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,35

Durchschnitt 2,47 — Swiss Life 2,35

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	A+	2,5	-	-

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

1,56

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — LV 1871 1,33

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — LV 1871 2,33

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — LV 1871 1,00

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value: Durchschnitt 2,2 — LV 1871 3,0

FraLytics: Durchschnitt 2,5 — LV 1871 3,0

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

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,35
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
3,17	1,56	1,50

METZLER RATINGS
RATING
BEFRIEDIGEND
3,17
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23

METZLER RATINGS
RATING
GUT
1,56
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23

METZLER RATINGS
RATING
SEHR GUT
1,50
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23

KURZPORTRAIT

Die R+V Versicherung zählt mit rund neun Millionen Kunden zu den größten Versicherern Deutschlands. Als Teil der Genossenschaftlichen Finanz Gruppe Volksbanken Raiffeisenbanken bietet die R+V ihren Kunden maßgeschneiderte, innovative Versicherungslösungen. Die Produktpalette der R+V-Gesellschaften umfasst alle bekannten Versicherungen für Privat- und Firmenkunden. Die R+V Gruppe erzielte im Jahr 2022 Beitragseinnahmen von fast 20 Milliarden Euro und beschäftigte bundesweit mehr als 17.000 Mitarbeitende.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,35

Durchschnitt 2,47 — R+V 2,08

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Befriedigend

3,17

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A+	2,5	AA	2,00	BB	5,00

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,39

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — R+V 2,50

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — R+V 2,33

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — R+V 2,33

SERVICE

Gesamtnote Sehr Gut

1,50

Service Value
Durchschnitt 2,2 — R+V 2,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — R+V 1,0

ERGO Vorsorge

Anschrift: Ergo-Platz 1
PLZ/Stadt: 40877 Düsseldorf
Tel: 0800 3746095
Email: info@ergo-vorsorge.de
Homepage: www.ergo.de

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,40
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,88	1,33	3,00

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,88
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING SEHR GUT
1,33
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG mit Sitz in Düsseldorf ist der Lebensversicherer für moderne kapitalmarktnahe sowie biometrische Produkte von ERGO. Das Unternehmen bietet Lösungen für alle drei Schichten der Altersvorsorge an. ERGO Vorsorge setzt dabei auf ihre jahrelange und herausragende Expertise bei der Entwicklung und Verwaltung innovativer und flexibler fondsgebundener Versicherungen. Als einer der führenden Anbieter kann ERGO Kunden Produktlösungen in allen relevanten Durchführungswegen anbieten.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,40

Durchschnitt 2,47 — Ergo Vorsorge 2,40

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Befriedigend

2,88

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	AA-	2,25	BBB+	3,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Sehr Gut

1,33

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Ergo Vorsorge 1,33

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Ergo Vorsorge 1,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Ergo Vorsorge 1,00

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Ergo Vorsorge 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Ergo Vorsorge 3,0

VOLKSWOHL BUND VERSICHERUNGEN

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

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,41
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
3,00	1,22	3,00

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND 3,00 — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BESTER 1,22 — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND 3,00 — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Zur VOLKSWOHL BUND-Gruppe gehören die VOLKSWOHL BUND Lebensversicherung a.G., die VOLKSWOHL BUND Sachversicherung AG, die Dortmunder Lebensversicherung AG und die prokundo GmbH. Die Hauptverwaltung befindet sich in Dortmund. Gegründet wurde der VOLKSWOHL BUND 1919 in Berlin. Heute hat der VOLKSWOHL BUND jährliche Beitragseinnahmen von fast 1,6 Milliarden Euro. Rund 2 Millionen Kunden in ganz Deutschland vertrauen dem VOLKSWOHL BUND.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,41

Durchschnitt 2,47 — Volkswohl Bund 2,41

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	A	3,0	A	3,0

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Bestes Rating

1,22

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Volkswohl Bund 1,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Volkswohl Bund 1,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Volkswohl Bund 1,00

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Volkswohl Bund 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Volkswohl Bund 3,0

HDI

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

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,43
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
3,00	1,78	2,50

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING GUT
1,78
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,50
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die HDI Lebensversicherung AG bietet Vorsorgelösungen, die an die persönliche Situation angepasst sind und so eine umfassende und effiziente Absicherung ermöglichen. Das Spektrum der Vorsorgelösungen reicht von der Basisrente und Riester über die betriebliche Altersversorgung und umfasst auch Indexpolicen, Produkte der „Modernen Klassik" sowie fondsgebundene Rentenversicherungen. Der Schutz wird dabei ergänzt um die Risikovorsorge und die existenzielle Absicherung gegen die finanziellen Folgen von Berufsunfähigkeit.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,43

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

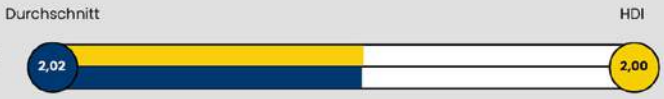
S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A+	2,5	-	-	BBB+	3,5

PRODUKTQUALITÄT

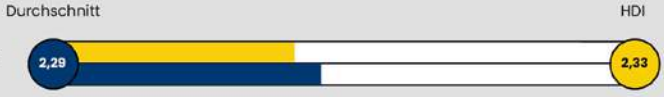
Gesamtnote Gut

1,78

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut



2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut



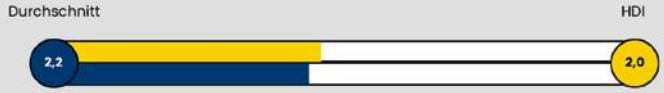
3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

