+ Substanzkraft + Produktqualität + Service +

DFSI RATINGS

Qualitätsrating der Lebensversicherer 2021/22



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

JETZT VERGLEICHEN!

WMD BROKERCHANNEL

www.wmd-brokerchannel.de
LV - eJournal 2021/22

EDITORIAL

Wichtige Informationen für Kunden und Berater

DFSI-Rating 2021/22:
Unternehmensqualität Lebensversicherungsgesellschaften

Liebe Leserinnen und Leser,

die Lebensversicherungsbranche hat im letzten Jahr die Corona-Pandemie im Neugeschäft deutlich zu spüren bekommen. Trotz Digitalisierungsschub blieb die Zahl der neu geschlossenen Verträge deutlich hinter dem Vorjahreswert zurück. Viele Verbraucher haben sich auf andere Themen fokussiert und waren verunsichert, was sich auch in ihrem Anlage- und Vorsorgeverhalten widerspiegelte. Trotzdem ist die private Rentenabsicherung unabdingbar, wenn man sich die demographische Entwicklung und die Situation der Gesetzlichen Rentenversicherung genauer ansieht. Die ergänzende Absicherung für ein lebenslanges Alterseinkommen aus kapitalgedeckter Vorsorge können Lebensversicherer am besten abbilden. Natürlich hat die Branche mit dem Thema Minuszinsen stark zu kämpfen. Dies macht Garantieprodukte künftig kaum möglich. Umso wichtiger ist das Angebot von fondsgebundenen Altersversorgungsprodukten mit rentenförmiger Auszahlung. Dies gilt auch für die betriebliche Altersversorgung.

Da es sich in der Regel um langlaufende Verträge über Jahrzehnte handelt, ist für die Auswahl eines Versicherers die Unternehmensqualität von höchster Bedeutung.
Wer kann die Garantiezinsen bei weiter andauernder Niedrigzinsphase noch erwirtschaften, wie solvent sind die Unternehmen? Welche Versicherer sind besonders zukunftssicher aufgestellt?
Auf was sollten Kunden und Berater bei der Auswahl der Unternehmen/Produkte besonders achten und wie kann dieses Rating Vermittler und Makler in der Beratung unterstützen?

Die Antworten darauf und viele weitere wichtige Informationen gibt hier das neue von DFSI Ratings erstellte „Qualitätsrating der Lebensversicherer 2021/2022“. Wir wünschen Ihnen eine interessante Lektüre und die richtigen Entscheidungen!

Ihr Team von www.wmd-brokerchannel.de

Inhaltsverzeichnis

4 Aktuelle Lage der Lebensversicherung in Deutschland

6 Zur Studie

8 Rating zur Unternehmensqualität von Lebensversicherungen 2021/22
Interview mit Sebastian Ewy, Senior Analyst, DFSI Ratings GmbH

11 Rating: alle Einzelergebnisse der Versicherungsgesellschaften
Ergebnisübersicht Qualitätsrating - Serviceversicherer

12 „WWK – Kraft durch Substanz"
Interview mit Jürgen Schrameier, Vorstandsvorsitzender, WWK Versicherungen

14 50 Jahre WWK-Fondspolice Chancen im Blick

15 Scorecard der WWK

16 Scorecards weiterer Serviceversicherer nach Bewertung gelistet

46 Rating: alle Einzelergebnisse der Versicherungsgesellschaften
Ergebnisübersicht Qualitätsrating - Direktversicherer

47 Scorecards weiterer Direktversicherer nach Bewertung gelistet

50 DFSI-Ratingverfahren - so haben wir bewertet

54 Beschreibung DFSI-Rating-Scorecard

56 Impressum



Quelle: © snowing12 - AdobeStock.com

Aktuelle Lage der Lebensversicherung in Deutschland

Nach wie vor setzen immer mehr Kunden, für ihre private Altersvorsorge, im Neuabschluss auf fondsgebundene Rentenversicherungen und legen auch Ablaufleistungen von Kapitallebensversicherungen in Einmalbeitrags-Rentenversicherungen an. Hier zeigt sich eine gravierende Verschiebung von Kapitallebensversicherungen zu rentenförmiger Auszahlung, was gleichermaßen für die betriebliche Altersversorgung gilt, welche durch das Betriebsrentenstärkungsgesetz verstärkt nachgefragt ist. Bei den Zusatzversicherungen dominieren selbständige Invaliditätsversicherungen. Rückläufig ist auch durch die Corona-Pandemie das Neugeschäft und auch der Riester-Rente gehen neue Impulse ab.

Entwicklung der Anzahl bestehender Verträge

So bestanden Ende 2020 bei Lebensversicherungsunternehmen, Pensionskassen und Pensionsfonds insgesamt 86,3 Millionen Verträge. Davon haben Rentenversicherungen mit über 44 Millionen Verträge einen Anteil von über 52 Prozent erreicht. Gegenüber dem Vorjahr ist die Zahl der Neuverträge um 9,6 Prozent auf 4,7 Millionen Verträge gesunken. Dazu verringerte sich der Bestand um minus 1 Prozent.

Entwicklung der Beitragseinnahmen

Die Beitragseinnahmen der Lebensversicherungen, Pensionskassen und Pensionsfonds erreichten das Vorjahresniveau von 103 Milliarden Euro, wobei die Einmalbeiträge mit über 38 Milliarden Euro dazu beigetragen haben. Dies entspricht einem Plus von 0,4 Prozent, zugleich der höchste Wert der bisher gemessen wurde. Der laufende Beitrag verringerte sich leicht um 0,2 Prozent und die gebuchten Brutto-Beiträge blieben unverändert bei 103,2 Milliarden Euro. 2020 sank die Beitragssumme des Neugeschäfts um minus 1,1 Prozent auf 173,7 Milliarden Euro. Die laufenden Beiträge für ein Jahr, erreichten im Neugeschäft 5,8 Milliarden Euro, was einem Minus von 1,6 Prozent entspricht.

Ausgezahlte Leistungen

Im Berichtsjahr 2020 sanken die ausgezahlten Leistungen um minus 3,1 Prozent auf 83,9 Milliarden Euro. Die gesamten ausgezahlten Leistungen umfassen sowohl Hauptversicherungen als auch Zusatzversicherungen.



Quelle: © eggeeggjiew - AdobeStock.com

Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagenbestand, also Bilanzwert der Lebensversicherungsunternehmen, wuchs im Jahr 2020 um 4,0 Prozent auf 1.059 Milliarden Euro an. Des Weiteren kamen noch rund 133 Milliarden Euro (Vorjahr: 129 Milliarden Euro; plus 3,6 Prozent) an Kapitalanlagen für Fondsgebundene Policen hinzu. Für Neuanlagen standen im vergangenen Jahr brutto rund 201 Milliarden Euro (Vorjahr: 168 Milliarden Euro) zur Verfügung. Das gesamte Neuanlagenvolumen erhöhte sich um 19,8 Prozent (ohne Werte von Pensionsfonds).

Im Jahr 2020 konnten die Lebensversicherer per Saldo 19,1 Milliarden Euro mehr Beiträge einnehmen, als sie an Leistungen auszahlten. Der Schwerpunkt der Kapitalanlagen liegt aufgrund des langfristigen Geschäftsmodells und wegen aufsichtsrechtlicher Vorgaben, wie Solvency II, auf festverzinslichen Anleihen.

Entwicklung nach Sparten

bAV: Die Rahmenbedingungen für die betriebliche Altersversorgung (bAV) wurden durch das Betriebsrentengesetz erheblich verbessert. Dies führte zu einer Steigerung von 0,8 Prozent auf über 16,4 Millionen Verträge in der betrieblichen Altersversorgung, was einem Anteil von 19,0 Prozent an allen Verträgen der Lebensversicherer, Pensionskassen und Pensionsfonds, entspricht. Der Bestand an Direktversicherungen steigerte sich 2020 um 0,9 Prozent auf rund 8,6 Millionen Verträge. Der laufende Beitrag für ein Jahr betrug 8,3 Milliarden Euro (Vorjahr: 8,2 Milliarden Euro).

Bei den Rückdeckungsversicherungen bestanden zum Jahresende 2020 rund 3,6 Millionen Verträge (plus 1,8 Prozent) mit einer versicherten Summe bzw. kapitalisierten Jahresrente von 121,7 Milliarden Euro (Vorjahr: 119,8 Milliarden Euro; plus 1,6 Prozent) und einem laufenden Beitrag für ein Jahr in Höhe von etwa 4,8 Milliarden Euro (plus 2,1 Prozent).

Riester:

2020 wurden rund 277.200 Riester-Verträge neu abgeschlossen, was einem Minus von 5,5 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Dazu wurden rund 85.100 Basisrentenverträge (Vorjahr. 83,7 Tausend) neu abgeschlossen. Der Zuwachs an Riester-Verträgen konnte den Abgang aber nicht kompensieren, so ging der Gesamtbestand an Riester-Verträgen wieder leicht zurück und erreichte zum Jahresende 2020 rund 10,4 Millionen Verträge mit einem laufenden Beitrag von 5,8 Milliarden Euro und kapitalisierten Jahresrenten in Höhe von 164,8 Milliarden Euro.



Quelle: © successphoto - AdobeStock.com

Basisrenten:

Der Bestand an besonders für Selbstständige geeigneten Basisrenten-Verträgen, steigerte sich zum Ende 2020 um 3,2 Prozent und erreichte rund 2,4 Millionen Verträge mit einem laufenden Beitrag von 3,9 Milliarden Euro und kapitalisierten Jahresrenten in Höhe von 76,5 Milliarden Euro, was einem Plus von 5,2 Prozent entspricht.

Lebensversicherungen:

Auch in 2020 hatten bei den Lebensversicherungen mit laufender Beitragszahlung, die Renten- und Pensionsversicherungen im Neuzugang den größten Part vor den Invaliditätsversicherungen. Die aktuellen GDV-Zahlen: Renten- und Pensionsversicherungen: 2.579 Millionen Euro (Anteil: 70,2 Prozent, minus 5,3 Prozent), darunter Renten- und Pensionsversicherungen, die als sogenannte Mischprodukte mit Garantien abgeschlossen wurden: 1.793 Millionen Euro (Anteil: 48,8 Prozent; minus 9,3 Prozent) sowie klassische Rentenversicherungen 374 Millionen Euro (Anteil: 10,2 Prozent; minus 18,6 Prozent) und reine fondsgebundene Rentenversicherungen mit 413 Millionen Euro (Anteil 11,2 Prozent, plus 43,1 Prozent), selbständige Invaliditätsversicherungen: 416 Millionen Euro (Anteil: 11,3 Prozent, plus 1,2 Prozent), Risikoversicherungen: 253 Millionen Euro (Anteil: 6,9 Prozent, minus 0,1 Prozent), Kapitalversicherungen (klassisch): 174 Millionen Euro (Anteil: 4,8 Prozent, minus 12,3 Prozent).

Die Rentenpolicen dominierten auch innerhalb der Einmalbeiträge mit 37,1 Milliarden Euro. So entfielen auf Rentenversicherungen (Einzel- und Kollektivverträge; betrieblich und privat) rund 24,7 Milliarden Euro, von denen etwa 2,4 Milliarden Euro den Riester- und Basisrenten zuzurechnen waren.

Entwicklung der Stornos

Gemessen an der Anzahl der Verträge betrug die Stornoquote im Berichtszeitraum 2,55 Prozent (Vorjahr: 2,68 Prozent).

Verwaltungskosten

Im Jahr 2020 erhöhten sich die Verwaltungskosten mit 2,1 Milliarden Euro leicht. Die Verwaltungskostenquote, bei der die Kosten ins Verhältnis zu den gebuchten Brutto-Beiträgen gesetzt werden, betrug 2,1 Prozent.

Nettoverzinsung

Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen verringerte sich 2020 von 3,92 Prozent auf einen Wert von 3,74 Prozent. Die laufende Durchschnittsverzinsung erreichte im Jahr 2020 einen Wert von 2,79 Prozent. Die GDV-Eigenmittelquote verringerte sich 2020 von 143,9 Prozent auf 140,9 Prozent, so die Zahlen aus dem GDV Jahrbuch 2021.



Quelle: © structuresxx - AdobeStock.com

Zur Studie

DFSI Qualitätsrating der Lebensversicherer 2021/22

Unruhige Zeiten für die deutschen Lebensversicherer. Da ist zum einen – ganz aktuell – die Corona-Pandemie. Hier gab es Befürchtungen in der Branche, das Neukunden-Geschäft könne stark einbrechen und die Stornoquoten kräftig steigen. Doch beides ist nicht zu beobachten. Die Lebensversicherer kamen bisher relativ unbeschadet durch die Covid-Krise. Was auch der neuen Lust der Deutschen auf Aktien geschuldet ist. Gerade das Geschäft mit Fondspolicen lief im Pandemiejahr 2020 überraschend gut. Der Geschäftsbereich dürfte auch weiterhin gut laufen – insbesondere im Hinblick darauf, dass Fondspolicen von der Absenkung des Garantiezinses zu Beginn des nächsten Jahres nicht betroffen sind.

Diese Absenkung von 0,9 Prozent auf dann 0,25 Prozent resultiert aus dem seit fast einem Jahrzehnt vorherrschenden Zinstief – dem anderen „Unruhestifter". Die Niedrigstzinsen haben letztlich auch dazu geführt, dass sich seit Herbst vergangenen Jahres viele Lebensversicherer im Neugeschäft von einer vollständigen Beitragsgarantie überall dort verabschiedet haben, wo diese nicht gesetzlich vorgeschrieben ist. Grund: Eine 100-Prozent-Garantie ist in Nullzins-Zeiten ein absoluter Renditekiller, da sie dann extrem viel Kapital bindet, das nicht mehr für renditestärkere Anlagen genutzt werden kann.

Bei dem ab 2022 geltenden Höchstrechnungszins sind vollständige Garantien auf die gezahlten Beiträge praktisch unmöglich darzustellen. Damit läutet einem in der Branche jahrzehntelang beliebtem Verkaufsargument wohl endgültig das Totenglöckchen. Jedoch: Der Wegfall der 100-Prozent-Garantie ist für Neukunden eher eine psychologische als eine ökonomische Hürde. Denn selbst mit vollständiger Beitragsgarantie können bei Laufzeiten von 30 Jahren und mehr erhebliche Kaufkraftverluste entstehen. Das Positive für Neukunden: Bei niedrigeren Garantien sind höhere Renditen möglich.

Gerade in solch unruhigen Zeiten wollen viele Kunden wissen, ob „ihr" Versicherer unbeschadet durch diese hindurch kommen dürfte. Der ein oder andere Versicherer könnte sogar nach Ansicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin) in den nächsten Jahren in Schwierigkeiten geraten. Denn die Versicherer garantieren Altkunden über die gesamte Laufzeit der Policen bis zu 4,0 Prozent Jahresrendite auf das angelegte Kapital. Je länger die Niedrigzinsphase dauert und je höher der Bestand an hochverzinsten Altverträgen ist, desto schwieriger wird es für davon stark betroffene Unternehmen, ausreichend hohe Überschüsse zu erwirtschaften. Gelingt ihnen dies nicht mehr, müssen sie die Garantien der Vergangenheit aus der Substanz bedienen. Die Bafin überwacht daher derzeit 20 der rund 80 deutschen Lebensversicherer besonders intensiv.

Auch wenn die Bafin davon ausgeht, dass alle Lebensversicherer nach jetzigem Stand ihre vertraglichen Verpflichtungen erfüllen können, sollten Neukunden beim Abschluss ihrer Police gezielt auf Anbieter mit zukunftssicherem Geschäftsmodell setzen. Aber auch für alle, die bereits eine Lebensversicherungs- oder Rentenpolice haben, sollte die Zukunftsfestigkeit ihres Versicherers oberste Priorität haben. Jeder Kunde sollte sich fragen: Wie sicher ist es, dass mein Versicherer in den kommenden Jahren und Jahrzehnten so gut wirtschaftet, dass sich meine Police auch rentiert?

