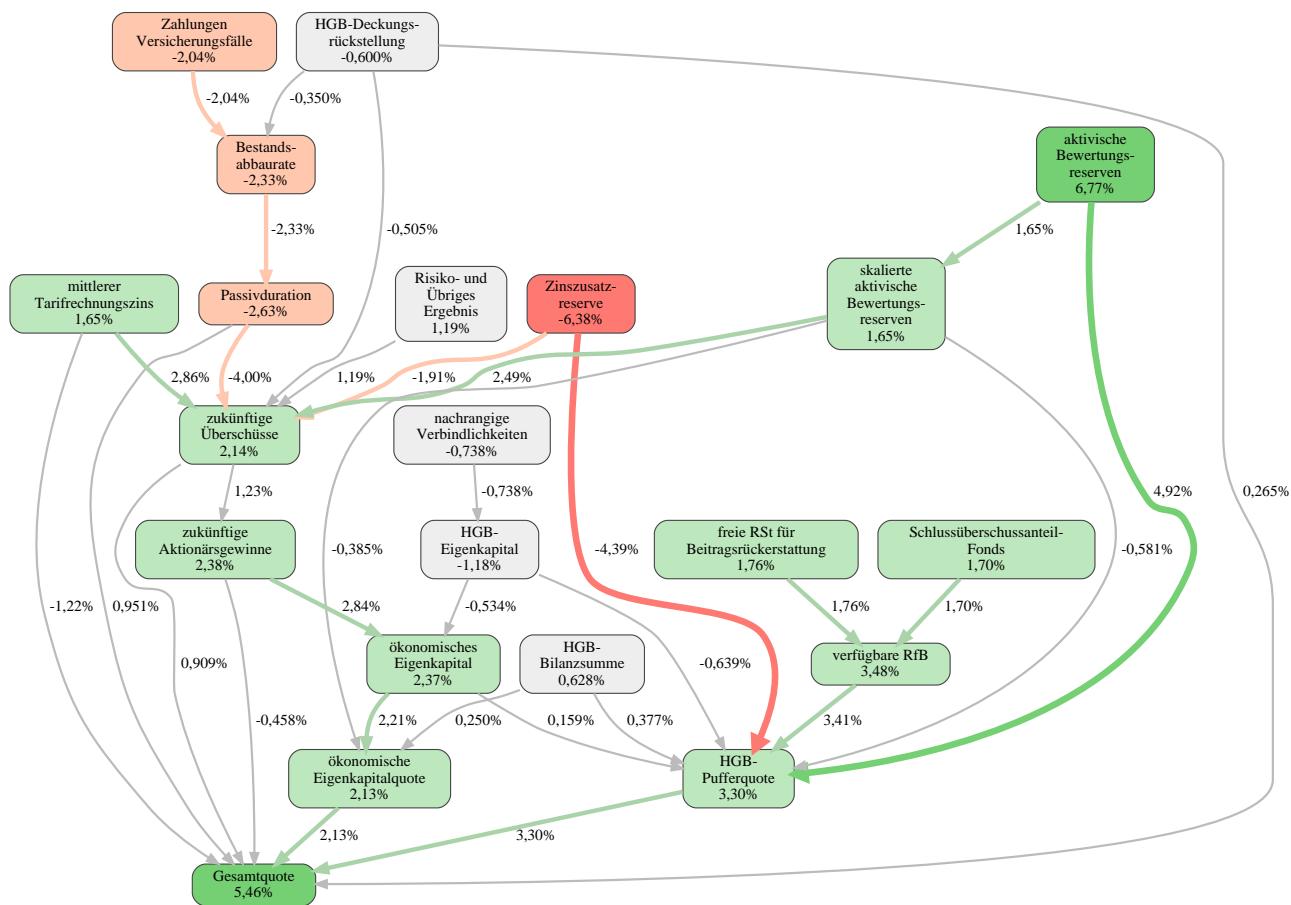


Targo Leben Rank 15 of 58



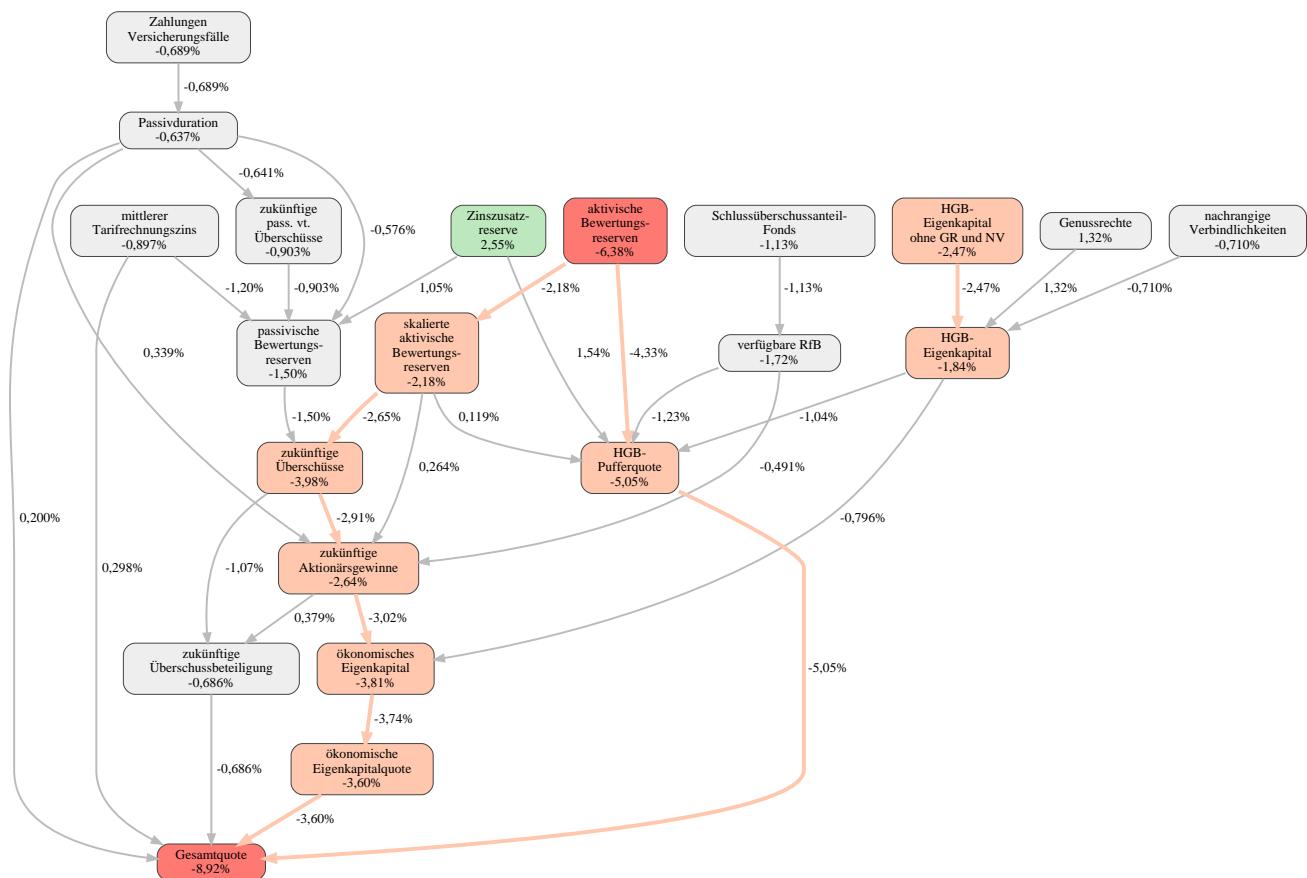
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Targo Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Targo Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 6,8 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Targo Leben ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 6,4 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 23% und liegt damit um 5,5 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	5.501.400	HGB-Eigenkapital	158.660
Fondsgebundene LV	817.730	verfügbare RfB	441.270
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	4.521.480
HGB-Bilanzsumme	6.703.830	Bestandsabbaurate	14%
HGB-Deckungsrückstellung	4.757.990	Passivduration	6,4
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	158.660	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-134.610
Risiko- und Übriges Ergebnis	64.342	Marktwert Kapitalanlagen	5.366.790
Schlussüberschussanteil-Fonds	188.340	Marktwert-Bilanzsumme	6.569.220
Zahlungen Versicherungsfälle	747.790	zukünftige pass. vt. Überschüsse	413.588
Zinszusatzreserve	236.510	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	879.072
aktivische Bewertungsreserven	-134.610	passivische Bewertungsreserven	1.292.660