SERVICE

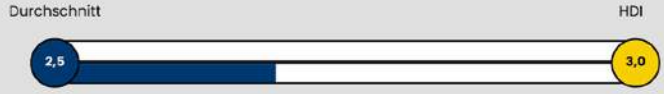
Gesamtnote Gut

2,50

Service Value



FraLytics



ALTE LEIPZIGER

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

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,46
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
4,00	1,39	2,00

METZLER RATINGS
RATING
AUSREICHEND
4,00
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING
SEHR GUT
1,39
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING
GUT
2,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die Alte Leipziger Lebensversicherung zeichnet sich durch eine starke Finanzkraft aus, die bereits mehrfach von unabhängigen Ratingagenturen, wie z.B. Fitch, Standard & Poor's und ASSEKURATA, bestätigt wurde. Eine der Kernkompetenzen ist die betriebliche Altersversorgung. Nur wenige Versicherer können auf eine ähnlich lange und erfolgreiche Tradition in der betrieblichen Altersversorgung zurückblicken wie die Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit. Diese langjährige Erfahrung bildet die Grundlage für flexible und innovative Produktlösungen.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Gut

2,46

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend

4,00

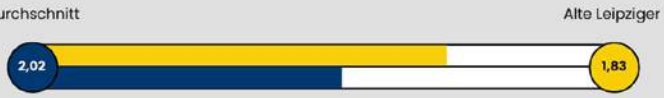
S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	A+	2,5	B+	5,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Sehr Gut

1,39

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut



2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

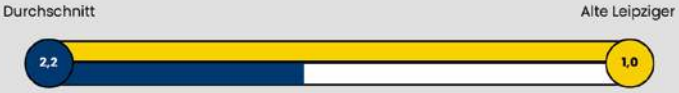
3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

SERVICE

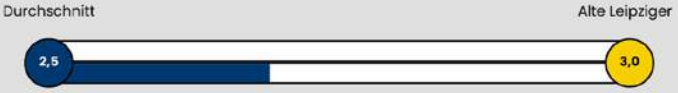
Gesamtnote Gut

2,00

Service Value



FraLytics



CONDOR
VERSICHERUNGEN

Anschrift: Admiralitätstraße 67
PLZ/Stadt: 20459 Hamburg
Tel: 040 36139990
Homepage: www.condor-Versicherungsgruppe.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,52
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	2,56	3,00

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,00
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,56
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die Condor Versicherungen wurden Mitte der 50er Jahre im vorigen Jahrhundert in Hamburg gegründet und arbeitet seitdem ausschließlich mit unabhängigen Vermittlern zusammen. 2008 wurden sie von der R+V Versicherung in Wiesbaden erworben. Condor fühlt sich dem Standort Hamburg besonders verbunden. Dies zeigt sich zum einen an hanseatischen Grundsätzen wie Verlässlichkeit und Weltoffenheit und spiegelt sich zum anderen in den Geschäftsfeldern wider.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,52

Durchschnitt 2,47 — Condor 2,52

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	AA	2,0	-	-

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Befriedigend

2,56

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — Condor 2,67

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — Condor 2,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — Condor 2,33

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Condor 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Condor 3,0

ZURICH®

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

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,63
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
3,00	1,89	3,00

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING GUT
1,89
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Zurich Insurance Group (Zurich) ist eine führende Mehrspartenversicherung, die über 55 Millionen Kunden – sowohl Privatpersonen als auch Unternehmen – in mehr als 210 Ländern und Gebieten betreut. Vor 150 Jahren gegründet, treibt Zurich heute den Wandel in der Versicherungsbranche voran. Die Gruppe bietet neben Versicherungsschutz zunehmend auch Präventionsdienstleistungen an, die beispielsweise das Wohlbefinden fördern und die Klimaresilienz stärken. Die Gruppe hat ihren Hauptsitz in Zürich, Schweiz, und beschäftigt rund 56.000 Mitarbeitende.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,63

Durchschnitt 2,47 — Zurich 2,63

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
AA	2	-	-	BBB	4,0

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

1,89

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Zurich 2,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Zurich 2,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Zurich 1,00

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Zurich 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Zurich 3,0

DEVK

Anschrift: Riehler Str. 190
PLZ/Stadt: 50735 Köln
Tel: 0800 4757757
Email: info@devk.de
Homepage: www.devk.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,65
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	2,94	2,50

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,50** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND **2,94** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,50** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Seit über 50 Jahren ist das oberste Ziel der neuen leben der verantwortungsvolle Umgang mit den Beiträgen ihrer Kunden. Dank der konsequenten Kostendisziplin sowie einer äußerst vorausschauenden Kapitalanlage kann die neue leben auch in Zeiten niedriger Zinsen attraktive Leistungen bieten. Dies bestätigen seit vielen Jahren auch sehr gute Bewertungen namhafter Rating-Agenturen. Insgesamt arbeitet die neue leben mit vielen Sparkassen im gesamten Bundesgebiet zusammen, darunter 11 der 15 größten Sparkassen Deutschlands.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,65

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

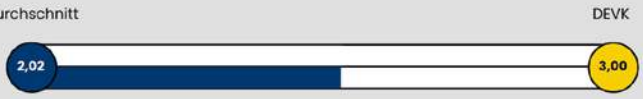
S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A+	2,5	A+	2,5	-	-

PRODUKTQUALITÄT

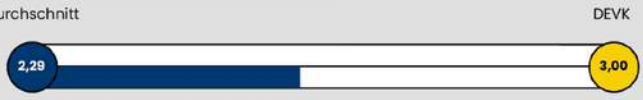
Gesamtnote Befriedigend

2,94

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut



2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut



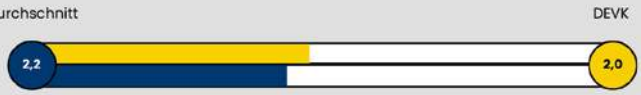
3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

