

+ Substanzkraft + Produktqualität + Service +



# Qualitätsrating der Lebensversicherer 2020/21



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



## JETZT VERGLEICHEN!

# EDITORIAL

## Wichtige Informationen für Kunden und Berater

### DFSI-Rating 2020/21:

### Unternehmensqualität Lebensversicherungsgesellschaften

## Liebe Leserinnen und Leser,

die wirtschaftlichen Auswirkungen der Coronakrise verunsichern viele Verbraucher, dies spiegelt sich auch in deren Anlageverhalten wieder. Sicherheit und kurzfristige Verfügbarkeit werden großgeschrieben. Hinzu kommt die Ernüchterung in der Erwartung der eigenen Rentenansprüche durch die Gesetzliche Rentenversicherung aufgrund der demografischen Entwicklung. Deshalb braucht eine umlagefinanzierte gesetzliche Rente ergänzend ein lebenslanges Alterseinkommen aus kapitalgedeckter Vorsorge, wie es die Lebensversicherer bieten können.

Auch oder trotz der lang anhaltenden Niedrigzinsphase gibt es attraktive private Rentenversicherungsmodelle mit hoher Nachfrage, wie die aktuellen Geschäftszahlen des GDV ausweisen. So setzen immer mehr Kunden 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.

In der Auswahl der Versicherungsunternehmen stellen sich die Fragen: 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 2020/2021“.

Wir wünschen Ihnen eine interessante Lektüre und die richtigen Entscheidungen!

***Ihr Team von [www.wmd-brokerchannel.de](http://www.wmd-brokerchannel.de)***

# Inhaltsverzeichnis

|    |                                                                                                                                           |
|----|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 4  | Aktuelle Lage der Lebensversicherung in Deutschland                                                                                       |
| 6  | Zur Studie                                                                                                                                |
| 8  | Rating zur Unternehmensqualität von Lebensversicherungen 2020/21<br><i>Interview mit Sebastian Ewy, Senior Analyst, DFSI Ratings GmbH</i> |
| 11 | Rating: alle Einzelergebnisse der Versicherungsgesellschaften<br>Ergebnisübersicht Qualitätsrating - Serviceversicherer                   |
| 12 | „Attraktive Renditen trotz Garantiezusagen“<br><i>Interview mit Jürgen Schrameier, Vorstandsvorsitzender, WWK Versicherungen</i>          |
| 14 | Die WWK Lebensversicherung a. G. stellt sich vor                                                                                          |
| 15 | Scorecard der WWK                                                                                                                         |
| 16 | Scorecards weiterer Serviceversicherer nach Bewertung gelistet                                                                            |
| 48 | Rating: alle Einzelergebnisse der Versicherungsgesellschaften<br>Ergebnisübersicht Qualitätsrating - Direktversicherer                    |
| 49 | Scorecards weiterer Direktversicherer nach Bewertung gelistet                                                                             |
| 52 | DFSI-Ratingverfahren - so haben wir bewertet                                                                                              |
| 56 | Beschreibung DFSI-Rating-Scorecard                                                                                                        |
| 58 | Impressum                                                                                                                                 |



Quelle: © pixabay.com

# Aktuelle Lage der Lebensversicherung in Deutschland

Immer mehr Kunden setzen als 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 selbstständige Invaliditätsversicherungen.

## Entwicklung der Anzahl bestehender Verträge

So bestanden Ende 2019 bei Lebensversicherungsunternehmen, Pensionskassen und Pensionsfonds insgesamt 87,1 Millionen Verträge. Davon haben Rentenversicherungen mit rund 44 Millionen Verträge einen Anteil von über 50 Prozent erreicht. Gegenüber dem Vorjahr ist die Zahl der Neuverträge um 5,4 Prozent auf 5,2 Millionen Verträge gestiegen. Dagegen verringerte sich der Bestand um minus 0,7 Prozent.



Quelle: © vizafoto - Fotolia.com

## Entwicklung der Beitragseinnahmen

Eine starke Steigerung von 11,5 Prozent auf 103 Milliarden Euro erreichten die Beitragseinnahmen der Lebensversicherungen, Pensionskassen und Pensionsfonds, wobei die Einmalbeiträge mit 38 Milliarden Euro dazu beigetragen haben. Dies entspricht einem Plus von 36,9 Prozent, zugleich der höchste Wert der bisher gemessen wurde. Der laufende Beitrag steigerte sich nur leicht um 0,5 Prozent und die gebuchten Brutto-Beiträge erhöhten sich um 11,5 Prozent auf 103,2 Milliarden Euro. 2019 stieg die Beitragssumme des Neugeschäfts um 13,4 Prozent auf 175,6 Milliarden Euro. Die laufenden Beiträge für ein Jahr, erreichten im Neugeschäft 5,9 Milliarden Euro, was einem Plus von 10,9 Prozent entspricht.

## Ausgezahlte Leistungen

Im Berichtsjahr 2019 erhöhten sich die ausgezahlten Leistungen um 7,4 Prozent auf 86,2 Milliarden Euro. Die gesamten ausgezahlten Leistungen umfassen sowohl Hauptversicherungen als auch Zusatzversicherungen.

## Kapitalanlagen

Der Kapitalanlagenbestand, also Bilanzwert der Lebensversicherungsunternehmen, wuchs im Jahr 2019 um 4,1 Prozent auf 1.019 Milliarden Euro an. Desweiteren kamen noch rund 128 Milliarden Euro (Vorjahr: 105 Milliarden Euro; plus 22,6 Prozent) an Kapitalanlagen für Fondsgebundene Policen hinzu. Für Neuanlagen standen im vergangenen Jahr brutto rund 168 Milliarden Euro (Vorjahr: 164 Milliarden Euro) zur Verfügung. Das gesamte Neuanlagenvolumen erhöhte sich um 2,2 Prozent (ohne Werte von Pensionsfonds). Im Jahr 2019 konnten die Lebensversicherer per Saldo 15 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 0,9 Prozent auf über 16,3 Millionen Verträge in der betrieblichen Altersversorgung, was einem Anteil von 18,7 Prozent an allen Verträgen der Lebensversicherer, Pensionskassen und Pensionsfonds, entspricht. Der Bestand an Direktversicherungen steigerte sich 2019 um 1,4 Prozent auf rund 8,5 Millionen Verträge. Der laufende Beitrag für ein Jahr betrug 8,2 Milliarden Euro (Vorjahr: 7,9 Milliarden Euro). Etwas anders sieht es bei den Rückdeckungsversicherungen aus, deren Zahlen eher stagnierten. So bestanden zum Jahresende 2019 rund 3,5 Millionen Rückdeckungsversicherungen (minus 0,3 Prozent) mit einer versicherten Summe bzw. kapitalisierter Jahresrente von 119,8 Milliarden Euro (Vorjahr: 124 Milliarden Euro; minus 0,3 Prozent) und einem laufenden Beitrag für ein Jahr in Höhe von etwa 4,7 Milliarden Euro (plus 1,6 Prozent).

**Riester:**

2019 wurden rund 293.200 Riester-Verträge neu abgeschlossen, was einem Minus von 2,1 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Dazu wurden rund 83.700 Basisrentenverträge (Vorjahr: 76,9 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 2019 rund 10,5 Millionen Verträge mit einem laufenden Beitrag von 5,8 Milliarden Euro und kapitalisierten Jahresrenten in Höhe von 160,9 Milliarden Euro.

**Basisrenten:**

Der Bestand an besonders für Selbstständige geeigneten Basisrenten-Verträgen, steigerte sich zum Ende 2019 um 3,2 Prozent und erreichte rund 2,3 Millionen Verträge mit einem laufenden Beitrag von 3,7 Milliarden Euro und kapitalisierten Jahresrenten in Höhe von 72,9 Milliarden Euro, was einem Plus von 5,4 Prozent entspricht

**Lebensversicherungen:**

Auch in 2019 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: 2.723 Millionen Euro (Anteil: 71,7 Prozent, plus 17,5 Prozent), darunter Renten- und Pensionsversicherungen, die als sogenannte Mischprodukte mit Garantien abgeschlossen wurden: 1.976 Millionen Euro (Anteil: 52 Prozent; plus 23,1 Prozent) sowie klassische Rentenversicherungen 459 Millionen Euro (Anteil: 12,1 Prozent; minus 0,1 Prozent) und reine fondsgebundene Rentenversicherungen mit 288 Millionen Euro

(Anteil 7,6 Prozent, plus 14 Prozent), selbständige Invaliditätsversicherungen: 411 Millionen Euro (Anteil: 10,8 Prozent, plus 5,6 Prozent), Risikoversicherungen: 253 Millionen Euro (Anteil: 6,7 Prozent, minus 2,2 Prozent), Kapitalversicherungen (klassisch): 199 Millionen Euro (Anteil: 5,3 Prozent, plus 1,1 Prozent).

Die Rentenpolicen dominierten auch innerhalb der Einmalbeiträge mit 36,7 Milliarden Euro. So entfielen auf Rentenversicherungen (Einzel- und Kollektivverträge; betrieblich und privat) rund 24,1 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 2,68 Prozent (Vorjahr: 2,63 Prozent).

**Verwaltungskosten**

Im Jahr 2019 blieben die Verwaltungskosten mit 2,0 Milliarden Euro nahezu unverändert. Die Verwaltungskostenquote, bei der die Kosten ins Verhältnis zu den gebuchten Brutto-Beiträgen gesetzt werden, betrug 2,0 Prozent.

**Nettoverzinsung**

Die Nettoverzinsung der Kapitalanlagen erhöhte sich 2019 von 3,59 Prozent auf einen Wert von 3,91 Prozent. Die laufende Durchschnittsverzinsung erreichte im Jahr 2019 einen Wert von 3,07 Prozent. Die GDV-Eigenmittelquote verringerte sich 2019 von 145,7 Prozent auf 144,4 Prozent, so die Zahlen aus dem GDV Jahrbuch 2020.



Quelle: © pixabay.com

# Zur Studie

## DFSI Qualitätsrating der Lebensversicherer 2020/21

### „Paukensschlag“

Es war ein Paukensschlag: Anfang Oktober hat die Allianz Lebensversicherung erklärt, im Neugeschäft die Beitragsgarantie überall dort abzuschaffen, wo sie nicht gesetzlich vorgeschrieben ist. Maximal garantiert der Marktführer der deutschen Lebensversicherer ab Anfang 2021 noch 90 Prozent der eingezahlten Beiträge. Der Grund für diesen Schritt: Im derzeitigen Zinstief ist eine vollständige Beitragsgarantie ein wahrer Renditekiller, da für die Garantie extrem viel Kapital eingesetzt werden muss. Für renditestarke Anlagen bleibt dann nur noch wenig übrig. Experten prognostizieren, dass viele Versicherer dem Beispiel des Platzhirschs (Marktanteil knapp 30 Prozent) folgen werden.

Dafür sind bei abgesenkten Garantien deutlich höhere Renditen möglich – insbesondere bei Index-Policen oder bei fondsgebundenen Lebensversicherungen. Bei Letzteren trägt der Kunde schon immer den größten Teil des Kapitalmarktrisikos. Je nach Police kann dieses sogar ganz bei ihm liegen. Dafür können Fondsgebundene Lebensversicherungen den Kunden auch in Niedrigzinszeiten gute Renditen bieten.

Doch gerade, wenn den Versicherern der Wind kräftig ins Gesicht bläst, ist es für Kunden wichtig zu wissen, ob „ihr“ Versicherer diese Widrigkeiten unbeschadet überstehen dürfte. Der ein oder andere Versicherer könnte in den nächsten Jahren in durchaus ernsthafte Schwierigkeiten geraten. Denn in der Vergangenheit – als sogar klassische kapitalbildende Lebensversicherungen noch hohe Renditen abwarfen – garantierten die Versicherer über die gesamte Laufzeit der Policen bis zu 4,0 Prozent Rendite auf das angelegte Kapital. Zwar dürfen die Versicherer seit 2017 maximal noch 0,9 Prozent garantieren, doch müssen viele Altverträge mit hohen Garantiezinsen bedienen. Je länger die Niedrigzinsphase andauert und je höher der Bestand an Altverträgen ist, desto schwieriger wird es für die betroffenen Unternehmen, ausreichend hohe Überschüsse zu erwirtschaften. Gelingt ihnen dies

nicht mehr, müssen sie die Garantien der Vergangenheit aus der Substanz bedienen.

Damit wird es für Neukunden immer wichtiger, bei Abschluss ihrer Police gezielt Anbieter mit zukunftsicherem Geschäftsmodell auszusuchen. Aber auch für alle, die bereits eine Lebensversicherungs- oder Rentenpolice haben, sollte die Zukunftsfestigkeit ihres Versicherers oberste Priorität haben. Daher sollte sich jeder Kunde fragen: „Wie sicher scheint es, dass mein Versicherer in den kommenden Jahren und Jahrzehnten mit meinen Beiträgen so gut wirtschaftet, dass sich meine Police auch tatsächlich 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 Ausnahmeregelungen künstlich beeinflusst. Die SCR-Quote wird wie im Vorjahr auch berücksichtigt – allerdings nur als Hygienefaktor. Liegt die bereinigte SCR-Quote unter 100 Prozent, wurden vom ermittelten Substanzkraftergebnis 50 Punkte abgezogen. Dies halten wir für gerechtfertigt, weil es diesen Unternehmen derzeit nicht gelingt, die eigentlich geforderten gesetzlichen Vorgaben zu erfüllen. Diese Methodik führt dazu, dass Versicherer, die in Sachen Substanzkraft zwar die volle Punktzahl erreichen, aber eine bereinigte SCR-Quote von weniger als 100 Prozent ausweisen, hier nicht besser als ‚befriedigend‘ abschneiden können.

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

staltung 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 Servicekenn-

zahlen und berücksichtigt individuelle Servicestudien der Versicherer als zusätzliche Information.

In dem aktuellen Rating des DFSI zur Unternehmensqualität der Lebensversicherer werden die drei Teilbereiche Substanzkraft, Produktqualität und Service analysiert und mit der Gewichtung 40%/ 40%/ 20% zu einem Qualitätsrating aggregiert. 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 2020/21



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

**wmd-brokerchannel:** *Wie ist es um die LV Branche bestellt?*

**Sebastian Ewy:** Der ein oder andere Versicherer könnte in den nächsten Jahren in durchaus ernsthafte Schwierigkeiten geraten. Denn in der Vergangenheit – als sogar klassische kapitalbildende Lebensversicherungen noch hohe Renditen abwarfen – garantierten die Versicherer über die gesamte Laufzeit der Policen bis zu 4,0 Prozent Rendite auf das angelegte Kapital. Zwar dürfen die Versicherer seit 2017 maximal noch 0,9 Prozent garantieren, doch müssen viele Altverträge mit hohen Garantiezinsen bedienen. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Bafin) hat rund 20 der 83 deutschen Lebensversicherer „unter verschärfter Beobachtung“, weil sie auf lange Sicht finanzielle Probleme bekommen könnten.

**wmd-brokerchannel:** *Was sind die größten Probleme der LV Versicherer?*

**Sebastian Ewy:** Im derzeitigen Zinstief ist eine vollständige Beitragsgarantie ein wahrer Renditekiller, da für die Garantie extrem viel Kapital eingesetzt werden muss. Für renditestarke Anlagen bleibt dann nur noch wenig übrig. Anfang Oktober hat die Allianz Lebensversicherung erklärt, im Neugeschäft die Beitragsgarantie überall dort abzuschaffen, wo sie nicht gesetzlich vorgeschrieben ist. Maximal garantiert der Marktführer der deutschen Lebensversicherer ab Anfang 2021 noch 90 Prozent der eingezahlten Beiträge. Experten prognostizieren, dass viele Versicherer dem Beispiel der Allianz folgen werden. Dabei ist die Abschaffung der 100-Prozent-Garantie eher eine psychologische Hürde für potentielle Neukunden als eine ökonomische, denn auch bei einer vollständigen Beitragsgarantie müssen die Kunden bei Laufzeiten von 30 Jahren und mehr im schlimmsten Fall erhebliche Kaufkraftverluste verkraften.

**wmd-brokerchannel:** *Wie sind die LV Versicherer für die Zukunft aufgestellt?*

**Sebastian Ewy:** Bei abgesenkten Garantien sind deutlich höhere Renditen möglich – insbesondere bei Index-Policen oder bei fondsgebundenen Lebensversicherungen. Bei Letzteren trägt der Kunde schon immer den größten Teil des Kapitalmarktrisikos. Je nach Police kann dieses sogar ganz bei ihm liegen. Dafür können Fondsgebundene Lebensversicherungen den Kunden auch in Niedrigzinszeiten gute Renditen bieten.

**wmd-brokerchannel:** *Sind schon Einflüsse der Coronakrise auf die LV Unternehmen spürbar?*

**Sebastian Ewy:** Aktuell sind noch keine großen Einflüsse der Coronakrise auf die LV-Branche spürbar. Die befürchtete Kündigungswelle blieb weitestgehend aus.

**wmd-brokerchannel:** *Welche Veränderung haben Sie in der Zeit vom letzten Rating zu Heute feststellen können?*

**Sebastian Ewy:** Je länger die Niedrigzinsphase andauert und je höher der Bestand an Altverträgen ist, desto schwieriger wird es für die betroffenen Unternehmen, ausreichend hohe Überschüsse zu erwirtschaften. Gelingt ihnen dies nicht mehr, müssen sie die Garantien der Vergangenheit aus der Substanz bedienen. Damit wird es für Neukunden immer wichtiger, bei Abschluss ihrer Police gezielt Anbieter mit zukunftssicherem Geschäftsmodell auszusuchen. Aber auch für alle, die bereits eine Lebensversicherungs- oder Rentenpolice haben, sollte die Zukunftsfestigkeit ihres Versicherers oberste Priorität haben.

**wmd-brokerchannel:** *Nach welchen Kriterien sind Sie in diesem Rating vorgegangen?*

**Sebastian Ewy:** Für das DFSI-Qualitätsrating wurden Substanzkraft, Qualität der Produkte und der Service untersucht und bewertet. Produktqualität und Substanzkraft wurden dabei mit je 40 Prozent gewichtet, der Service mit 20 Prozent. Denn für die Kunden sind dies die wichtigsten Faktoren zur Beurteilung der Qualität „ihres“ Lebensversicherers.

**wmd-brokerchannel:** *Welche Versicherer haben die besten Werte erreicht?*

**Sebastian Ewy:** Im aktuellen Qualitätsrating der Lebensversicherer erreichte lediglich einer der 33 untersuchten Serviceversicherer die Bestnote „Exzellent“: die WWK Lebensversicherung. Die Allianz Lebensversicherung schrammt mit Note 1,1 („Sehr Gut“) ganz knapp an der Bestnote vorbei. Neben Allianz schnitten weitere sieben Lebensversicherer „Sehr Gut“ ab und weitere 19 Unternehmen erhielten die Endnote „Gut“. Fünf Service-Versicherer bekamen die Note „Befriedigend“. Bei den bewerteten Direktversicherern erzielten Europa und Hannoversche die Note „Sehr Gut“.

**wmd-brokerchannel:** *Warum ist dieses Rating von Vermittlern stark nachgefragt?*

**Sebastian Ewy:** Mit unserem 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.

**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](mailto:info@dfsi-ratings.de)  
[www.dfsi-ratings.de](http://www.dfsi-ratings.de)

## Ergebnisübersicht Qualitätsrating

## Serviceversicherer

| Unternehmen                                                   | Unternehmensqualität |                    | Substanzkraft |                    | Produktqualität |                    | Service    |                    |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|--------------------|-----------------|--------------------|------------|--------------------|
|                                                               | DFS Rating           | DFS Note           | DFS Rating    | DFS Note           | DFS Rating      | DFS Note           | DFS Rating | DFS Note           |
| WWK Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit                    | AAA                  | Exzellent (1,0)    | AAA           | Exzellent (1,0)    | AA+             | Sehr Gut (1,1)     | 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)    |
| Continental 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 (1,8)          | AA+             | Sehr Gut (1,1)     | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| Württembergische Lebensversicherung Aktiengesellschaft        | AA+                  | Sehr Gut (1,4)     | AA            | Gut (1,9)          | AA+             | Sehr Gut (1,3)     | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| Lebensversicherung von 1871 auf Gegenseitigkeit               | AA+                  | Sehr Gut (1,4)     | AAA           | Exzellent (0,8)    | AA              | Gut (1,6)          | A+         | Gut (2,4)          |
| ERGO Vorsorge Lebensversicherung Aktiengesellschaft           | AA+                  | Sehr Gut (1,4)     | AA+           | Sehr Gut (1,2)     | AA              | Gut (1,7)          | AA+        | Sehr Gut (1,3)     |
| Condor Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft                 | AA+                  | Sehr Gut (1,5)     | AA            | Gut (1,7)          | AA              | Gut (1,7)          | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| HanseMerkur Lebensversicherung AG                             | AA+                  | Sehr Gut (1,5)     | AA+           | Sehr Gut (1,1)     | AA              | Gut (1,8)          | AA         | Gut (1,7)          |
| IDEAL Lebensversicherung a.G.                                 | AA                   | Gut (1,6)          | AAA           | Exzellent (0,7)    | A               | Befriedigend (2,9) | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| AXA Lebensversicherung Aktiengesellschaft                     | AA                   | Gut (1,6)          | AA+           | Sehr Gut (1,5)     | A+              | Gut (2,1)          | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| HDI Lebensversicherung AG                                     | AA                   | Gut (1,6)          | AA            | Gut (1,9)          | AA              | Gut (1,6)          | AAA        | Exzellent (1,0)    |
| Zürich Deutscher Herold Lebensversicherung Aktiengesellschaft | AA                   | Gut (1,7)          | AA            | Gut (1,6)          | AA+             | Sehr Gut (1,4)     | A+         | Gut (2,4)          |
| HUK-COBURG-Lebensversicherung AG                              | AA                   | Gut (1,7)          | AA+           | Sehr Gut (1,5)     | A+              | Gut (2,4)          | AAA        | Exzellent (0,6)    |
| Nürnberger Lebensversicherung Aktiengesellschaft              | AA                   | Gut (1,7)          | AA+           | Sehr Gut (1,5)     | AA+             | Sehr Gut (1,5)     | A          | Befriedigend (2,6) |
| Basler Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft                 | AA                   | Gut (1,7)          | AA+           | Sehr Gut (1,5)     | A+              | Gut (2,1)          | AA+        | Sehr Gut (1,2)     |
| SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a. G.                         | AA                   | Gut (1,7)          | A+            | Gut (2,1)          | AA              | Gut (1,9)          | AAA        | Exzellent (0,6)    |
| Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit         | AA                   | Gut (1,7)          | AA+           | Sehr Gut (1,3)     | AA              | Gut (1,7)          | A          | Befriedigend (2,7) |
| Barmenia Lebensversicherung a.G.                              | AA                   | Gut (1,8)          | A+            | Gut (2,1)          | AA              | Gut (1,9)          | AAA        | Exzellent (1,0)    |
| VOLKSWOHL-BUND LEBENSVERSICHERUNG a.G.                        | AA                   | Gut (1,8)          | AA            | Gut (2,0)          | AA+             | Sehr Gut (1,3)     | A+         | Gut (2,4)          |
| uniVersa Lebensversicherung a.G.                              | AA                   | Gut (1,8)          | AA+           | Sehr Gut (1,4)     | A               | Befriedigend (3,0) | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| Swiss Life AG                                                 | AA                   | Gut (1,8)          | AA            | Gut (1,6)          | A+              | Gut (2,1)          | AA         | Gut (1,8)          |
| INTER Lebensversicherung AG                                   | AA                   | Gut (1,9)          | AA+           | Sehr Gut (1,4)     | A               | Befriedigend (3,0) | AAA        | Exzellent (0,7)    |
| R+V LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT                     | A+                   | Gut (2,1)          | A+            | Gut (2,3)          | A+              | Gut (2,3)          | AA+        | Sehr Gut (1,4)     |
| DEVK Allgemeine Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft        | A+                   | Gut (2,2)          | AA+           | Sehr Gut (1,3)     | BBB+            | Befriedigend (3,4) | AA+        | Sehr Gut (1,5)     |
| Gothaer Lebensversicherung Aktiengesellschaft                 | A+                   | Gut (2,2)          | AA            | Gut (2,0)          | A+              | Gut (2,3)          | A+         | Gut (2,2)          |
| MÜNCHENER VEREIN Lebensversicherung AG                        | A+                   | Gut (2,4)          | AA+           | Sehr Gut (1,2)     | BBB             | Ausreichend (3,6)  | A+         | Gut (2,3)          |
| Provinzial NordWest Lebensversicherung Aktiengesellschaft     | A+                   | Gut (2,4)          | A             | Befriedigend (2,7) | BBB+            | Befriedigend (3,1) | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| neue leben Lebensversicherung Aktiengesellschaft              | A                    | Befriedigend (3,0) | BB            | Ausreichend (4,3)  | A               | Befriedigend (2,8) | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| Versicherer im Raum der Kirchen Lebensversicherung AG         | A                    | Befriedigend (3,0) | BBB           | Ausreichend (4,0)  | BBB+            | Befriedigend (3,1) | AAA        | Exzellent (0,5)    |
| VPV Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft                    | A                    | Befriedigend (3,0) | A+            | Gut (2,4)          | BBB             | Ausreichend (3,8)  | A+         | Gut (2,5)          |
| DEVK Deutsche Eisenbahn Lebensversicherungsverein a.G.        | BBB+                 | Befriedigend (3,1) | BBB           | Ausreichend (3,6)  | BBB+            | Befriedigend (3,4) | AA         | Gut (1,7)          |
| PB Lebensversicherung Aktiengesellschaft                      | BBB+                 | Befriedigend (3,2) | BB            | Ausreichend (4,1)  | BBB+            | Befriedigend (3,1) | AA+        | Sehr Gut (1,4)     |

Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit

Mehr Informationen zu den Teilbereichsergebnissen Substanzkraft, Produktqualität und Service, sowie zur Rating-Methodik und den Scorecards finden Sie unter [www.dfsi-ratings.de](http://www.dfsi-ratings.de), Telefon: +49 (0)221 6777 4569-0

# Attraktive Renditen trotz Garantiezusagen

## Interview mit **Jürgen Schrameier** Vorstandsvorsitzender WWK Versicherungen



**wmd-brokerchannel:** Beim aktuellen Qualitätsrating der Lebensversicherer wurde die WWK Lebensversicherung a. G. erneut mit der Bestnote AAA bewertet. Worauf führen Sie selbst das Ergebnis zurück?