Um zu ermitteln, wie es um die finanzielle Substanzkraft bestellt ist, setzte DFSI Ratings dabei auf drei Kennzahlen: die Überschussbeteiligung des laufenden Jahres, die Nettorendite und die Substanzkraftquote. Diese setzt sich wiederum aus drei Kennzahlen zusammen: RfB-Quote, Eigenkapital-Quote und Bewertungsreserven. Die so eruierte Substanzkraft ist über alle Lebensversicherer vergleichbar und wird nicht wie etwa bei der Solvency_II-Quote – kurz SCR-Quote – durch Ausnahmeregeln künstlich beeinflusst. Die SCR-Quote wird wie im Vorjahr auch berücksichtigt – allerdings nur als Hygienefaktor. Liegt die bereinigte SCR-Quote unter 100 Prozent, wurden vom ermittelten Substanzkraftergebnis 50 Punkte abgezogen. Dies halten wir für gerechtfertigt, weil es diesen Unternehmen derzeit nicht gelingt, die eigentlich geforderten gesetzlichen Vorgaben zu erfüllen. Diese Methodik führt dazu, dass Versicherer, die in Sachen Substanzkraft zwar die volle Punktzahl erreichen, aber eine bereinigte SCR-Quote von weniger als 100 Prozent ausweisen, hier nicht besser als ‚befriedigend' abschneiden können.

Doch nicht nur die finanzielle Substanzkraft ist für die Kunden ein wichtiger Faktor zur Beurteilung der Qualität eines Lebensversicherers, sondern auch Produktqualität und Service. Kommt es für die Versicherten doch auch auf das Preis-/Leistungsverhältnis der Produkte, die individuellen Versicherungsbe-

dingungen sowie auf Produktvielfalt und Diversifikation an. Eine fehlerhafte Produktgestaltung oder eine unzureichende Risikoselektion führen mittel- und langfristig zur Beeinträchtigung der finanziellen Leistungsfähigkeit des Lebensversicherers. DFSI Institut beurteilt selbst oder indirekt im Auftrag von Print-Magazinen und Medien die Produktqualität der Lebensversicherer bei biometrischen Risikoprodukten und Lebens- und Rentenversicherungen. Insgesamt gehen in die Bewertung zehn Produktgattungen ein sowie der Umfang des Produktangebotes eines Versicherers.

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

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

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

Ihr Team von DFSI Ratings

Mehr Informationen zu den DFSI-Unternehmen:

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

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

Rating zur Unternehmensqualität von Lebensversicherungen 2021/22



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

wmd-brokerchannel: *Wie ist es um die Lebensversicherungsbranche aktuell bestellt?*

Sebastian Ewy: Es gab in der Branche Befürchtungen, dass durch die Corona-Pandemie das Neukunden-Geschäft stark einbrechen könne und die Stornoquoten kräftig steigen werden. Doch beides ist nicht zu beobachten. Die Lebensversicherer kamen bisher relativ unbeschadet durch die Covid-Krise. Was auch der neuen Lust der Deutschen auf Aktien geschuldet ist. Gerade das Geschäft mit Fondspolicen lief im Pandemiejahr 2020 überraschend gut. Der Geschäftsbereich dürfte auch weiterhin gut laufen – insbesondere im Hinblick darauf, dass Fondspolicen von der Absenkung des Garantiezinses zu Beginn des nächsten Jahres nicht betroffen sind.

wmd-brokerchannel: *Was sind derzeit die größten Herausforderungen für LV Versicherer?*

Sebastian Ewy: Das grundlegende Problem der Lebensversicherer: Früher garantierten sie ihren Kunden beim Abschluss klassischer kapitalbildender Lebens- und Rentenversicherungen auf den Sparanteil ihrer Beiträge eine Verzinsung von bis zu vier Prozent im Jahr. Und das über die oft jahrzehntelange Laufzeit der Verträge. Solche Renditen können die Unternehmen heute jedoch nicht mehr erwirtschaften. Noch immer müssen sie Millionen klassischer Policen mit Garantiezinssätzen von 2,75 Prozent bis 4,0 Prozent bedienen. Diese Zinsen müssen gezahlt werden — egal, ob der Versicherer einen Gewinn erwirtschaftet oder nicht. Inzwischen dürfen sie bei Neuverträgen laut gesetzlicher Vorgaben höchstens noch 0,9 Prozent garantieren, ab Anfang 2022 sogar nur 0,25 Prozent.

wmd-brokerchannel: *Wie sehen Sie die Zukunft der Lebensversicherungsunternehmen?*

Sebastian Ewy: Das seit fast einem Jahrzehnt vorherrschenden Zinstief hat letztlich dazu geführt, dass sich seit Herbst vergangenen Jahres viele Lebensversicherer im Neugeschäft von einer vollständigen Beitragsgarantie überall dort verabschiedet haben, wo diese nicht gesetzlich vorgeschrieben ist. Der Grund: Eine 100-Prozent-Garantie ist in Nullzins-Zeiten ein absoluter Renditekiller, da sie dann extrem viel Kapital bindet, das nicht mehr für renditestärkere Anlagen genutzt werden kann. Der Wegfall der 100-Prozent-Garantie ist aber für Neukunden eher eine psychologische als eine ökonomische Hürde. Denn selbst mit vollständiger Beitragsgarantie können bei Laufzeiten von 30 Jahren und mehr erhebliche Kaufkraftverluste entstehen. Das Positive für Neukunden: Bei niedrigeren Garantien sind höhere Renditen möglich.

wmd-brokerchannel: *Wo unterscheiden sich LV-Unternehmen am stärksten?*

Sebastian Ewy: Je nach gewähltem Geschäftsmodell sind Lebensversicherer mehr oder weniger stark von den hohen Garantiezinsen der Vergangenheit betroffen: So haben hier Versicherer mit einem hohen Bestand an Fonds -oder Indexpolicen enorme Vorteile, da bei ihnen die Belastungen durch hohe Garantiezinsen deutlich geringer sind. Mit Beginn der Corona-Pandemie und den damit einhergehenden Hilfsprogrammen ist es noch unwahrscheinlicher geworden, dass sich in absehbarer Zeit die Zinspolitik der EZB grundlegend ändern wird. Das heißt, die Lebensversicherer müssen das Dauerzinstief auch in den nächsten Jahren aus eigener Kraft durchstehen. Und das ist den Versicherern inzwischen bewusst: So gab es bei den Überschussdeklarationen für 2021 keinen einzigen Versicherer, der die laufende Verzinsung für das kommende Jahr erhöht, die meisten senken die laufende Verzinsung mehr oder weniger stark. Ob diese deutliche Absenkung im Einzelfall ausreichen wird, um das langfristige Überleben zu sichern, hängt auch davon ab, wie viele klassische Lebens- und Rentenversicherungen mit hohen garantierten Leistungen ein Versicherer im Bestand hat, welche anderen Ertragsquellen er hat und in welchem Umfang das Geschäftsmodell inzwischen von klassischen Renten- und Lebensversicherungen auf zukunftssichere Varianten ohne festen Garantiezins — etwa Fonds -und Indexpolicen oder Risikolebensversicherungen — umgestellt wurde.

wmd-brokerchannel: *Woran erkennt man einen guten Lebensversicherer?*

Sebastian Ewy: Gerade in solch unruhigen Zeiten wollen viele Kunden wissen, ob „ihr" Versicherer unbeschadet durch diese hindurch kommen dürfte. Der ein oder andere Versicherer könnte sogar nach Ansicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin) in den nächsten Jahren in Schwierigkeiten geraten. Denn die Versicherer garantieren Altkunden über die gesamte Laufzeit der Policen bis zu 4,0 Prozent Jahresrendite auf das angelegte Kapital. Je länger die Niedrigzinsphase dauert und

je höher der Bestand an hochverzinsten Altverträgen ist, desto schwieriger wird es für davon stark betroffene Unternehmen, ausreichend hohe Überschüsse zu erwirtschaften. Gelingt ihnen dies nicht mehr, müssen sie die Garantien der Vergangenheit aus der Substanz bedienen. Für alle künftigen Kunden von Lebensversicherern –aber auch für alle, die bereits eine kapitalbildende Lebensversicherungs- oder Rentenpolice haben und wissen wollen, wie „fit" ihr Versicherer ist –sollte deshalb die Sicherheit „ihrer" Kapitalanlage oberste Priorität haben. Dafür sind eine solide Kapitalausstattung und eine stabile Ertragskraft des Versicherers unabdingbar. Anders ausgedrückt: Wie sicher scheint es zu sein, dass der gewählte Versicherer auch in den kommenden Jahren oder gar Jahrzehnten mindestens die zugesagten Leistungen erwirtschaften und an seine Kunden ausschütten kann.

wmd-brokerchannel: *Wie sind Sie im Rating vorgegangen, was waren die entscheidenden Kriterien?*

Sebastian Ewy: Für das DFSI-Qualitätsrating werden finanzielle Substanzkraft, Qualität der Produkte und der Service untersucht und bewertet. Um zu ermitteln, wie es um die Substanzkraft der Versicherer bestellt ist, werden die drei Kennzahlen Gewinndeklaration, Nettorendite und Substanzkraftquote untersucht. Letztere wird wiederum aus den drei Kennzahlen freier RfB- und Eigenkapital-Quote sowie Bewertungsreserven ermittelt. Zur Messung der Produktqualität greift das DFSI auf eigene oder indirekt im Auftrag von Print-Magazinen und Medien gegebene Studien zurück, mit denen während der vergangenen zwölf Monate die Qualität unterschiedlicher Lebensversicherungsprodukte getestet wurde. Die Servicequalität wiederum wird indirekt aus Kennzahlen wie den Früh- und Spät-Stornoquoten, der Beschwerdestatistik der Bafin sowie den Ergebnissen hauseigener und fremder Servicestudien ermittelt.

wmd-brokerchannel: *Welche Versicherer haben bei Ihrem Rating am besten abgeschnitten?*

Sebastian Ewy: Wie im Vorjahr erreicht im aktuellen Qualitätsrating der Lebensversicherer von 31 untersuchten Serviceversicherern lediglich die WWK Lebensversicherung die Bestnote „Exzellent". Neben Platzhirsch Allianz schnitten weitere neun Lebensversicherer „Sehr Gut" ab, 17 Unternehmen erhielten die Endnote „Gut".
Bei den drei Direktversicherern schnitten Hannoversche und Europa mit „Sehr Gut" ab.

wmd-brokerchannel: *Warum hat das jährliche LV-Rating bei Vermittlern eine so hohe Nachfrage?*

Sebastian Ewy: Mit unserem einzigartigem DFSI-Qualitätsrating bieten wir eine einfache und transparente Möglichkeit an, Lebensversicherer mit sehr hoher Qualität herausfiltern zu können. Zudem kann unser Qualitätsrating auch wertvolle Dienste bei der Frage leisten, ob Verträge fortgeführt, stillgelegt oder storniert werden sollen. Um Vermittlern und Verbrauchern hier eine leicht verständliche aber dennoch differenzierende Hilfestellung zu geben, hat das DFSI auch in 2021 wieder das Qualitätsrating zu insgesamt 34 marktrelevanten Lebensversicherern erstellt.

Herr Ewy, vielen Dank für das Interview!

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

Ergebnisübersicht Qualitätsrating

Serviceversicherer

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

Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

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

„WWK – Kraft durch Substanz“



Interview mit **Jürgen Schrameier**
Vorstandsvorsitzender WWK Versicherungen

wmd-brokerchannel: Herr Schrameier, die WWK besticht bei Ratings und unabhängigen Tests seit vielen Jahren mit hoher Finanzstärke und Zukunftssicherheit. Beim aktuellen Qualitätsrating des DSFI-Instituts wurde Ihr Unternehmen erneut mit der Bestnote AAA bewertet. Was zeichnet die WWK aus, woran kann man diese Stabilität festmachen?

Jürgen Schrameier: Ein Versicherer steht wie kaum ein anderes Unternehmen für Sicherheit und Solidität. Was kann da wichtiger sein als die Kennzahl Substanzkraft? Jedes Unternehmen hat in der Bilanz eine Aktiv- und eine Passivseite, und auf beiden Seiten können Reserven entstehen, die jedoch hinsichtlich der Relevanz für eine Versicherungsgesellschaft höchst unterschiedlich zu bewerten sind. Bewertungsreserven entstehen, wenn der Marktwert von Kapitalanlagen höher ist als der auf der Aktivseite bilanzierte Buchwert. Sie können aber auch sehr rasch wieder schwinden – etwa, wenn an den Kapitalmärkten die Zinsen steigen. Als Kunde würde ich belastbarere Qualitätskriterien erwarten. Deshalb setzt unser Haus seit vielen Jahren konsequent darauf, die Sicherheitsmittel der Passivseite zu stärken. Dort wird das Eigenkapital bilanziert, auf das man jederzeit zurückgreifen kann, sollte das Unternehmen wirtschaftlich unter Druck geraten. Die WWK hat im Laufe der Jahre 300 Mio. Euro Eigenkapital aufgebaut. Das ist eine enorme Größe, was sich insbesondere relativ zur Unternehmensgröße zeigt. Unsere Eigenkapitalquote liegt zum Ultimo 2020 bei rund 6 %, die Branche erreicht im Schnitt gerade einmal etwa 2%. Und auch bei der Betrachtung der gesamten Sicherheitsmittel ergibt sich ein sehr positives Bild. Addiert man Eigenkapital, Freie RfB sowie Schlussüberschussanteilfonds und setzt die Summe ins Verhältnis zur Deckungsrückstellung des Unternehmens, so liegt die WWK seit vielen Jahren auf dem ersten Platz der 30 größten deutschen Serviceversicherer.

wmd-brokerchannel: Welche Vorteile ergeben sich daraus für Ihre Kunden und Vertriebspartner?

Jürgen Schrameier: Gerade in Zeiten dauerhaft niedriger Zinsen verschafft finanzielle Stabilität mehr Bewegungsfreiheit bei der Kapitalanlage. Wir können größere Risiken schultern und flexibel in Anlageformen investieren, die höhere Renditen abwerfen als niedrig verzinste Staats- und Unternehmensanleihen mit hoher Bonität. Die somit erwirtschaftete Rendite kommt gerade bei der Rechtsform eines Versicherungsvereins auf Gegenseitig (VVaG), in der die WWK rechtlich organisiert ist, in hohem Maße den Kunden zugute. Als VVaG ist die WWK ausschließlich ihren Kunden, also den Mitgliedern, verpflichtet und agiert unabhängig von Aktionärsinteressen. Darüber hinaus ist die Finanzstärke ein Garant dafür, dass wir die Leistungs- und Garantieversprechen an unsere Kunden langfristig auch einlösen können. In den aktuellen Niedrigzinszeiten ist dies ein wichtiger Aspekt für die Kunden bei der Wahl ihres Vorsorgepartners. Die starke finanzielle Ausstattung ermöglicht es uns zudem, jederzeit bedarfsgerechte Produktinnovationen auf Basis hoher IT-Kapazitäten einzuführen, und sichert einen fairen Umgang mit unseren Vertriebspartnern.

wmd-brokerchannel: Die WWK feiert in diesem Jahr ein rundes Jubiläum: 50 Jahre WWK-Fondspolice. Wie stolz sind Sie, mit dieser Produktgattung schon so lange einen wichtigen Beitrag zur Altersvorsorge geleistet zu haben?