SERVICE

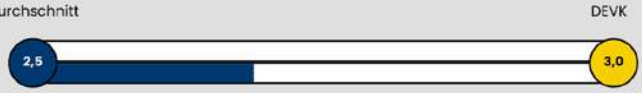
Gesamtnote Gut

2,50

Service Value



FraLytics



TARGO•VERSICHERUNG
Schutz und Vorsorge

Anschrift: ProACTIVE Platz 1
PLZ/Stadt: 40721 Hilden
Tel: 02103 348820
Email: info@targoversicherungen.de
Homepage: www.targoversicherungen.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,65
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	2,44	3,00

METZLER RATINGS RATING GUT 2,50 Finanzstärkeratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS RATING GUT 2,44 Produktratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS RATING BEFRIEDIGEND 3,00 Serviceratings LV Ratingaggregation 10/23 www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die TARGO Versicherungen sind Partner der TARGOBANK. Gemeinsam mit unserem Vertriebspartner, der TARGOBANK, entwickeln wir individuelle und leistungsstarke Konzepte für Schutz und Vorsorge. Ob Sie Ihre Familie absichern oder sich vor den Risiken des Alltags schützen möchten. Bei uns finden Sie für jeden Anlass und jeden Lebensabschnitt die Lösungen, die genau zu Ihnen passen. Geringe Abschluss- und Verwaltungskosten sichern überdurchschnittliche Versicherungsleistungen: weil kein eigener Vertriebsaußendienst besteht.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,65

Durchschnitt 2,47 — Targo 2,65

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A+	2,5	-	-	-	-

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,44

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — Targo 3,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — Targo 2,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — Targo 1,67

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value Durchschnitt 2,2 — Targo 3,0

FraLytics Durchschnitt 2,5 — Targo 3,0

SIGNAL IDUNA

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

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,70
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
3,00	2,11	3,00

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,11
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die SIGNAL IDUNA Gruppe geht zurück auf kleine Krankenunterstützungskassen, die Handwerker und Gewerbetreibende vor über 100 Jahren in Dortmund und Hamburg gegründet hatten. Heute hält SIGNAL IDUNA das gesamte Spektrum an Versicherungs- und Finanzdienstleistungen für alle Zielgruppen bereit. Der Gleichordnungskonzern betreut mehr als zwölf Millionen Kunden und Verträge und erzielt Beitragseinnahmen in Höhe von rund 6,3 Milliarden Euro.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,70

Durchschnitt 2,47 — Signal Iduna 2,70

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	A	3,0	A	3,0

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,11

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Signal Iduna 2,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Signal Iduna 2,33

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Signal Iduna 2,00

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Signal Iduna 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Signal Iduna 3,0

PROVINZIAL NordWest
Konzern

Anschrift: Provinzialplatz 1
PLZ/Stadt: 40591 Düsseldorf
Tel: 0211 978-0
Email: service@provinzial.de
Homepage: https://www.provinzial.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,71
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
4,13	2,00	2,00

METZLER RATINGS — RATING AUSREICHEND **4,13** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,00** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,00** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die Provinzial NordWest Lebensversicherung AG ist Teil des Provinzial Konzerns mit der Provinzial Holding AG als Dachgesellschaft. Unter dem Dach der Holding agieren fünf regionale Schaden- und Unfallversicherer und die beiden Lebensversicherer: die Provinzial NordWest Lebensversicherung AG und die Provinzial Rheinland Lebensversicherung AG. Die Provinzial NordWest Lebensversicherung AG als öffentlicher Versicherer zählt zu den großen Lebensversicherern in Deutschland.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,71

Durchschnitt 2,47 — Provinzial 2,71

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend

4,13

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	AA-	2,25	B	6,00

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,00

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — Provinzial 2,33

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — Provinzial 2,33

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — Provinzial 1,33

SERVICE

Gesamtnote Gut

2,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Provinzial 1,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Provinzial 3,0

helvetia

Anschrift: Berliner Straße 56-58
PLZ/Stadt: 60311 Frankfurt am Main
Tel: 069 1332 - 0
Email: info@helvetia.de
Homepage: www.helvetia.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,78
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
2,50	2,83	3,00

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,50
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,83
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Die HDI Lebensversicherung AG bietet Vorsorgelösungen, die an die persönliche Situation angepasst sind und so eine umfassende und effiziente Absicherung ermöglichen. Das Spektrum der Vorsorgelösungen reicht von der Basisrente und Riester über die betriebliche Altersversorgung und umfasst auch Indexpolicen, Produkte der „Modernen Klassik" sowie fondsgebundene Rentenversicherungen. Der Schutz wird dabei ergänzt um die Risikovorsorge und die existenzielle Absicherung gegen die finanziellen Folgen von Berufsunfähigkeit.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,78

Durchschnitt 2,47 — Helvetia 2,78

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Gut

2,50

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A+	2,5	-	-	-	-

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Befriedigend

2,83

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Helvetia 3,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Helvetia 3,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Helvetia 2,50

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Helvetia 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Helvetia 3,0

HUK-COBURG
Aus Tradition günstig

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

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,78
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
4,00	2,33	2,00

METZLER RATINGS
RATING AUSREICHEND
4,00
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,33
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING GUT
2,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

An der Spitze der Versicherungsgruppe steht der Versicherungsverein HUK-COBURG a. G.. Das bedeutet, das Unternehmen gehört den Versicherten. Der Satzung nach steht die Muttergesellschaft nur Angehörigen des öffentlichen Dienstes offen, und genau genommen gehört die HUK-COBURG damit nur den Versicherten oder Mitgliedern der Muttergesellschaft. Die HUK-COBURG betreut 3,5 Millionen Mitglieder und ist damit der größte deutsche Beamten-Versicherer. In knapp der Hälfte der Beamten-Haushalte ist sie mit einem Vertrag vertreten.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,78