**Jürgen Schrameier:** Das starke Abschneiden der WWK ist in erster Linie auf die hohe Substanzkraft des Unternehmens zurückzuführen. Wir haben bereits vor vielen Jahren die strategische Entscheidung getroffen, Eigenkapital aufzubauen. Unsere Eigenkapitalausstattung ist mittlerweile auf 6,4 Prozent der Deckungsrückstellung angestiegen und liegt damit weit über dem Branchendurchschnitt. 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 Versicherer.

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

**Jürgen Schrameier:** Gerade in Zeiten dauerhaft niedriger Zinsen verschafft ein dickes Finanzpolster mehr Bewegungsfreiheit bei der Kapitalanlage. Wir können größere Risiken schultern und flexibel in Anlageformen investieren, die höhere Renditen abwerfen als niedrig verzinsten 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 Garantieverprechen an unsere Kunden langfristig auch einlösen können. In den aktuellen Niedrigzinszeiten ist dies ein wichtiger Aspekt für die Kunden bei der Wahl ihres Vorsorgepartners.

**wmd-brokerchannel:** Die WWK Leben wächst seit vielen Jahren stärker als die Branche, wie sieht es bis dato in 2020 aus? Verzeichnen Sie einen Umsatzrückgang durch die Corona-Krise?

**Jürgen Schrameier:** Die WWK verzeichnete im Geschäft mit Lebensversicherungen von Januar bis einschließlich September 2020 keinen Umsatzrückgang. Die eingereichte Produktion blieb gegenüber dem Vorjahr stabil. Besonders positiv verläuft das Geschäft mit den großen Vertriebseinheiten. Viele dieser Unternehmen haben die für die digitale Kundenberatung notwendigen Tools dank ihren strukturellen Möglichkeiten bereits seit geraumer Zeit in ihre Prozesse integriert und konnten so in der Krise zielgerichtet und effektiv auf ihre Kunden zugehen. Zu nennen ist beispielsweise das Video-Ident-Verfahren, mit dem sich Vertragsabschlüsse online mittels digitaler Signatur datenschutzkonform, revisions- und haftungssicher umsetzen lassen. Aufgrund dieser positiven Erfahrungswerte und des starken Wiederanstiegs der internationalen Aktienmärkte sind wir optimistisch, das Gesamtjahr ohne große Umsatzeinbußen gegenüber einem bereits starken Vertriebsjahr 2019 abschließen zu können.

**wmd-brokerchannel:** Die Niedrigzinsphase nimmt kein Ende. Wohin steuert die private Altersvorsorge und wie planen Sie die Nachfrage seitens der Kunden anzuregen?

**Jürgen Schrameier:** Die private Altersvorsorge ist für viele Menschen ein wesentlicher Baustein eines sorgenfreien Lebensabends. Allerdings nagen seit einiger Zeit die anhaltenden Niedrigzinsen am Leistungsverprechen der Lebensversicherer. Sinkende Auszahlungen und Renten sind die Folge und erschweren den Aufbau der notwendigen finanziellen Mittel. Die Spareinlagen bei den Banken sind noch schlimmer betroffen. Hier müssen Kunden bereits heute mit negativen Zinsen rechnen, also mit realen Verlusten. Die WWK geht seit vielen Jahren einen anderen Weg. Wir setzen in unseren fondsgebundenen Ver-

sicherungen auf chancenreiche Aktieninvestments und kombinieren sie mit effektiven Garantien. Damit erhalten Sparer deutlich höhere Gewinnchancen ohne das Risiko einzugehen, Geld zu verlieren.

**wmd-brokerchannel:** Wie schaffen sie es, trotz Garantiezusagen eine attraktive Rendite zu erzielen?

**Jürgen Schrameier:** Wir minimieren die Kosten der Garantie, die als Opportunitätskosten bzw. als entgener Gewinn zu interpretieren sind, durch unser innovatives und erst kürzlich weiter verbessertes Garantiesystem WWK *IntelliProtect*® 2.0. Es sorgt dafür, dass die Sparguthaben jedes einzelnen Kunden je nach Finanzmarktlage an jedem einzelnen Bankarbeitstag optimal in frei wählbare Aktienfonds und ganz sicher in einem konventionellen Teil angelegt werden. Damit profitieren Kunden direkt von den steigenden Aktienkursen und sind gleichzeitig vor den Risiken eines Kapitalverfalls an den Märkten geschützt.

**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, um die Servicequalität für Partner und Kunden zu steigern. Die vielfältigen Anstrengungen werden am Markt beobachtet und auch honoriert. So wurde die WWK bei vielen branchenübergreifenden Wettbewerben als eines der servicestärksten und kundenorientiertesten Unternehmen ausgezeichnet. Zu nennen sind insbesondere die bereits mehrfach erhaltenen Auszeichnungen „Top Service Deutschland“ des Handelsblatts und „Deutscher Champion Lebensversicherer“ durch die Tageszeitung DIE WELT.



Quelle: © pixabay.com

# Die WWK Lebensversicherung a. G. stellt sich vor



Eine starke Gemeinschaft

**Die WWK zählt mit Beitragseinnahmen von über 1 Milliarde Euro pro Jahr zu den größten 25 Lebensversicherungen in Deutschland. Über 1 Million Kunden und rund 10.000 Vertriebspartner können sich auf die Leistungen und Produkte der WWK verlassen. Das bestätigen immer wieder unabhängige und renommierte Ratingagenturen, die die WWK mit hervorragenden Noten bewerten.**

## **Substanzkraftsieger - bereits zum fünfzehnten Mal in Folge**

Aufgrund einer klugen Kapitalanlagepolitik und einer stetigen Erhöhung des Eigenkapitals konnte die WWK ihre Finanzstärke in den letzten Jahren deutlich ausbauen. Auf das Geschäftsvolumen bezogen ist das Unternehmen heute einer der substanz- und eigenkapitalstärksten deutschen Versicherer. Besonders stolz ist das Unternehmen auf seine hohe Substanzkraft, die von unabhängiger Seite bestätigt wird. Die Fachzeitschrift Focus-Money analysiert regelmäßig in einer Langfristbetrachtung die Substanzkraft aller deutschen Lebensversicherer. Das beeindruckende Ergebnis: Die WWK erreicht im Jahr 2020 unter allen Gesellschaften zum fünfzehnten Mal in Folge die höchste Substanzkraftquote.

## **Hohe Risikotragfähigkeit sichert Flexibilität in der Kapitalanlage**

Aufgrund der im Marktvergleich äußerst starken Finanzkraft und der damit verbundenen hohen Risikotragfähigkeit kann die WWK flexibel in renditestärkere Anlageformen investieren. Wie erfolgreich die WWK dabei für ihre Kunden an den Chancen der globalen Kapitalmärkte partizipiert, zeigen die Kapitalanlageergebnisse: Die durchschnittliche Nettoverzinsung der Kapitalanlagen von 2015 bis 2019 liegt bei der WWK bei 4,67 Prozent. Damit liegt der Versicherer mit an der Spitze der 30 größten deutschen Lebensversicherer.

## **Neu: Tarifgeneration WWK IntelliProtect® 2.0**

Bei fondsgebundenen Rentenversicherungen gehört die WWK zu den Marktführern am deutschen Markt. Dabei überzeugen insbesondere die in allen Schichten angebotenen Tarife mit Garantie. Sie wurden unter dem Namen WWK IntelliProtect® 2.0. im Juli des laufenden Jahres komplett überarbeitet und mit vielen neuen Features für die Kunden ausgestattet. Im Rahmen des „Riester- und Direktversicherungs-Checkers“ hat das branchenbekannte Analysehaus infinma alle Versicherungsbedingungen detailliert unter die Lupe genommen und sehr gut bewertet. Auch Franke & Bornberg hat für alle von der WWK neu angebotenen Tarife die Bestnote FFF+ vergeben.

## **iCPPI mit vielen neuen Fonds**

Neu ist die gesamte Fondspalette für die als individual Constant Proportion Portfolio Insurance (iCPPI) bekannte dynamische Portfolio-Absicherungsstrategie. Sie besteht aus über 50 Investmentfonds. Bei der Auswahl der aktiv gemanagten Fonds wurde neben qualitativen Kriterien in Bezug auf die Leistungsfähigkeit der Fondsmanager und die Konsistenz des Investmentprozesses insbesondere auf die Fondskosten geachtet. Zum Einsatz kommen kostenreduzierte Fonds-Tranchen, die ansonsten vielfach nur institutionellen Anlegern vorbehalten sind. Darüber hinaus bietet die WWK ab sofort auch neun passiv gemanagte Indexfonds an.

## **Lock-in-Funktion sichert erreichtes Garantieniveau**

Ein weiteres interessantes Merkmal der neuen Policengeneration ist die sogenannte „Lock-in-Funktion“ während der Ansparzeit. Damit kann der Kunde auf Wunsch bereits erreichte Kursgewinne sichern und sein Garantieniveau, also die Höhe der garantierten Ablaufleistung bzw. der garantierten Rente, anheben. Diese Option ist insbesondere während der Vertragslaufzeit sinnvoll und gibt den Kunden weiteren Schutz vor Aktienkursrückschlägen.

## **Kunden- und Vertriebsberatung ausgezeichnet**

Auch beim Service für Kunden und Vertriebspartner ist die WWK gut aufgestellt: Zu nennen ist insbesondere das äußerst leistungsfähige Telefonkonzept WWK Echtzeitservice im Rahmen der Vertriebsberatung. Die vielfältigen Anstrengungen werden am Markt beobachtet und auch honoriert. So wurde die WWK bei vielen branchenübergreifenden Wettbewerben als eines der servicestärksten und kundenorientiertesten Unternehmen ausgezeichnet. Zu nennen sind insbesondere die Auszeichnungen „Top Service Deutschland“ des Handelsblatts und „Deutscher Champion Lebensversicherer“ durch die Tageszeitung DIE WELT.

### **Infokasten**

Alle Informationen zur neuen Produktgeneration **WWK IntelliProtect® 2.0** befinden sich auf der neu konzipierten Informationsplattform [www.wwk-intelliprotect.de](http://www.wwk-intelliprotect.de).

# WWK LEBENSVERSICHERUNG AUF GEGENSEITIGKEIT



Eine starke Gemeinschaft

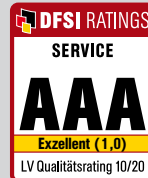
**Anschrift:** Marsstr. 37  
**PLZ/Stadt:** 80335 München  
**Tel.** 089 51140  
**Email:** info@wwk.de  
**Homepage:** www.wwk.de

**DFSI-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 90,17**

**Substanzkraft:**  
91,52

**Produktqualität:**  
88,45

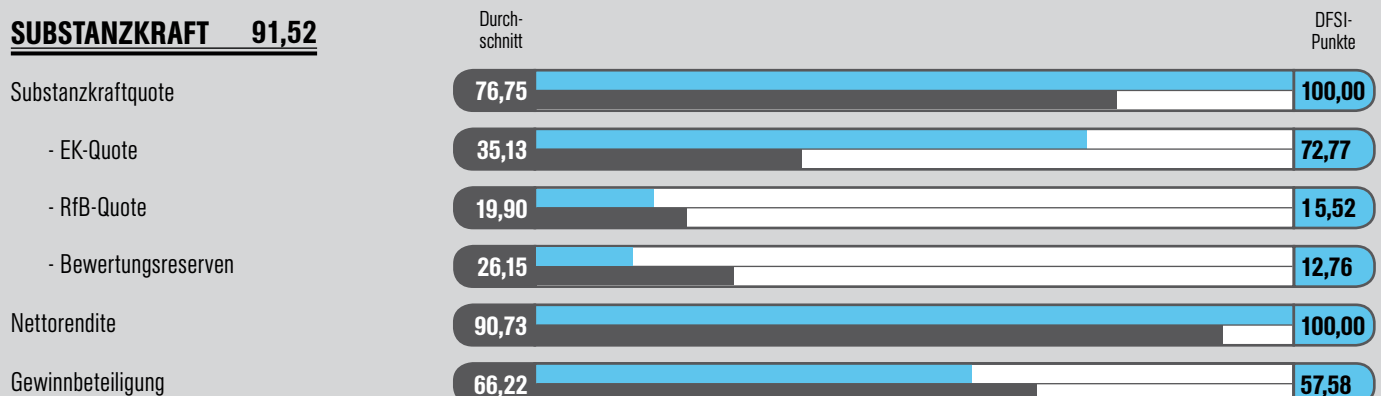
**Service:**  
90,91



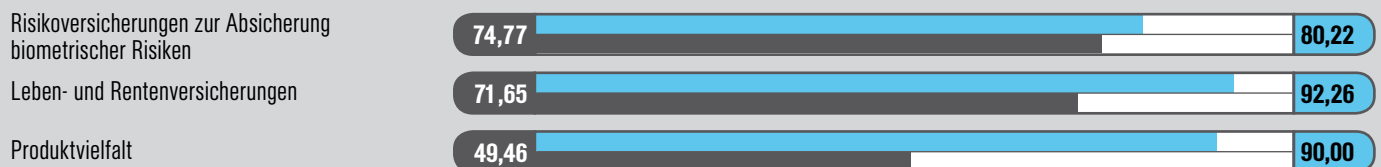
**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 987.773  
**Versicherungssumme:** 47.161.008.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 10.187.793.815 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 1,15%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 236%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 161%

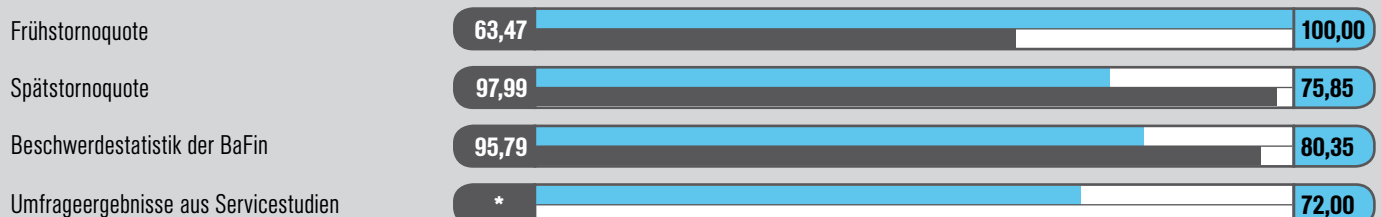
## SUBSTANZKRAFT 91,52



## PRODUKTQUALITÄT 88,45



## SERVICE 90,91



\* kein Durchschnittswert möglich

# ALLIANZ LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESellschaft



**Anschrift:** Reinsburgstr. 19  
**PLZ/Stadt:** 70178 Stuttgart  
**Tel.** 0711 6630  
**Email:** [info@allianz.de](mailto:info@allianz.de)  
**Homepage:** [www.allianz.de](http://www.allianz.de)

**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 89,70**

**Substanzkraft:**  
82,29

**Produktqualität:**  
91,96

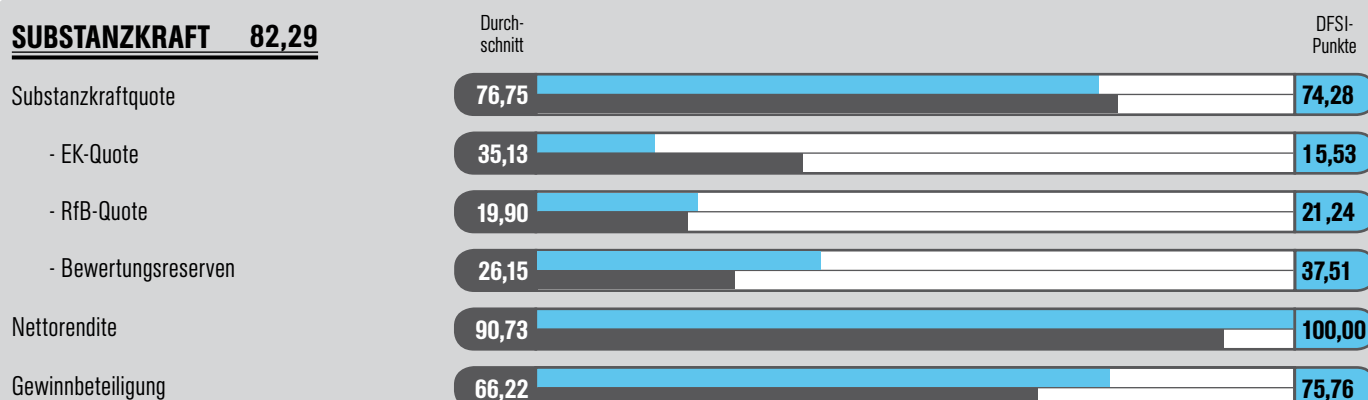
**Service:**  
100,00



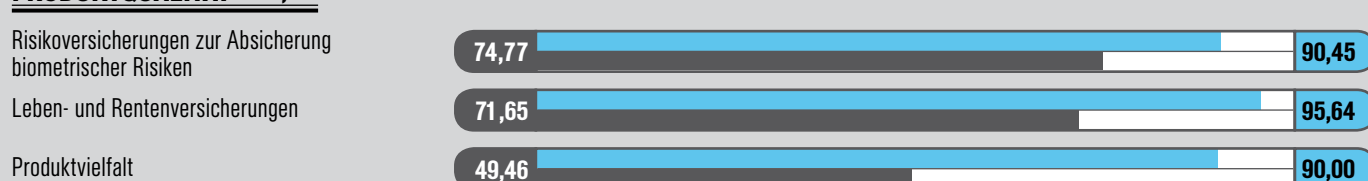
**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 11.207.205  
**Versicherungssumme:** 375.038.623.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 244.613.792.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 29,27%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 322%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 218%

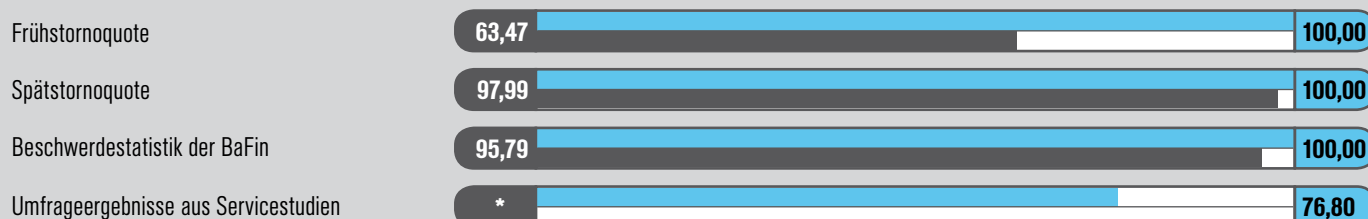
## **SUBSTANZKRAFT 82,29**



## **PRODUKTQUALITÄT 91,96**



## **SERVICE 100,00**



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFS I-Punkte

## CONTINENTALE LEBENSVERSICHERUNG AG



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



**DFS-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 86,75**

**Substanzkraft:**  
75,92

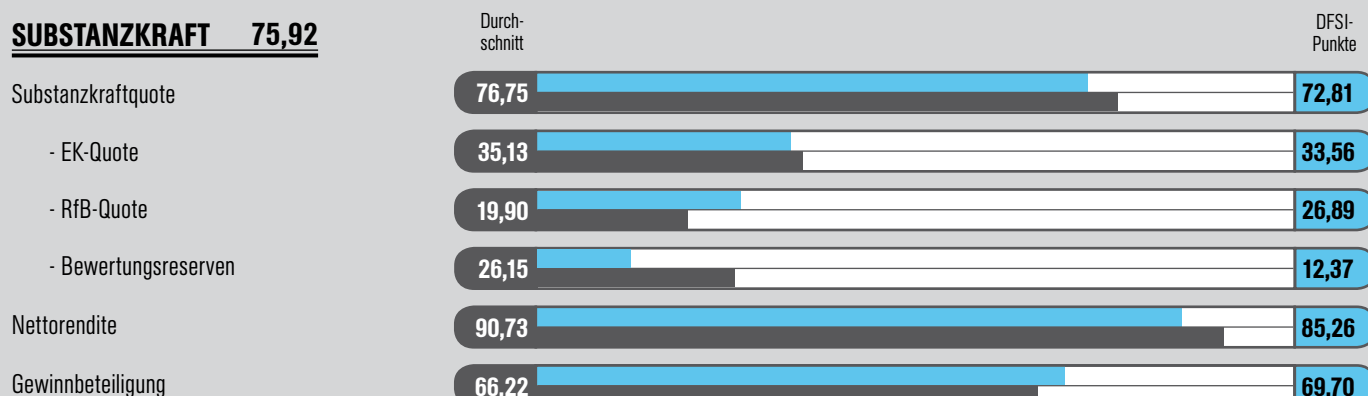
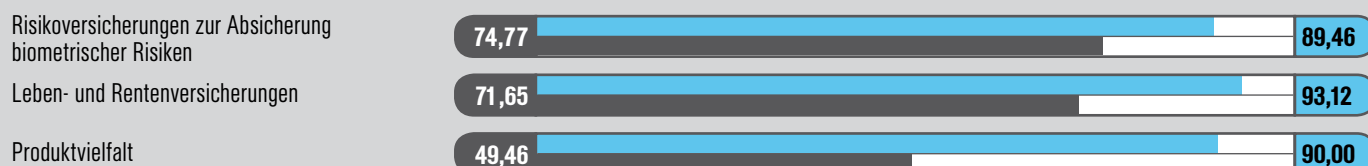
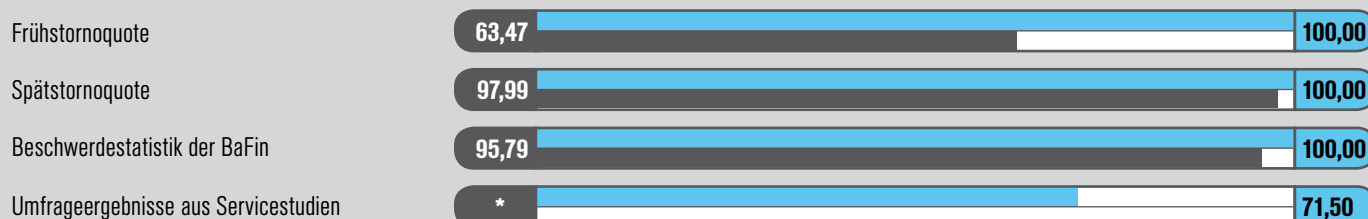
**Produktqualität:**  
90,95

**Service:**  
100,00



**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 827.135  
**Versicherungssumme:** 54.756.256.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 8.132.135.434 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,88%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 439%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 431%

**SUBSTANZKRAFT 75,92****PRODUKTQUALITÄT 90,95****SERVICE 100,00**

\* kein Durchschnittswert möglich

# STUTTGARTER LEBENSVERSICHERUNG A.G.

Zukunft machen wir aus Tradition.