freie RSt für Beitragsrückerstattung	252.930	zukünftige Überschüsse	1.158.050
mittlerer Tarifrechnungszins	1,3%	zukünftige Aktionärsgewinne	288.728
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	869.322

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	72.182
ökonomisches Eigenkapital	629.287
ökonomische Eigenkapitalquote	7,4%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,3%
HGB-Pufferquote	11%
Gesamtquote	23%



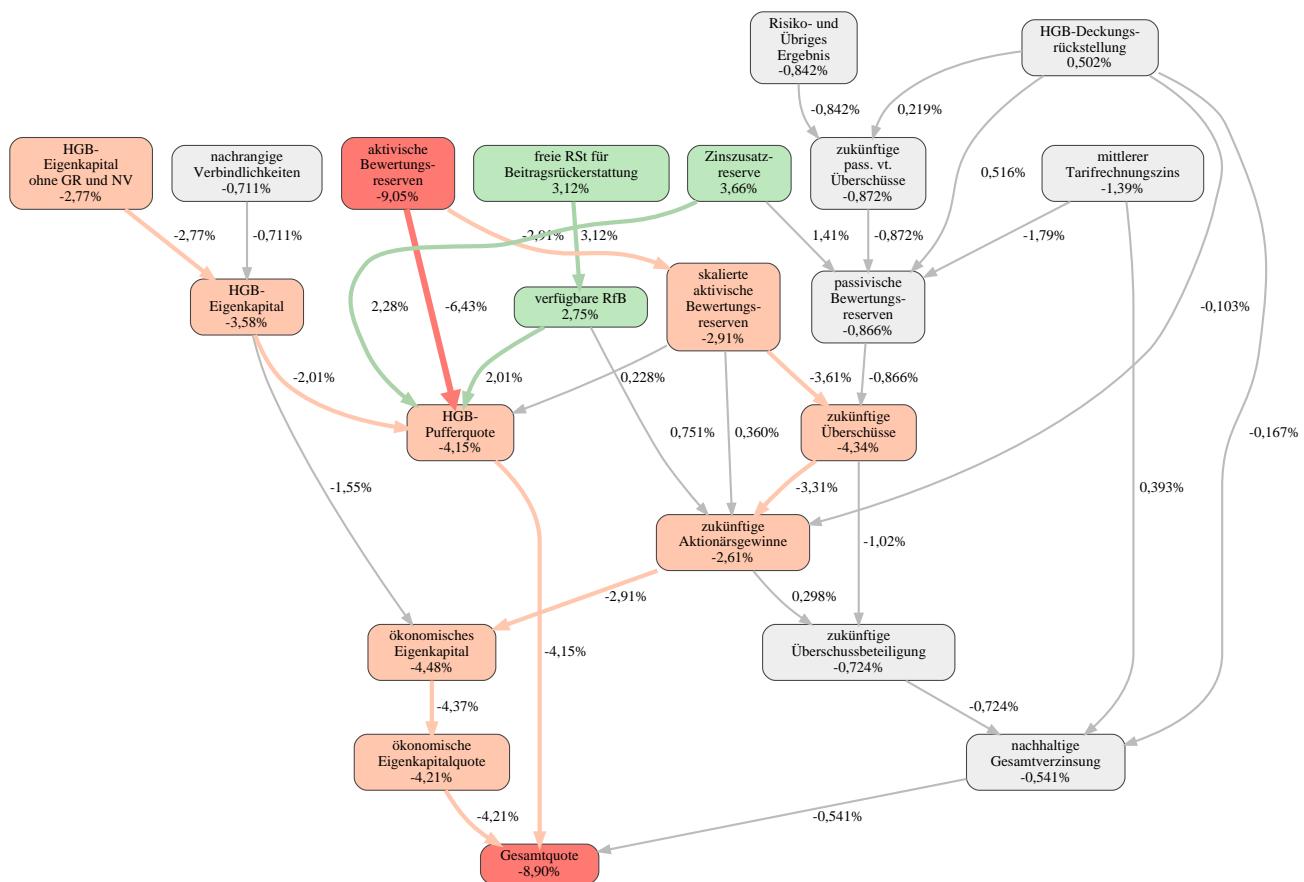
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Provinzial Nordwest Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Provinzial Nordwest Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 2,5 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Provinzial Nordwest Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 6,4 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 8,6% und liegt damit um 8,9 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	17.758.970	HGB-Eigenkapital	399.060
Fondsgebundene LV	2.920.230	verfügbare RfB	451.280
Genussrechte	150.000	HGB-DRSt ohne ZZR	14.973.420
HGB-Bilanzsumme	21.013.760	Bestandsabbaurate	11%
HGB-Deckungsrückstellung	16.786.720	Passivduration	7,8
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	249.060	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-2.128.080