Durchschnitt 2,47 — HUK-Coburg 2,78

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend

4,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	-	-	BBB	4,00

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,33

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — HUK-Coburg 2,17

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — HUK-Coburg 2,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — HUK-Coburg 2,17

SERVICE

Gesamtnote Gut

2,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — HUK-Coburg 1,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — HUK-Coburg 3,0

Gothaer

Anschrift: Arnoldiplatz 1
PLZ/Stadt: 50969 Köln
Tel: 0800 3203205
Email: info@gothaer.de
Homepage: www.gothaer.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,95
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
4,25	1,61	3,00

METZLER RATINGS
RATING AUSREICHEND
4,25
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING GUT
1,61
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Der Gothaer Konzern gehört mit rund vier Millionen Mitgliedern und Beitragseinnahmen von 4,56 Milliarden Euro zu den großen deutschen Versicherungskonzernen und ist einer der größten und – mit einer über 200-jährigen Historie – ältesten Versicherungsvereine auf Gegenseitigkeit in Deutschland. Durch den Konzern werden alle Versicherungssparten bedient. Dabei setzt die Gothaer auf qualitativ hochwertige persönliche und digitale Beratung und Unterstützung der Kunden und Kundinnen, auch über die eigentliche Versicherungsleistung hinaus.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

2,95

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend

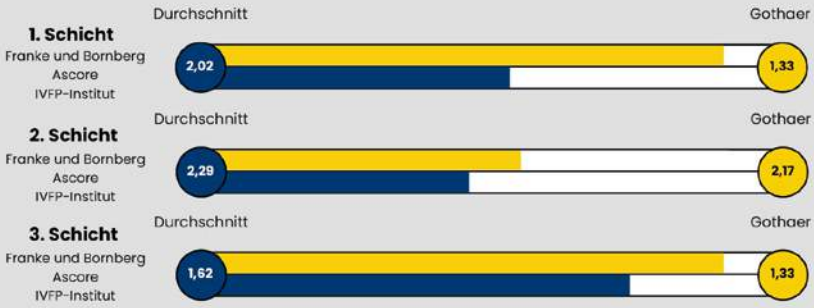
4,25

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
A	3	-	-	B+	5,50

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

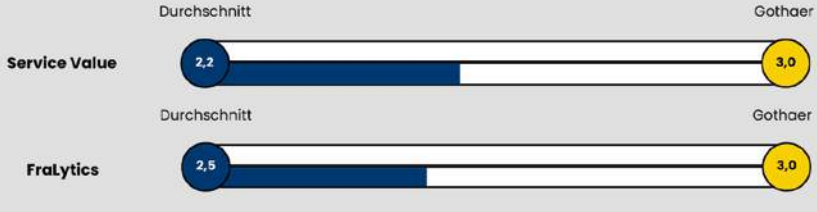
1,61



SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00



VERSICHERUNGSKAMMER BAYERN

Anschrift: Maximilianstraße 53
PLZ/Stadt: 80530 München
Tel: 089 2160-0
Email: service@vkb.de
Homepage: www.vkb.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,06
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
4,13	2,06	3,00

METZLER RATINGS — RATING AUSREICHEND 4,13 — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT 2,06 — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND 3,00 — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Der Konzern Versicherungskammer ist ein Personen- und Sachversicherer. Er ist bundesweit der größte öffentliche Versicherer und der siebtgrößte Erstversicherer in Deutschland. Mit 11 Versicherern ist der Konzern Versicherungskammer der „Versicherer der Regionen". Die Produktpalette umfasst die Absicherung von Lebens- und Sachrisiken für Privatkunden, Firmen, Landwirte, Beschäftigte in freien Berufen, kommunale Gebietskörperschaften sowie weitere öffentlich-rechtliche Einrichtungen und Institutionen.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

3,06

Durchschnitt 2,47 — Bayern 3,06

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend

4,13

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	AA	2,25	B	6,00

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut

2,06

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — Bayern 2,33

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — Bayern 2,67

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — Bayern 1,17

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Bayern 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Bayern 3,0

württembergische
Partner von Wüstenrot

Anschrift: Gutenbergstraße 30
PLZ/Stadt: 70176 Stuttgart
Tel: 0711 6620
Email: info@wuerttembergische.de
Homepage: www.wuerttembergische.de

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,13
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
5,50	1,89	2,00

METZLER RATINGS — RATING AUSREICHEND **5,50** — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **1,89** — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING GUT **2,00** — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

1999 aus dem Zusammenschluss der beiden Traditionsunternehmen Wüstenrot und Württembergische entstanden, entwickelt und vermittelt die W&W-Gruppe heute die vier Bausteine moderner Vorsorge: Absicherung, Wohneigentum, Risikoschutz und Vermögensbildung. Dabei setzt die W&W-Gruppe auf den Omnikanalvertrieb, der von eigenen Außendiensten über Kooperations- und Partnervertriebe sowie Makleraktivitäten bis hin zu digitalen Initiativen reicht. Für den börsennotierten Konzern mit Sitz in Kornwestheim arbeiten derzeit rund 13.000 Menschen.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend: **3,13**

Durchschnitt 2,47 — Wuerttembergische 3,13

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend: **5,50**

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	-	-	B+	5,5

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Gut: **1,89**

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Wuerttembergische 2,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Wuerttembergische 2,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Wuerttembergische 1,67

SERVICE

Gesamtnote Gut: **2,00**

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Württembergische 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Württembergische 1,0

COSMOS DIREKT

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

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,30
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
6,00	2,89	1,00