**Die Stuttgarter**  
Der Vorsorgeversicherer

**Anschrift:** Rotebühlstr. 120  
**PLZ/Stadt:** 70197 Stuttgart  
**Tel.** 0711 6650  
**Email:** [info@stuttgarter.de](mailto:info@stuttgarter.de)  
**Homepage:** [www.stuttgarter.de](http://www.stuttgarter.de)

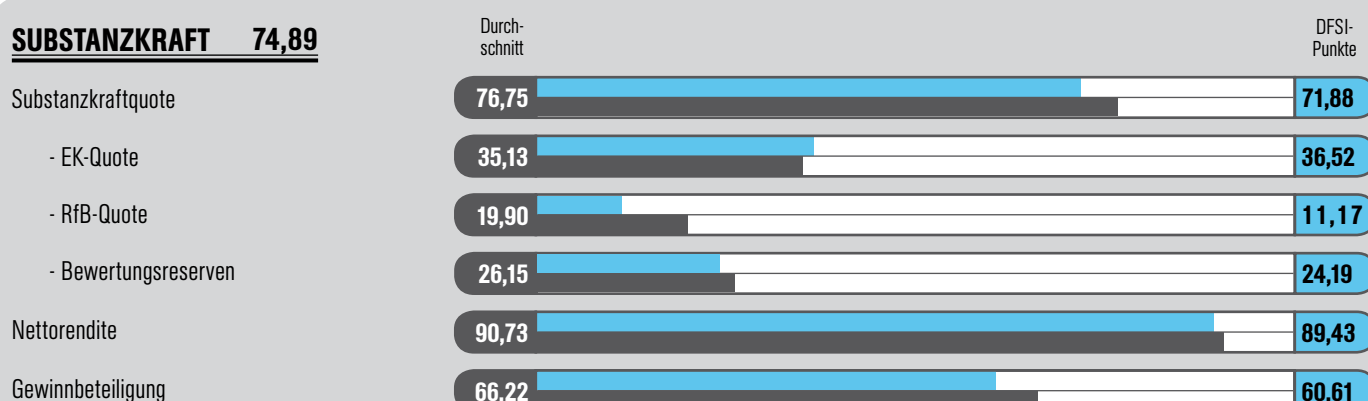

**DFSI-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 85,44**
**Substanzkraft:**  
74,89

**Produktqualität:**  
88,71

**Service:**  
100,00


|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,62% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 510.178             |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 26.327.000.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 385%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 6.883.526.553 Euro  | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 201%  |

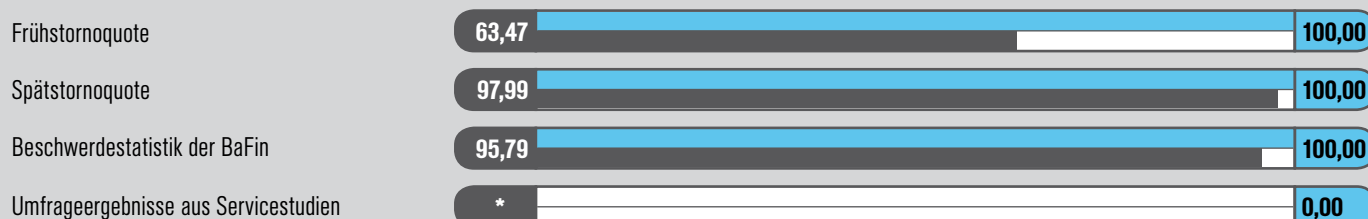
## **SUBSTANZKRAFT 74,89**



## **PRODUKTQUALITÄT 88,71**



## **SERVICE 100,00**



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFSI-Punkte

# WÜRTTEMBERGISCHE LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT



DFS-Punkte  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 83,44**

Substanzkraft:  
73,25

Produktqualität:  
85,35

Service:  
100,00



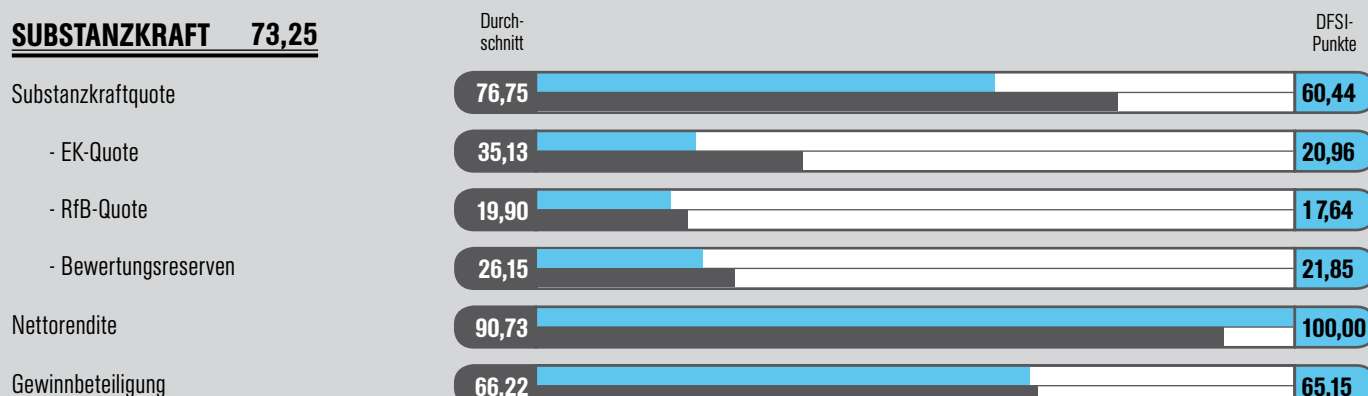
**württembergische**  
Partner von Wüstenrot

**Anschrift:** Gutenbergstr. 30  
**PLZ/Stadt:** 70176 Stuttgart  
**Tel.** 0711 6620  
**Email:** [info@wuerttembergische.de](mailto:info@wuerttembergische.de)  
**Homepage:** [www.wuerttembergische.de](http://www.wuerttembergische.de)

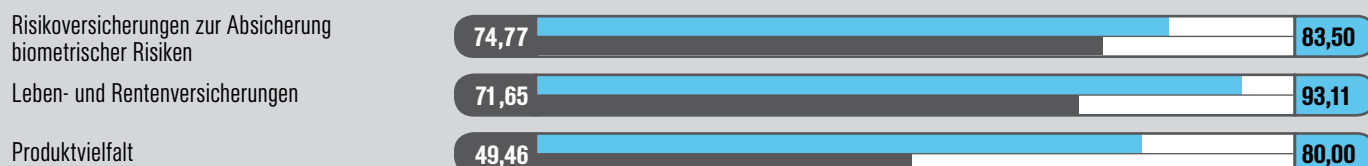
**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 1.994.982  
**Versicherungssumme:** 78.989.563.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 30.660.803.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 2,07%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 522%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 255%

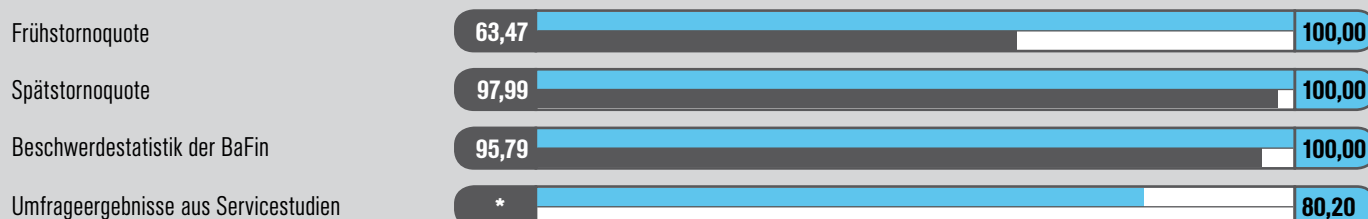
## SUBSTANZKRAFT 73,25



## PRODUKTQUALITÄT 85,35



## SERVICE 100,00



\* kein Durchschnittswert möglich

# LEBENSVERSICHERUNG VON 1871 AUF GEGENSEITIGKEIT



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

**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 82,43**

**Substanzkraft:**  
94,55

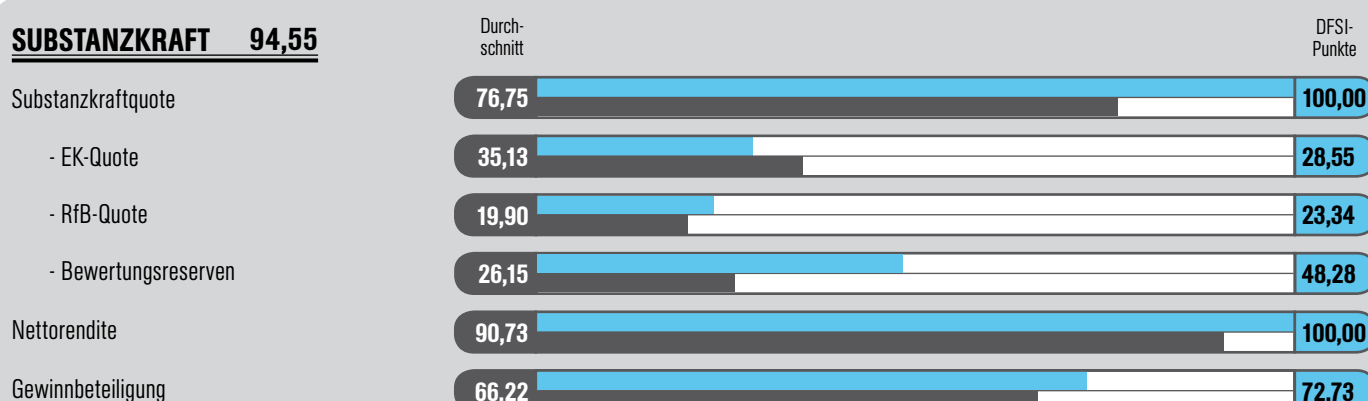
**Produktqualität:**  
79,80

**Service:**  
63,45



|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,66% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 631.108             |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 30.223.095.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 828%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 6.512.243.754 Euro  | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 470%  |

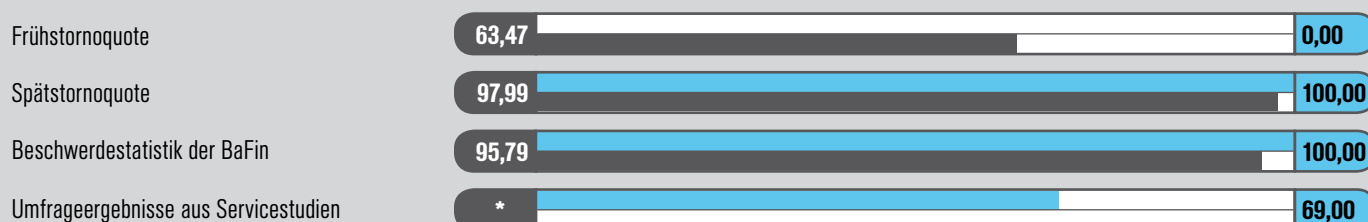
## **SUBSTANZKRAFT 94,55**



## **PRODUKTQUALITÄT 79,80**



## **SERVICE 63,45**



\* kein Durchschnittswert möglich

## ERGO VORSORGE LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

**ERGO** Vorsorge

**Anschrift:** Ergo-Platz 1  
**PLZ/Stadt:** 40477 Düsseldorf  
**Tel.** 0211 210229500  
**Email:** info@ergo-vorsorge.de  
**Homepage:** www.ergo.de

DFSİ-Punkte

**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 82,39**Substanzkraft:  
87,16Produktqualität:  
76,00Service:  
85,65

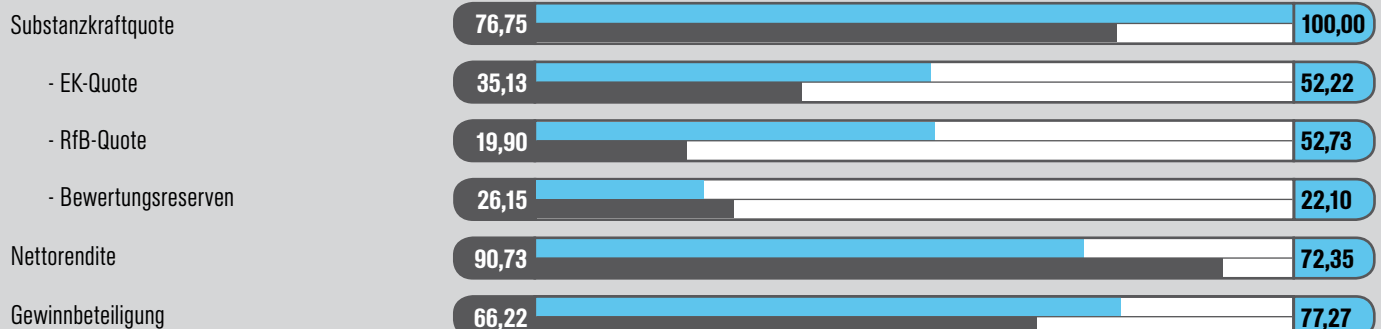
**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 1.312.665  
**Versicherungssumme:** 43.531.796.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 5.268.957.982 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,85%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 520%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 520%

**SUBSTANZKRAFT 87,16**

Durchschnitt

DFSİ-Punkte

**PRODUKTQUALITÄT 76,00**

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken



Leben- und Rentenversicherungen



Produktvielfalt

**SERVICE 85,65**

Frühstornoquote



Spätstornoquote



Beschwerdestatistik der BaFin



Umfrageergebnisse aus Servicestudien



\* kein Durchschnittswert möglich

# CONDOR LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT



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

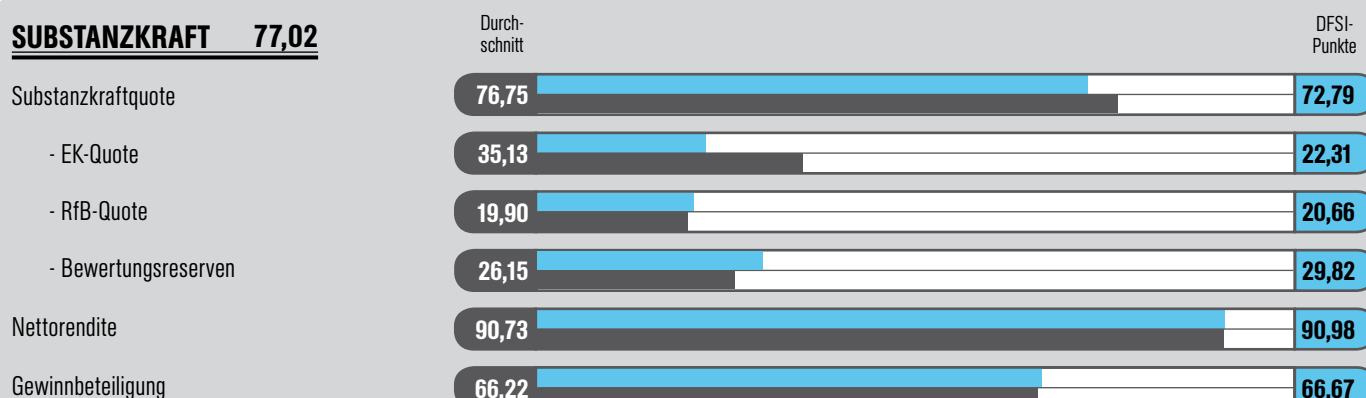
**DFSİ-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 81,98**

**Substanzkraft:** 77,02    **Produktqualität:** 77,92    **Service:** 100,00

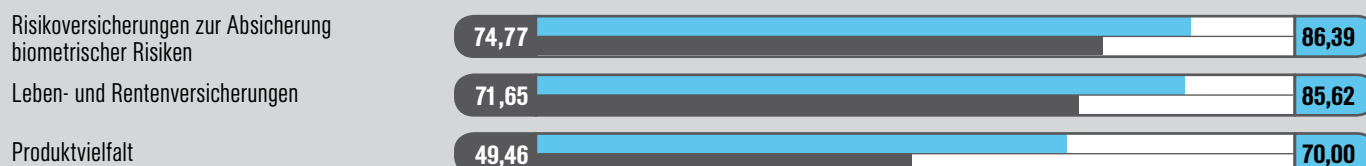


|                               |                    |                                                         |       |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,27% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 223.166            |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 8.323.120.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 495%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 3.969.690.523 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 495%  |

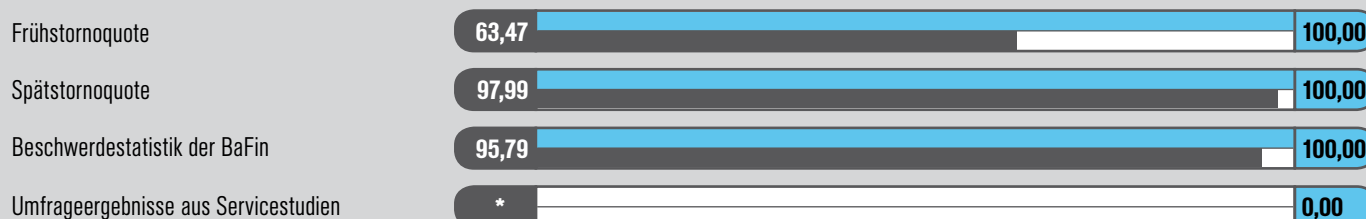
## **SUBSTANZKRAFT 77,02**



## **PRODUKTQUALITÄT 77,92**



## **SERVICE 100,00**



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFSİ-Punkte

## HANSEMERKUR LEBENSVERSICHERUNG AG



**Anschrift:** Siegfried-Wedells-Platz 1  
**PLZ/Stadt:** 20354 Hamburg  
**Tel.** 040 41194400  
**Email:** [info@hansemerkur.de](mailto:info@hansemerkur.de)  
**Homepage:** [www.hansemerkur.de](http://www.hansemerkur.de)

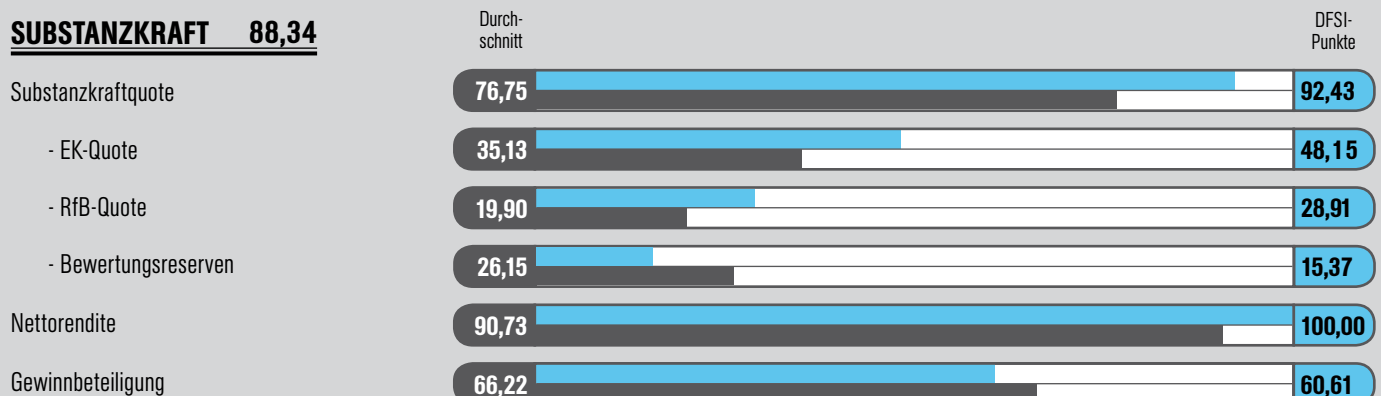
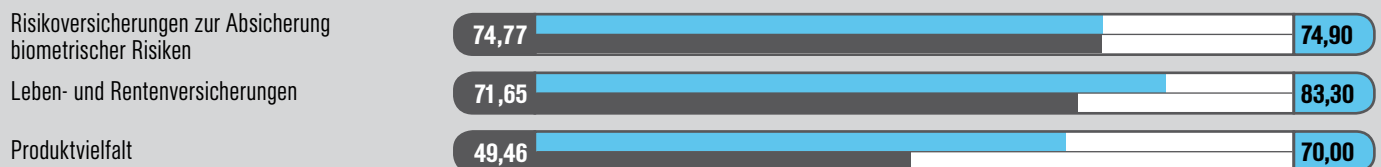
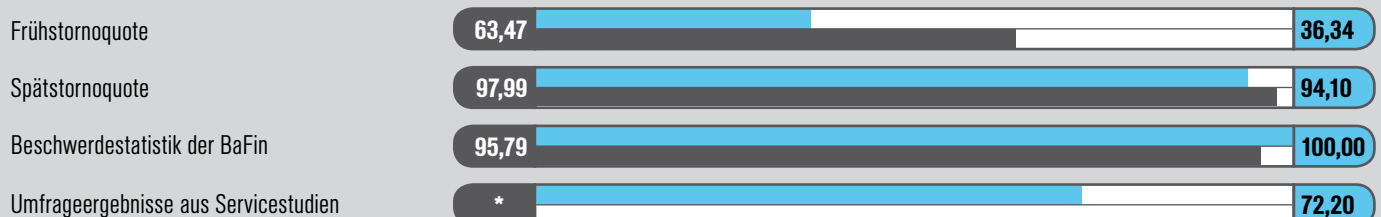
**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 80,91**
**Substanzkraft:**  
 88,34

**Produktqualität:**  
 75,45

**Service:**  
 76,97


**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 291.986  
**Versicherungssumme:** 12.905.392.988 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 2.685.441.735 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,36%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 323%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 201%

