

Licht im ESG-Dschungel

Kunden wünschen sich Nachhaltigkeit auch beim Thema Altersvorsorge. Euro hat zum ersten Mal die **Nachhaltigkeit deutscher Lebensversicherer** getestet. VON FRANK PÖPSEL

Nachhaltigkeitsaspekte gewinnen bei der Auswahl einer Versicherung an Bedeutung. Fast jeder zweite Deutsche kann sich vorstellen, seine Police bei einem Versicherer abzuschließen, der besonderen Wert auf Umweltschutz legt. Ein Viertel würde sogar für diese Produkte etwas mehr bezahlen. Das zeigt eine repräsentative Allensbach-Umfrage im Auftrag des Gesamtverbands der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV). Vor allem bei der jungen Zielgruppe zwischen 16 und 29 Jahren liegt Nachhaltigkeit im Trend.

„Nachhaltigkeit ist kein Nischenthema mehr. Umweltschutz beeinflusst immer

mehr das Konsum- und Anlageverhalten der Menschen“, sagt Jörg Asmussen, Hauptgeschäftsführer des GDV. Das Problem: Die Mehrheit weiß gar nicht, dass es solche Versicherungen gibt. Erst rund ein Drittel der Befragten kennt diese Produkte. Asmussen geht davon aus, dass sich das bald ändern dürfte. „Der Markt für nachhaltige Versicherungsprodukte wird in den kommenden Jahren an Bedeutung gewinnen.“ Der Hauptgrund: die europäische Versicherungsvertriebsrichtlinie. Ab August 2022 müssen Versicherer das Thema Nachhaltigkeit in der Beratung aktiv ansprechen.

Der GDV hat sich Ziele gesetzt. Die Versicherer sollen auch ihren Beitrag zum

Stopp des Klimawandels leisten. Dafür hat der Verband Ziele definiert. Erstens: Die Kapitalanlage der Versicherer soll bis 2050 klimaneutral gestaltet werden. Zweitens: Bis 2025 und dann fortlaufend sollen CO₂-Reduktionen in den Portfolios realisiert werden. Drittens: Langfristig sollen keine industriellen Risiken mehr ins Portefeuille genommen werden, wenn die Geschäftspartner keine eigenen Anstrengungen hin zu einer nachhaltigen Wirtschaft unternehmen. Und viertens:



Deutschlands nachhaltigste Lebensversicherungen Transparenz ist wichtig – gerade auch bei Nachhaltigkeit. Welche Unternehmen überzeugen. Hier die besten 24 von 57 befragten Unternehmen

Name	Arbeitgeber in %	Umweltaspekte in %	Ökonomische Aspekte in %	Unternehmenskultur in %	Kundenzufriedenheit in %	Sonstiges in %	Gesamtergebnis in %	Note
PB Leben	88	87	100	100	95	100	93	sehr gut
HDI Leben	88	87	100	100	92	100	93	sehr gut
LVM Versicherung	95	100	74	100	100	100	92	sehr gut
WWK Versicherungen	98	93	84	83	93	100	92	sehr gut
Barmenia Lebensversicherung a. G.	88	93	95	100	87	100	92	sehr gut
AXA Lebensversicherung AG	100	80	89	100	85	100	90	sehr gut
Neue Leben	88	87	100	100	73	100	90	sehr gut
Generali Deutschland Lebensversicherung AG	98	84	74	100	98	100	89	sehr gut
Deutsche Ärzteversicherung AG	100	80	89	100	75	100	89	sehr gut
Targo Leben	88	87	100	100	63	100	89	sehr gut
Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit	88	87	84	100	76	100	87	sehr gut
Zurich Deutscher Herold Lebensversicherungs AG	86	93	84	100	64	100	86	gut
HanseMerkur	84	80	89	83	89	100	86	gut
Dialog Lebensversicherungs-AG	98	84	74	100	67	100	85	gut
CosmosDirekt Lebensversicherungs AG	98	84	74	100	41	100	82	gut
Stuttgarter Lebensversicherung a. G.	84	76	79	92	94	75	82	gut
Württembergische Lebensversicherung AG	93	71	63	100	98	75	80	gut
Hannoversche Lebensversicherung AG	79	71	79	83	96	100	80	gut
Debeka Lebensversicherungsverein a. G.	88	80	74	100	66	75	80	gut
Swiss Life Deutschland	86	73	74	100	76	75	79	gut
Universa Lebensversicherung a.G.	79	67	79	83	96	100	79	gut
Continentale Lebensversicherung AG	81	89	53	83	98	75	78	gut
Europa Lebensversicherung AG	81	89	53	83	98	75	78	gut
Basler Lebensversicherungs-AG	84	76	58	100	83	100	77	gut

Stichtag: 01.06.2022; Benchmark für die Notenvergabe war jeweils die höchste erreichte Punktzahl. Bis 87 Prozent gab es die Note sehr gut, bis 74 Prozent die Note gut; Quelle: DFSI, Euro



Summa cum laude:
ESG-Auszeichnungen für
Lebensversicherungen

bis 2025 in den eigenen Liegenschaften in Deutschland klimaneutral zu arbeiten.