METZLER RATINGS — RATING AUSREICHEND 6,00 — Finanzstärkeratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BEFRIEDIGEND 2,89 — Produktratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS — RATING BESTER 1,00 — Serviceratings — LV Ratingaggregation 10/23 — www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Mit einem umfassenden Versicherungsangebot bietet CosmosDirekt seinen Kunden optimale Lösungen, damit sie all das schützen können, was ihnen lieb und wichtig ist. Dabei können sie sich darauf verlassen, dass sie das gewünschte Versicherungsprodukt mit besten Leistungen immer zu einem ausgezeichneten Preis erhalten. Über 500 Testsiegel unabhängiger Institute bestätigen dies seit vielen Jahren im Rahmen zahlreicher Produkt-Ratings und Rankings. CosmosDirekt ist ein Unternehmen der Generali in Deutschland.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

3,30

Durchschnitt 2,47 — Cosmos 3,30

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend

6,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	-	-	B	6,00

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Befriedigend

2,89

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,02 — Cosmos 3,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 2,29 — Cosmos 3,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut

Durchschnitt 1,62 — Cosmos 2,67

SERVICE

Gesamtnote Bestes Rating

1,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Cosmos 1,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Cosmos 1,0

Debeka

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

METZLER RATINGS
RATING AUSREICHEND
3,59
LV Meta-Rating
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

RATINGAGGREGATION

Finanzstärke:	Produktqualität:	Servicequalität:
5,00	2,78	3,00

METZLER RATINGS
RATING AUSREICHEND
5,00
Finanzstärkeratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
2,78
Produktratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

METZLER RATINGS
RATING BEFRIEDIGEND
3,00
Serviceratings
LV Ratingaggregation 10/23
www.metzler-ratings.com

KURZPORTRAIT

Als die beiden größten und ältesten Unternehmen der Gruppe werden die Debeka Krankenversicherung und die Debeka Lebensversicherung unverändert in der Rechtsform des Versicherungsvereins auf Gegenseitigkeit (VVaG) geführt. Ähnlich wie bei Genossenschaften sind sie nur ihren Mitgliedern verpflichtet. Seit der Gründung im Jahr 1905 hat sich die Debeka vom reinen Krankenversicherer für Beamte zu einer Versicherungsgruppe entwickelt, die Versicherungsschutz für alle privaten Haushalte sowie kleine und mittelständische Betriebe bietet.

GESAMTERGEBNIS - BESTE RATINGS

Gesamtnote Befriedigend

3,59

Durchschnitt 2,47 — Debeka 3,59

FINANZSTÄRKE

Gesamtnote Ausreichend

5,00

S&P	Note	Fitch	Note	Metzler Ratings	Note
-	-	-	-	BB	5,0

PRODUKTQUALITÄT

Gesamtnote Befriedigend

2,78

1. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,02 — Debeka 3,00

2. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 2,29 — Debeka 3,00

3. Schicht
Franke und Bornberg
Ascore
IVFP-Institut
Durchschnitt 1,62 — Debeka 2,33

SERVICE

Gesamtnote Befriedigend

3,00

Service Value
Durchschnitt 2,2 — Debeka 3,0

FraLytics
Durchschnitt 2,5 — Debeka 3,0

ERGEBNISÜBERSICHT

FINANZSTÄRKE

	Finanzstärke	S&P		Fitch		Metzler Ratings			
	Lebensversicherer	Rating	Note	Rating	Note	Rating	Note	Gesamtnote	
1	Allianz	AA	2	AA	2	A+	2,50	2,17	Gut
2	Alte Leipziger	-	-	A+	2,5	B+	5,50	4,00	Ausreichend
3	Axa	AA-	2,25	AA-	2,25	A+	2,50	2,33	Gut
4	Basler	A+	2,5	-	-	-	-	2,50	Gut
5	Bayern-Versicherung	-	-	AA-	2,25	B	6,00	4,13	Ausreichend
6	Condor	-	-	AA	2	-	-	2,00	Gut
7	Continentale	-	-	-	-	A+	2,50	2,50	Gut
8	Cosmos	-	-	-	-	B	6,00	6,00	Ausreichend
9	Debeka	-	-	-	-	BB	5,00	5,00	Ausreichend
10	DEVK	A+	2,5	A+	2,5	-	-	2,50	Gut
11	Ergo Vorsorge	-	-	AA-	2,25	BBB+	3,50	2,88	Befriedigend
12	Gothaer	A	3	-	-	B+	5,50	4,25	Ausreichend
13	Hannoversche	-	-	-	-	AA+	1,50	1,50	Gut
14	HDI	A+	2,5	-	-	BBB+	3,50	3,00	Befriedigend
15	Helvetia	A+	2,5	-	-	-	-	2,50	Gut
16	HUK-Coburg	-	-	-	-	BBB	4,00	4,00	Ausreichend
17	LV 1871	-	-	A+	2,5	-	-	2,50	Gut
18	Neue Leben	A+	2,5	-	-	A+	2,50	2,50	Gut
19	Nürnberger	-	-	A+	2,5	AA	2,00	2,25	Gut
20	Provinzial NordWest	-	-	AA-	2,25	B	6,00	4,13	Ausreichend
21	R+V	A+	2,5	AA	2	BB	5,00	3,17	Befriedigend
22	Signal Iduna	-	-	A	3	A	3,00	3,00	Befriedigend
23	Swiss Life	A+	2,5	-	-	A+	2,50	2,50	Gut
24	Targo	A+	2,5	-	-	-	-	2,50	Gut
25	Volkswohl Bund	-	-	A	3	A	3,00	3,00	Befriedigend
26	Württembergische	-	-	-	-	B+	5,50	5,50	Ausreichend
27	WWK	-	-	-	-	AAA	1,00	1,00	Sehr gut
28	Zurich	AA	2	-	-	BBB	4,00	3,00	Befriedigend
Durchschnitt			2,44		2,38		3,75	3,08	Befriedigend