**SUBSTANZKRAFT 88,34**

**PRODUKTQUALITÄT 75,45**

**SERVICE 76,97**


\* kein Durchschnittswert möglich

# IDEAL LEBENSVERSICHERUNG A.G.



**Anschrift:** Kochstr. 26  
**PLZ/Stadt:** 10969 Berlin  
**Tel.** 030 2587259  
**Email:** [info@ideal-versicherung.de](mailto:info@ideal-versicherung.de)  
**Homepage:** [www.ideal-versicherung.de](http://www.ideal-versicherung.de)



**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,94**

**Substanzkraft:**  
97,78

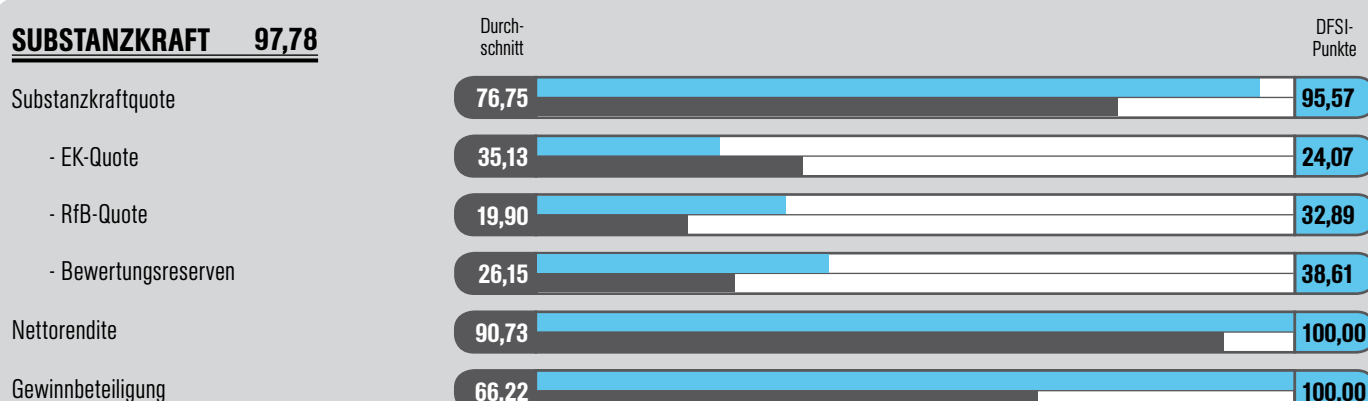
**Produktqualität:**  
52,07

**Service:**  
100,00

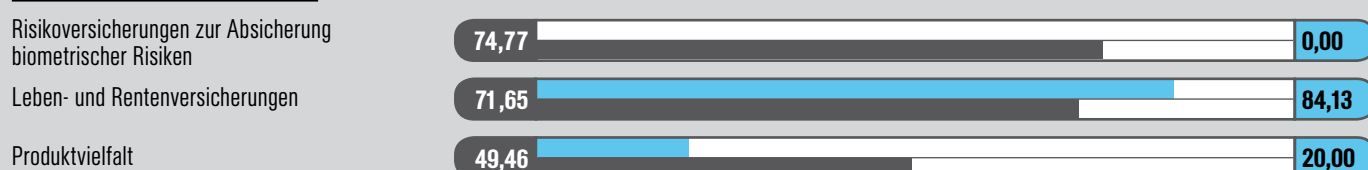


|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,33% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 607.783             |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 15.909.906.386 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 469%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 2.284.147.995 Euro  | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 202%  |

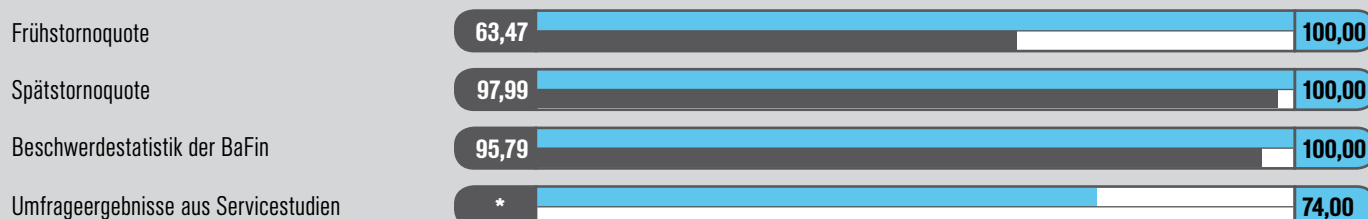
## SUBSTANZKRAFT 97,78



## PRODUKTQUALITÄT 52,07



## SERVICE 100,00



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFS I-Punkte

## AXA LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT



DFSI-Punkte  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,52**

Substanzkraft:  
80,56

Produktqualität:  
68,24

Service:  
100,00

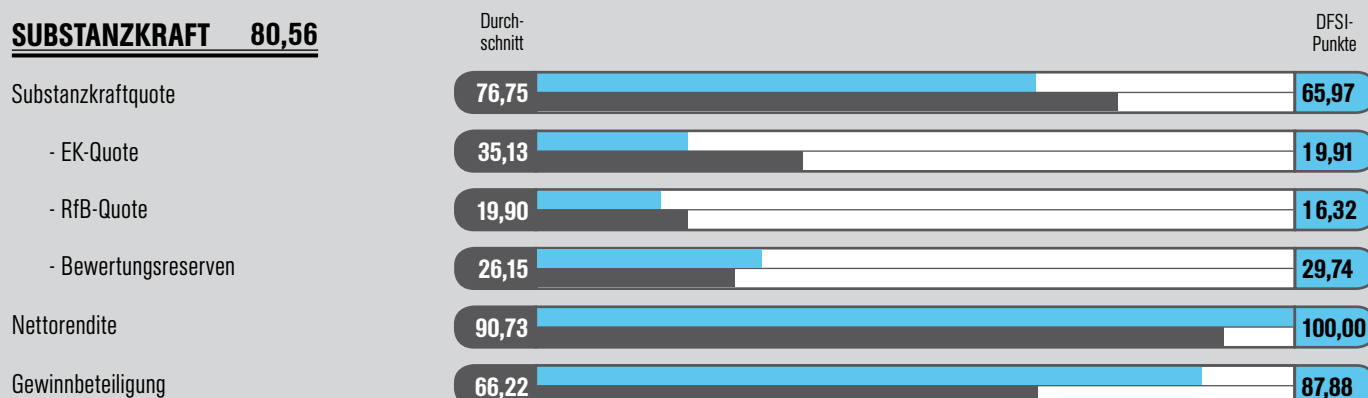
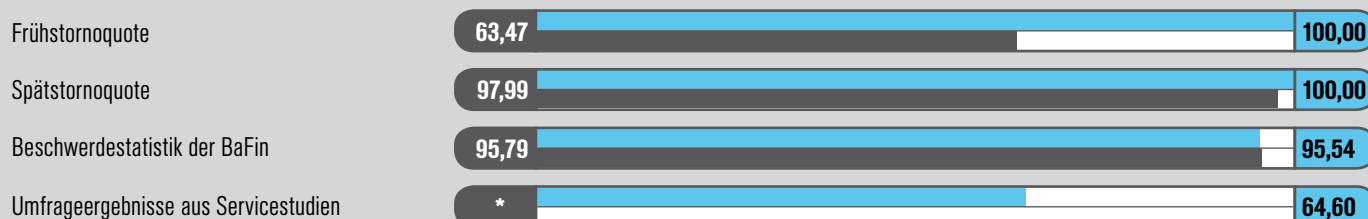


Maßstäbe / neu definiert

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

**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 2.598.424  
**Versicherungssumme:** 116.887.517.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 40.835.791.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 2,62%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 374%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 218%

**SUBSTANZKRAFT 80,56****PRODUKTQUALITÄT 68,24****SERVICE 100,00**

\* kein Durchschnittswert möglich

# HDI LEBENSVERSICHERUNG AG



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



**DFS-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 79,22**

**Substanzkraft:**  
73,11

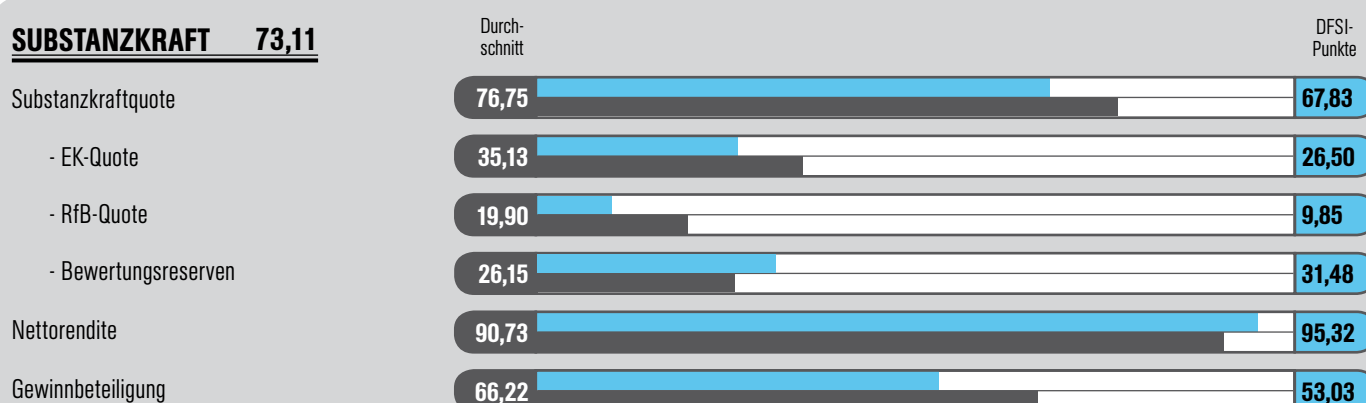
**Produktqualität:**  
79,11

**Service:**  
91,63

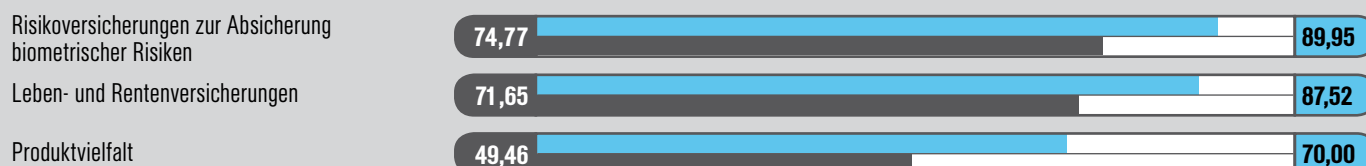


|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 1,73% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 2.009.627           |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 85.667.429.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 473%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 29.326.291.000 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 103%  |

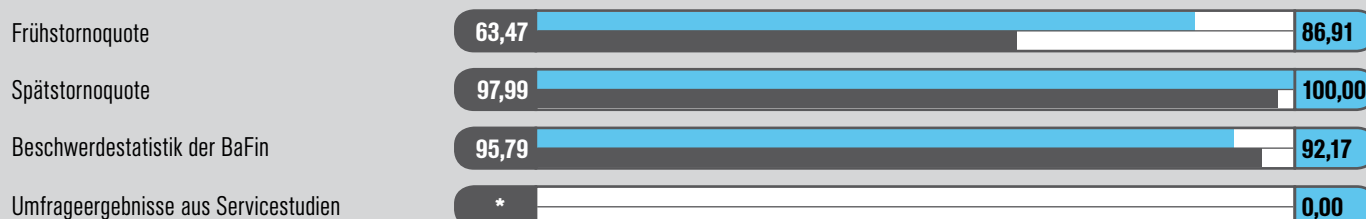
## SUBSTANZKRAFT 73,11



## PRODUKTQUALITÄT 79,11



## SERVICE 91,63



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFS-Punkte

## ZURICH DEUTSCHER HEROLD LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESellschaft



DFS-Punkte  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 77,97**

Substanzkraft:  
79,90

Produktqualität:  
83,90

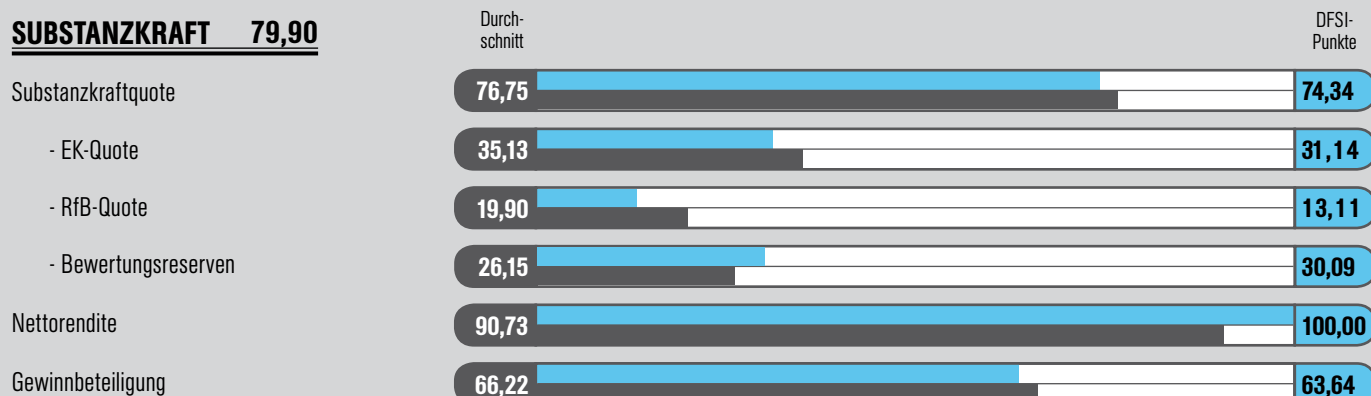
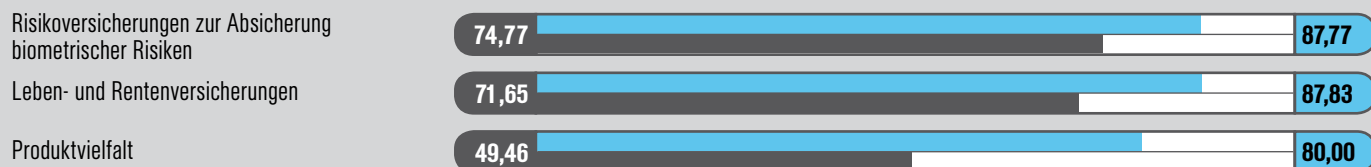
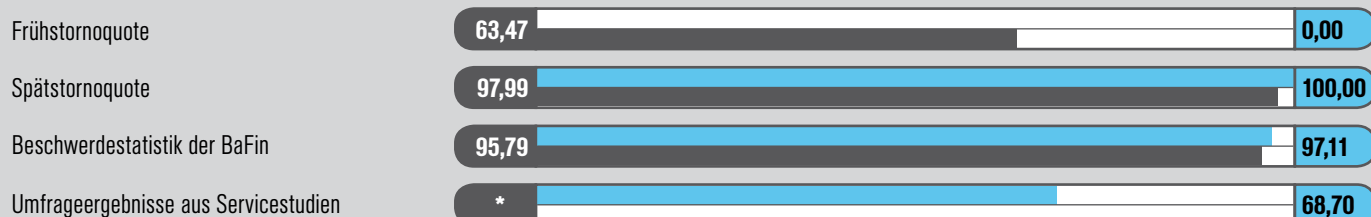
Service:  
62,28



**Anschrift:** Deutzer Allee 1  
**PLZ/Stadt:** 50679 Köln Bonn  
**Tel.** 0228 26801  
**Email:** service@zurich.de  
**Homepage:** www.zurich.de

**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 2.977.077  
**Versicherungssumme:** 108.920.896.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 46.587.436.487 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 3,66%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 416%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 182%

**SUBSTANZKRAFT 79,90****PRODUKTQUALITÄT 83,90****SERVICE 62,28**

\* kein Durchschnittswert möglich

# HUK-COBURG-LEBENSVERSICHERUNG AG



**HUK-COBURG**  
Aus Tradition günstig

**Anschrift:** Bahnhofplatz  
**PLZ/Stadt:** 96450 Coburg  
**Tel.** 09561 960  
**Email:** [info@huk-coburg.de](mailto:info@huk-coburg.de)  
**Homepage:** [www.huk.de](http://www.huk.de)

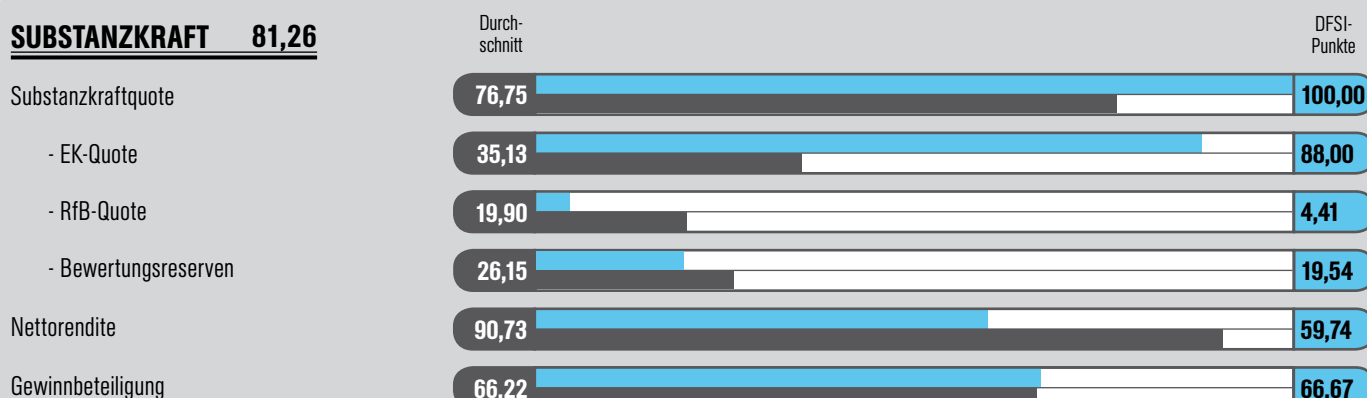
**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 77,88**

**Substanzkraft:** 81,26    **Produktqualität:** 63,58    **Service:** 99,72

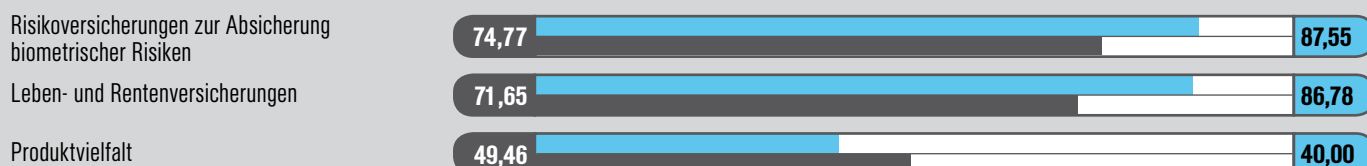


|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,66% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 650.995             |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 30.722.861.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 287%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 9.376.547.364 Euro  | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 125%  |

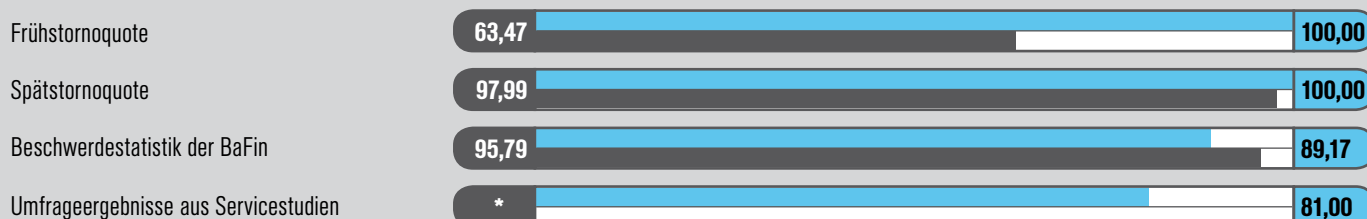
## **SUBSTANZKRAFT 81,26**



## **PRODUKTQUALITÄT 63,58**



## **SERVICE 99,72**



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFS I-Punkte

## NÜRNBERGER LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

Schutz und Sicherheit im Zeichen der Burg

**NÜRNBERGER**  
 VERSICHERUNGSGRUPPE


**Anschrift:** Ostendstr. 100  
**PLZ/Stadt:** 90334 Nürnberg  
**Tel.** 0911 5315  
**Email:** info@nuernberger.de  
**Homepage:** www.nuernberger.de

DFSİ-Punkte

**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 77,36**Substanzkraft:  
81,74Produktqualität:  
81,77Service:  
59,80

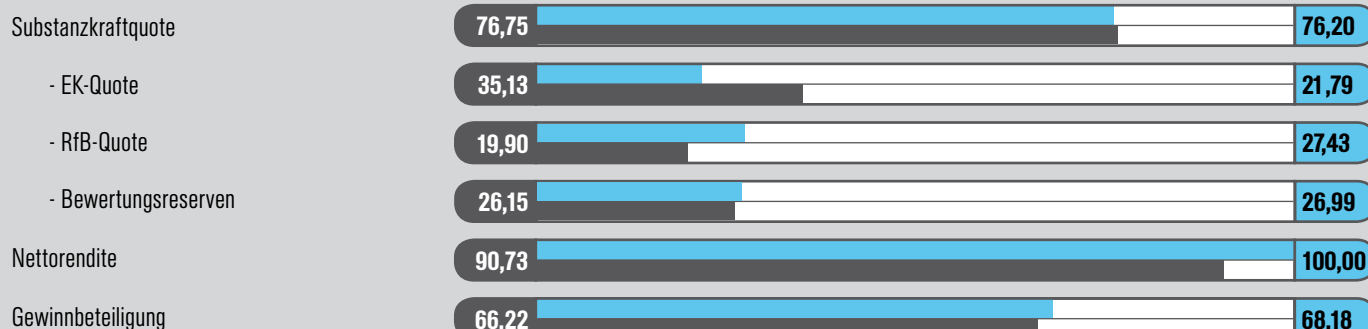
**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 2.514.551  
**Versicherungssumme:** 143.375.363.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 26.304.827.030 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 2,32%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 493%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 343%

**SUBSTANZKRAFT 81,74**

Durchschnitt

DFSİ-Punkte

**PRODUKTQUALITÄT 81,77**

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken

74,77 | 83,62

Leben- und Rentenversicherungen

71,65 | 83,49

Produktvielfalt

49,46 | 80,00

**SERVICE 59,80**

Frühstornoquote

63,47 | 0,00

Spätstornoquote

97,99 | 100,00

Beschwerdestatistik der BaFin

95,79 | 90,87

Umfrageergebnisse aus Servicestudien

\* | 69,00

\* kein Durchschnittswert möglich

# BASLER LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT



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

**DFSİ-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 76,78**

**Substanzkraft:**  
80,06

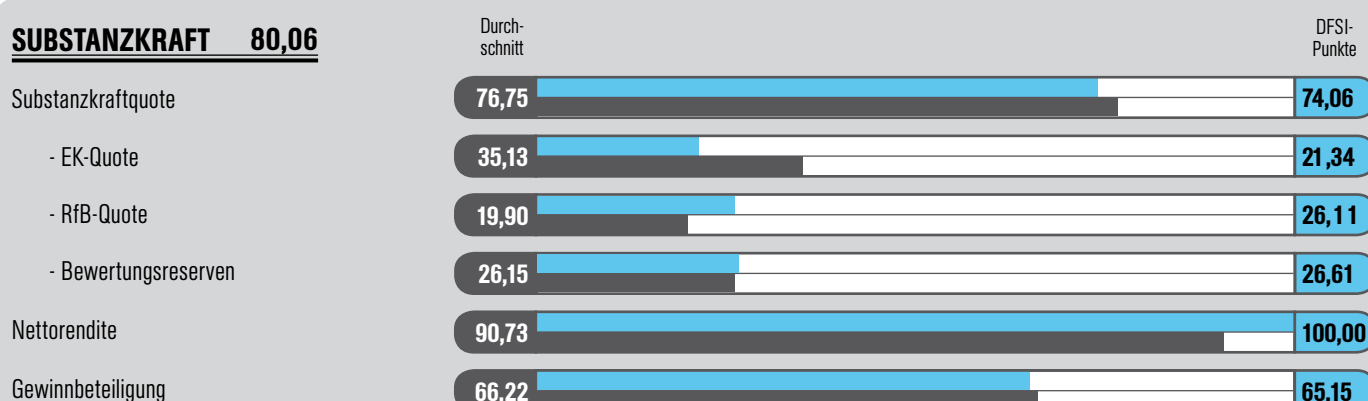
**Produktqualität:**  
68,22

**Service:**  
87,31



|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,52% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 653.966             |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 31.706.499.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 292%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 8.683.452.266 Euro  | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 178%  |