Dabei ist die aktuelle Bilanz gar nicht so schlecht. Laut GDV werden bereits heute rund 80 Prozent der direkt oder indirekt gehaltenen Kapitalanlagen nach ESG-Kriterien gemanagt. Nahezu alle Versicherer arbeiten mit Ausschlusskriterien. Künftig wird der CO₂-Fußabdruck für erste Bestandteile des Portfolios zur Verfügung stehen.

Doch Nachhaltigkeit besteht nicht nur aus CO₂-Reduktion, sie umfasst auch die ESG-Bereiche Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Wie nachhaltig sind Lebensversicherer, wenn man all das beleuchtet? Euro wollte es wissen und hat das Deutsche Finanz-Service Institut (DFSI) mit der Analyse beauftragt.

Für den Test wurden sechs Bereiche einer Analyse unterzogen: Arbeitgeber-Kriterien, Umweltaspekte, ökonomische Aspekte, Unternehmenskultur, Kundenzufriedenheit und sonstige Kriterien.

Im Bereich Arbeitgeber-Kriterien flossen die Ergebnisse ein, ob das Unternehmen über Maßnahmen zur Gleichberechtigung und Gleichstellung aller Mitarbeiter verfügt, wie hoch die Mitarbeiterfluktuation ist, ob verlängerte Elternzeit für Mitarbeiter oder Homeoffice möglich ist oder ob zum Beispiel Kinderbetreuung angeboten wird.

Für den Bereich Umweltaspekte wurden elf Merkmale analysiert. Hierbei wurde etwa betrachtet, woher die Hauptverwaltung ihre Energie bezieht, ob auf den Wasserverbrauch geachtet wird oder ob ein regelmäßiges Energie-Monitoring stattfindet.

Im Bereich Ökonomische Aspekte waren die Fragestellungen unter anderem:

Aus welchen Gründen befasst sich Ihr Unternehmen mit Nachhaltigkeit? Erfüllen die Kapitalanlagen die Kriterien der EU-Taxonomie-Verordnung? Sind in Ihrem Unternehmen bereits Managementkonzepte im Einsatz oder geplant?

Beim Punkt Unternehmenskultur wurde unter anderem analysiert, ob eine Anti-Korruptions- und -Bestechungspolitik verankert ist, ob es Richtlinien zur Unternehmensethik gibt oder ob das Thema Nachhaltigkeit im Rahmen von übergreifenden Initiativen gefördert wird.

Als Kennzahlen für die Kundenzufriedenheit wurden die Frühstorno-, Beschwerde- und Partizipationsquote und der Return on Equity als Maßzahl für die Zufriedenheit von Shareholdern und Stakeholdern unter die Lupe genommen.

Im Bereich sonstige Kriterien wurde unter anderem abgefragt, ob das Unternehmen eine klare Vision hinsichtlich „Nachhaltigkeit“ und „gesellschaftliche

Verantwortung“ hat, ob Kundenanforderungen hinsichtlich ökologischer, sozialer und ökonomischer Anforderungen berücksichtigt werden oder ob das Unternehmen mit Gruppen zur Förderung des Umweltschutzes sowie der sozialen Gerechtigkeit kooperiert.

Für die Gesamtbewertung wurden die jeweiligen Ergebnisse in den Teilbereichen addiert und ins Verhältnis zur maximal erreichten Punktzahl gesetzt. „Nachhaltigkeit ist immer auch Transparenz“, freut sich Thomas Lemke, Geschäftsführer des DFSI. „Und mit unserem Test ‚Deutschlands nachhaltigste Lebensversicherer‘ ist es uns zum ersten Mal gelungen, Durchblick im Dschungel der Nachhaltigkeit zu schaffen.“



Nachhaltig für die Umwelt Für Kunden ist ein Engagement in Sachen Klimaschutz wichtig

Name	Umweltaspekte in %	Note
LVM Versicherung	100	sehr gut
WWK Versicherungen	93	sehr gut
Barmenia Lebensversicherung a. G.	93	sehr gut
Zurich Deutscher Herold Lebensversicherungs AG	93	sehr gut
Continental Lebensversicherung AG	89	sehr gut
Europa Lebensversicherung AG	89	sehr gut
Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit	87	sehr gut
PB Leben	87	sehr gut
HDI Leben	87	sehr gut
Neue Leben	87	sehr gut
Targo Leben	87	sehr gut
Generali Deutschland Lebensversicherung AG	84	gut
Dialog Lebensversicherungs-AG	84	gut
CosmosDirekt Lebensversicherungs AG	84	gut

Stichtag: 01.06.2022; Umweltbezogene Kriterien wurden für das Gesamtergebnis mit 25 Prozent gewichtet; Quelle: DFSI, Euro