Quellen: S&P, Fitch Ratings, Metzler Ratings Stand: 01.10.2023

LEGENDE

S&P, Fitch Ratings, Metzler Ratings	Note
AAA	1,00
AA+	1,50
AA	2,00
AA-	2,25
A+	2,50
A	3,00
BBB+	3,50
BBB	4,00
BB+	4,50
BB	5,00
B+	5,50
B	6,00

ERGEBNISÜBERSICHT

SERVICERATINGS

	Service Value	Rating	Note	FRALYTICS	Rating	Note	Gesamtnote	
1	Allianz	sehr gut	1,00	Allianz	Bravour	1,00	1,00	Sehr gut
2	Alte Leipziger	sehr gut	1,00	Alte Leipziger	kein Rating	3,00	2,00	Gut
3	Axa	gut	2,00	Axa	kein Rating	3,00	2,50	Gut
4	Basler	sehr gut	1,00	Basler	kein Rating	3,00	2,00	Gut
5	Bayern-Versicherung	kein Rating	3,00	Bayern-Versicherung	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
6	Condor	kein Rating	3,00	Condor	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
7	Continentale	kein Rating	3,00	Continentale	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
8	Cosmos	Sehr gut	1,00	Cosmos	Bravour	1,00	1,00	Sehr gut
9	Debeka	kein Rating	3,00	Debeka	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
10	DEVK	gut	2,00	DEVK	kein Rating	3,00	2,50	Gut
11	Ergo Vorsorge	kein Rating	3,00	Ergo Vorsorge	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
12	Gothaer	kein Rating	3,00	Gothaer	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
13	Hannoversche	gut	2,00	Hannoversche	Bravour	1,00	1,50	Sehr gut
14	HDI	gut	2,00	HDI	kein Rating	3,00	2,50	Gut
15	Helvetia	kein Rating	3,00	Helvetia	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
16	HUK-Coburg	sehr gut	1,00	HUK-Coburg	kein Rating	3,00	2,00	Gut
17	LV 1871	kein Rating	3,00	LV 1871	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
18	Neue Leben	sehr gut	1,00	Neue Leben	kein Rating	3,00	2,00	Gut
19	Nürnberger	kein Rating	3,00	Nürnberger	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
20	Provinzial NordWest	sehr gut	1,00	Provinzial NordWest	kein Rating	3,00	2,00	Gut
21	R+V	gut	2,00	R+V	Bravour	1,00	1,50	Sehr gut
22	Signal Iduna	kein Rating	3,00	Signal Iduna	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
23	Swiss Life	gut	2,00	Swiss Life	Bravour	1,00	1,50	Sehr gut
24	Targo	kein Rating	3,00	Targo	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
25	Volkswohl Bund	kein Rating	3,00	Volkswohl Bund	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
26	Württembergische	kein Rating	3,00	Württembergische	Bravour	1,00	2,00	Gut
27	WWK	sehr gut	1,00	WWK	Bravour	1,00	1,00	Sehr gut
28	Zurich	kein Rating	3,00	Zurich	kein Rating	3,00	3,00	Befriedigend
Durchschnitt			2,21			2,50	2,36	Gut

Quellen: Service Value, Service Atlas 2022, FraLytics Stand: 01.10.2023

LEGENDE

Service Value, FraLytics	Note
Sehr gut, Bravour	1
Gut	2
Kein Rating	3

ERGEBNISÜBERSICHT

PRODUKTRATINGS

		1. Schicht Gesamtnote	2. Schicht Gesamtnote	3. Schicht Gesamtnote	Beste Ratings Gesamtnote	
1	Allianz	1,67	1,67	1,33	1,56	Gut
2	Alte Leipziger	1,83	1,17	1,17	1,39	Sehr gut
3	Axa	1,67	2,00	1,33	1,67	Gut
4	Basler	1,33	3,00	1,33	1,89	Gut
5	Bayern-Versicherung	2,33	2,67	1,17	2,06	Gut
6	Condor	2,67	2,67	2,33	2,56	Befriedigend
7	Continentale	1,83	1,83	1,00	1,56	Gut
8	Cosmos	3,00	3,00	2,67	2,89	Befriedigend
9	Debeka	3,00	3,00	2,33	2,78	Befriedigend
10	DEVK	3,00	3,00	2,83	2,94	Befriedigend
11	Ergo Vorsorge	1,33	1,67	1,00	1,33	Sehr gut
12	Gothaer	1,33	2,17	1,33	1,61	Gut
13	Hannoversche	2,00	2,00	2,33	2,11	Gut
14	HDI	2,00	2,33	1,00	1,78	Gut
15	Helvetia	3,00	3,00	2,50	2,83	Befriedigend
16	HUK-Coburg	2,17	2,67	2,17	2,33	Gut
17	LV 1871	1,33	2,33	1,00	1,56	Gut
18	Neue Leben	2,17	2,33	1,67	2,06	Gut
19	Nürnberger	1,33	2,00	1,00	1,44	Sehr gut
20	Provinzial NordWest	2,33	2,33	1,33	2,00	Gut
21	R+V	2,50	2,33	2,33	2,39	Gut
22	Signal Iduna	2,00	2,33	2,00	2,11	Gut
23	Swiss Life	1,00	2,33	1,50	1,61	Gut
24	Targo	3,00	2,67	1,67	2,44	Gut
25	Volkswohl Bund	1,00	1,67	1,00	1,22	Sehr gut
26	Württembergische	2,00	2,00	1,67	1,89	Gut
27	WWK	1,67	1,33	1,33	1,44	Sehr gut
28	Zurich	2,00	2,67	1,00	1,89	Gut
Durchschnitt		2,02	2,29	1,62	1,98	Gut