Jürgen Schrameier: Vor 50 Jahren waren wir einer der ersten Anbieter fondsgebundener Lebensversicherungsprodukte in Deutschland und damit der Zeit deutlich voraus. Was klein angefangen hat, wurde über die Jahrzehnte zu unserem Hauptgeschäftsfeld. Unsere Fondspolicen überzeugen mit einer immer größer werdenden Vielfalt an Anlagemöglichkeiten und einer immer höheren Tarifflexibilität. Heute sind wir, Deutschland und Österreich zusammengerechnet, mit über 4,5 Milliarden Euro Gesamtanlagen in Fonds und rund 600.000 Kundenverträgen zum Jahresende 2020 einer der Marktführer in diesem Geschäftsfeld. Die klare und nachhaltige Ausrichtung auf das fondsgebundene Geschäft ist sicherlich ein wesentlicher Faktor für die erfolgreiche Entwicklung der WWK in den letzten Jahrzehnten.

wmd-brokerchannel: Seit Jahren geht es beim Thema Fondspolicen immer wieder um die Frage, ob die Kosten für die erzielbaren Renditen nicht viel zu hoch sind bzw. ob es nicht sinnvoller ist, besser von vornherein in Fonds zu investieren. Wie blicken Sie mit der Erfahrung von 50 Jahren auf diese Thematik?

Jürgen Schrameier: Fondsgebundene Rentenversicherungen bieten den Kunden im Gegensatz zu reinen Fondssparplänen Ansparen, Risikoabsicherung und Auszahlung als Leibrente aus einer Hand. Von Vorteil sind dabei insbesondere der bereits bei Vertragsabschluss garantierte Rentenfaktor und der Steuervorteil bei Wahl einer Leibrente durch die Ertragsanteilsbesteuerung. Anders als oftmals behauptet, werden auch attraktive Renditen erzielt. Die WWK hat aufgrund ihrer nun 50-jährigen Erfahrung eine große Anzahl von bereits sehr lange laufenden, real existierenden Kundenverträgen, die eindeutig belegen, dass Renditeverläufe von sechs bis sieben Prozent pro Jahr eher die Regel und keine Seltenheit sind. Und das nach Abzug aller Kosten und den Vorteilen aus dem Versicherungsmantel. Das ist aus meiner Sicht eine hervorragende Leistung. Wir halten Fondspolicen als Altersvorsorgeprodukt für fast alle Altersgruppen und somit für breite Teile der Bevölkerung für empfehlenswert. Eine breite Fondspalette bietet dem Kunden dabei einen entscheidenden Vorteil – passgenaue Fondsanlage, je nach individueller Laufzeit und Risikoaversion.

wmd-brokerchannel: Noch ein Wort zum Thema Service. Kunden und Vermittler fordern heute ein Höchstmaß an Dienstleistungsqualität. Wie reagiert die WWK darauf?

Jürgen Schrameier: Hohe Servicequalität ist entscheidend, um Wettbewerbsvorteile gegenüber Mitbewerbern aufbauen zu können. Seit dem Jahr 2011 haben wir deshalb im gesamten Unternehmen kontinuierlich verbindliche Standards für viele Serviceangebote umgesetzt, die die Servicequalität für Partner und Kunden deutlich gesteigert haben. Die vielfältigen Anstrengungen werden am Markt beobachtet und auch honoriert. Die WWK wurde bei vielen branchenübergreifenden Wettbewerben als eines der servicestärksten und kundenorientiertesten Unternehmen ausgezeichnet. Die bereits mehrfach erhaltenen Auszeichnungen „Top Service Deutschland" des Handelsblatts und „Deutscher Champion Lebensversicherer" durch die Tageszeitung DIE WELT zeigen eindrucksvoll unsere kontinuierliche Verbesserung.

wmd-brokerchannel: Letzte Frage: 50 Jahre WWK Fondspolice liegen hinter Ihnen. Was sind Ihre nächsten Herausforderungen?

Jürgen Schrameier: Die Dynamik in unserer Branche wird aufgrund der vielen regulatorischen Pläne des Gesetzgebers weiter zunehmen. Wir wollen unser Haus in diesem Umfeld auch weiterhin als innovatives und verlässliches Unternehmen im Markt positionieren. Dabei reicht es nicht, den regulatorischen Anforderungen zu genügen. Wir brauchen weiter Innovationen in den Bereichen Produkte und Digitalisierung. Die hohe Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens WWK hat uns geholfen, unbeschadet durch die schwierige Zeit der Pandemie zu kommen. Wir sind auf einem guten Weg und werden auch 2022 – nach einer Absenkung des Rechnungszinses – für unsere Kunden und Vertriebspartner gewinnbringende Impulse setzen und mit guten Vertriebsergebnissen unser Haus erfolgreich auf Kurs halten.

50 Jahre WWK-Fondspolice Chancen im Blick

2021 ist für die WWK Lebensversicherung a. G. ein besonderes Jahr. Vor exakt 50 Jahren fiel der Startschuss für die erste Fondspolice des Versicherers. Die WWK bot 1971 als einer der ersten Anbieter in Deutschland fondsgebundene Lebensversicherungsprodukte an.


Quelle: © Blue Planet Studio - AdobeStock.com

Die neue Produktgattung entwickelte sich in den Folgejahren zu einem Verkaufsschlager und trug maßgeblich zum starken Wachstum des Versicherers bei. Mit circa 4,5 Milliarden Euro Gesamtanlagen in Fonds und rund 600.000 Kundenverträgen zum Jahresende 2020 ist die WWK heute einer der Marktführer in diesem Geschäftsfeld.

Die WWK Fondspolice wurde seit ihrer Markteinführung vor nunmehr 50 Jahren durch eine immer größer werdende Vielfalt an Anlagemöglichkeiten und einer immer höheren Tarifflexibilität für die Kunden laufend verbessert. Höhepunkt dieser Entwicklung war die Konzeption und Einführung des innovativen Garantiefonds-konzeptes WWK *IntelliProtect*® im Jahr 2009. Es verbindet auf geradezu idealer Weise hohe Renditechancen durch Partizipation an internationalen Aktienmärkten einerseits und Sicherheit durch vollständige Rückzahlung der eingezahlten Beiträge andererseits. Ermöglicht wird dies durch die als „individuelle Constant Proportion Portfolio Insurance (iCPPI)" bekannte dynamische Portfolio-Absicherungsstrategie, die bei allen WWK-Fondsrenten mit Garantie kundenindividuell für jeden Kundenvertrag börsentäglich zum Einsatz kommen.

Das aktuelle Fondspolicen-Angebot der WWK besteht aus mehreren modernen und für die unterschiedlichen Bedürfnisse der Kunden konzipierten Altersvorsorgelösungen, die alle mit Bestnoten und Auszeichnungen von renommierten Ratingagenturen glänzen.

Maximale Renditechancen durch passgenaue Garantien

Das meistgewählte Produkt ist WWK *IntelliProtect*® 2.0. Als fondsgebundene Rentenversicherung bietet es variable Garantieniveaus zwischen 50% und 100% der eingezahlten Beiträge, je nach Risikoneigung des Kunden. Mit diesen seit Juli 2020 in allen Schichten, also auch als Riester-Rente, neu konzipierten Fondsrenten stellt die WWK ihren Kunden ein vom gesamten Produktdesign nicht nur äußerst flexibles, sondern auch sehr renditestarkes, fondsgebundenes Altersvorsorgeprodukt zur Verfügung.

Faire und kundenfreundliche Versicherungsbedingungen sind für die WWK seit jeher eine Selbstverständlichkeit. Attestiert werden sie uns vom branchenweit anerkannten Rating-Institut Franke & Bornberg, das regelmäßig überprüft, ob bei den Tarifen alle notwendigen Gestaltungsoptionen vorhanden sind. Denn moderne Rentenversicherungen sollten für Kunden viele Möglichkeiten zur Vertragsanpassung bieten. So wird beispielsweise der aktuelle Riester-Tarif WWK Premium FörderRente protect mit der Bestnote FFF+ bewertet.

Zitat

Thomas Heß, Marketingchef und Organisationsdirektor Partnervertrieb der WWK Versicherungen

„Seit vielen Jahren scheuen wir keine Anstrengung, um unseren Kunden erstklassige Versicherungsbedingungen und hoch performante Produkte für die Altersvorsorge anzubieten. Diesen Weg setzen wir konsequent weiter fort."

WWK LEBENSVERSICHERUNG AUF GEGENSEITIGKEIT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AAA
Exzellent (1,0)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 90,68

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
87,92	92,94	91,69

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,2) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent (0,9) LV Qualitätsrating 10/21

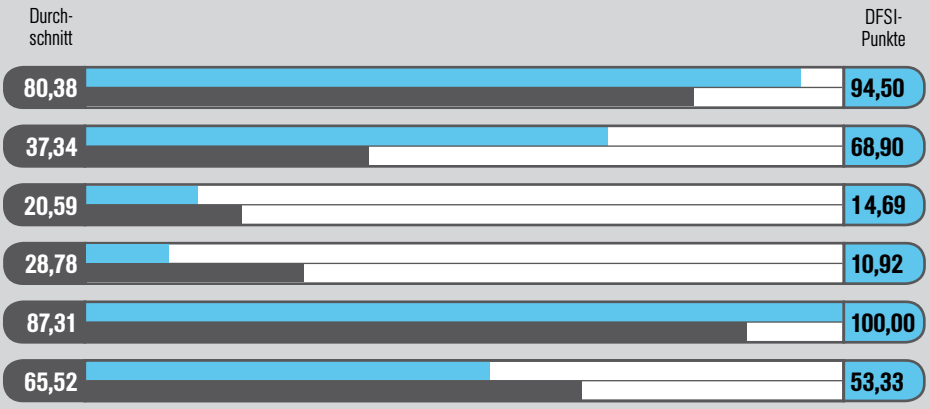
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/21

WWK
Eine starke Gemeinschaft

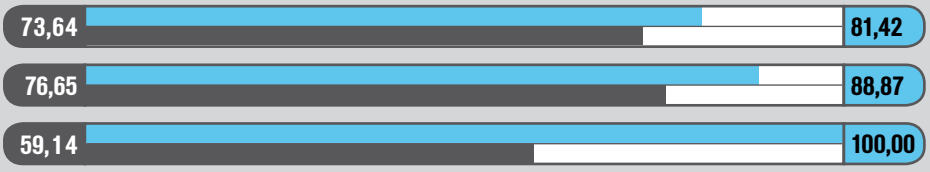
Anschrift: Marsstr. 37
PLZ/Stadt: 80335 München
Tel. 089 51140
Email: info@wwk.de
Homepage: www.wwk.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,19%
Anzahl Verträge:	1.006.217		
Versicherungssumme:	47.321.300.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	289%
Kapitalanlagenbestand:	10.516.169.698 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	263%

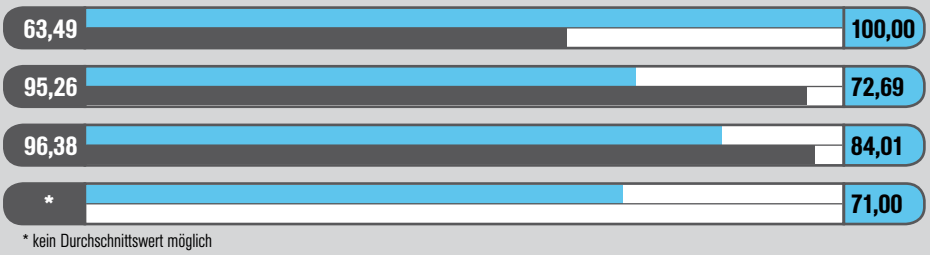
SUBSTANZKRAFT 87,92



PRODUKTQUALITÄT 92,94



SERVICE 91,69



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

ALLIANZ LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,1)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 89,50

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
83,04	90,71	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

Allianz

Anschrift: Reinsburgstr. 19
PLZ/Stadt: 70178 Stuttgart Berlin
Tel. 0711 6630
Email: info@allianz.de
Homepage: www.allianz.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	28,32%
Anzahl Verträge:	11.397.383		
Versicherungssumme:	393.634.839.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	355%
Kapitalanlagenbestand:	263.710.029.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	157%

SUBSTANZKRAFT 83,04

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	75,42
- EK-Quote	37,34	14,39
- RfB-Quote	20,59	21,20
- Bewertungsreserven	28,78	39,83
Nettorendite	87,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	76,67

PRODUKTQUALITÄT 90,71

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	92,35
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	90,96
Produktvielfalt	59,14	90,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

WÜRTTEMBERGISCHE LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,2)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 87,79

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
78,90	90,56	100,00
DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,6) LV Qualitätsrating 10/21	DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/21	DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

W&W württembergische
Partner von Wüstenrot

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	2,14%
Anzahl Verträge:	1.927.062	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	422%
Versicherungssumme:	80.201.356.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	211%
Kapitalanlagenbestand:	31.331.516.000 Euro		

SUBSTANZKRAFT 78,90

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	69,14
- EK-Quote	37,34	21,29
- RfB-Quote	20,59	19,17
- Bewertungsreserven	28,78	28,68
Nettorendite	87,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	71,67

PRODUKTQUALITÄT 90,56

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	84,54
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	94,41
Produktvielfalt	59,14	90,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

CONTINENTALE LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,2)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 86,18

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
74,62	90,83	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

Die Continentale

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,92%
Anzahl Verträge:	850.744		
Versicherungssumme:	57.674.232.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	370%
Kapitalanlagenbestand:	8.541.926.641 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	361%

SUBSTANZKRAFT 74,62

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	75,51
- EK-Quote	37,34	33,85
- RfB-Quote	20,59	25,54
- Bewertungsreserven	28,78	16,12
Nettorendite	87,31	76,23
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	70,00

PRODUKTQUALITÄT 90,83

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	90,17
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	92,42
Produktvielfalt	59,14	90,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

STUTTGARTER LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,3)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 85,17

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
76,50	87,24	98,38

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,7) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,2) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,6) LV Qualitätsrating 10/21

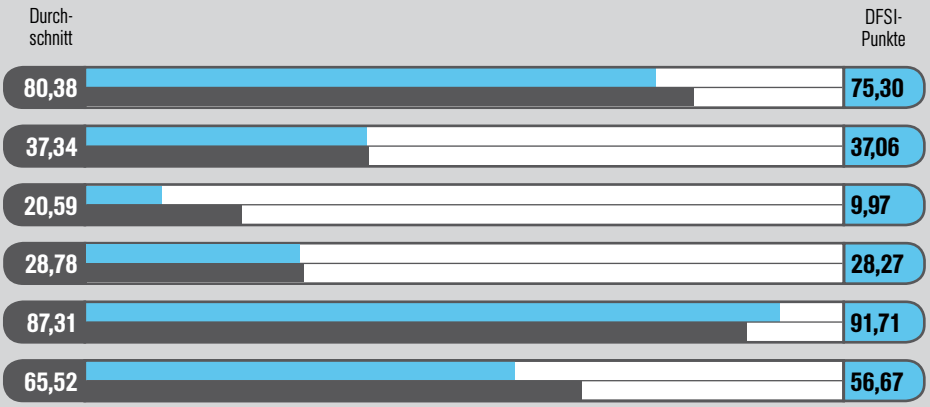
Zukunft machen wir aus Tradition.