Nachhaltigste Arbeitgeber Wer die Mitarbeiter optimal unterstützt

Name	Arbeitgeber in %	Note
AXA Lebensversicherung AG	100	sehr gut
Deutsche Ärzteversicherung AG	100	sehr gut
WWK Versicherungen	98	sehr gut
Generali Deutschland Lebensversicherung AG	98	sehr gut
Dialog Lebensversicherungs-AG	98	sehr gut
CosmosDirekt Lebensversicherungs AG	98	sehr gut
LVM Versicherung	95	sehr gut
Württembergische Lebensversicherung AG	93	sehr gut
PB Leben	88	sehr gut
HDI Leben	88	sehr gut
Barmenia Lebensversicherung a. G.	88	sehr gut
Neue Leben	88	sehr gut
Targo Leben	88	sehr gut
Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit	88	sehr gut
Debeka Lebensversicherungsverein a. G.	88	sehr gut
DEVK Deutsche Eisenbahn	88	sehr gut
DEVK Allgemeine	88	sehr gut
Zurich Deutscher Herold Lebensversicherungs AG	86	gut
Swiss Life Deutschland	86	gut
HanseMerkur	84	gut
Stuttgarter Lebensversicherung a. G.	84	gut
Basler Lebensversicherungs-AG	84	gut

Stichtag: 01.06.2022; das Kriterium Nachhaltigkeit als Arbeitgeber floss mit 25 Prozent in die Bewertung ein. Abgebildet sind die Top 22; Quelle: DFSI, Euro

Nachhaltige Unternehmenskultur Engagement auch über das Unternehmen hinaus

Name	Unternehmenskultur in %	Note
LVM Versicherung	100	sehr gut
PB Leben	100	sehr gut
HDI Leben	100	sehr gut
Barmenia Lebensversicherung a. G.	100	sehr gut
AXA Lebensversicherung AG	100	sehr gut
Generali Deutschland Lebensversicherung AG	100	sehr gut
neue leben	100	sehr gut
Deutsche Ärzteversicherung AG	100	sehr gut
Targo Leben	100	sehr gut
Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit	100	sehr gut
Zurich Deutscher Herold Lebensversicherungs AG	100	sehr gut
Dialog Lebensversicherungs-AG	100	sehr gut
CosmosDirekt Lebensversicherungs AG	100	sehr gut
Württembergische Lebensversicherung AG	100	sehr gut
Debeka Lebensversicherungsverein a. G.	100	sehr gut
Swiss Life Deutschland	100	sehr gut
Basler Lebensversicherungs-AG	100	sehr gut
DEVK Deutsche Eisenbahn	100	sehr gut
DEVK Allgemeine	100	sehr gut
Volkswohl Bund Versicherungen	100	sehr gut
Stuttgarter Lebensversicherung a. G.	92	sehr gut

Stichtag: 01.06.2022; das Kriterium nachhaltige Unternehmenskultur wurde mit 7,5 Prozent gewichtet. Nur die Ergebnisse ab sehr gut wurden in die Tabelle aufgenommen; Quelle: DFSI, Euro

Nachhaltig auch in der Ökonomie Für Kunden ebenfalls unentbehrlich

Name	Ökonomische Aspekte in %	Note
PB Leben	100	sehr gut
HDI Leben	100	sehr gut
Neue Leben	100	sehr gut
Targo Leben	100	sehr gut
Barmenia Lebensversicherung a. G.	95	sehr gut
AXA Lebensversicherung AG	89	sehr gut
Deutsche Ärzteversicherung AG	89	sehr gut
HanseMerkur	89	sehr gut
WWK Versicherungen	84	gut
Alte Leipziger Lebensversicherung auf Gegenseitigkeit	84	gut
Zurich Deutscher Herold Lebensversicherungs AG	84	gut

Stichtag: 01.06.2022; Ökonomische Aspekte wurden mit 25 Prozent gewichtet. Abgebildet sind die Top 11; Quelle: DFSI, Euro

Nachhaltig für die Kunden Auch die Stakeholder müssen zufrieden sein

Name	Für die Kunden in %	Note
LVM Versicherung	100	sehr gut
Generali Deutschland Lebensversicherung AG	98	sehr gut
Württembergische Lebensversicherung AG	98	sehr gut
Continental Lebensversicherung AG	98	sehr gut
Europa Lebensversicherung AG	98	sehr gut
Hannoversche Lebensversicherung AG	96	sehr gut
uniVersa Lebensversicherung a. G.	96	sehr gut
PB Leben	95	sehr gut
Stuttgarter Lebensversicherung a. G.	94	sehr gut
WWK Versicherungen	93	sehr gut
HDI Leben	92	sehr gut
HanseMerkur	89	sehr gut
Barmenia Lebensversicherung a. G.	87	sehr gut
AXA Lebensversicherung AG	85	gut

Stichtag: 01.06.2022; Kundenaspekte wurden mit 12,5 Prozent gewichtet. Abgebildet sind die Top 14; Quelle: DFSI, Euro