Quellen: F&B, Ascore, IFVP-Institut Stand: 01.10.2023

LEGENDE

Franke & Bornberg	
FFF+	1,00
FFF	1,50
FF+	2,00
FF	2,50
Kein Rating	3,00

Ascore	
6	1
5	2
4	3
Kein Rating	3

IFVP-Institut	
Exzellent	1
Sehr gut	2
Kein Rating	3

ERGEBNISÜBERSICHT

PRODUKTRATINGS

		1. Schicht						
		F&B		Ascore		IVFP		
		Rating	Note	Rating	Note	Rating	Note	Gesamtnote
1	Allianz	FFF+	1	Kein Rating	3	Exzellent	1	1,67
2	Alte Leipziger	FFF	1,5	6	1	Kein Rating	3	1.83
3	Axa	FFF+	1	5	2	Sehr gut	2	1,67
4	Basler	FFF+	1	6	1	Sehr gut	2	1,33
5	Bayern-Versicherung	Kein Rating	3	5	2	Sehr gut	2	2,33
6	Condor	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,67
7	Continentale	FFF	1,5	5	2	Sehr gut	2	1,83
8	Cosmos	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
9	Debeka	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
10	DEVK	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
11	Ergo Vorsorge	FFF+	1	5	2	Exzellent	1	1,33
12	Gothaer	FFF+	1	5	2	Exzellent	1	1,33
13	Hannoversche	FF+	2	Kein Rating	3	Exzellent	1	2,00
14	HDI	FFF+	1	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,00
15	Helvetia	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
16	HUK-Coburg	FFF	1,5	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,17
17	LV 1871	FFF+	1	5	2	Exzellent	1	1,33
18	Neue Leben	FFF	1,5	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,17
19	Nürnberger	FFF+	1	6	1	Sehr gut	2	1,33
20	Provinzial NordWest	FFF+	1	Kein Rating	3	Kein Rating	3	2,33
21	R+V	FF	2,5	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,50
22	Signal Iduna	FFF+	1	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,00
23	Swiss Life	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
24	Targo	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
25	Volkswohl Bund	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
26	Württembergische	FF+	2	Kein Rating	3	Exzellent	1	2,00
27	WWK	FFF+	1	5	2	Sehr gut	2	1,67
28	Zurich	FFF+	1	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,00
Durchschnitt			1,70		2,39		1,96	2,02

Quellen: F&B, Ascore, IFVP-Institut Stand: 01.10.2023

LEGENDE

Franke & Bornberg	
FFF+	1,00
FFF	1,50
FF+	2,00
FF	2,50
Kein Rating	3,00

Ascore	
6	1
5	2
4	3
Kein Rating	3

IFVP-Institut	
Exzellent	1
Sehr gut	2
Kein Rating	3

ERGEBNISÜBERSICHT

PRODUKTRATINGS

		2. Schicht						
		F&B		Ascore		IVFP		
		Rating	Note	Rating	Note	Rating	Note	Gesamtnote
1	Allianz	FFF+	1	Kein Rating	3	Exzellent	1	1,67
2	Alte Leipziger	FFF	1,5	6	1	Exzellent	1	1,17
3	Axa	Kein Rating	3	5	2	Exzellent	1	2,00
4	Basler	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
5	Bayern-Versicherung	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,67
6	Condor	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,67
7	Continentale	FFF	1,5	5	2	Sehr gut	2	1,83
8	Cosmos	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
9	Debeka	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
10	DEVK	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
11	Ergo Vorsorge	Kein Rating	3	6	1	Exzellent	1	1,67
12	Gothaer	FF	2,5	6	1	Kein Rating	3	2,17
13	Hannoversche	FF+	2	Kein Rating	3	Exzellent	1	2,00
14	HDI	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Exzellent	1	2,33
15	Helvetia	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Kein Rating	3	3,00
16	HUK-Coburg	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,67
17	LV 1871	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Exzellent	1	2,33
18	Neue Leben	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Exzellent	1	2,33
19	Nürnberger	Kein Rating	3	6	1	Sehr gut	2	2,00
20	Provinzial NordWest	Kein Rating	3	6	1	Kein Rating	3	2,33
21	R+V	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Exzellent	1	2,33
22	Signal Iduna	Kein Rating	3	6	1	Kein Rating	3	2,33
23	Swiss Life	Kein Rating	3	6	1	Kein Rating	3	2,33
24	Targo	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,67
25	Volkswohl Bund	FF+	2	6	1	Sehr gut	2	1,67
26	Württembergische	Kein Rating	3	5	2	Exzellent	1	2,00
27	WWK	FFF+	1	6	1	Sehr gut	2	1,33
28	Zurich	Kein Rating	3	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,67
Durchschnitt			2,66		2,25		1,96	2,29