Die Stuttgarter
Der Vorsorgeversicherer

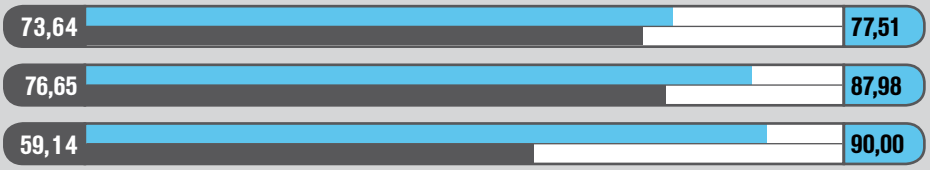
Anschrift: Rotebühlstr. 120
PLZ/Stadt: 70197 Stuttgart
Tel. 0711 6650
Email: info@stuttgarter.de
Homepage: www.stuttgarter.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,63%
Anzahl Verträge:	512.971	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	340%
Versicherungssumme:	27.329.703.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	123%
Kapitalanlagenbestand:	7.153.709.302 Euro		

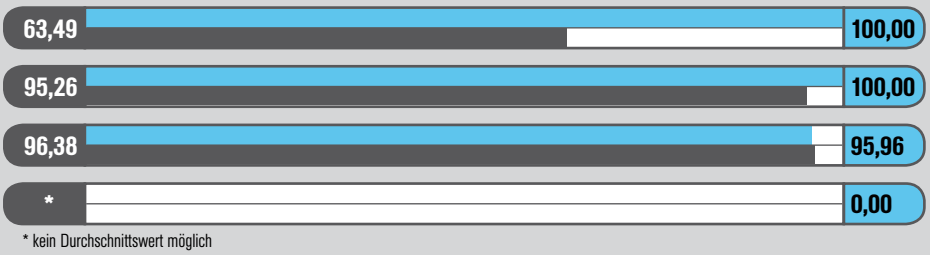
SUBSTANZKRAFT 76,50



PRODUKTQUALITÄT 87,24



SERVICE 98,38



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

BL DIE BAYERISCHE LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,3)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 84,16

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
96,67	81,00	65,45

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent (0,7) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

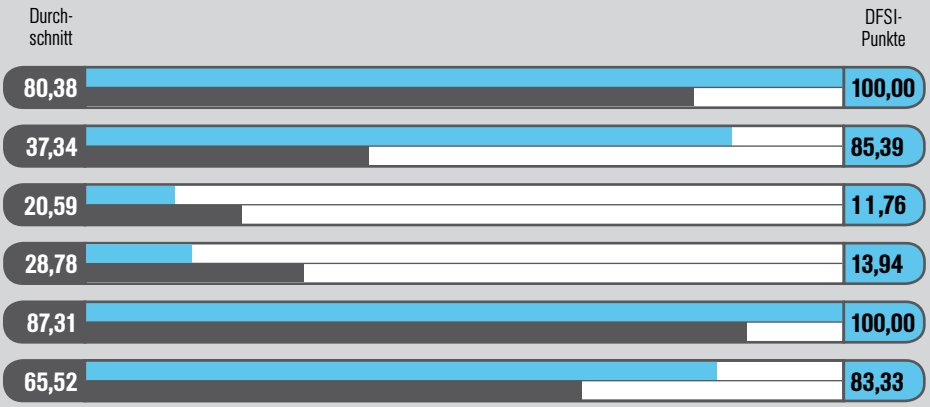
DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/21

die Bayerische

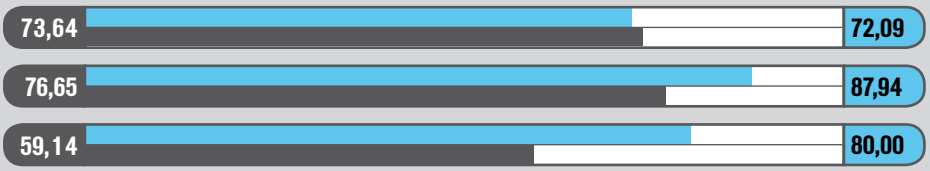
Anschrift: Thomas-Dehler-Str. 25
PLZ/Stadt: 81737 München
Tel. 089 67870
Email: info@diebayerische.de
Homepage: www.diebayerische.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,35%
Anzahl Verträge:	181.661		
Versicherungssumme:	18.247.469.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	248%
Kapitalanlagenbestand:	1.346.990.154 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	241%

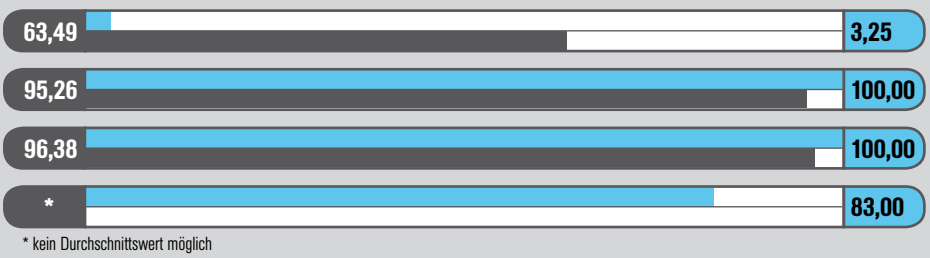
SUBSTANZKRAFT 96,67



PRODUKTQUALITÄT 81,00



SERVICE 65,45



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

ERGO VORSORGE LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,4)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 83,30

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
87,81	75,67	89,53

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,2) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/21

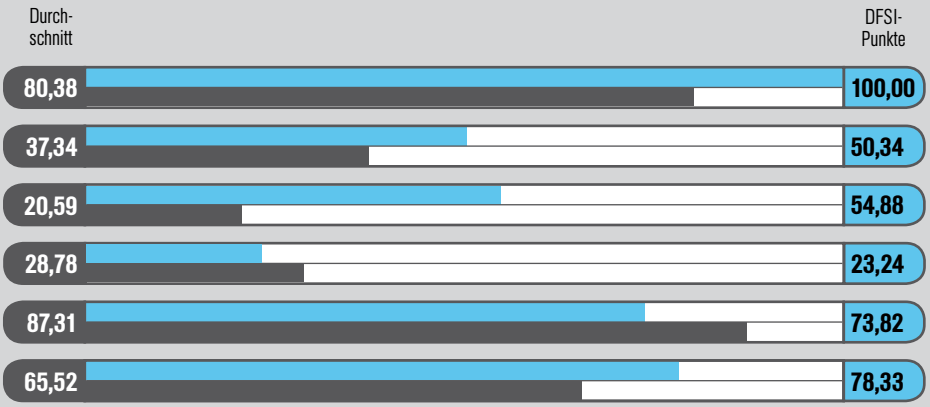
DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/21

ERGO Vorsorge

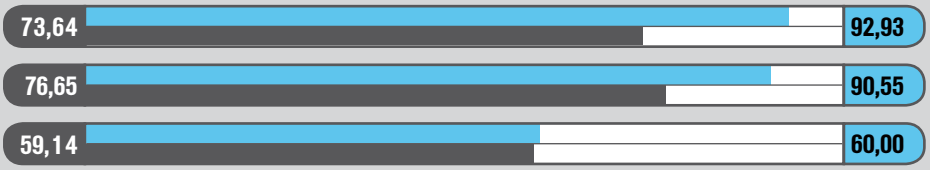
Anschrift: Ergo-Platz 1
PLZ/Stadt: 40477 Düsseldorf
Tel. 0800 3746095
Email: info@ergo-vorsorge.de
Homepage: www.ergo.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,87%
Anzahl Verträge:	1.341.557		
Versicherungssumme:	48.347.563.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	577%
Kapitalanlagenbestand:	5.496.993.006 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	577%

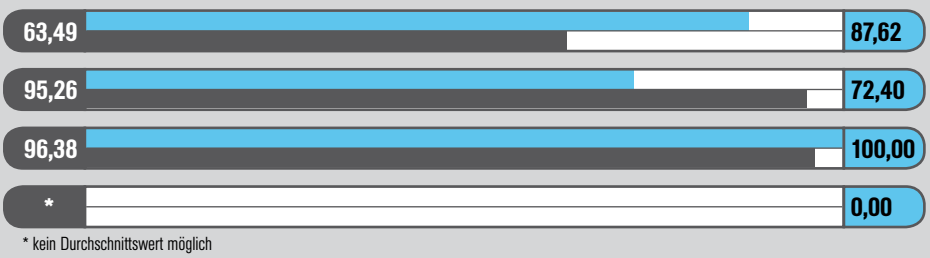
SUBSTANZKRAFT 87,81



PRODUKTQUALITÄT 75,67



SERVICE 89,53



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

HANSEMERKUR LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,4)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 82,92

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
88,41	82,99	71,79

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AA Gut (2,0) LV Qualitätsrating 10/21

HanseMerkur Versicherungsgruppe

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,67%
Anzahl Verträge:	279.345		
Versicherungssumme:	12.735.733.060 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	301%
Kapitalanlagenbestand:	3.099.177.411 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	301%

SUBSTANZKRAFT 88,41

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	90,15
- EK-Quote	37,34	46,20
- RfB-Quote	20,59	26,71
- Bewertungsreserven	28,78	17,24
Nettorendite	87,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	66,67

PRODUKTQUALITÄT 82,99

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	77,82
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	88,70
Produktvielfalt	59,14	80,00

SERVICE 71,79

Frühstornoquote	63,49	32,24
Spätstornoquote	95,26	94,45
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

LEBENSVERSICHERUNG VON 1871 AUF GEGENSEITIGKEIT MÜNCHEN

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,5)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 80,94

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
96,00	76,34	60,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent (0,7) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,7) LV Qualitätsrating 10/21

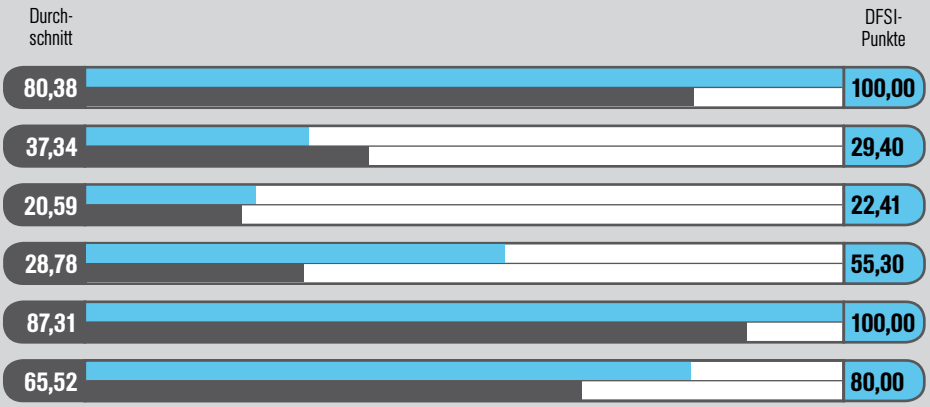
DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,5) LV Qualitätsrating 10/21

LV 1871

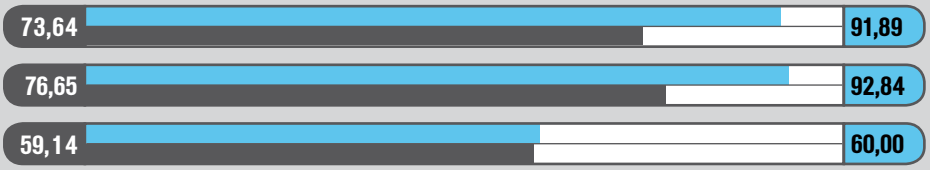
Anschrift: Maximiliansplatz 5
PLZ/Stadt: 80333 München
Tel. 089 551670
Email: info@lv1871.de
Homepage: www.lv1871.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,69%
Anzahl Verträge:	630.936		
Versicherungssumme:	31.784.165.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	712%
Kapitalanlagenbestand:	6.671.810.424 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	435%

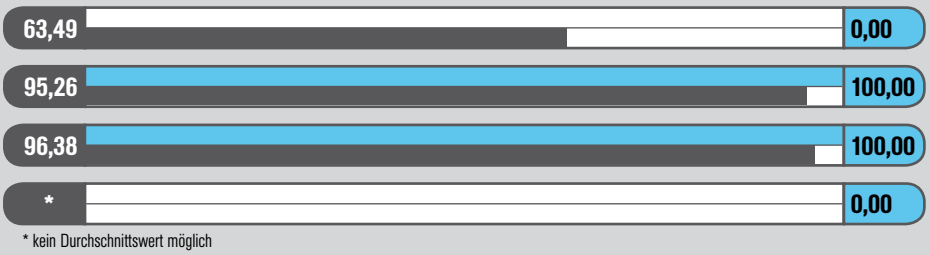
SUBSTANZKRAFT 96,00



PRODUKTQUALITÄT 76,34



SERVICE 60,00



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

SWISS LIFE AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,5)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 80,54

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
84,93	74,60	83,64

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/21

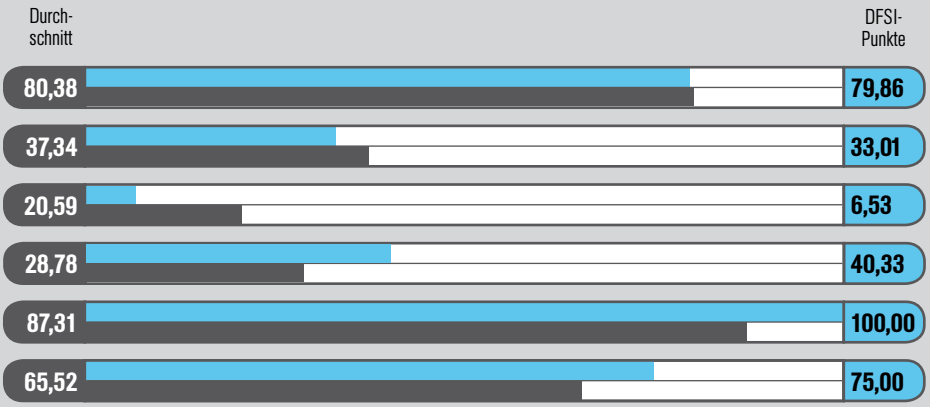
DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/21

SwissLife

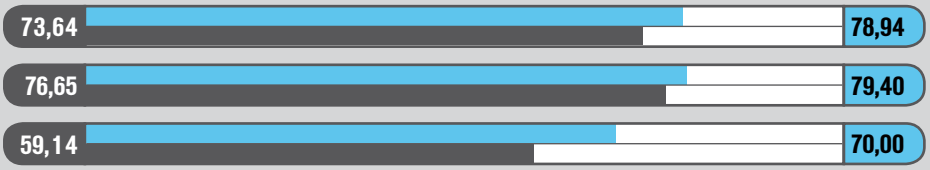
Anschrift: Zeppelinstr. 1
PLZ/Stadt: 85748 Garching b. München
Tel. 089 381090
Email: info@swisslife.de
Homepage: www.swisslife.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,23%
Anzahl Verträge:	978.125	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	681%
Versicherungssumme:	48.568.970.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	357%
Kapitalanlagenbestand:	17.563.697.000 Euro		

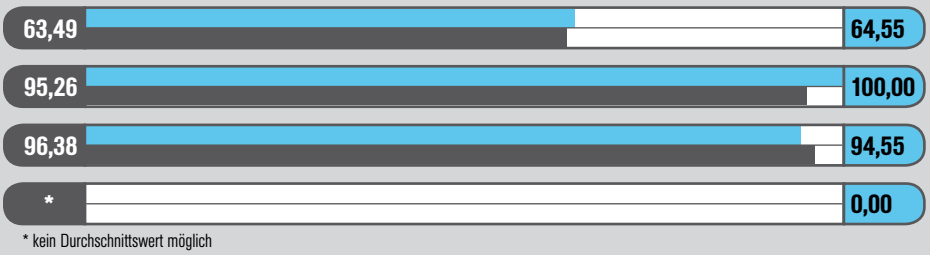
SUBSTANZKRAFT 84,93



PRODUKTQUALITÄT 74,60



SERVICE 83,64



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

ZURICH DEUTSCHER HEROLD LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,5)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 80,13

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
81,70	88,62	60,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/21

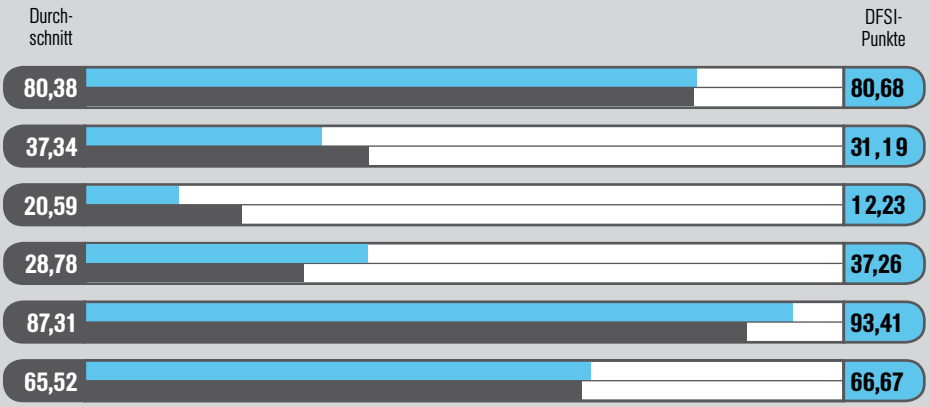
DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,5) LV Qualitätsrating 10/21