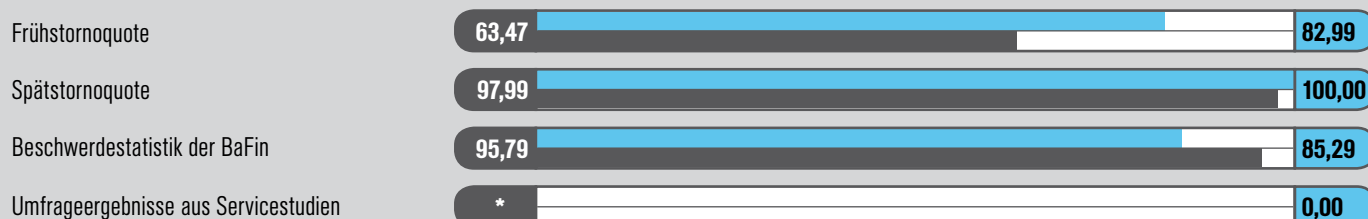
## **SUBSTANZKRAFT 80,06**



## **PRODUKTQUALITÄT 68,22**



## **SERVICE 87,31**



\* kein Durchschnittswert möglich

## SIGNAL IDUNA LEBENSVERSICHERUNG A. G.

SIGNAL IDUNA 

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



**DFS-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 76,51**

**Substanzkraft:**  
68,95

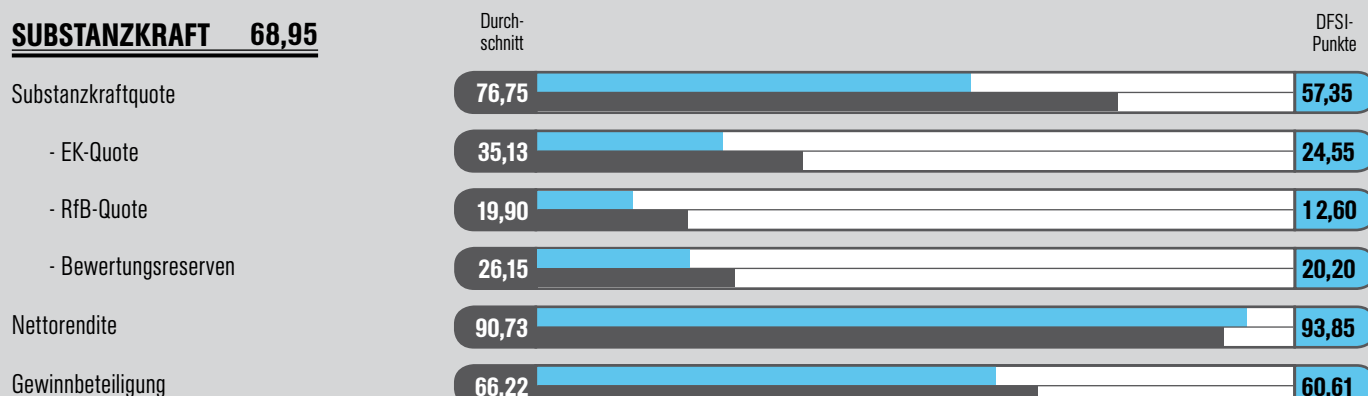
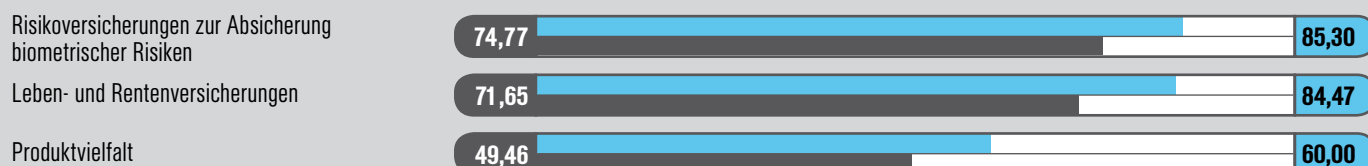
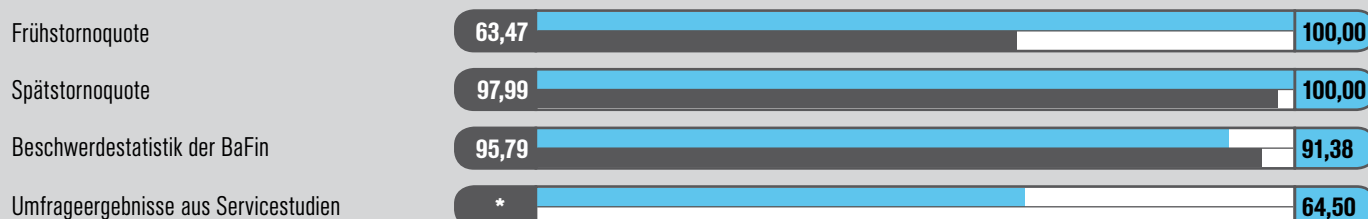
**Produktqualität:**  
72,44

**Service:**  
99,78



**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 1.551.592  
**Versicherungssumme:** 47.409.235.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 21.342.640.931 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 1,21%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 514%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 114%

**SUBSTANZKRAFT 68,95****PRODUKTQUALITÄT 72,44****SERVICE 99,78**

\* kein Durchschnittswert möglich

# ALTE LEIPZIGER LEBENSVERSICHERUNG AUF GEGENSEITIGKEIT



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



**DFSI-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 76,32**

**Substanzkraft:**  
84,16

**Produktqualität:**  
77,77

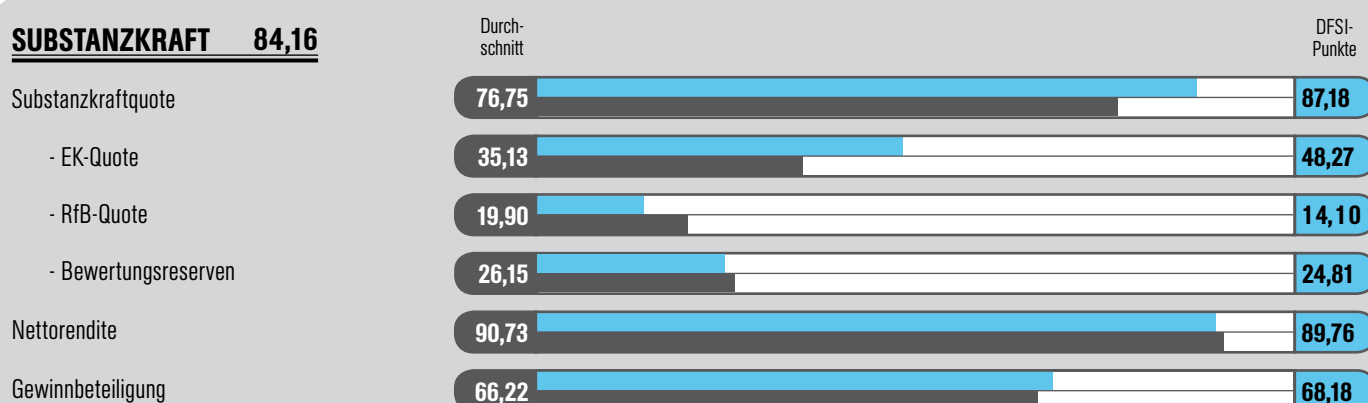
**Service:**  
57,73



**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 1.549.184  
**Versicherungssumme:** 116.487.117.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 26.560.093.936 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 2,72%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 377%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 377%

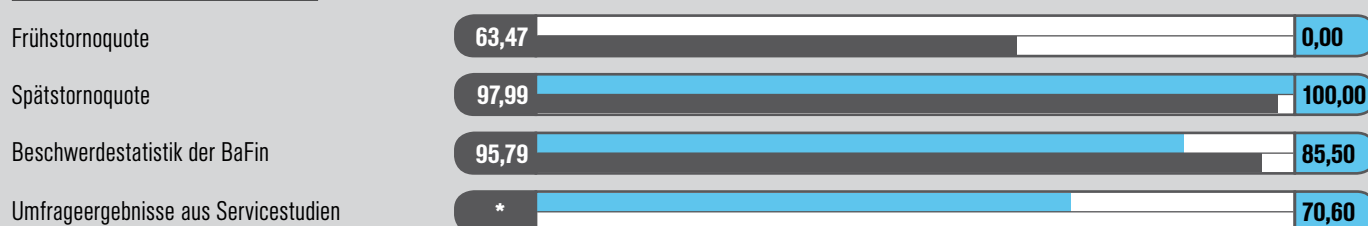
## SUBSTANZKRAFT 84,16



## PRODUKTQUALITÄT 77,77



## SERVICE 57,73



\* kein Durchschnittswert möglich

**BARMENIA LEBENSVERSICHERUNG A.G.**

# Barmenia

Versicherungen

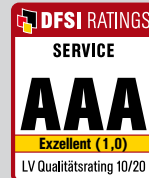
**Anschrift:** Barmenia-Allee 1  
**PLZ/Stadt:** 42119 Wuppertal  
**Tel.** 0202 43800  
**Email:** info@barmenia.de  
**Homepage:** www.barmenia.de

**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 75,40**

**Substanzkraft:**  
69,24

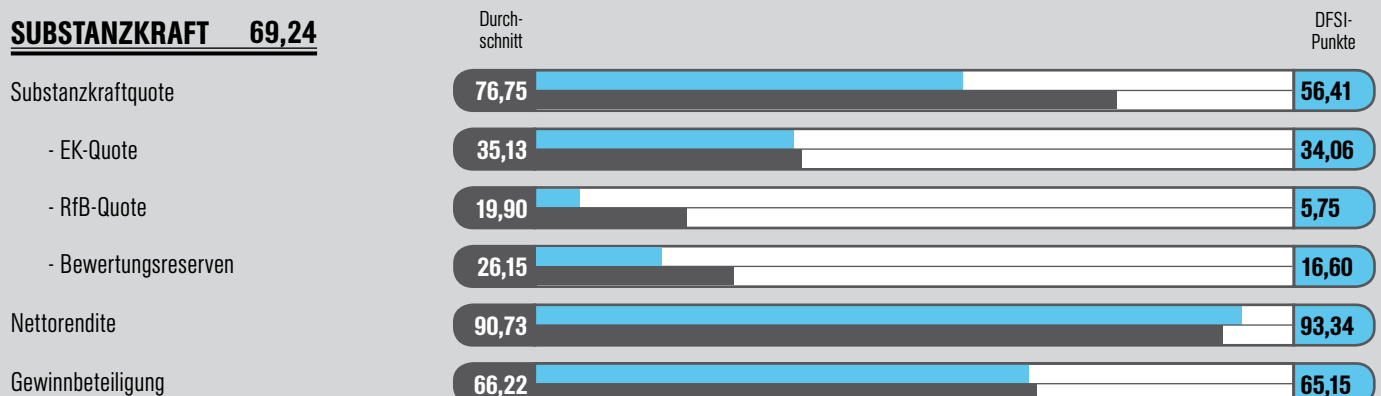
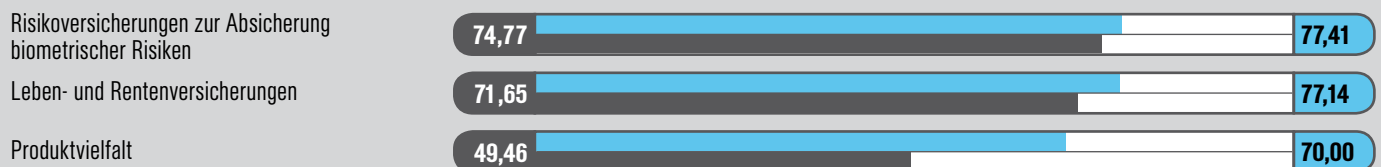
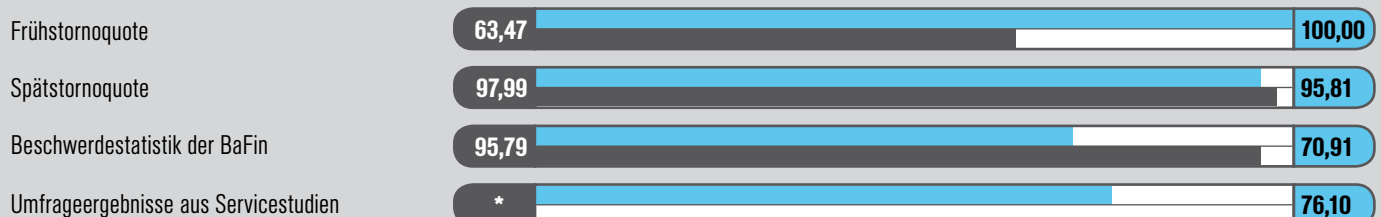
**Produktqualität:**  
73,61

**Service:**  
91,33



**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 255.385  
**Versicherungssumme:** 13.790.248.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 2.699.869.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,27%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 369%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 297%

**SUBSTANZKRAFT 69,24****PRODUKTQUALITÄT 73,61****SERVICE 91,33**

\* kein Durchschnittswert möglich

**VOLKSWOHL-BUND LEBENSVERSICHERUNG A.G.**

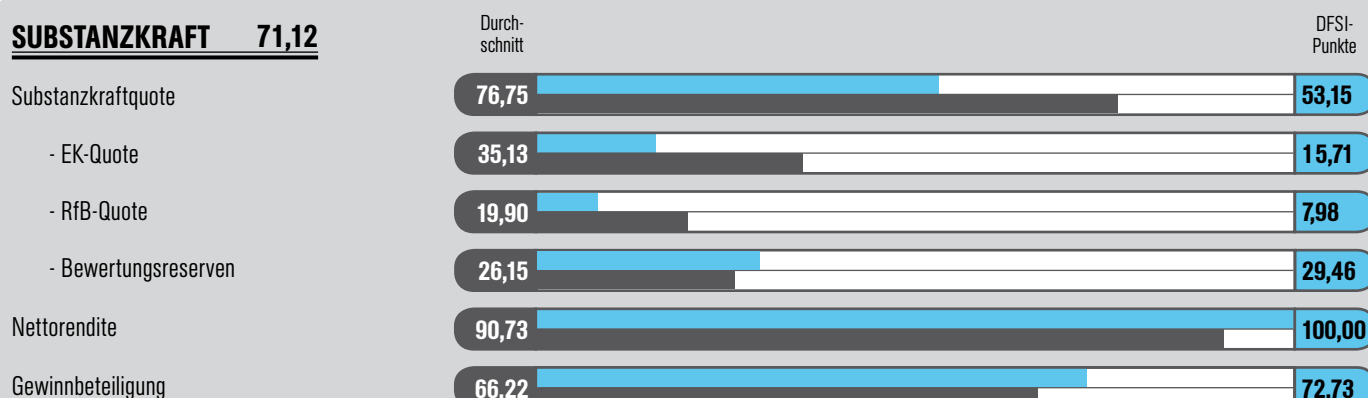
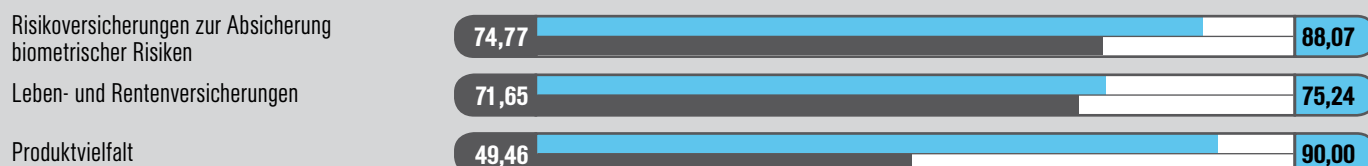
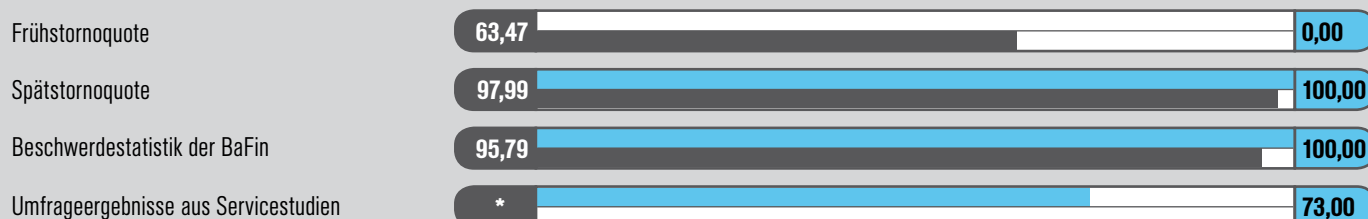

**Anschrift:** Südwall 37-41  
**PLZ/Stadt:** 44137 Dortmund  
**Tel.** 0231 54330  
**Email:** [info@volkswohl-bund.de](mailto:info@volkswohl-bund.de)  
**Homepage:** [www.volkswohl-bund.de](http://www.volkswohl-bund.de)

**DFS-I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 75,08**

**Substanzkraft:** 71,12      **Produktqualität:** 84,76      **Service:** 63,65



|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 1,57% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 1.471.101           |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 64.875.775.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 401%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 17.186.006.000 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 229%  |

**SUBSTANZKRAFT 71,12**

**PRODUKTQUALITÄT 84,76**

**SERVICE 63,65**


\* kein Durchschnittswert möglich

## UNIVERSA LEBENSVERSICHERUNG A.G.



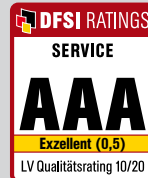
**Anschrift:** Sulzbacher Str. 1-7  
**PLZ/Stadt:** 90489 Nürnberg  
**Tel.** 0911 53070  
**Email:** info@uniVersa.de  
**Homepage:** www.universa.de

**DFSI-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 74,02**

**Substanzkraft:**  
83,61

**Produktqualität:**  
51,44

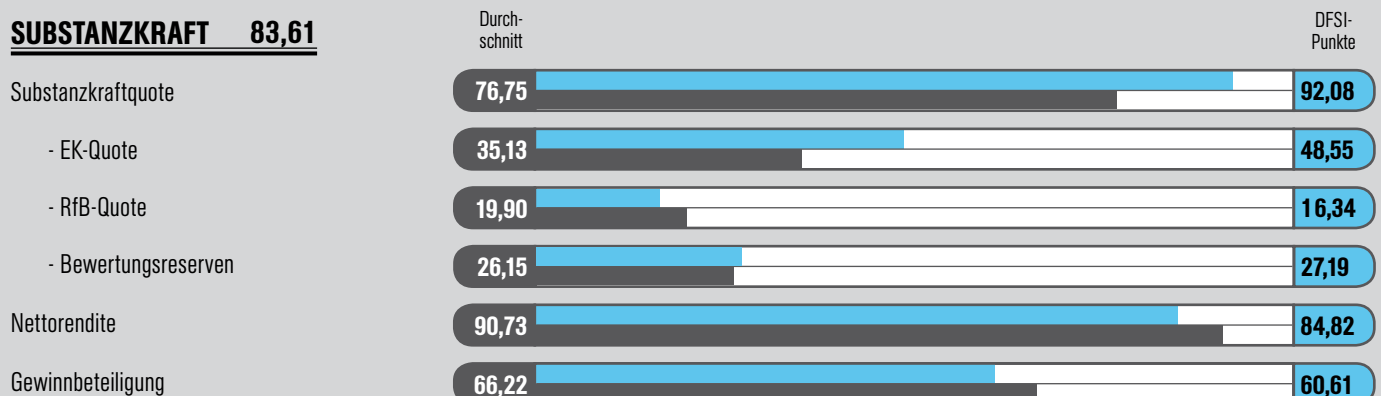
**Service:**  
100,00



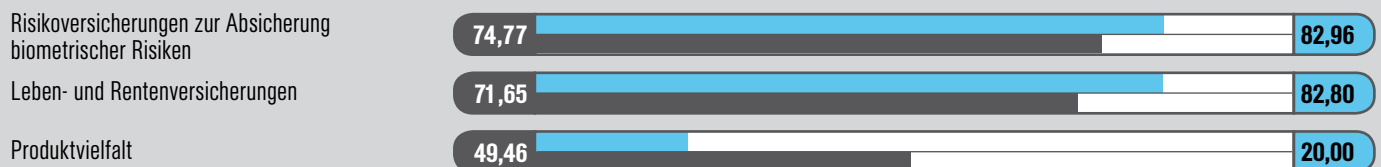
**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 168.262  
**Versicherungssumme:** 4.662.455.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 1.292.352.802 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,12%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 385%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 310%

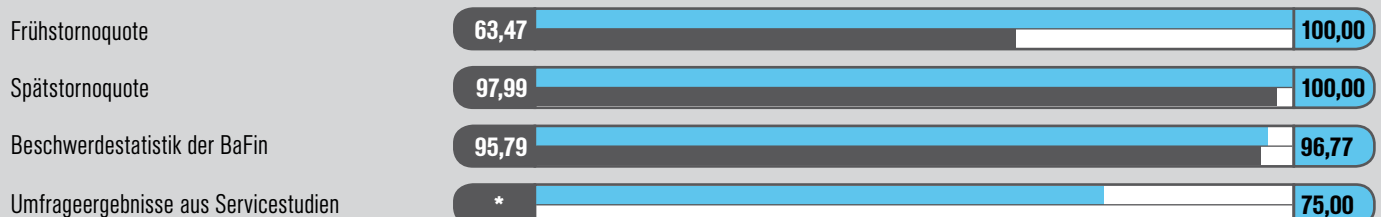
### **SUBSTANZKRAFT 83,61**



### **PRODUKTQUALITÄT 51,44**



### **SERVICE 100,00**



\* kein Durchschnittswert möglich

# SWISS LIFE AG, NIEDERLASSUNG FÜR DEUTSCHLAND



**Anschrift:** Zeppelinstr. 1  
**PLZ/Stadt:** 85748 Garching b. München  
**Tel.** 089 381090  
**Email:** [info@swisslife.de](mailto:info@swisslife.de)  
**Homepage:** [www.swisslife.de](http://www.swisslife.de)