Risiko- und Übriges Ergebnis	116.459	Marktwert Kapitalanlagen	15.630.890
Schlussüberschussanteil-Fonds	101.490	Marktwert-Bilanzsumme	18.885.680
Zahlungen Versicherungsfälle	1.938.450	zukünftige pass. vt. Überschüsse	913.044
Zinszusatzreserve	1.813.300	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	2.632.148
aktivische Bewertungsreserven	-2.128.080	passivische Bewertungsreserven	3.545.192
freie RSt für Beitragsrückerstattung	349.790	zukünftige Überschüsse	1.417.112
mittlerer Tarifrechnungszins	2,8%	zukünftige Aktionärsgewinne	19.871
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	1.397.242

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	4.968
ökonomisches Eigenkapital	431.449
ökonomische Eigenkapitalquote	1,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,0%
HGB-Pufferquote	2,9%
Gesamtquote	8,6%



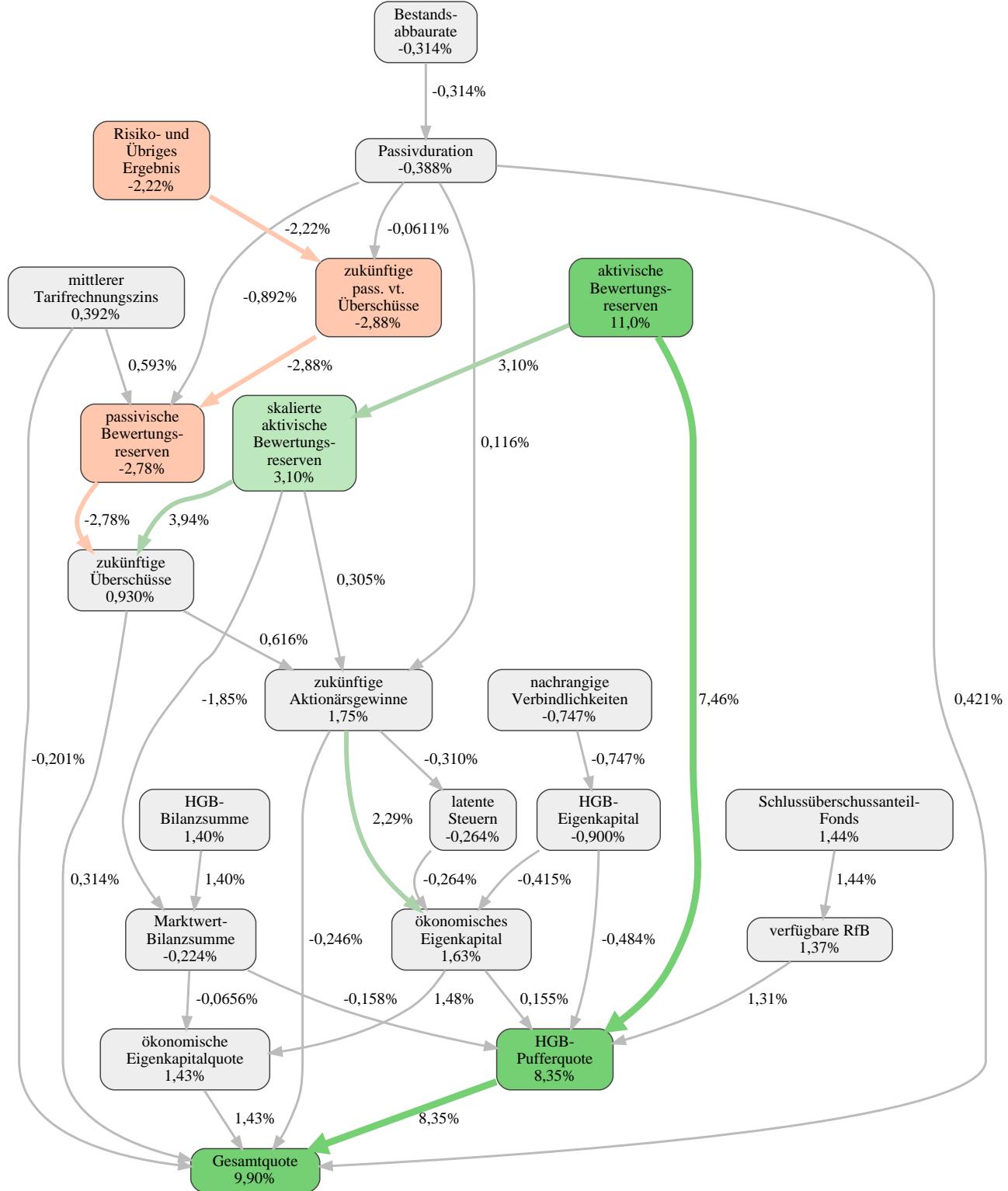
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Generali Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Generali Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 3,7 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Generali Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 9,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 8,6% und liegt damit um 8,9 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	39.994.480	HGB-Eigenkapital	462.150