ZURICH®

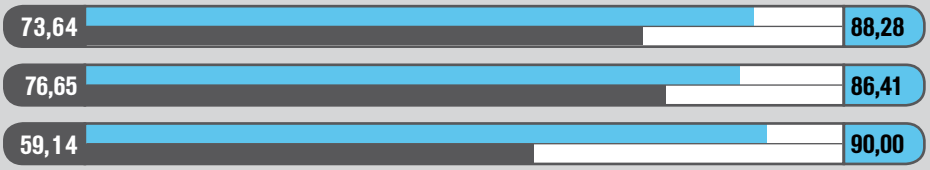
Anschrift: Deutzer Allee 1
PLZ/Stadt: 50679 Köln Bonn
Tel. 0221 77150
Email: service@zurich.de
Homepage: www.zurich.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	3,30%
Anzahl Verträge:	2.883.752		
Versicherungssumme:	108.013.202.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	347%
Kapitalanlagenbestand:	47.384.064.618 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	167%

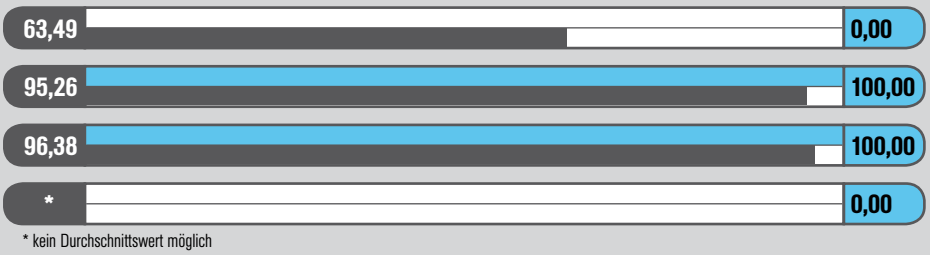
SUBSTANZKRAFT 81,70



PRODUKTQUALITÄT 88,62



SERVICE 60,00



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

BASLER LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,96

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
81,92	73,07	89,80

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,9) LV Qualitätsrating 10/21

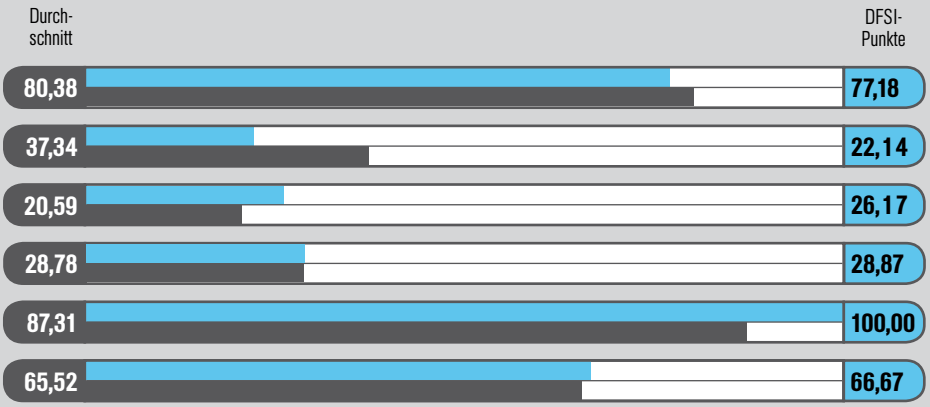
DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/21

Basler Versicherungen

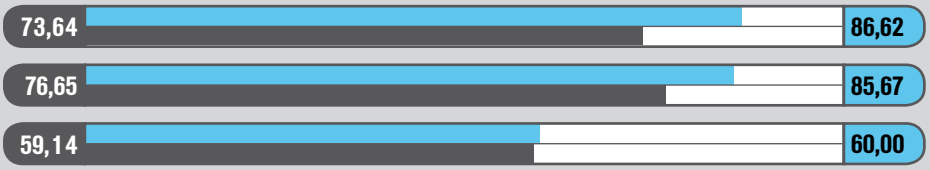
Anschrift: Ludwig-Erhard-Str. 22
PLZ/Stadt: 20459 Hamburg
Tel. 040 35997711
Email: info@basler.de
Homepage: www.basler.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,53%
Anzahl Verträge:	660.186		
Versicherungssumme:	38.627.466.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	240%
Kapitalanlagenbestand:	8.702.664.827 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	116%

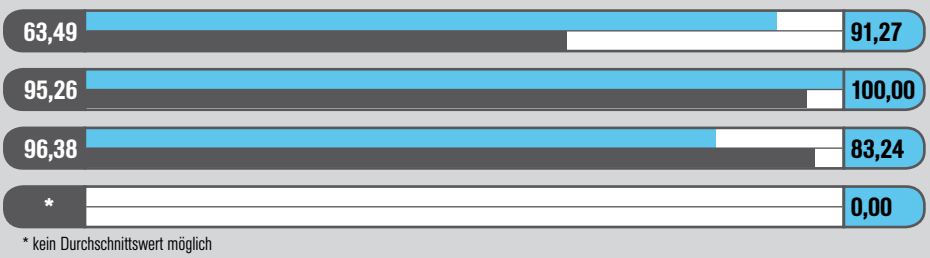
SUBSTANZKRAFT 81,92



PRODUKTQUALITÄT 73,07



SERVICE 89,80



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

CONDOR LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,67

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
78,75	70,42	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,6) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (2,0) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

CONDOR VERSICHERUNGSGRUPPE

Anschrift: Admiralitätstr. 67
PLZ/Stadt: 20459 Hamburg
Tel. 040 36139990
Email: kontakt@condor-versicherungen.de
Homepage: www.condor-versicherungsgruppe.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,33%
Anzahl Verträge:	230.562		
Versicherungssumme:	9.097.020.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	609%
Kapitalanlagenbestand:	4.166.785.433 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	234%

SUBSTANZKRAFT 78,75

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	74,16
- EK-Quote	37,34	21,44
- RfB-Quote	20,59	24,42
- Bewertungsreserven	28,78	28,30
Nettorendite	87,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	58,33

PRODUKTQUALITÄT 70,42

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	86,37
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	79,74
Produktvielfalt	59,14	60,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

VOLKSWOHL-BUND LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,53

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
77,11	89,88	63,65

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,7) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,4) LV Qualitätsrating 10/21

VOLKSWOHL BUND LEBENSVERSICHERUNG a.G.

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,57%
Anzahl Verträge:	1.482.569	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	295%
Versicherungssumme:	66.605.575 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	150%
Kapitalanlagenbestand:	15.663.000.000 Euro		

SUBSTANZKRAFT 77,11

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	64,22
- EK-Quote	37,34	15,46
- RfB-Quote	20,59	7,19
- Bewertungsreserven	28,78	41,57
Nettorendite	87,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	75,00

PRODUKTQUALITÄT 89,88

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	81,35
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	78,69
Produktvielfalt	59,14	100,00

SERVICE 63,65

Frühstornoquote	63,49	0,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	73,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

AXA LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,09

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
80,39	68,92	96,83

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,1) LV Qualitätsrating 10/21

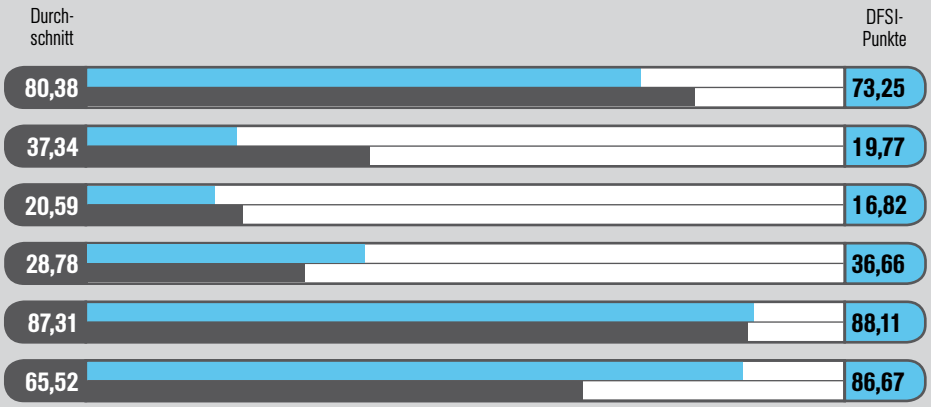
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,7) LV Qualitätsrating 10/21

AXA Maßstäbe / neu definiert

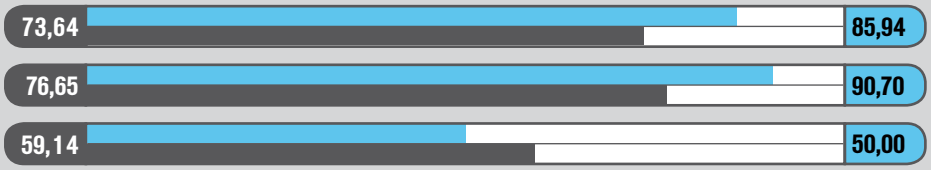
Anschrift: Colonia-Allee 10-20
PLZ/Stadt: 51067 Köln
Tel. 0800 3203205
Email: info@axa.de
Homepage: www.axa.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	2,67%
Anzahl Verträge:	2.542.493	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	332%
Versicherungssumme:	119.732.404.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	158%
Kapitalanlagenbestand:	40.911.080.000 Euro		

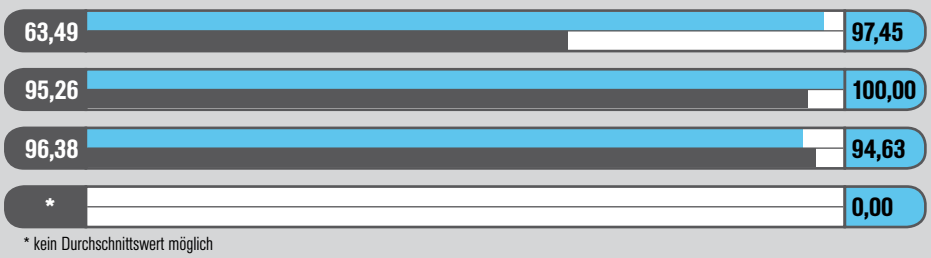
SUBSTANZKRAFT 80,39



PRODUKTQUALITÄT 68,92



SERVICE 96,83



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

ALTE LEIPZIGER LEBENSVERSICHERUNG AUF GEGENSEITIGKEIT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 78,79

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
85,77	81,42	59,60

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE A Befriedigend (2,6) LV Qualitätsrating 10/21

ALTE LEIPZIGER

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	2,84%
Anzahl Verträge:	1.587.964	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	300%
Versicherungssumme:	122.505.376.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	300%
Kapitalanlagenbestand:	27.780.239.243 Euro		

SUBSTANZKRAFT 85,77

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	89,36
- EK-Quote	37,34	47,85
- RfB-Quote	20,59	11,19
- Bewertungsreserven	28,78	30,33
Nettorendite	87,31	86,95
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	75,00

PRODUKTQUALITÄT 81,42

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	78,32
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	84,35
Produktvielfalt	59,14	80,00

SERVICE 59,60

Frühstornoquote	63,49	0,73
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	98,26
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

IDEAL LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,6)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 78,33

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
91,09	54,73	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A Befriedigend (2,8) LV Qualitätsrating 10/21

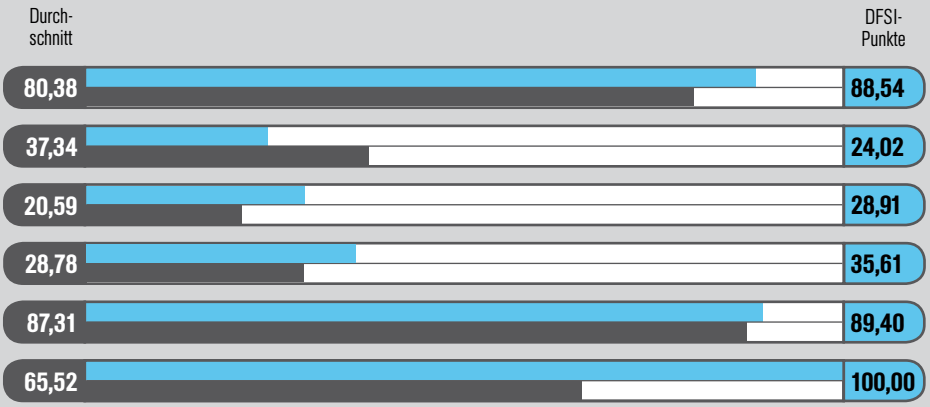
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

IDEAL Versicherung

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,40%
Anzahl Verträge:	603.252		
Versicherungssumme:	16.327.352.702 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	443%
Kapitalanlagenbestand:	2.533.610.390 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	178%

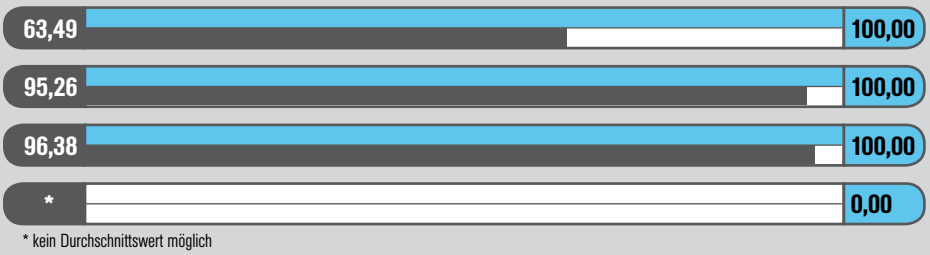
SUBSTANZKRAFT 91,09



PRODUKTQUALITÄT 54,73



SERVICE 100,00



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

NÜRNBERGER LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,8)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 74,69

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
74,78	82,75	58,37

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE A Befriedigend (2,6) LV Qualitätsrating 10/21

Schutz und Sicherheit im Zeichen der Burg
NÜRNBERGER VERSICHERUNGSGRUPPE

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	2,35%
Anzahl Verträge:	2.453.514	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	437%
Versicherungssumme:	144.666.232.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	316%
Kapitalanlagenbestand:	26.759.733.911 Euro		

SUBSTANZKRAFT 74,78

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	76,35
- EK-Quote	37,34	20,94
- RfB-Quote	20,59	26,43
- Bewertungsreserven	28,78	28,98
Nettorendite	87,31	72,02
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	75,00

PRODUKTQUALITÄT 82,75

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	86,54
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	84,87
Produktvielfalt	59,14	80,00

SERVICE 58,37

Frühstornoquote	63,49	0,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	87,05
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	71,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

UNIVERSA LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,8)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 74,21

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
84,48	51,83	98,43

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A Befriedigend (3,0) LV Qualitätsrating 10/21