Quellen: F&B, Ascore, IFVP-Institut Stand: 01.10.2023

LEGENDE

Franke & Bornberg	
FFF+	1,00
FFF	1,50
FF+	2,00
FF	2,50
Kein Rating	3,00

Ascore	
6	1
5	2
4	3
Kein Rating	3

IFVP-Institut	
Exzellent	1
Sehr gut	2
Kein Rating	3

ERGEBNISÜBERSICHT

PRODUKTRATINGS

		3. Schicht						
		F&B		Ascore		IVFP		
		Rating	Note	Rating	Note	Rating	Note	Gesamtnote
1	Allianz	FFF+	1	5	2	Exzellent	1	1,33
2	Alte Leipziger	FFF	1,5	6	1	Exzellent	1	1,17
3	Axa	FFF+	1	5	2	Exzellent	1	1,33
4	Basler	FFF+	1	6	1	Sehr gut	2	1,33
5	Bayern-Versicherung	FFF	1,5	6	1	Exzellent	1	1,17
6	Condor	FF+	2	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,33
7	Continentale	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
8	Cosmos	F+	3	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,67
9	Debeka	FF+	2	4	3	Sehr gut	2	2,33
10	DEVK	FF	2,5	Kein Rating	3	Kein Rating	3	2,83
11	Ergo Vorsorge	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
12	Gothaer	FFF+	1	6	1	Sehr gut	2	1,33
13	Hannoversche	FF+	2	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,33
14	HDI	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
15	Helvetia	FFF	1,5	4	3	Kein Rating	3	2,50
16	HUK-Coburg	FFF	1,5	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,17
17	LV 1871	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
18	Neue Leben	FFF+	1	Kein Rating	3	Exzellent	1	1,67
19	Nürnberger	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
20	Provinzial NordWest	FFF+	1	6	1	Sehr gut	2	1,33
21	R+V	FF+	2	5	2	Kein Rating	3	2,33
22	Signal Iduna	FFF+	1	Kein Rating	3	Sehr gut	2	2,00
23	Swiss Life	FFF	1,5	5	2	Exzellent	1	1,50
24	Targo	FFF+	1	Kein Rating	3	Exzellent	1	1,67
25	Volkswohl Bund	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
26	Württembergische	FFF+	1	Kein Rating	3	Exzellent	1	1,67
27	WWK	FFF+	1	6	1	Sehr gut	2	1,33
28	Zurich	FFF+	1	6	1	Exzellent	1	1,00
Durchschnitt			1,36		1,93		1,57	1,62

Quellen: F&B, Ascore, IFVP-Institut Stand: 01.10.2023

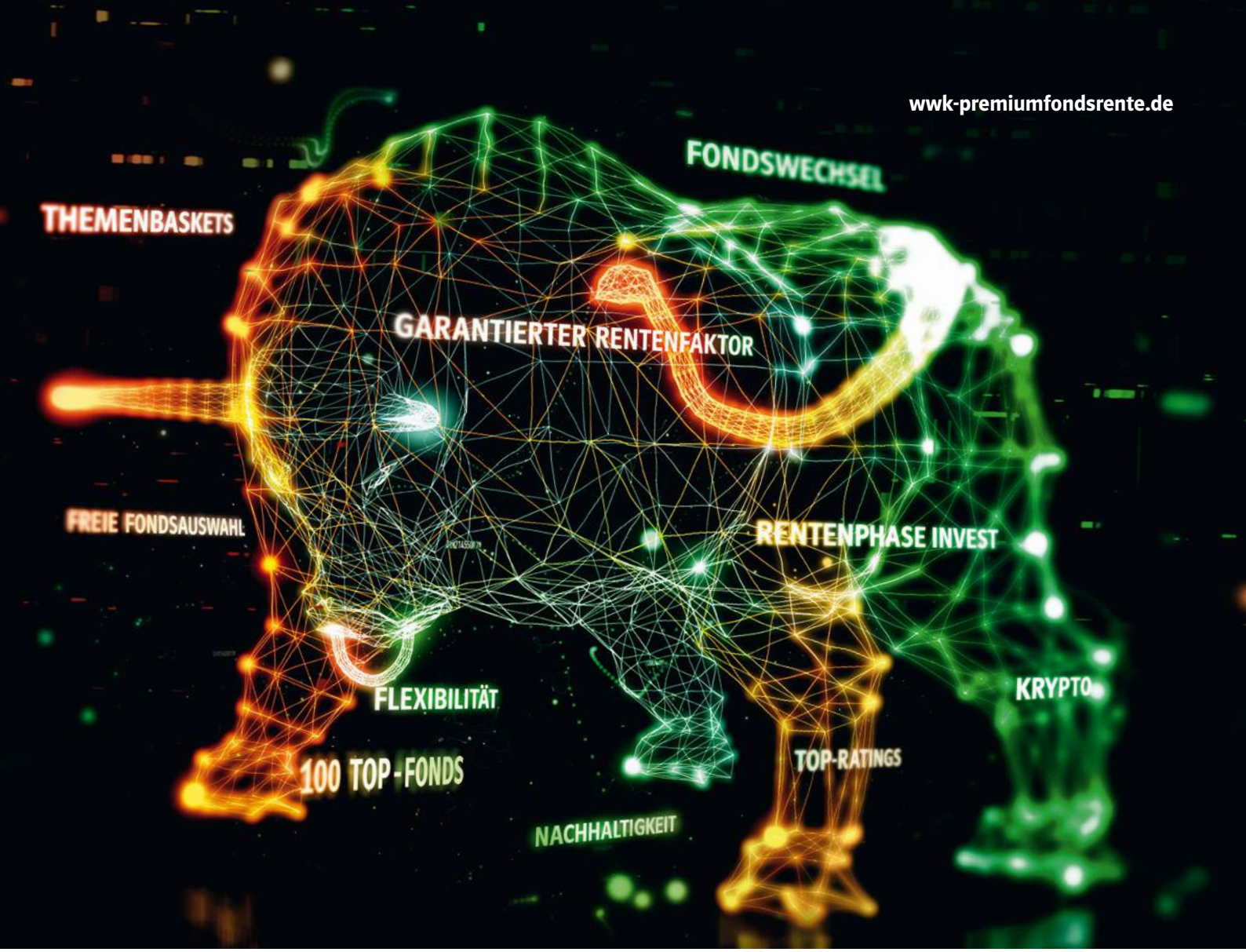
LEGENDE

Franke & Bornberg	
FFF+	1,00
FFF	1,50
FF+	2,00
FF	2,50
Kein Rating	3,00

Ascore	
6	1
5	2
4	3
Kein Rating	3

IFVP-Institut	
Exzellent	1
Sehr gut	2
Kein Rating	3

Quelle: © WavebreakmediaMicro - 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.