**DFS-I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 74,00**

**Substanzkraft:**  
79,35

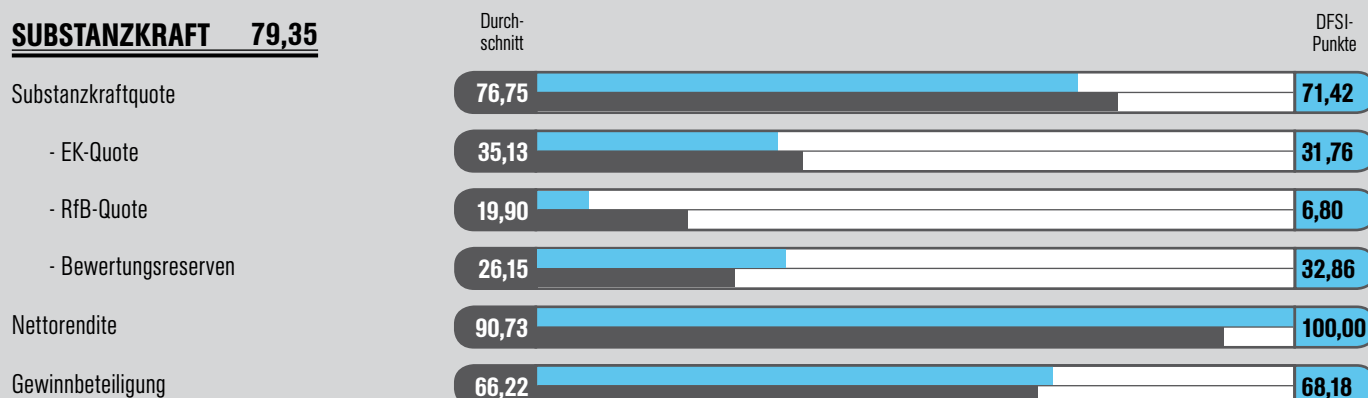
**Produktqualität:**  
68,53

**Service:**  
74,26

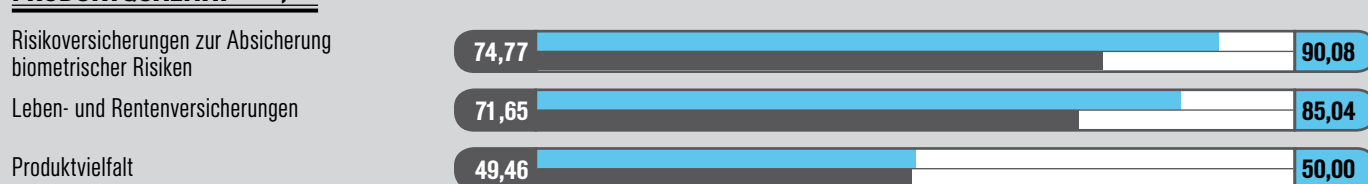


|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 1,18% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 942.696             |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 44.071.384.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 857%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 17.082.141.000 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 396%  |

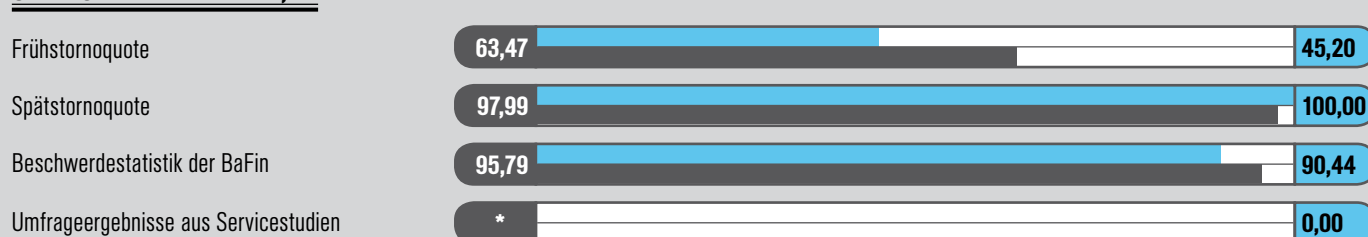
## **SUBSTANZKRAFT 79,35**



## **PRODUKTQUALITÄT 68,53**



## **SERVICE 74,26**



\* kein Durchschnittswert möglich

## INTER LEBENSVERSICHERUNG AG



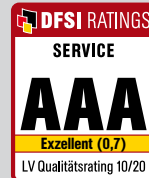
**Anschrift:** Erzbergerstr. 9-15  
**PLZ/Stadt:** 68165 Mannheim  
**Tel.** 0621 427427  
**Email:** info@inter.de  
**Homepage:** www.inter.de

**DFSİ-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 72,79**

**Substanzkraft:**  
83,22

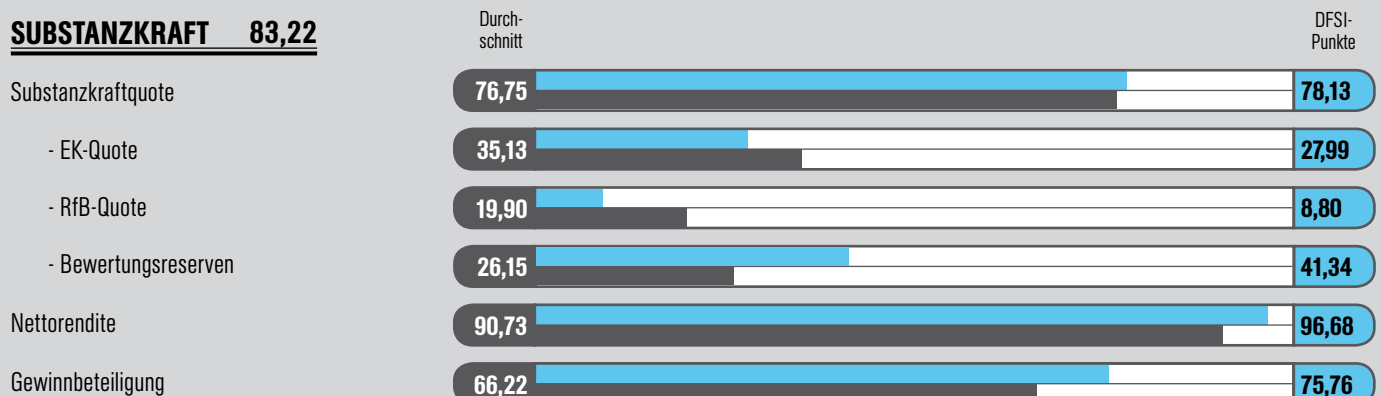
**Produktqualität:**  
50,75

**Service:**  
96,02

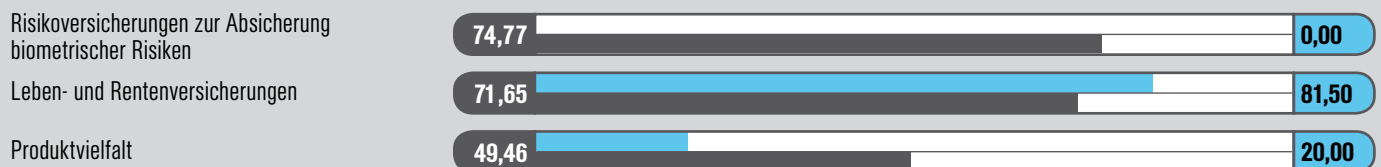


|                               |                    |                                                         |       |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,09% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 104.691            |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 3.313.115.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 489%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 1.507.137.000 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 165%  |

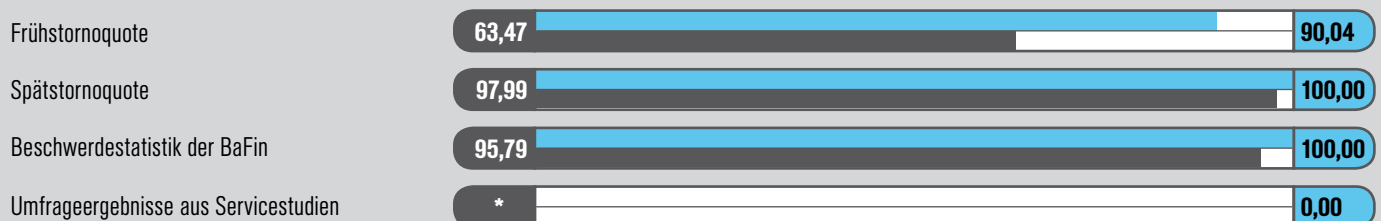
### **SUBSTANZKRAFT 83,22**



### **PRODUKTQUALITÄT 50,75**



### **SERVICE 96,02**



\* kein Durchschnittswert möglich

# R+V LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESellschaft



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



**DFS-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 68,58**

**Substanzkraft:**  
65,09

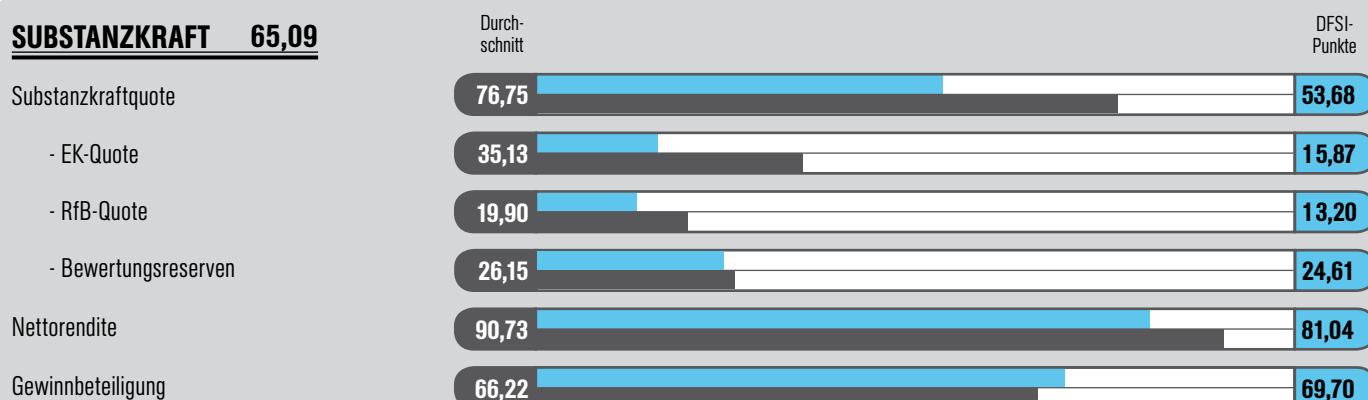
**Produktqualität:**  
64,72

**Service:**  
83,28



|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 6,03% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 4.180.222           |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 146.023.592 Euro    | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 1173% |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 58.860.791.251 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 295%  |

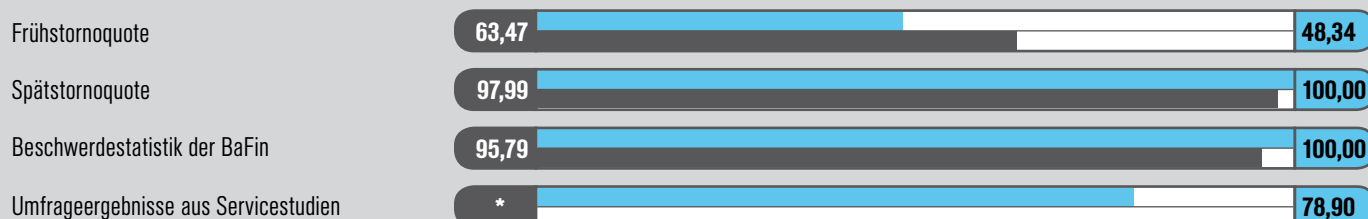
## **SUBSTANZKRAFT 65,09**



## **PRODUKTQUALITÄT 64,72**



## **SERVICE 83,28**



\* kein Durchschnittswert möglich

## DEVK ALLGEMEINE LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT

DEVK

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

DFSİ-Punkte

**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 67,66**

Substanzkraft: 85,99

Produktqualität: 42,74

Service: 80,82

**Vertriebsart:**

Serviceversicherer

**Anzahl Verträge:**

746.594

**Versicherungssumme:**

26.770.619.000 Euro

**Kapitalanlagenbestand:**

5.873.812.264 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**

0,46%

**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**

223%

**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**

101%

**SUBSTANZKRAFT 85,99**

Durchschnitt

DFSİ-Punkte

Substanzkraftquote

76,75

83,08

- EK-Quote

35,13

37,88

- RfB-Quote

19,90

17,62

- Bewertungsreserven

26,15

27,57

Nettorendite

90,73

97,67

Gewinnbeteiligung

66,22

75,76

**PRODUKTQUALITÄT 42,74**

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken

74,77

75,48

Leben- und Rentenversicherungen

71,65

0,00

Produktvielfalt

49,46

10,00

**SERVICE 80,82**

Frühstornoquote

63,47

41,52

Spätstornoquote

97,99

100,00

Beschwerdestatistik der BaFin

95,79

100,00

Umfrageergebnisse aus Servicestudien

\*

84,30

\* kein Durchschnittswert möglich

**GOTHAER LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT**


**Anschrift:** Arnoldiplatz 1  
**PLZ/Stadt:** 50969 Köln  
**Tel.** 0221 30800  
**Email:** [info@gothaer.de](mailto:info@gothaer.de)  
**Homepage:** [www.gothaer.de](http://www.gothaer.de)

**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 67,24**

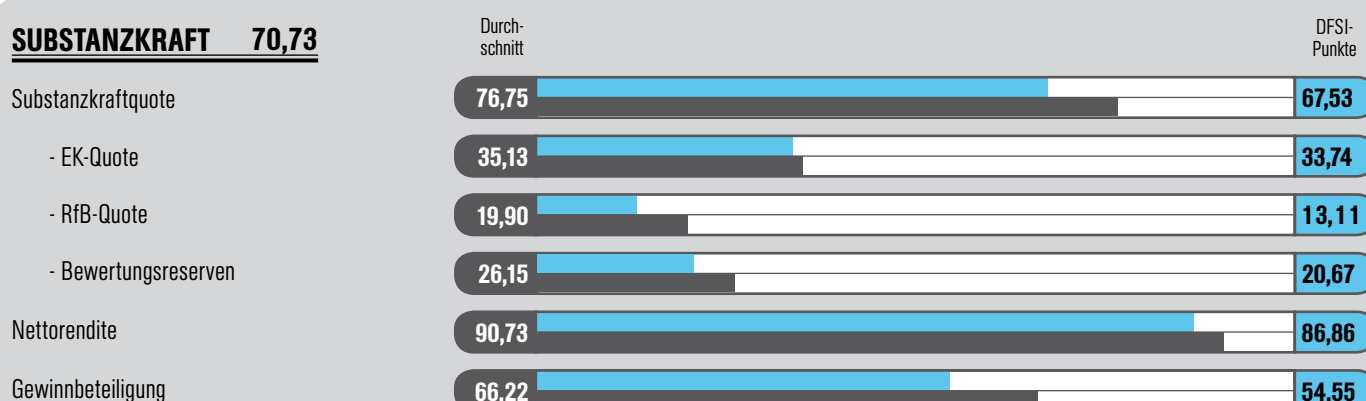
**Substanzkraft:**  
70,73

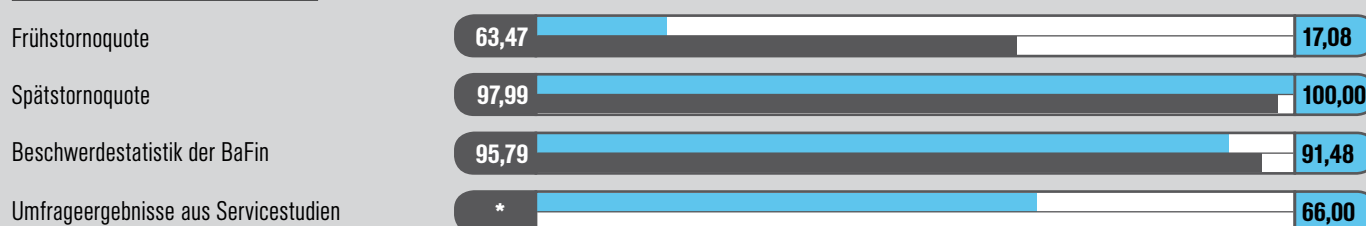
**Produktqualität:**  
64,01

**Service:**  
66,72



|                               |                     |                                                         |       |
|-------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer  | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 1,36% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 1.244.971           |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 50.746.498.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 373%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 17.711.402.000 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 191%  |

**SUBSTANZKRAFT 70,73**

**PRODUKTQUALITÄT 64,01**

**SERVICE 66,72**


\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFS I-Punkte

## MÜNCHENER VEREIN LEBENSVERSICHERUNG AG



DFS-Punkte  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 63,53**

Substanzkraft:  
86,97

Produktqualität:  
39,70

Service:  
64,32



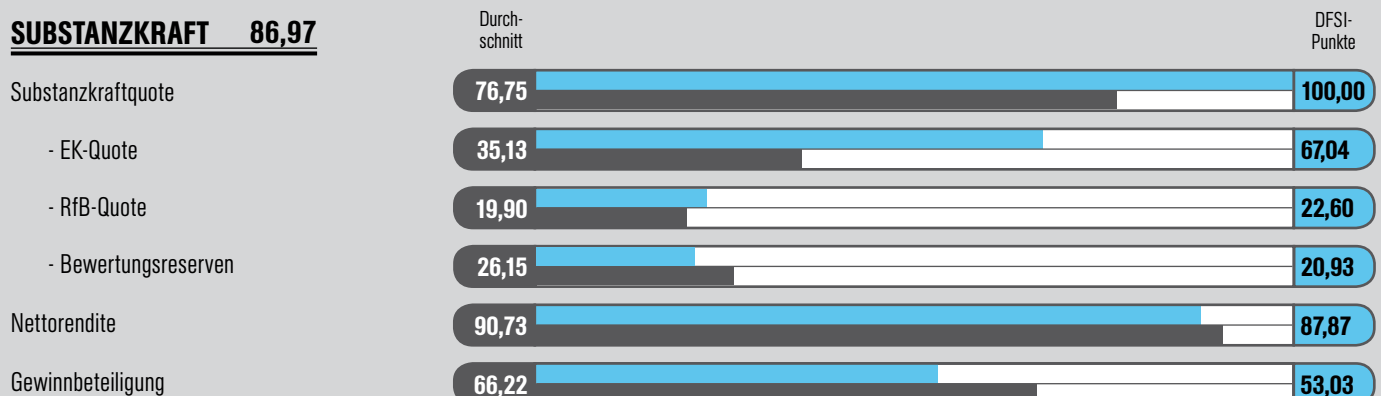
münchenener verein

Zukunft. In besten Händen.

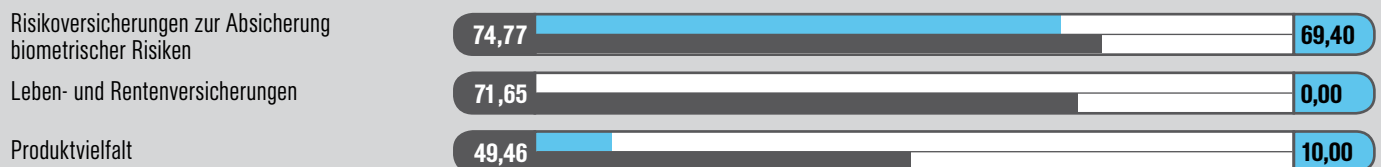
**Anschrift:** Pettenkoferstr. 19  
**PLZ/Stadt:** 80336 München  
**Tel.** 089 51521000  
**Email:** info@muenchener-verein.de  
**Homepage:** www.muenchener-verein.de

|                               |                    |                                                         |       |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,15% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 129.525            |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 4.235.625.000 Euro | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 380%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 2.433.610.786 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 147%  |

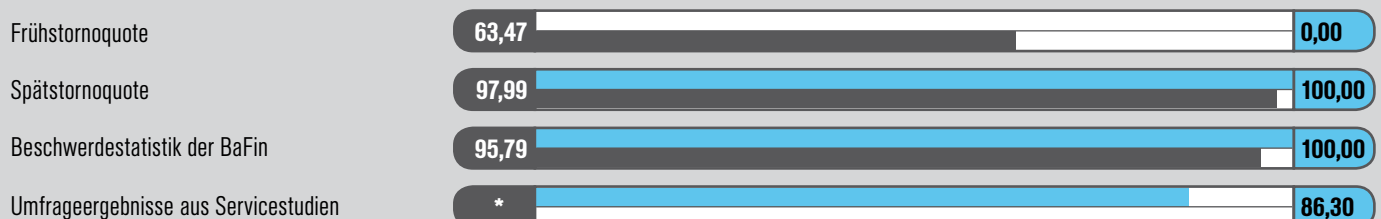
### SUBSTANZKRAFT 86,97



### PRODUKTQUALITÄT 39,70



### SERVICE 64,32



\* kein Durchschnittswert möglich

# **PROVINZIAL NORDWEST LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT**

## **Provinzial NordWest** Lebensversicherung

**Anschrift:** Sophienblatt 33  
**PLZ/Stadt:** 24114 Kiel  
**Tel.** 0431 6039925  
**Email:** service@provinzial.de  
**Homepage:** www.provinzial.de



**DFSI-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 62,76**

**Substanzkraft:**  
 57,08

**Produktqualität:**  
 49,82

**Service:**  
 100,00



**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 1.634.312  
**Versicherungssumme:** 38.708.701.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 21.253.633.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 1,60%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 522%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 328%

### **SUBSTANZKRAFT 57,08**

Substanzkraftquote

- EK-Quote

- RfB-Quote

- Bewertungsreserven

Nettorendite

Gewinnbeteiligung

Durchschnitt

DFSI-Punkte

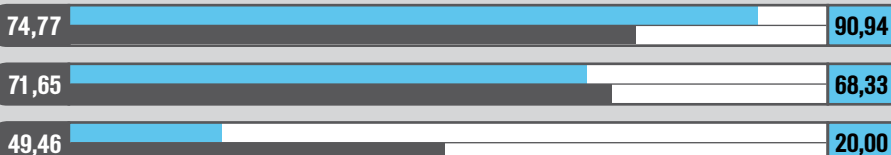


### **PRODUKTQUALITÄT 49,82**

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken

Leben- und Rentenversicherungen

Produktvielfalt



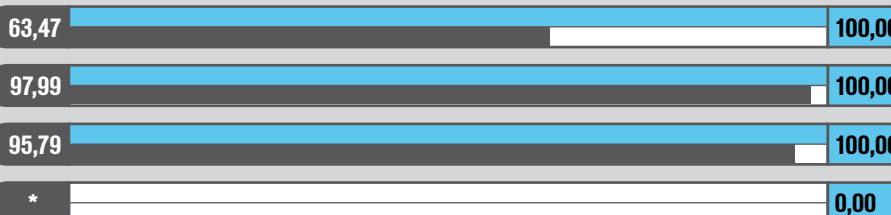
### **SERVICE 100,00**

Frühstornoquote

Spätstornoquote

Beschwerdestatistik der BaFin

Umfrageergebnisse aus Servicestudien



\* kein Durchschnittswert möglich

## NEUE LEBEN LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESSELLSCHAFT

**neue leben**  
Willkommen Zukunft

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

DFSİ-Punkte

**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 51,92**Substanzkraft:  
24,78Produktqualität:  
55,02Service:  
100,00

**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 882.690  
**Versicherungssumme:** 25.472.595.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 11.816.366.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,92%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 302%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 73%