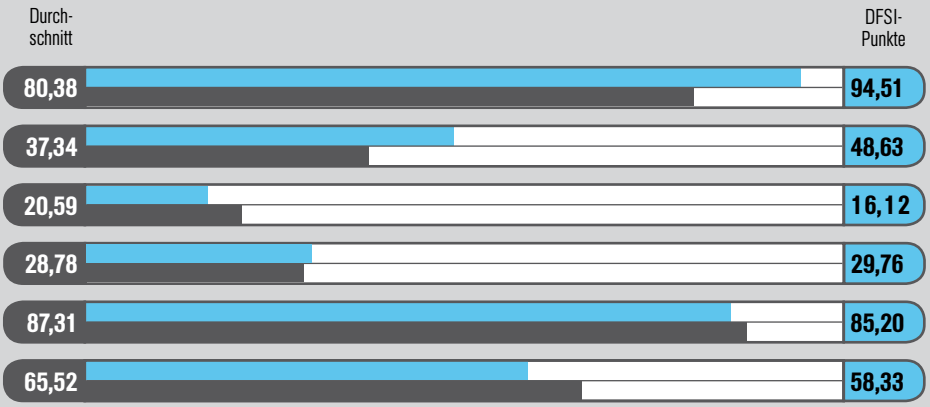
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,6) LV Qualitätsrating 10/21

uniVersa VERSICHERUNGEN

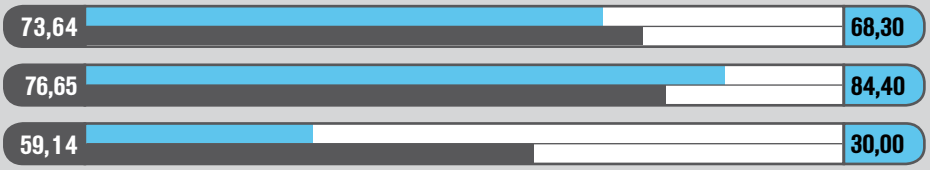
Anschrift: Sulzbacher Str. 1-7
PLZ/Stadt: 90489 Nürnberg
Tel. 0911 53070
Email: info@uniVersa.de
Homepage: www.universa.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,13%
Anzahl Verträge:	166.013	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	352%
Versicherungssumme:	5.120.284.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	282%
Kapitalanlagenbestand:	1.298.848.282 Euro		

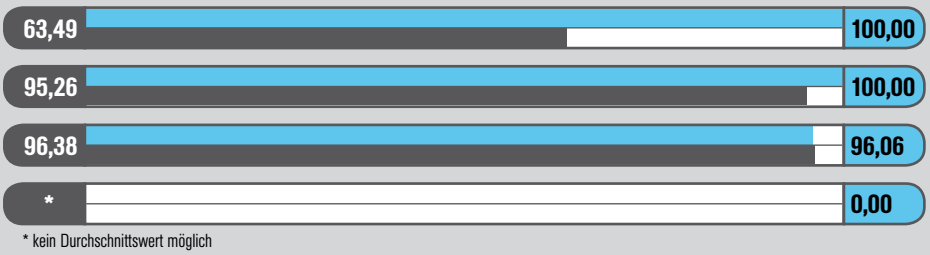
SUBSTANZKRAFT 84,48



PRODUKTQUALITÄT 51,83



SERVICE 98,43



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

BARMENIA LEBENSVERSICHERUNG A.G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (1,9)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 72,09

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
65,65	72,71	83,75

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,9) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,4) LV Qualitätsrating 10/21

Barmenia Versicherungen

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,27%
Anzahl Verträge:	260.984		
Versicherungssumme:	14.461.258.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	345%
Kapitalanlagenbestand:	2.791.337.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	262%

SUBSTANZKRAFT 65,65

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	60,35
- EK-Quote	37,34	34,01
- RfB-Quote	20,59	7,62
- Bewertungsreserven	28,78	18,73
Nettorendite	87,31	81,58
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	55,00

PRODUKTQUALITÄT 72,71

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	76,35
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	75,06
Produktvielfalt	59,14	70,00

SERVICE 83,75

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	95,73
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	61,50
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

GOTHAER LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA
Gut (2,0)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 71,92

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
75,56	74,79	58,88

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,8) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE A Befriedigend (2,6) LV Qualitätsrating 10/21

Gothaer

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,34%
Anzahl Verträge:	1.210.420	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	364%
Versicherungssumme:	51.647.379.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	162%
Kapitalanlagenbestand:	18.238.887.000 Euro		

SUBSTANZKRAFT 75,56

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	72,51
- EK-Quote	37,34	34,28
- RfB-Quote	20,59	12,60
- Bewertungsreserven	28,78	25,63
Nettorendite	87,31	91,02
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	60,00

PRODUKTQUALITÄT 74,79

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	79,83
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	79,40
Produktvielfalt	59,14	70,00

SERVICE 58,88

Frühstornoquote	63,49	3,38
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	93,81
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

HUK-COBURG-LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,1)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 68,63

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
37,09	84,48	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BBB Ausreichend (3,7) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

HUK-COBURG
Aus Tradition günstig

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,66%
Anzahl Verträge:	649.782	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	266%
Versicherungssumme:	32.826.818.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	67%
Kapitalanlagenbestand:	9.366.931.661 Euro		

SUBSTANZKRAFT 37,09

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	100,00
- EK-Quote	37,34	87,73
- RfB-Quote	20,59	3,30
- Bewertungsreserven	28,78	20,91
Nettorendite	87,31	79,18
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	66,67

PRODUKTQUALITÄT 84,48

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	80,99
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	91,62
Produktvielfalt	59,14	80,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

R+V LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,2)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 66,97

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
58,07	69,25	80,18

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A – Befriedigend (2,6) – LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ – Gut (2,1) – LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AA+ – Sehr Gut (1,5) – LV Qualitätsrating 10/21

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	7,12%
Anzahl Verträge:	4.178.863		
Versicherungssumme:	155.212.384.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	553%
Kapitalanlagenbestand:	63.595.576.138 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	155%

SUBSTANZKRAFT 58,07

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	51,01
- EK-Quote	37,34	14,67
- RfB-Quote	20,59	10,27
- Bewertungsreserven	28,78	26,07
Nettorendite	87,31	69,67
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	58,33

PRODUKTQUALITÄT 69,25

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	82,04
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	76,74
Produktvielfalt	59,14	60,00

SERVICE 80,18

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Frühstornoquote	63,49	50,46
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

TARGO LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,3)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 65,22

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
68,89	53,70	80,93

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A+ Gut (2,1) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A Befriedigend (2,9) LV Qualitätsrating 10/21

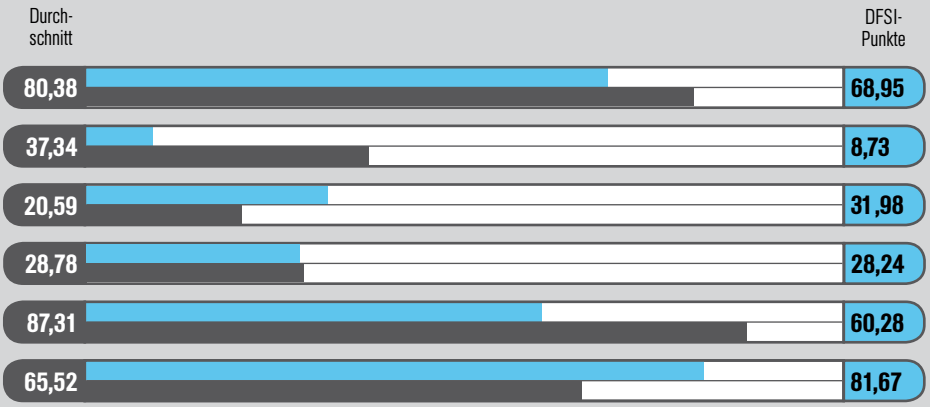
DFSI RATINGS SERVICE AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

TARGO•VERSICHERUNG
Schutz und Vorsorge

Anschrift: ProACTIV-Platz 1
PLZ/Stadt: 40721 Hilden
Tel. 02103 348820
Email: info@targoversicherung.de
Homepage: www.targoversicherung.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,09%
Anzahl Verträge:	1.912.213		
Versicherungssumme:	22.133.215.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	450%
Kapitalanlagenbestand:	5.888.699.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	126%

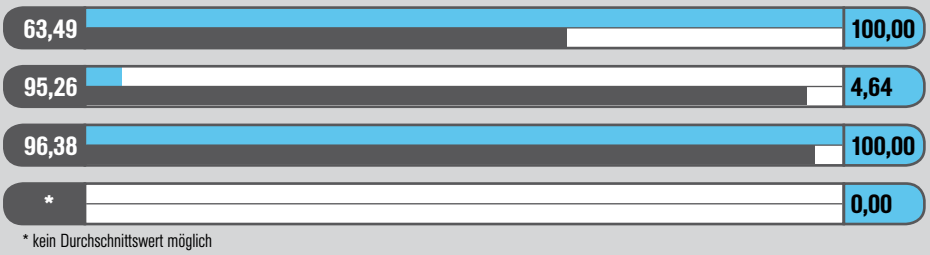
SUBSTANZKRAFT 68,89



PRODUKTQUALITÄT 53,70



SERVICE 80,93



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

MÜNCHENER VEREIN LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,4)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 62,77

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
84,46	39,99	64,94

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT BBB Ausreichend (3,6) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,3) LV Qualitätsrating 10/21

münchener verein
Zukunft. In besten Händen.

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,16%
Anzahl Verträge:	128.365		
Versicherungssumme:	4.252.647.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	325%
Kapitalanlagenbestand:	2.436.289.709 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	116%

SUBSTANZKRAFT 84,46

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	100,00
- EK-Quote	37,34	68,20
- RfB-Quote	20,59	24,00
- Bewertungsreserven	28,78	26,15
Nettorendite	87,31	75,99
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	58,33

PRODUKTQUALITÄT 39,99

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	69,98
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	0,00
Produktvielfalt	59,14	10,00

SERVICE 64,94

Frühstornoquote	63,49	12,35
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

HDI LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,5)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 61,01

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
23,90	80,03	97,20

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BB Ausreichend (4,4) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

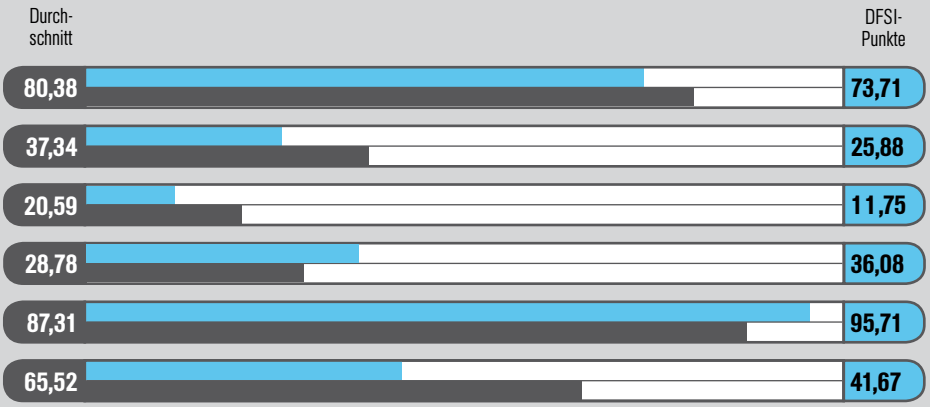
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,7) LV Qualitätsrating 10/21

HDI

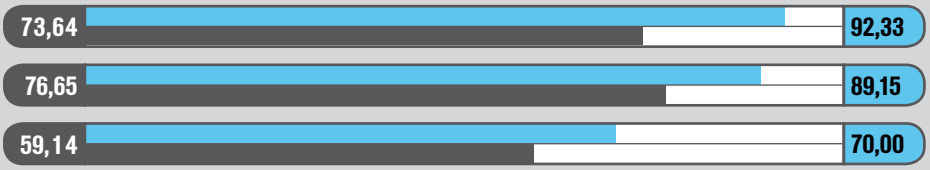
Anschrift: Charles-de-Gaulle-Platz 1
PLZ/Stadt: 50679 Köln
Tel. 0221 1440
Email: info@hdi.de
Homepage: www.hdi.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,69%
Anzahl Verträge:	1.936.554		
Versicherungssumme:	85.263.505.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	583%
Kapitalanlagenbestand:	29.747.507.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	84%

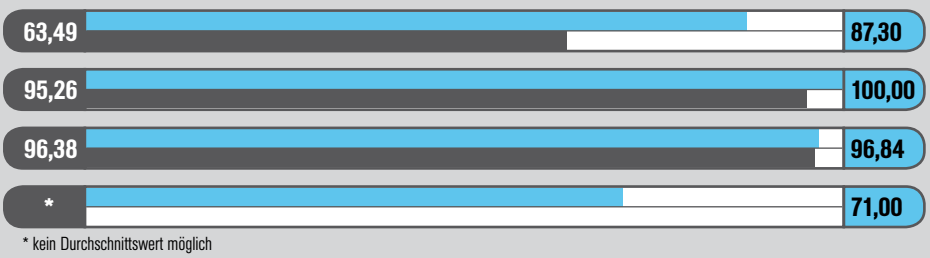
SUBSTANZKRAFT 23,90



PRODUKTQUALITÄT 80,03



SERVICE 97,20



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

SIGNAL IDUNA LEBENSVERSICHERUNG A. G.

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,5)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 60,78

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
22,85	80,33	97,55

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BB Ausreichend (4,4) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA+ Sehr Gut (1,5) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,7) LV Qualitätsrating 10/21

SIGNAL IDUNA

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,20%
Anzahl Verträge:	1.522.593	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	330%
Versicherungssumme:	49.353.993.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	33%
Kapitalanlagenbestand:	21.494.120.403 Euro		

SUBSTANZKRAFT 22,85

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	61,55
- EK-Quote	37,34	24,58
- RfB-Quote	20,59	13,83
- Bewertungsreserven	28,78	23,14
Nettorendite	87,31	95,82
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	66,67

PRODUKTQUALITÄT 80,33

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	76,93
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	82,90
Produktvielfalt	59,14	80,00

SERVICE 97,55

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	93,86
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

VERSICHERER IM RAUM DER KIRCHEN LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A+
Gut (2,5)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 60,32

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
32,46	68,34	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BBB Ausreichend (3,9) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,1) LV Qualitätsrating 10/21

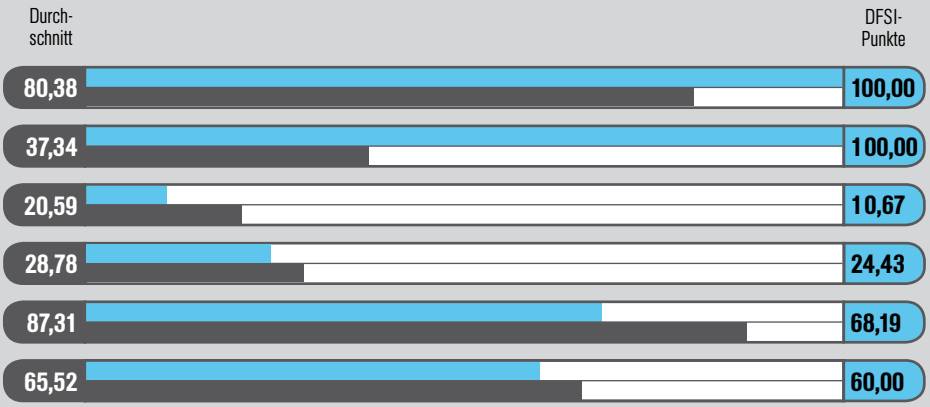
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

vrk
Versicherer im Raum der Kirchen

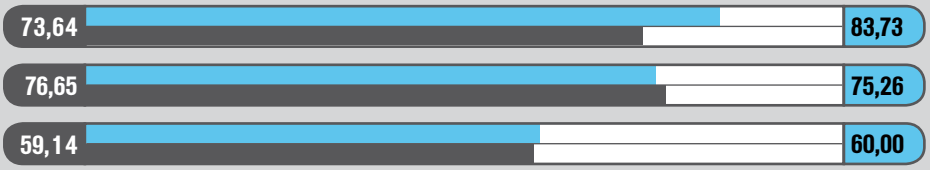
Anschrift: Doktorweg 2-4
PLZ/Stadt: 32756 Detmold
Tel. 0800 2153456
Email: info@vrk.de
Homepage: www.vrk.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,17%
Anzahl Verträge:	209.539		
Versicherungssumme:	4.730.322.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	180%
Kapitalanlagenbestand:	3.022.495.609 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	3%