Fondsgebundene LV	3.733.080	verfügbare RfB	2.241.650
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	32.243.840
HGB-Bilanzsumme	45.289.090	Bestandsabbaurate	8,4%
HGB-Deckungsrückstellung	36.386.440	Passivduration	9,4
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	462.150	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-5.351.890
Risiko- und Übriges Ergebnis	203.806	Marktwert Kapitalanlagen	34.642.590
Schlussüberschussanteil-Fonds	428.290	Marktwert-Bilanzsumme	39.937.200
Zahlungen Versicherungsfälle	3.037.120	zukünftige pass. vt. Überschüsse	1.925.724
Zinszusatzreserve	4.142.600	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	5.976.792
aktivische Bewertungsreserven	-5.351.890	passivische Bewertungsreserven	7.902.516
freie RSt für Beitragsrückerstattung	1.813.360	zukünftige Überschüsse	2.550.626
mittlerer Tarifrechnungszins	2,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	78.787
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	2.471.840

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	19.697
ökonomisches Eigenkapital	590.573
ökonomische Eigenkapitalquote	1,1%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,7%
HGB-Pufferquote	3,8%
Gesamtquote	8,6%



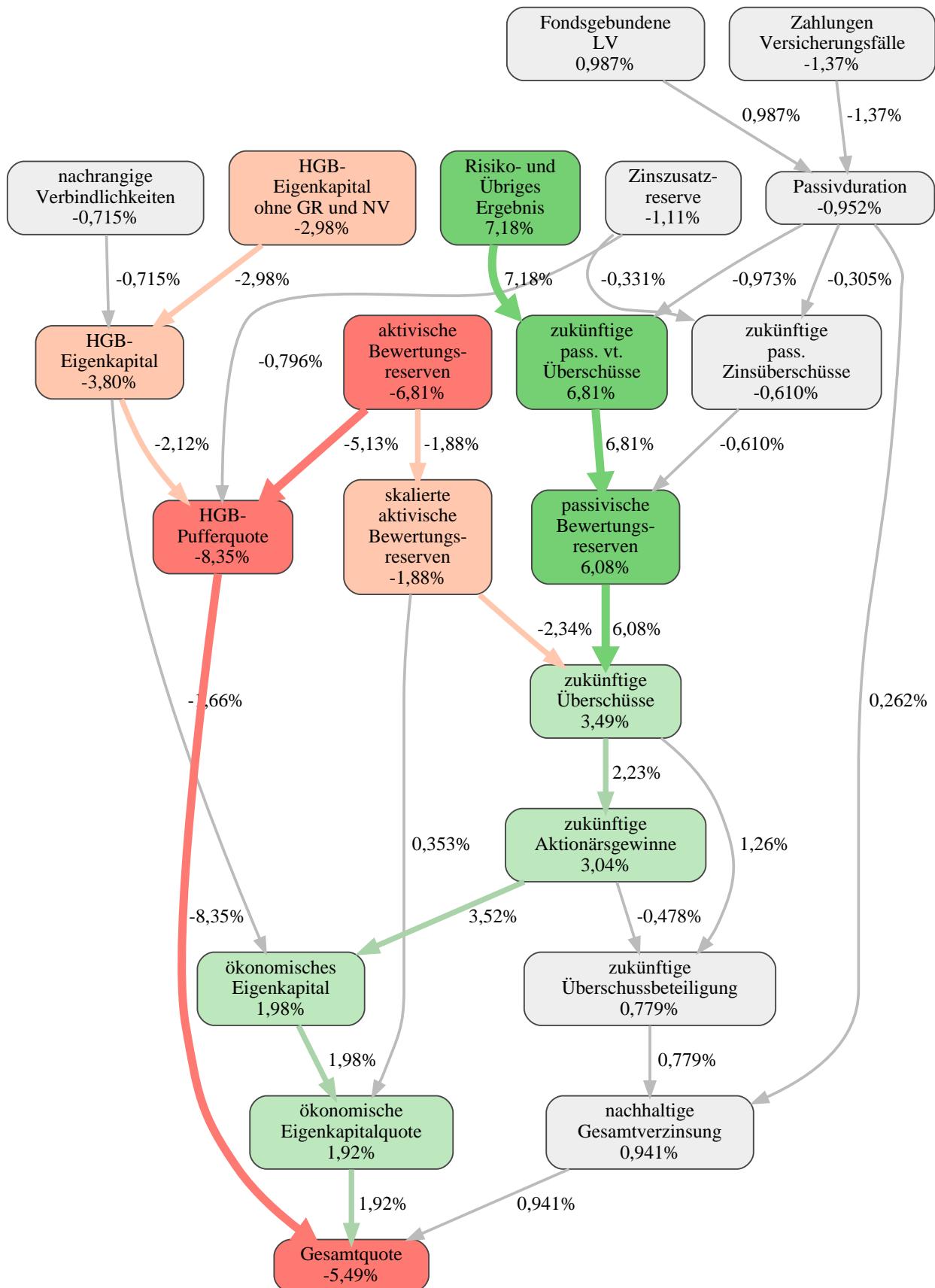
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Öffentlichen Leben Braunschweig werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Öffentlichen Leben Braunschweig im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 11 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Öffentlichen Leben Braunschweig ist die Größe zukünftige pass. vt. Überschüsse, welche Gesamtquote um 2,9 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 27% und liegt damit um 9,9 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.842.610	HGB-Eigenkapital	50.680
Fondsgebundene LV	90.910	verfügbare RfB	93.280
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.473.060
HGB-Bilanzsumme	1.961.460	Bestandsabbaurate	11%
HGB-Deckungsrückstellung	1.628.260	Passivduration	7,5
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	50.680	skalierte aktivische Bewertungsreserven	7.230
Risiko- und Übriges Ergebnis	1.201	Marktwert Kapitalanlagen	1.849.840
Schlussüberschussanteil-Fonds	51.100	Marktwert-Bilanzsumme	1.968.690
Zahlungen Versicherungsfälle	179.210	zukünftige pass. vt. Überschüsse	9.018
Zinszusatzreserve	155.200	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	287.507