**SUBSTANZKRAFT 24,78**

Substanzkraftquote

- EK-Quote

- RfB-Quote

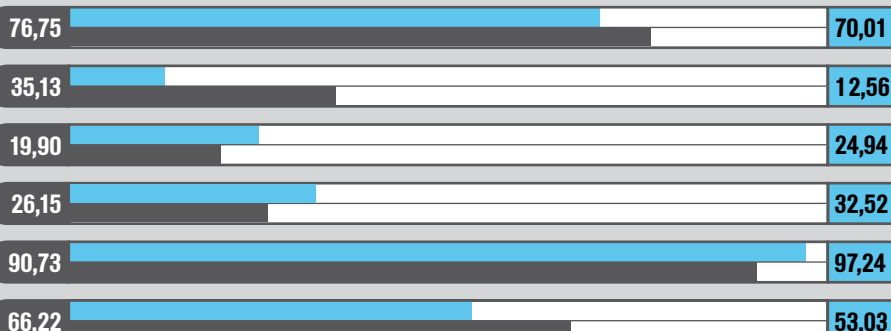
- Bewertungsreserven

Nettorendite

Gewinnbeteiligung

Durchschnitt

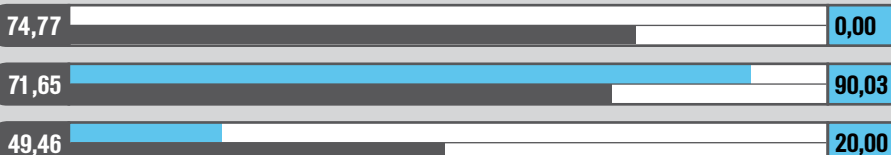
DFSİ-Punkte

**PRODUKTQUALITÄT 55,02**

Risikoversicherungen zur Absicherung biometrischer Risiken

Leben- und Rentenversicherungen

Produktvielfalt

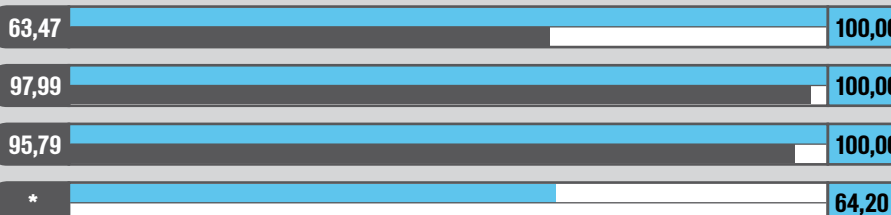
**SERVICE 100,00**

Frühstornoquote

Spätstornoquote

Beschwerdestatistik der BaFin

Umfrageergebnisse aus Servicestudien



\* kein Durchschnittswert möglich

# **VERSICHERER IM RAUM DER KIRCHEN LEBENSVERSICHERUNG AG**



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



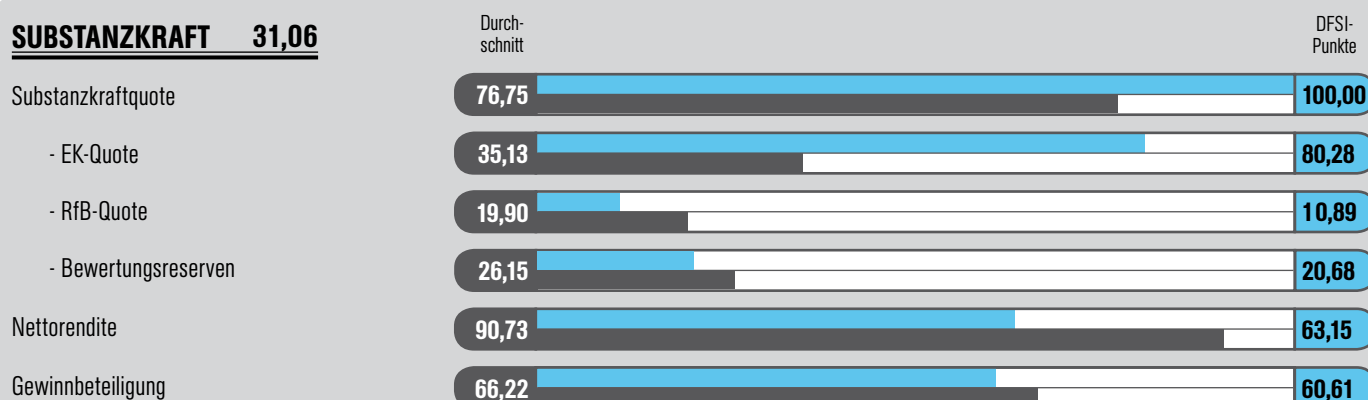
**DFS-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 51,88**

**Substanzkraft:** 31,06    **Produktqualität:** 48,63    **Service:** 100,00

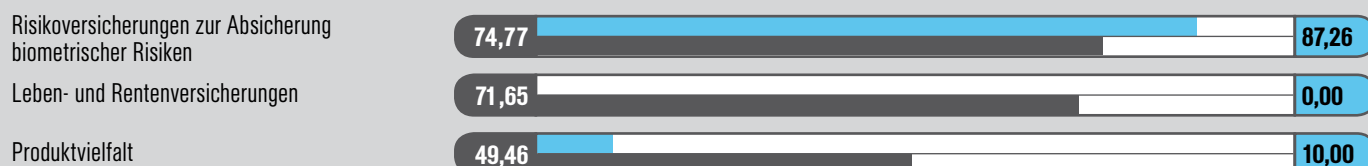


|                               |                    |                                                         |       |
|-------------------------------|--------------------|---------------------------------------------------------|-------|
| <b>Vertriebsart:</b>          | Serviceversicherer | <b>Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:</b> | 0,17% |
| <b>Anzahl Verträge:</b>       | 214.295            |                                                         |       |
| <b>Versicherungssumme:</b>    | 4.648.622 Euro     | <b>SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:</b>                | 180%  |
| <b>Kapitalanlagenbestand:</b> | 3.001.161.967 Euro | <b>SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:</b>               | 33%   |

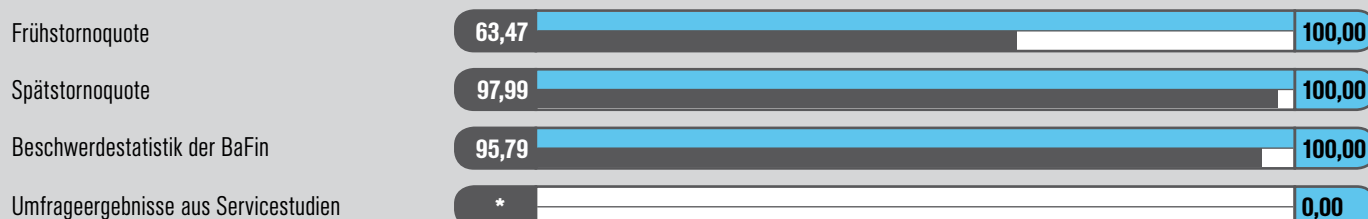
## **SUBSTANZKRAFT 31,06**



## **PRODUKTQUALITÄT 48,63**



## **SERVICE 100,00**



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFS-Punkte

## VPV LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESELLSCHAFT



DFS-Punkte  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 51,21**

Substanzkraft:  
62,80

Produktqualität:  
35,22

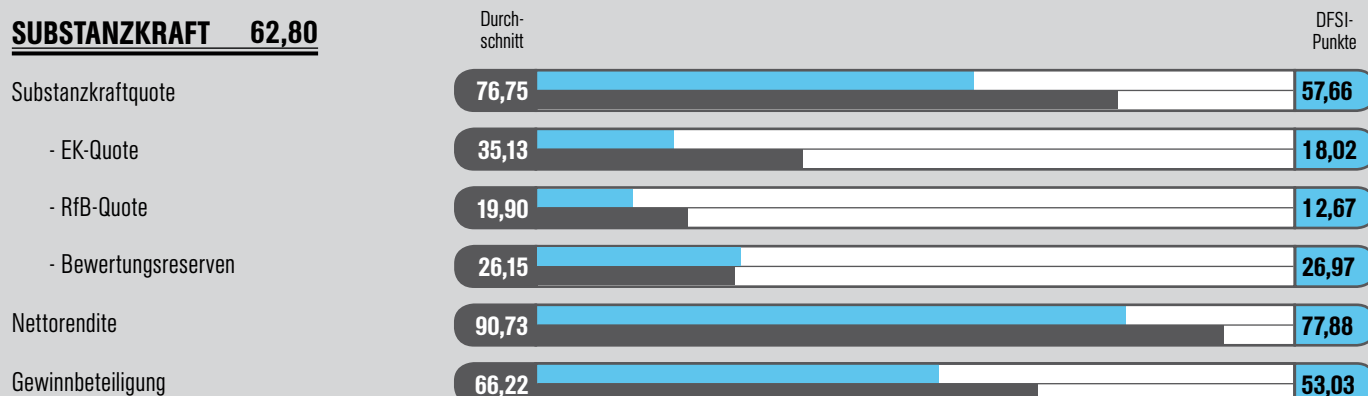
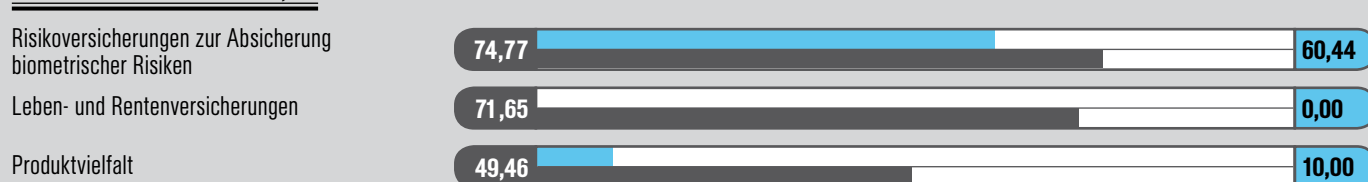
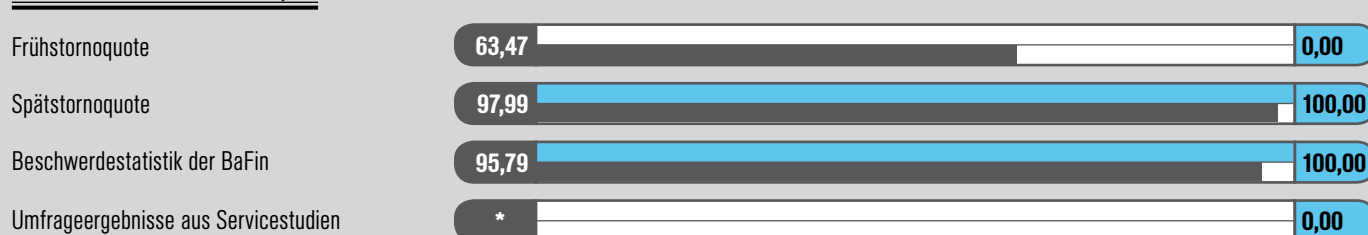
Service:  
60,00



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

**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 659.196  
**Versicherungssumme:** 14.437.058.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 7.511.970.310 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,40%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 947%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 263%

**SUBSTANZKRAFT 62,80****PRODUKTQUALITÄT 35,22****SERVICE 60,00**

\* kein Durchschnittswert möglich

**DEVK DEUTSCHE EISENBAHN VERSICHERUNG LEBENSVERSICHERUNGSVEREIN A.G.**

# DEVK

**Anschrift:** Riehler Str. 190  
**PLZ/Stadt:** 50735 Köln  
**Tel.** 0800 4757757  
**Email:** [info@devk.de](mailto:info@devk.de)  
**Homepage:** [www.devk.de](http://www.devk.de)

**DFSİ-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 48,21**

**Substanzkraft:**  
39,23

**Produktqualität:**  
42,81

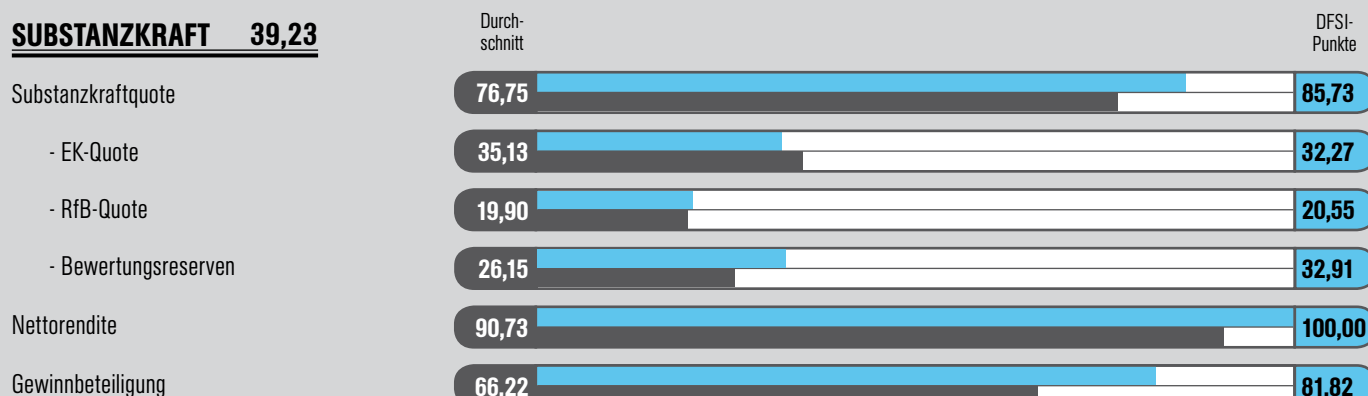
**Service:**  
76,96



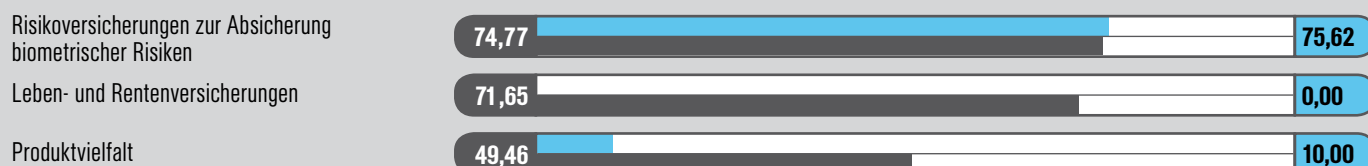
**Vertriebsart:** Serviceversicherer  
**Anzahl Verträge:** 508.980  
**Versicherungssumme:** 9.913.346.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 5.710.281.473 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,33%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 352%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 96%

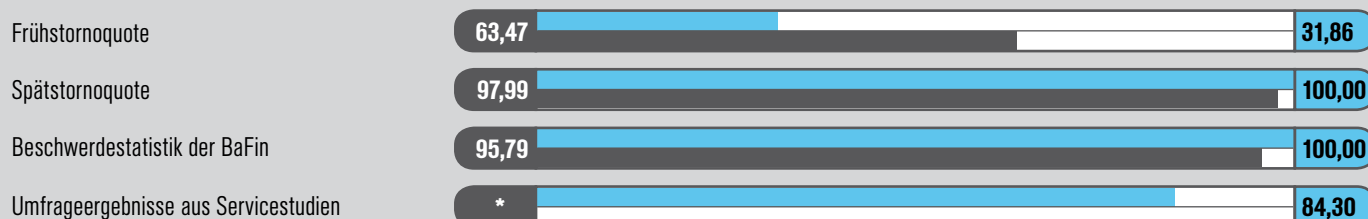
## **SUBSTANZKRAFT 39,23**



## **PRODUKTQUALITÄT 42,81**



## **SERVICE 76,96**



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFSİ-Punkte

## PB LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

## PB Versicherungen

Partner der



Anschrift: ProACTIV-Platz 1

PLZ/Stadt: 40721 Hilden

Tel. 02103 346820

Email: info@pb-versicherung.de

Homepage: www.pb-versicherung.de

DFS I-Punkte

**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 47,84**Substanzkraft:  
28,35Produktqualität:  
49,55Service:  
83,40

Vertriebsart:

Serviceversicherer

Anzahl Verträge:

1.085.695

Versicherungssumme:

25.819.381.000 Euro

Kapitalanlagenbestand:

8.533.030.000 Euro

Marktanteil in % nach  
gebuchten Bruttobeiträgen:

0,76%

SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:

238%

SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:

31%

**SUBSTANZKRAFT 28,35**

Durchschnitt

DFS I-Punkte

Substanzkraftquote

76,75

75,48

- EK-Quote

35,13

22,65

- RfB-Quote

19,90

22,78

- Bewertungsreserven

26,15

30,05

Nettorendite

90,73

100,00

Gewinnbeteiligung

66,22

53,03

**PRODUKTQUALITÄT 49,55**Risikoversicherungen zur Absicherung  
biometrischer Risiken

74,77

0,00

Leben- und Rentenversicherungen

71,65

89,10

Produktvielfalt

49,46

10,00

**SERVICE 83,40**

Frühstornoquote

63,47

72,19

Spätstornoquote

97,99

93,37

Beschwerdestatistik der BaFin

95,79

89,62

Umfrageergebnisse aus Servicestudien

\*

0,00

\* kein Durchschnittswert möglich

# Ergebnisübersicht Qualitätsrating

## Direktversicherer

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

Mehr Informationen zu den Teilbereichsergebnissen Substanzkraft, Produktqualität und Service, sowie zur Rating-Methodik und den Scorecards finden Sie unter [www.dfsi-ratings.de](http://www.dfsi-ratings.de), Telefon: +49 (0)221 6777 4569-0

## EUROPA LEBENSVERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT

**EUROPA**  
VERSICHERUNG PUR.

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

DFSİ-Punkte  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 88,17**

**Substanzkraft:**  
86,81

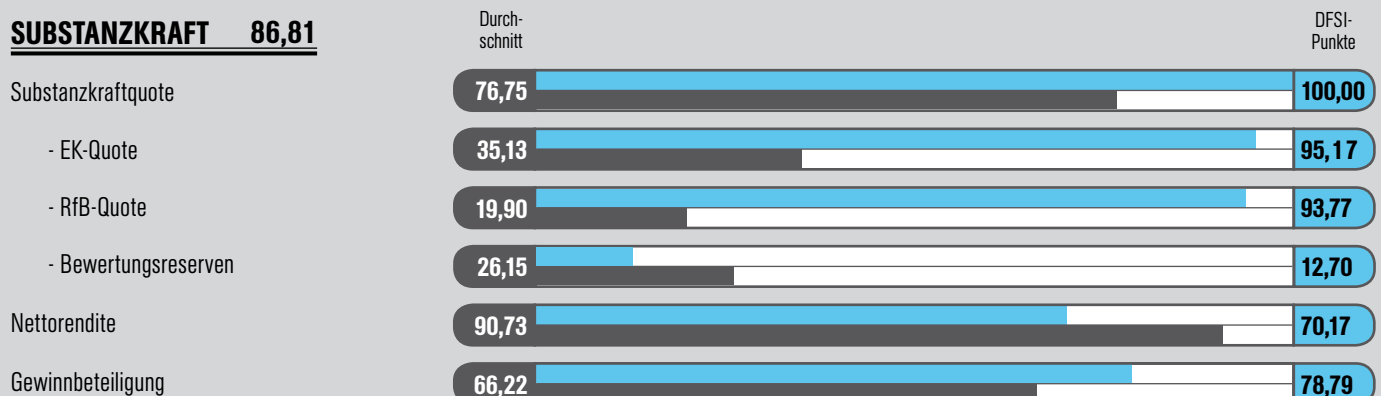
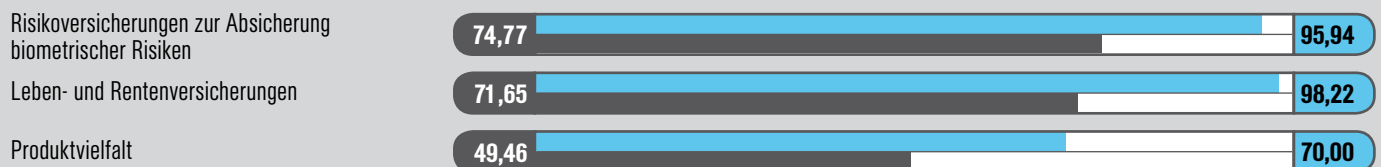
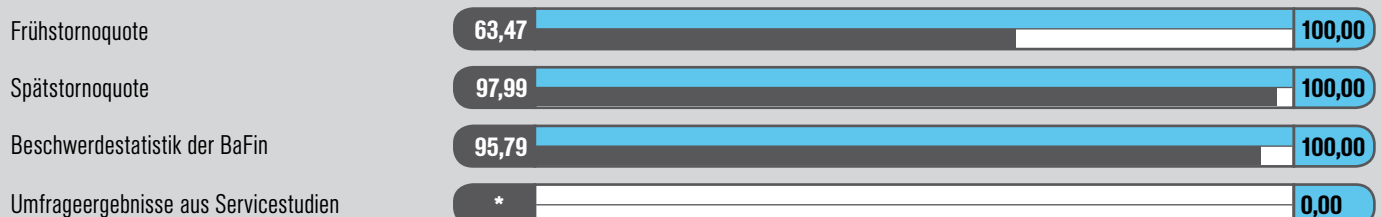
**Produktqualität:**  
83,62

**Service:**  
100,00



**Vertriebsart:** Direktversicherer  
**Anzahl Verträge:** 550.808  
**Versicherungssumme:** 74.718.067.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 2.851.751.887 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 0,37%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 823%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 823%

**SUBSTANZKRAFT 86,81****PRODUKTQUALITÄT 83,62****SERVICE 100,00**

\* kein Durchschnittswert möglich

# HANNOVERSCHER LEBENSVERSICHERUNG AG

**HANNOVERSCHER**  
EINFACH. BESSER. DIREKT.

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

**DFS I-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 80,84**

**Substanzkraft:**  
85,27

**Produktqualität:**  
66,82

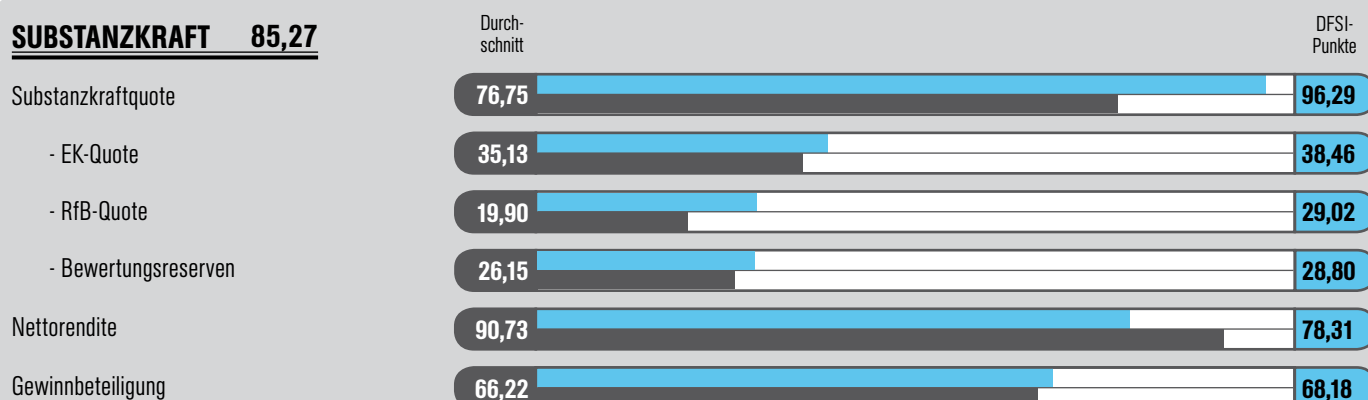
**Service:**  
100,00



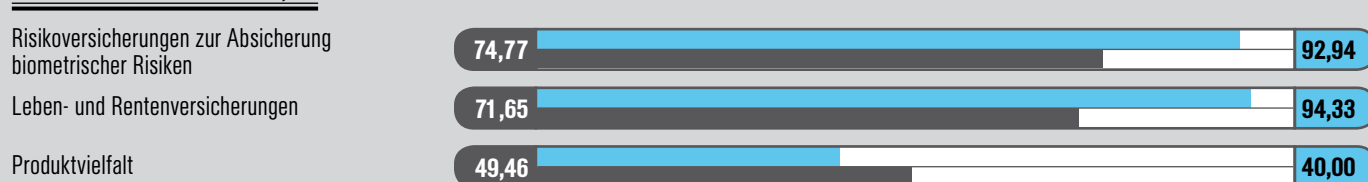
**Vertriebsart:** Direktversicherer  
**Anzahl Verträge:** 1.048.307  
**Versicherungssumme:** 111.483.510.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 10.697.226.286 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 1,03%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 481%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 481%