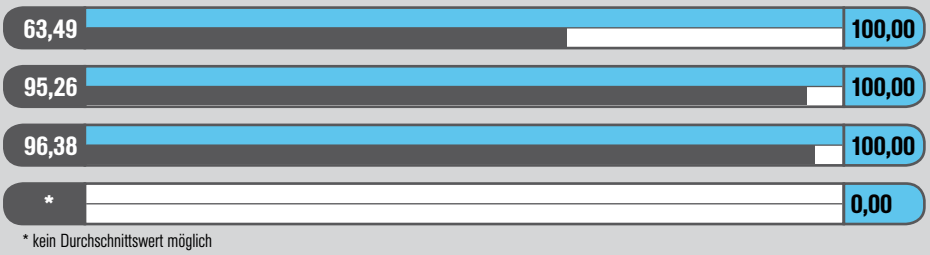
SUBSTANZKRAFT 32,46



PRODUKTQUALITÄT 68,34



SERVICE 100,00



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

NEUE LEBEN LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A
Befriedigend (2,8)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 54,94

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
25,94	61,41	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BB Ausreichend (4,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,5) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

neue leben
Willkommen Zukunft

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

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,80%
Anzahl Verträge:	866.071	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	595%
Versicherungssumme:	25.368.246.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	87%
Kapitalanlagenbestand:	12.010.281.000 Euro		

SUBSTANZKRAFT 25,94

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	77,56
- EK-Quote	37,34	13,74
- RfB-Quote	20,59	27,15
- Bewertungsreserven	28,78	36,67
Nettorendite	87,31	96,07
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	41,67

PRODUKTQUALITÄT 61,41

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	0,00
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	92,82
Produktvielfalt	59,14	30,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

VPV LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A
Befriedigend (2,9)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 53,95

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
59,60	45,26	60,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,6) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT BBB+ Befriedigend (3,3) LV Qualitätsrating 10/21

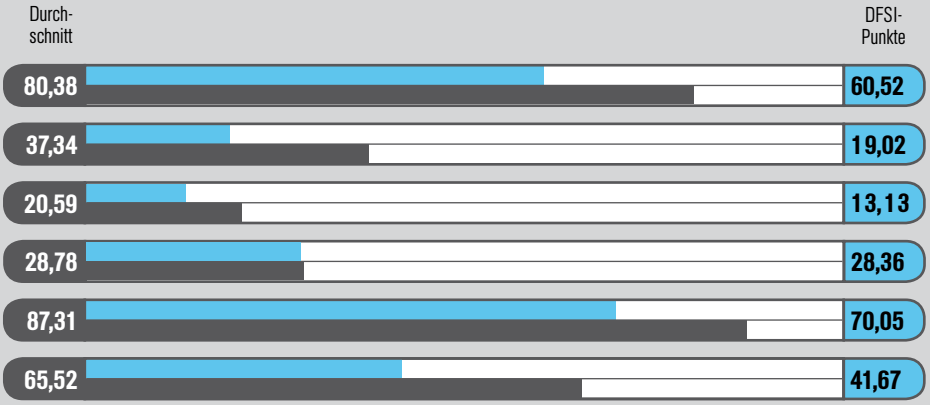
DFSI RATINGS SERVICE A+ Gut (2,5) LV Qualitätsrating 10/21

VPV Der Vorsorgeberater seit 1827

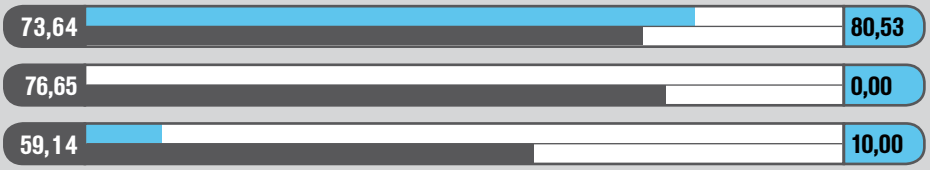
Anschrift: Mittlerer Pfad 19
PLZ/Stadt: 70499 Stuttgart
Tel. 0711 13916000
Email: info@vpv.de
Homepage: www.vpv.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,38%
Anzahl Verträge:	624.247		
Versicherungssumme:	14.144.769.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	530%
Kapitalanlagenbestand:	7.315.515.786 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	186%

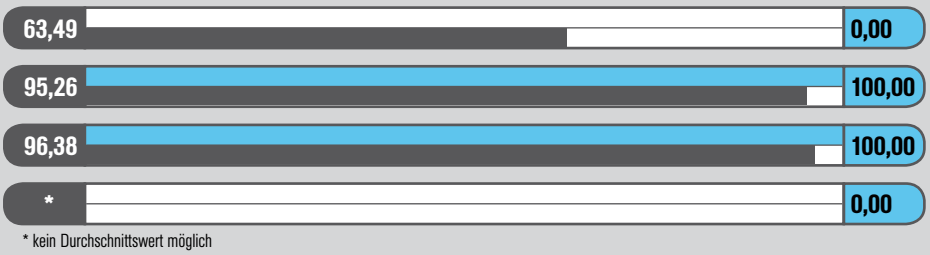
SUBSTANZKRAFT 59,60



PRODUKTQUALITÄT 45,26



SERVICE 60,00



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

PB LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A
Befriedigend (3,0)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 50,85

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
34,37	47,35	90,81

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT BBB Ausreichend (3,8) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT BBB+ Befriedigend (3,2) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (1,0) LV Qualitätsrating 10/21

PB Versicherungen

Partner der Postbank

Anschrift: ProACTIV-Platz 1
PLZ/Stadt: 40721 Hilden
Tel. 02103 346820
Email: info@pb-versicherung.de
Homepage: www.pb-versicherung.de

Vertriebsart:	Serviceversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,78%
Anzahl Verträge:	1.085.757		
Versicherungssumme:	27.755.143.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	418%
Kapitalanlagenbestand:	9.113.542.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	20%

SUBSTANZKRAFT 34,37

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	92,07
- EK-Quote	37,34	33,44
- RfB-Quote	20,59	25,10
- Bewertungsreserven	28,78	33,53
Nettorendite	87,31	100,00
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	41,67

PRODUKTQUALITÄT 47,35

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	0,00
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	84,70
Produktvielfalt	59,14	10,00

SERVICE 90,81

Frühstornoquote	63,49	83,37
Spätstornoquote	95,26	94,17
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	96,56
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

Ergebnisübersicht Qualitätsrating

Direktversicherer

Unternehmen	Unternehmensqualität		Substanzkraft		Produktqualität		Service	
	DFSI Rating	DFSI Note	DFSI Rating	DFSI Note	DFSI Rating	DFSI Note	DFSI Rating	DFSI Note
Hannoversche Lebensversicherung AG	AA+	Sehr Gut (1,4)	AA+	Sehr Gut (1,1)	A+	Gut (2,1)	AAA	Exzellent (0,5)
EUROPA Lebensversicherung Aktiengesellschaft	AA+	Sehr Gut (1,4)	AA+	Sehr Gut (1,3)	AA	Gut (1,9)	AAA	Exzellent (0,5)
COSMOS Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft	A	Befriedigend (2,7)	A	Befriedigend (2,7)	A	Befriedigend (2,7)	A	Befriedigend (2,6)

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

Quelle: © ASDF - AdobeStock.com

HANNOVERSCHE LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,4)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 83,67

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
89,21	69,96	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,1) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A+ Gut (2,1) LV Qualitätsrating 10/21

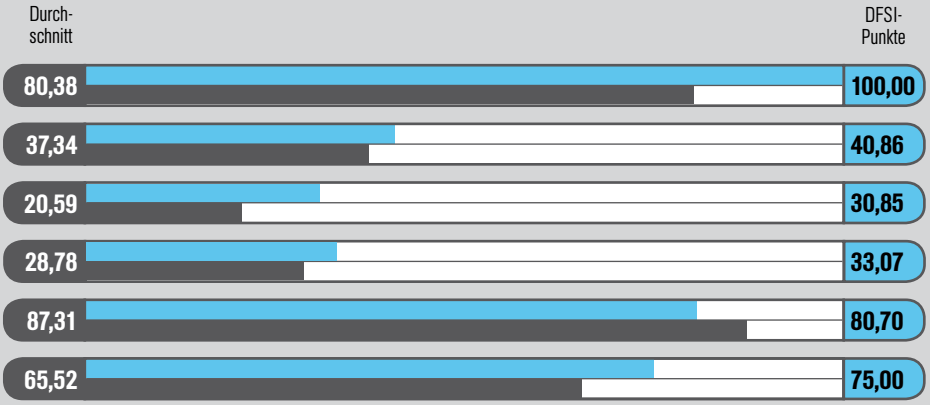
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

HANNOVERSCHE
EINFACH. BESSER. DIREKT.

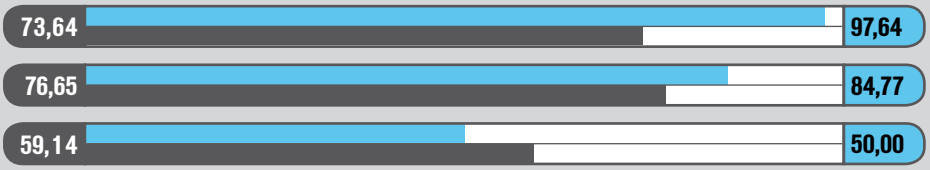
Anschrift: VHV-Platz 1
PLZ/Stadt: 30177 Hannover
Tel. 0511 95650
Email: kontakt@hannoversche-leben.de
Homepage: www.hannoversche.de

Vertriebsart:	Direktversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	1,05%
Anzahl Verträge:	1.071.973		
Versicherungssumme:	118.529.336.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	478%
Kapitalanlagenbestand:	10.679.400.321 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	478%

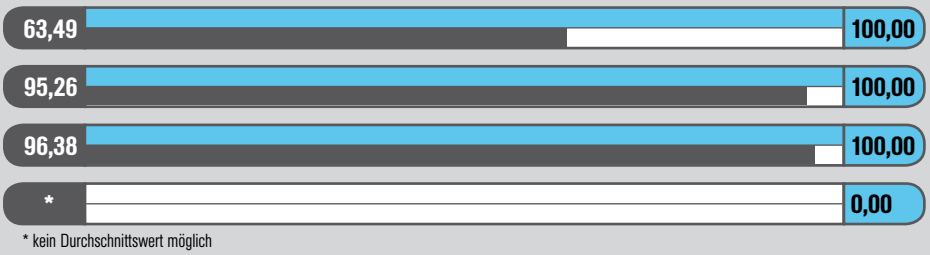
SUBSTANZKRAFT 89,21



PRODUKTQUALITÄT 69,96



SERVICE 100,00



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

EUROPA LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AA+
Sehr Gut (1,4)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 83,38

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
85,87	72,57	100,00

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AA+ Sehr Gut (1,3) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AA Gut (1,9) LV Qualitätsrating 10/21

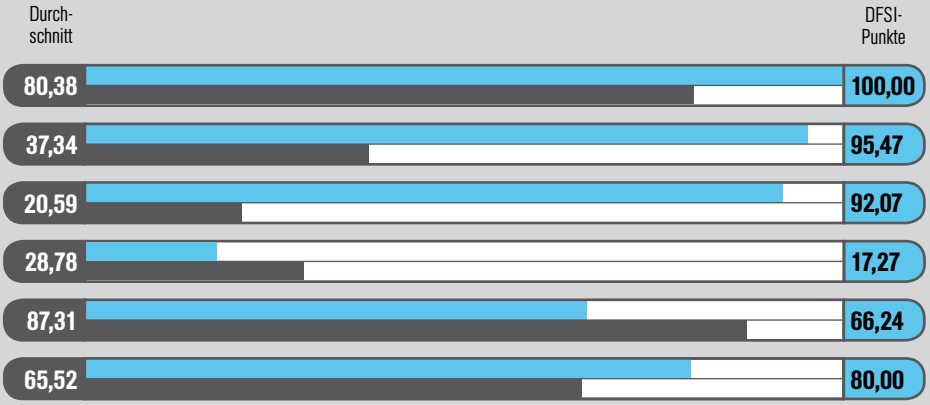
DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent (0,5) LV Qualitätsrating 10/21

EUROPA VERSICHERUNG PUR.

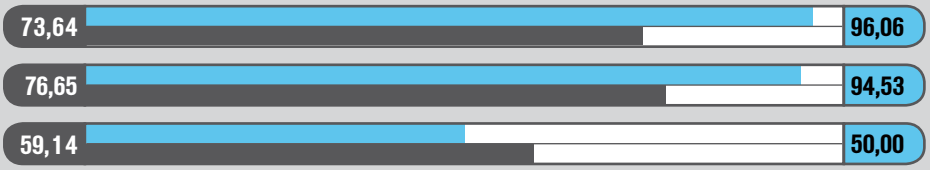
Anschrift: Piusstr. 137
PLZ/Stadt: 50931 Köln
Tel. 0221 5737200
Email: info@europa.de
Homepage: www.europa.de

Vertriebsart:	Direktversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	0,38%
Anzahl Verträge:	550.399	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	808%
Versicherungssumme:	77.358.700.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	808%
Kapitalanlagenbestand:	2.968.970.509 Euro		

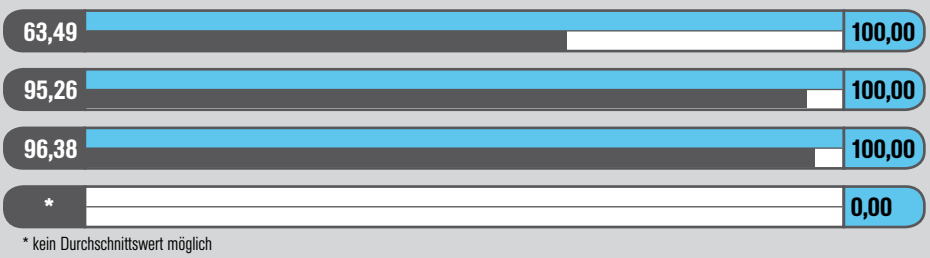
SUBSTANZKRAFT 85,87



PRODUKTQUALITÄT 72,57



SERVICE 100,00



* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

COSMOS LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
A
Befriedigend (2,7)
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 57,39

Substanzkraft:	Produktqualität:	Service:
56,58	57,47	58,83

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT A Befriedigend (2,7) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT A Befriedigend (2,7) LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE A Befriedigend (2,6) LV Qualitätsrating 10/21

CosmosDirekt.