aktivische Bewertungsreserven	7.230	passivische Bewertungsreserven	296.525
freie RSt für Beitragsrückerstattung	42.180	zukünftige Überschüsse	303.755
mittlerer Tarifrechnungszins	2,3%	zukünftige Aktionärsgewinne	74.119
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	229.636

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	18.530
ökonomisches Eigenkapital	171.493
ökonomische Eigenkapitalquote	6,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,4%
HGB-Pufferquote	16%
Gesamtquote	27%



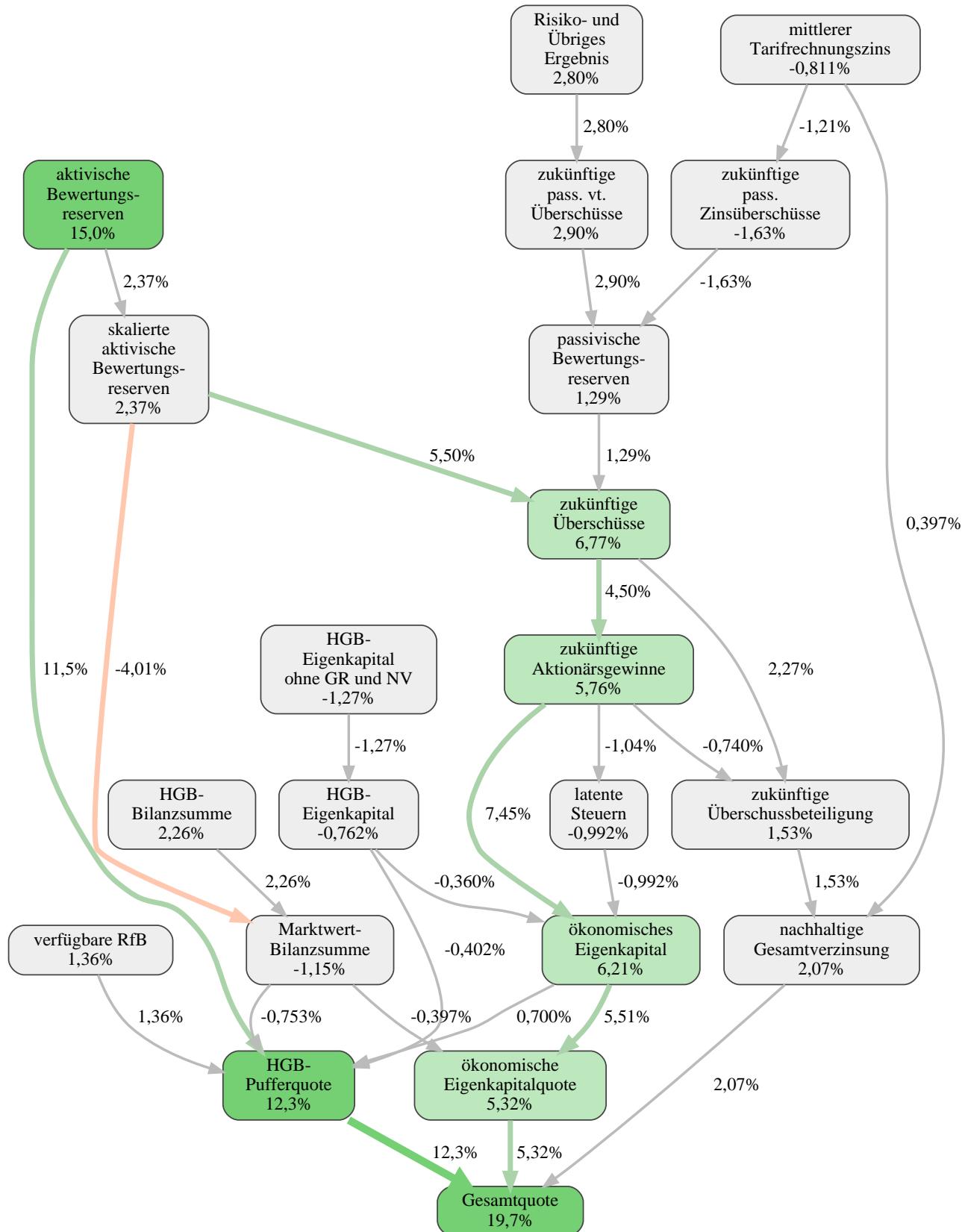
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Deutsche Ärzteversicherung werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Deutsche Ärzteversicherung im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Risiko- und Übriges Ergebnis, welche Gesamtquote um 7,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Deutsche Ärzteversicherung ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 6,8 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 12% und liegt damit um 5,5 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	3.996.520	HGB-Eigenkapital	51.890
Fondsgebundene LV	1.445.250	verfügbare RfB	163.940
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	3.434.410
HGB-Bilanzsumme	5.744.280	Bestandsabbaurate	9,7%