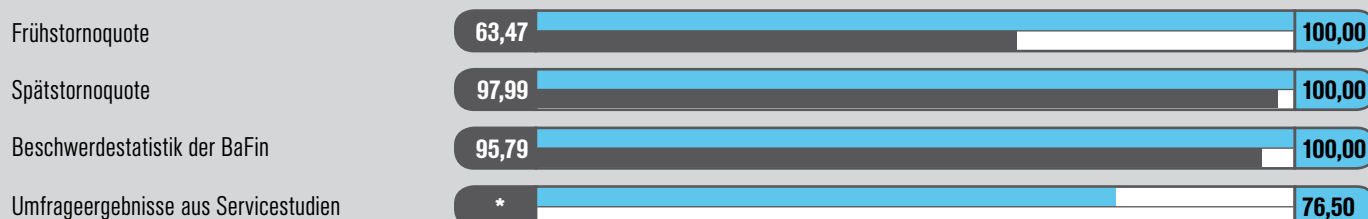
## SUBSTANZKRAFT 85,27



## PRODUKTQUALITÄT 66,82



## SERVICE 100,00



\* kein Durchschnittswert möglich

■ Durchschnitt ■ DFS I-Punkte

## COSMOS LEBENSVERSICHERUNGS-AKTIENGESellschaft



DFS-Punkte  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 59,38**

Substanzkraft:  
64,46

Produktqualität:  
52,62

Service:  
62,75



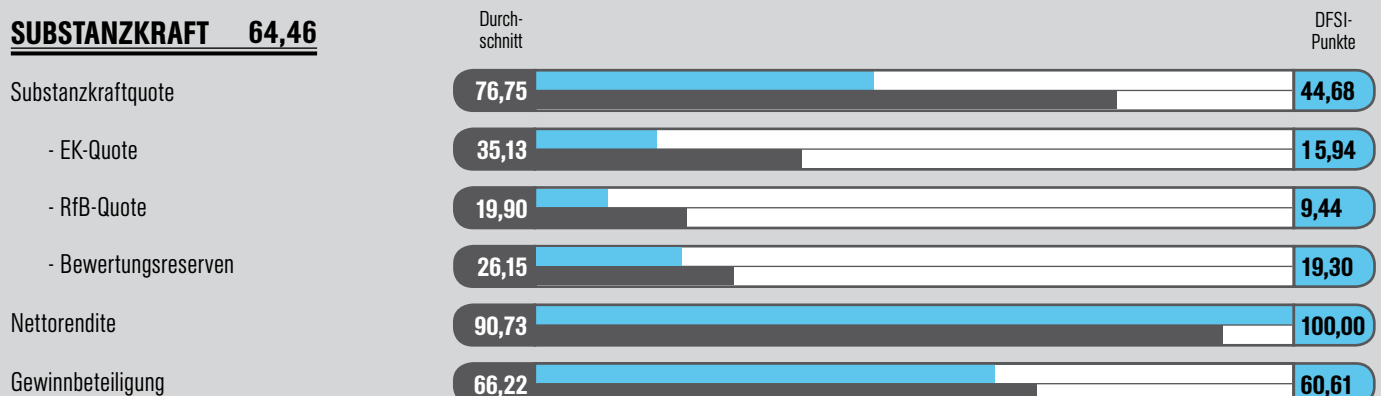
**CosmosDirekt.**

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

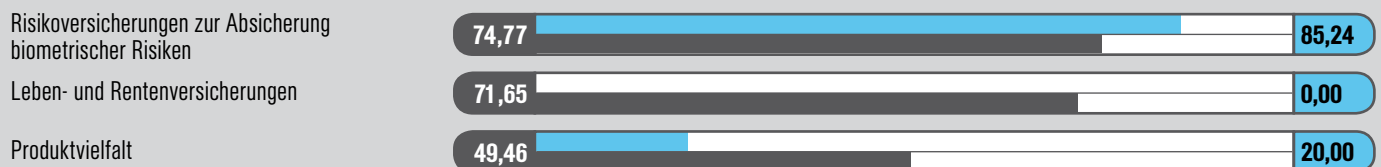
**Vertriebsart:** Direktversicherer  
**Anzahl Verträge:** 1.314.935  
**Versicherungssumme:** 107.476.201.000 Euro  
**Kapitalanlagenbestand:** 15.040.354.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:** 2,04%  
**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:** 251%  
**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:** 154%

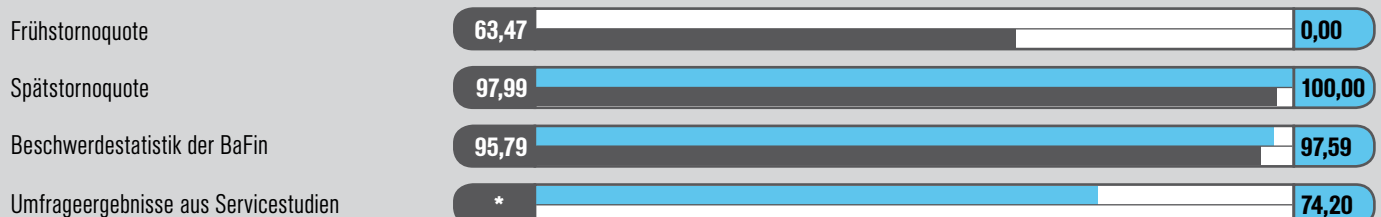
### SUBSTANZKRAFT 64,46



### PRODUKTQUALITÄT 52,62



### SERVICE 62,75



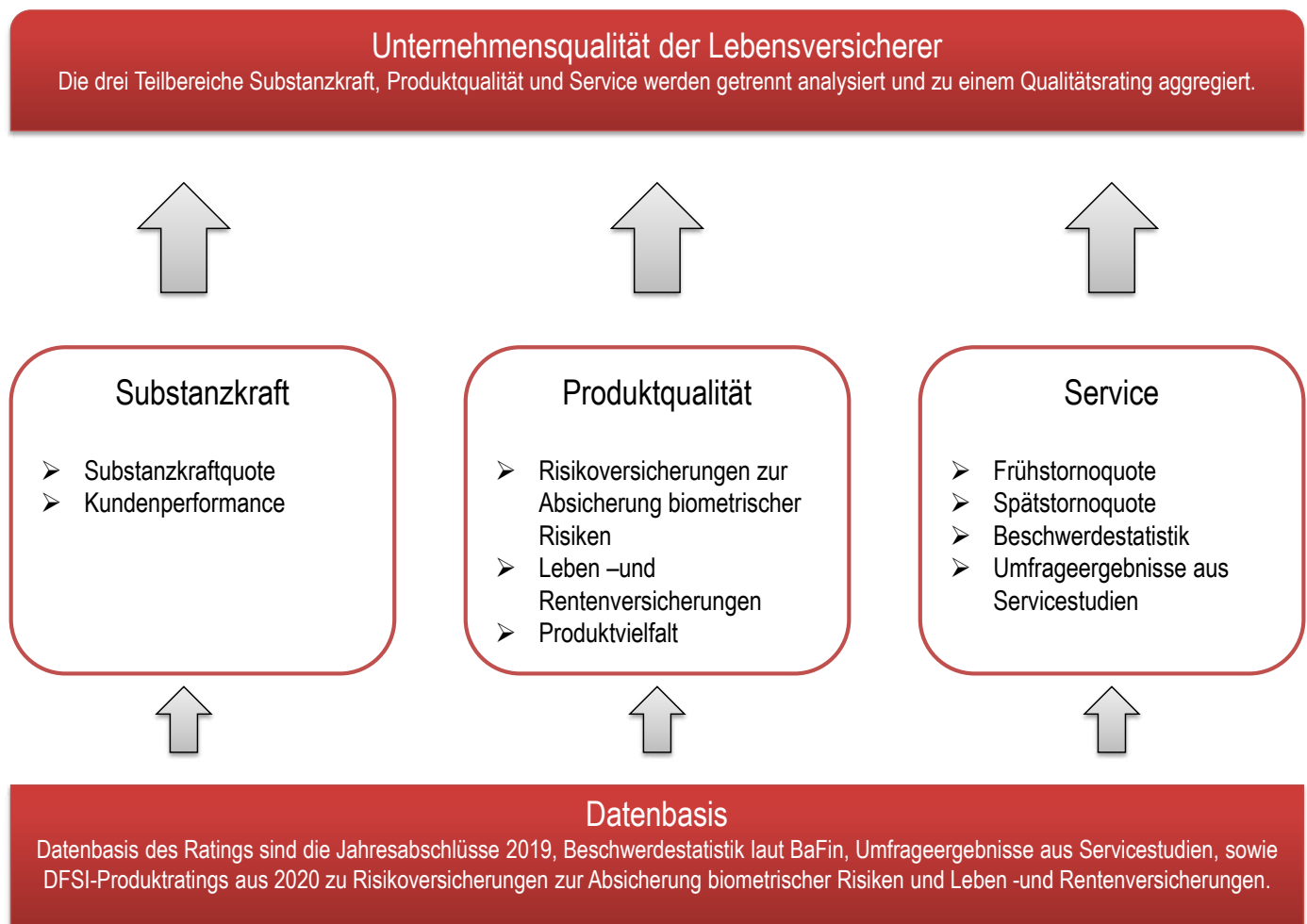
\* kein Durchschnittswert möglich

# 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.

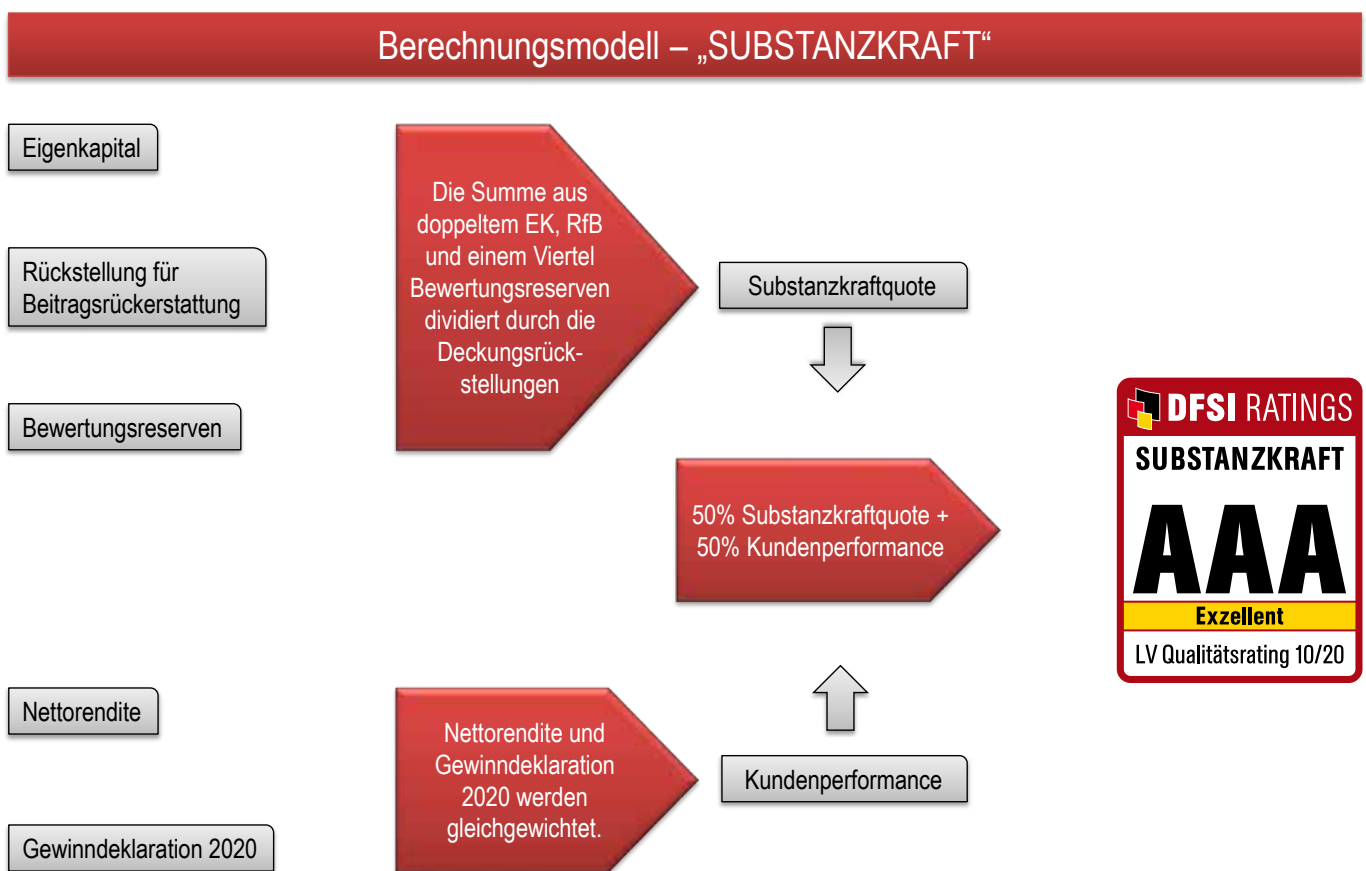
Die Gewichtung liegt bei 40% Substanzkraft, 40% Produktqualität und 20% Service.



## Substanzkraft

Die Substanzkraftquote, Netto-Rendite und Gewinndeklaration 2020 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 2020 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 verzinsten Kundengelder).

**Netto-Rendite** und **Gewinnbeteiligung** werden entsprechend gewichtet und ergeben zusammen mit der DFSI Punktzahl der Substanzkraftquote die DFSI Gesamtpunktzahl 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 |
| 3,30% Gewinndeklaration für das Jahr 2020 | = 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.

### Berechnungsmodell – „PRODUKTQUALITÄT“



#### 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.

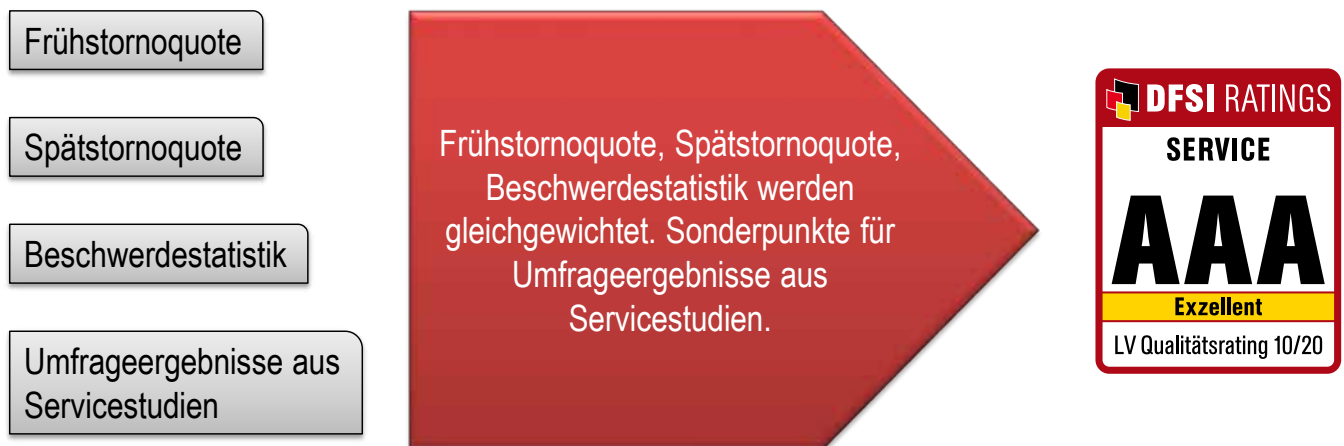
10 Produktratings = 100 DFSI Punkte

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.

### Berechnungsmodell – „SERVICE“



#### 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.

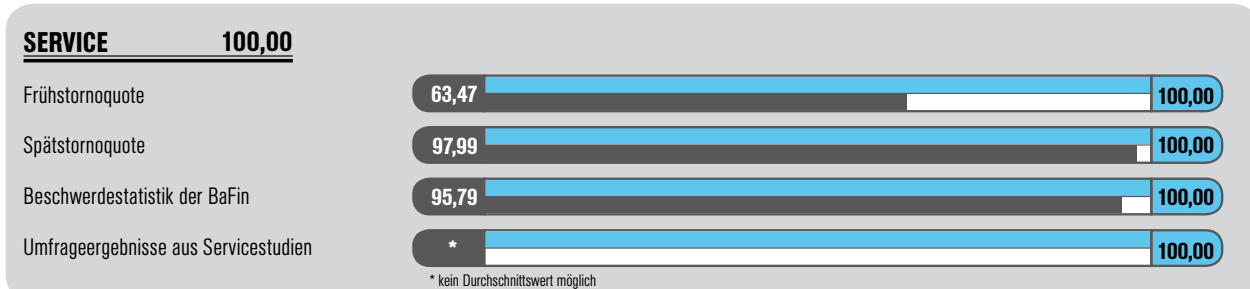
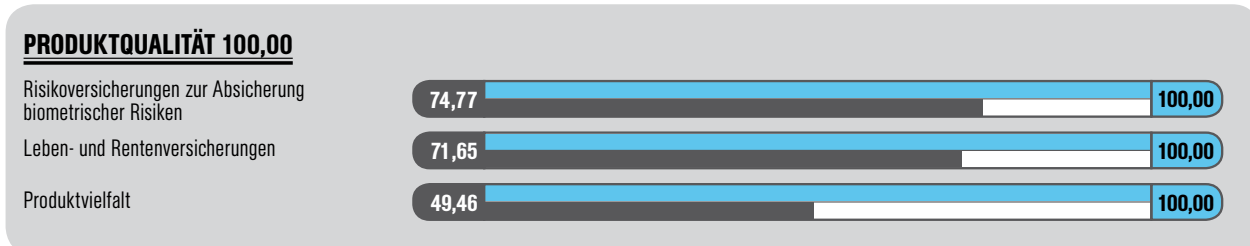
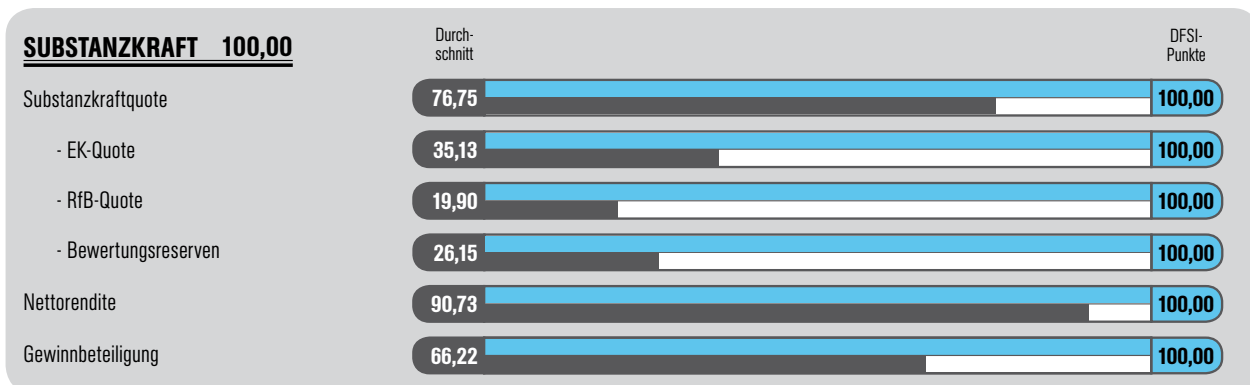
# Beschreibung DFSI-Rating-Scorecard

## DFSI LEBENSVERSICHERUNG AG



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

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



■ Durchschnitt ■ DFSI-Punkte

## DFSİ LEBENSVERSICHERUNG AG

2

1

**DFSİ RATINGS**  
**UNTERNEHMENS-QUALITÄT**  
**AAA**  
Exzellent  
LV Qualitätsrating 10/20

**DFSİ-Punkte**  
**UNTERNEHMENSQUALITÄT: 100,00**

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

**DFSİ RATINGS**  
**SUBSTANZKRAFT**  
**AAA**  
Exzellent  
LV Qualitätsrating 10/20

**DFSİ RATINGS**  
**PRODUKT-QUALITÄT**  
**AAA**  
Exzellent  
LV Qualitätsrating 10/20

**DFSİ RATINGS**  
**SERVICE**  
**AAA**  
Exzellent  
LV Qualitätsrating 10/20

**DFSİ - Versicherung**  
Wir machen Versicherung richtig

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

**Vertriebsart:**

Serviceversicherer

**Anzahl Verträge:**

1.000.000

**Versicherungssumme:**

1.000.000.000 Euro

**Kapitalanlagenbestand:**

100.000.000 Euro

**Marktanteil in % nach gebuchten Bruttobeiträgen:**

50,01%

**SCR-Quote mit Übergangsmaßnahmen:**

999%

**SCR-Quote ohne Übergangsmaßnahmen:**

998%

1 Logo Versicherungsunternehmen

2 Name Versicherungsunternehmen

3 Anschrift Versicherungsunternehmen

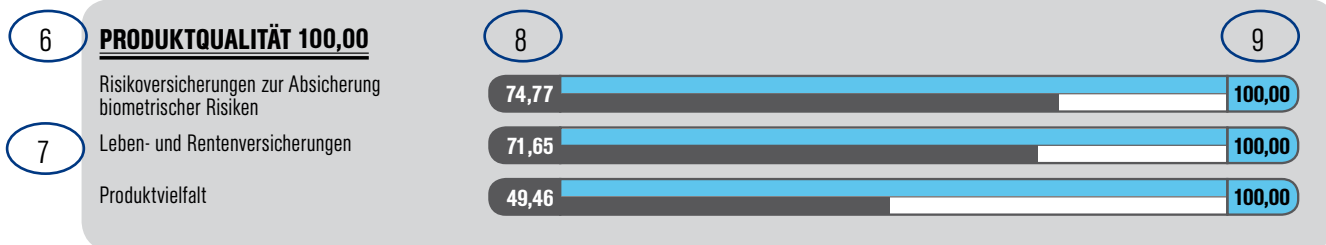
4 Allgemeine Daten Versicherungsunternehmen

5 Bewertung der einzelnen Teilbereiche und des Qualitätsratings in X von 100,00 DFSİ-Punkten

**Noten – Skala**

| DFSİ Note |              | DFSİ Rating | DFSİ 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 jeweilige Bewertungskategorie in X von 100,00 DFSI-Punkten, sowie als Balkendiagramm in Grau.
- 9 Wert des Versicherungsunternehmens für die jeweilige Bewertungskategorie in X von 100,00 DFSI-Punkten sowie als Balkendiagramm in Blau.



Quelle: © pixabay.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

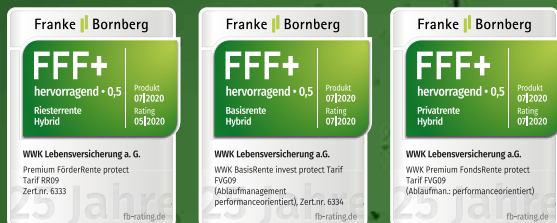
Titelmotiv: © UTS - AdobeStock.com

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*



A hand holding a silver pen, writing on a notepad with horizontal lines. The background is a soft-focus image of the hand and pen.



WWK IntelliProtect® 2.0

# HÄRTETEST BESTANDEN. WERTE GESICHERT.



Update inklusive!  
**WWK IntelliProtect® 2.0**  
Krisenfest. Wertsteigernd.

- Optimale Renditechancen mit dem iCPPI-Garantiesystem
- Exzellente Anlagemöglichkeiten durch freie Fondsauswahl inkl. Indexfonds
- Absicherung mittels Lock-in-Funktion
- Volle Transparenz dank Brutto-/Nettohochrechnung

Profitieren auch Sie von dem ausgezeichneten Schutz der starken Gemeinschaft.

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



**WWK**  
Eine starke Gemeinschaft