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

Vertriebsart:	Direktversicherer	**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**	2,16%
Anzahl Verträge:	1.288.409		
Versicherungssumme:	105.274.329.000 Euro	**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**	208%
Kapitalanlagenbestand:	15.822.903.000 Euro	**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**	103%

SUBSTANZKRAFT 56,58

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	44,74
- EK-Quote	37,34	15,05
- RfB-Quote	20,59	7,34
- Bewertungsreserven	28,78	22,35
Nettorendite	87,31	80,70
Gewinnbeteiligung 2021	65,52	50,00

PRODUKTQUALITÄT 57,47

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	94,94
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	0,00
Produktvielfalt	59,14	20,00

SERVICE 58,83

Frühstornoquote	63,49	0,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	97,08
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	0,00

* kein Durchschnittswert möglich

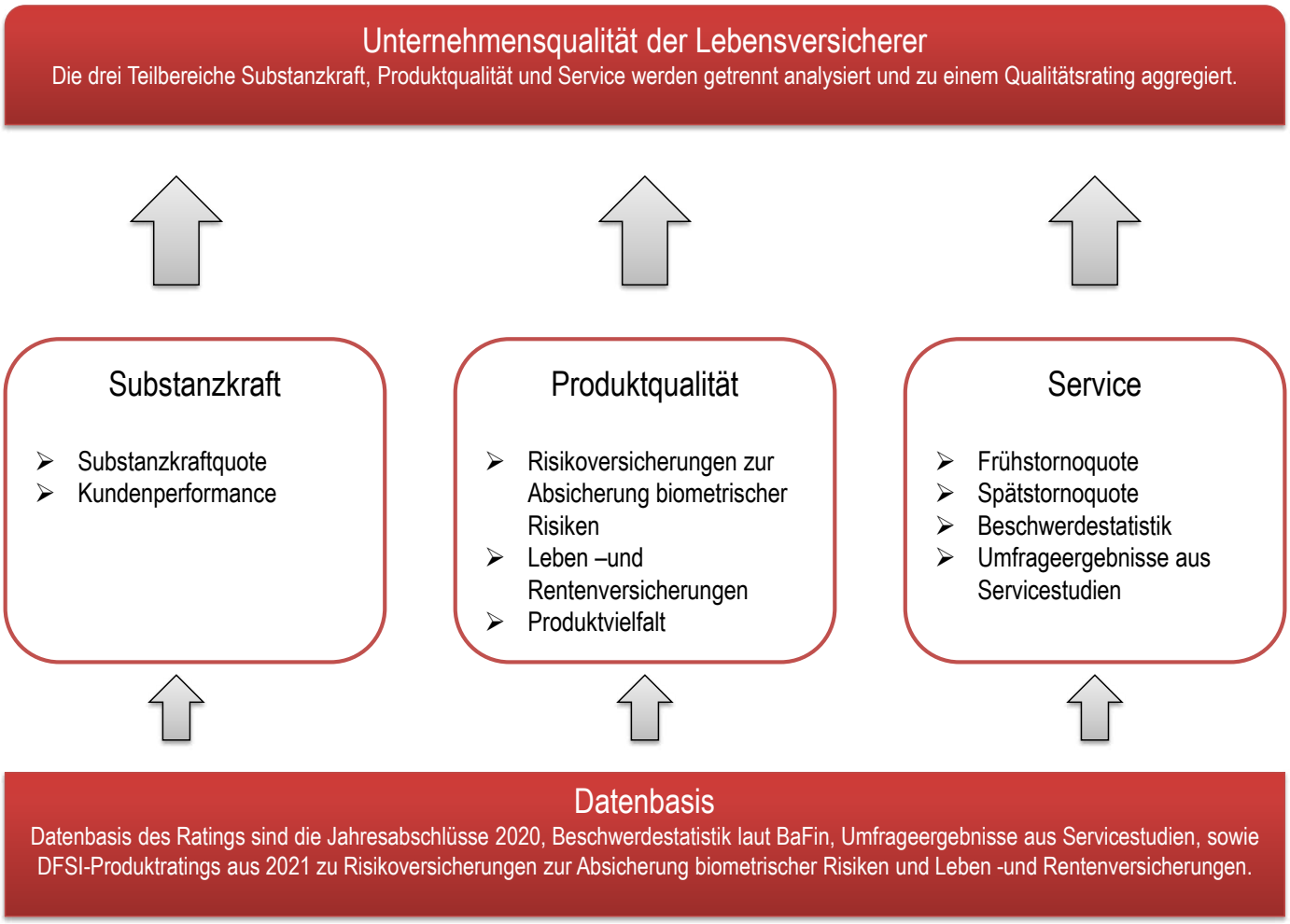
Durchschnitt DFSI-Punkte

DFSI – Ratingverfahren: So haben wir bewertet

Qualitätsrating

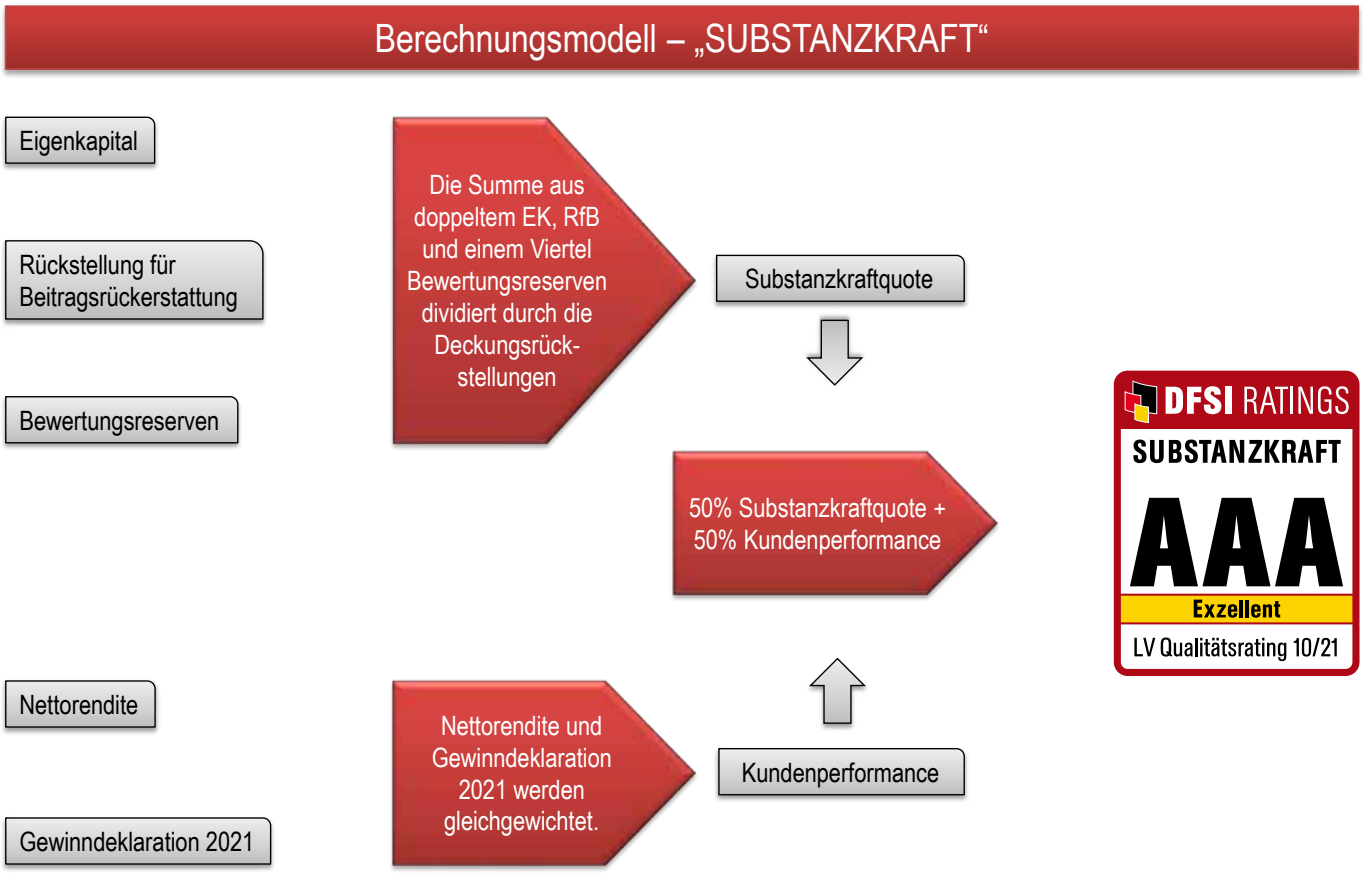
In der aktuellen Studie zur Unternehmensqualität der Lebensversicherer werden die drei Teilbereiche Substanzkraft, Produktqualität und Service getrennt voneinander analysiert und zu einem Gesamtergebnis aggregiert.

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



Substanzkraft

Die Substanzkraftquote, Netto-Rendite und Gewinndeklaration 2021 sind wichtige Indikatoren für die aktuelle und zukünftige Leistungsfähigkeit eines Lebensversicherers. Sie bilden zusammen die Substanzkraft.
In der Bewertung wurde die Substanzkraftquote mit 50%, die Netto-Rendite mit 30% und die Gewinndeklaration 2021 mit 20% gewichtet.



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

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

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

17,50% Substanzkraftquote	= 100 DFSI Punkte
4,00% Nettorendite	= 100 DFSI Punkte
3,00% Gewinndeklaration für das Jahr 2021	= 100 DFSI Punkte

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

Produktqualität

Die Produktqualität setzt sich zusammen aus der Produktqualität und aus der Produktvielfalt. Beide Bereiche werden gleichgewichtet und zu einem Gesamtergebnis Produktqualität aggregiert.



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

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

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

10 Produktratings = 100 DFSI Punkte

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

Service

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



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

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

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

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

Maximale Sonderpunktzahl = 5 DFSI Punkte

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

Beschreibung DFSI-Rating-Scorecard

DFSI LEBENSVERSICHERUNG AG

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AAA
Exzellent
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 100,00

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

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/21

DFSI - Versicherung
Wir machen Versicherung richtig

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

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

SUBSTANZKRAFT 100,00

	Durchschnitt	DFSI-Punkte
Substanzkraftquote	80,38	100,00
- EK-Quote	37,34	100,00
- RfB-Quote	20,59	100,00
- Bewertungsreserven	28,78	100,00
Nettorendite	87,31	100,00
Gewinnbeteiligung	65,52	100,00

PRODUKTQUALITÄT 100,00

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken	73,64	100,00
Leben- und Rentenversicherungen	76,65	100,00
Produktvielfalt	59,14	100,00

SERVICE 100,00

Frühstornoquote	63,49	100,00
Spätstornoquote	95,26	100,00
Beschwerdestatistik der BaFin	96,38	100,00
Umfrageergebnisse aus Servicestudien	*	100,00

* kein Durchschnittswert möglich

Durchschnitt DFSI-Punkte

DFSI LEBENSVERSICHERUNG AG (2)

(1)

DFSI - Versicherung
Wir machen Versicherung richtig

(5)

DFSI RATINGS
UNTERNEHMENS-QUALITÄT
AAA
Exzellent
LV Qualitätsrating 10/21

DFSI-Punkte
UNTERNEHMENSQUALITÄT: 100,00

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

DFSI RATINGS SUBSTANZKRAFT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS PRODUKT-QUALITÄT AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/21

DFSI RATINGS SERVICE AAA Exzellent LV Qualitätsrating 10/21

(3)

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

(4)

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

(1) Logo Versicherungsunternehmen

(2) Name Versicherungsunternehmen

(3) Anschrift Versicherungsunternehmen

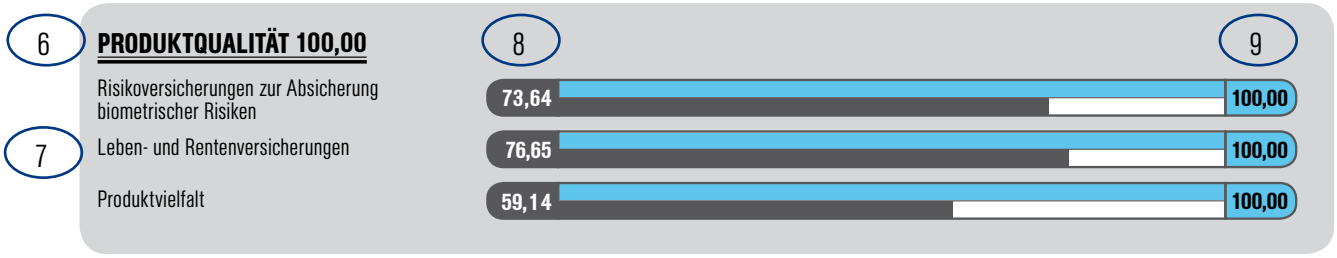
(4) Allgemeine Daten Versicherungsunternehmen

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

Noten – Skala

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

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



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

7 Bewertungskategorien unterhalb der Teilbereiche.

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

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


Quelle: © mariakraynova - Fotolia.com

Impressum

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

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

Geschäftsführung:
Astrid Klee

Chefredaktion:
Friedrich A. Wanschka

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

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

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

Titelmotiv: © thodonal - AdobeStock.com

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

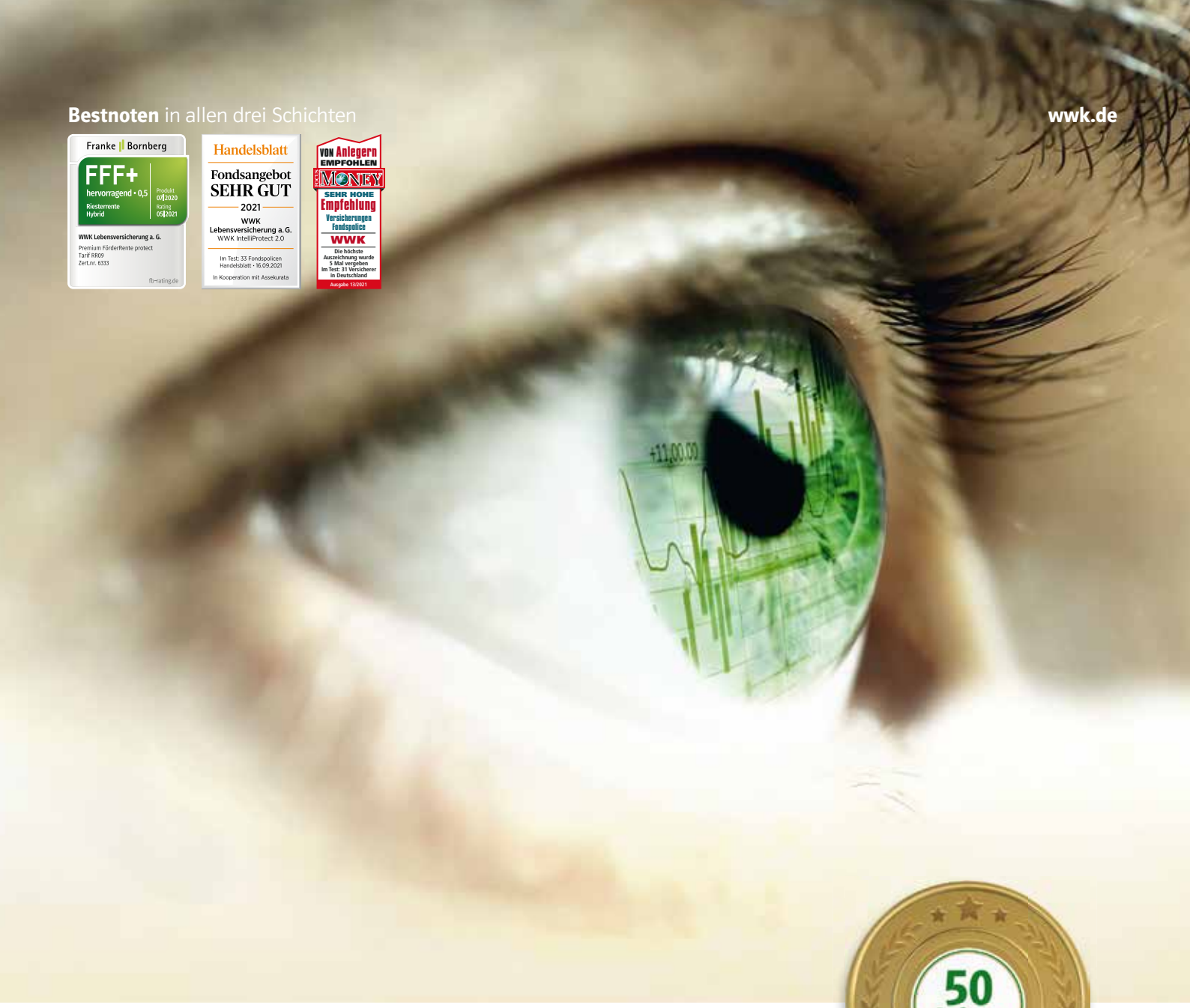
Für Ihre NOTIZEN



Quelle: © sepy - Fotolia.com

Bestnoten in allen drei Schichten

wwk.de



50 Jahre WWK FondsPolice

SEIT 50 JAHREN INVESTMENTS FEST IM BLICK. FÜR IHRE KUNDEN.

- Die WWK setzt seit 1971 Maßstäbe bei Fondspolicen
- Exzellente Anlagemöglichkeiten durch freie Fondsauswahl inkl. Indexfonds und Anlagebaskets
- Optimale Renditechancen mit dem iCPPI-Garantiesystem WWK *IntelliProtect*® 2.0

Profitieren auch Sie von den ausgezeichneten Leistungen der starken Gemeinschaft.

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

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

WWK

Eine starke Gemeinschaft