HGB-Deckungsrückstellung	3.796.410	Passivduration	8,5
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	51.890	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-598.610
Risiko- und Übriges Ergebnis	116.610	Marktwert Kapitalanlagen	3.397.910
Schlussüberschussanteil-Fonds	53.780	Marktwert-Bilanzsumme	5.145.670
Zahlungen Versicherungsfälle	473.040	zukünftige pass. vt. Überschüsse	994.370
Zinszusatzreserve	362.000	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	673.629
aktivische Bewertungsreserven	-598.610	passivische Bewertungsreserven	1.667.999
freie RSt für Beitragsrückerstattung	110.160	zukünftige Überschüsse	1.069.389
mittlerer Tarifrechnungszins	2,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	262.223
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	807.166

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	65.556
ökonomisches Eigenkapital	479.314
ökonomische Eigenkapitalquote	7,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	5,2%
HGB-Pufferquote	-0,42%
Gesamtquote	12%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Lebensversicherung von 1871 werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Lebensversicherung von 1871 im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 15 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Lebensversicherung von 1871 ist die Größe zukünftige pass. Zinsüberschüsse, welche Gesamtquote um 1,6 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 37% und liegt damit um 20 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	5.963.390	HGB-Eigenkapital	204.000
Fondsgebundene LV	1.276.070	verfügbare RfB	367.700
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	4.677.450
HGB-Bilanzsumme	7.556.320	Bestandsabbaurate	8,0%
HGB-Deckungsrückstellung	5.264.050	Passivduration	9,8
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	151.000	skalierte aktivische Bewertungsreserven	326.060
Risiko- und Übriges Ergebnis	92.189	Marktwert Kapitalanlagen	6.289.450
Schlussüberschussanteil-Fonds	147.540	Marktwert-Bilanzsumme	7.882.380
Zahlungen Versicherungsfälle	476.400	zukünftige pass. vt. Überschüsse	905.747
Zinszusatzreserve	586.600	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	861.430
aktivische Bewertungsreserven	326.060	passivische Bewertungsreserven	1.767.177
freie RSt für Beitragsrückerstattung	220.160	zukünftige Überschüsse	2.093.237
mittlerer Tarifrechnungszins	2,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	523.228
nachrangige Verbindlichkeiten	53.000	zukünftige Überschussbeteiligung	1.570.009



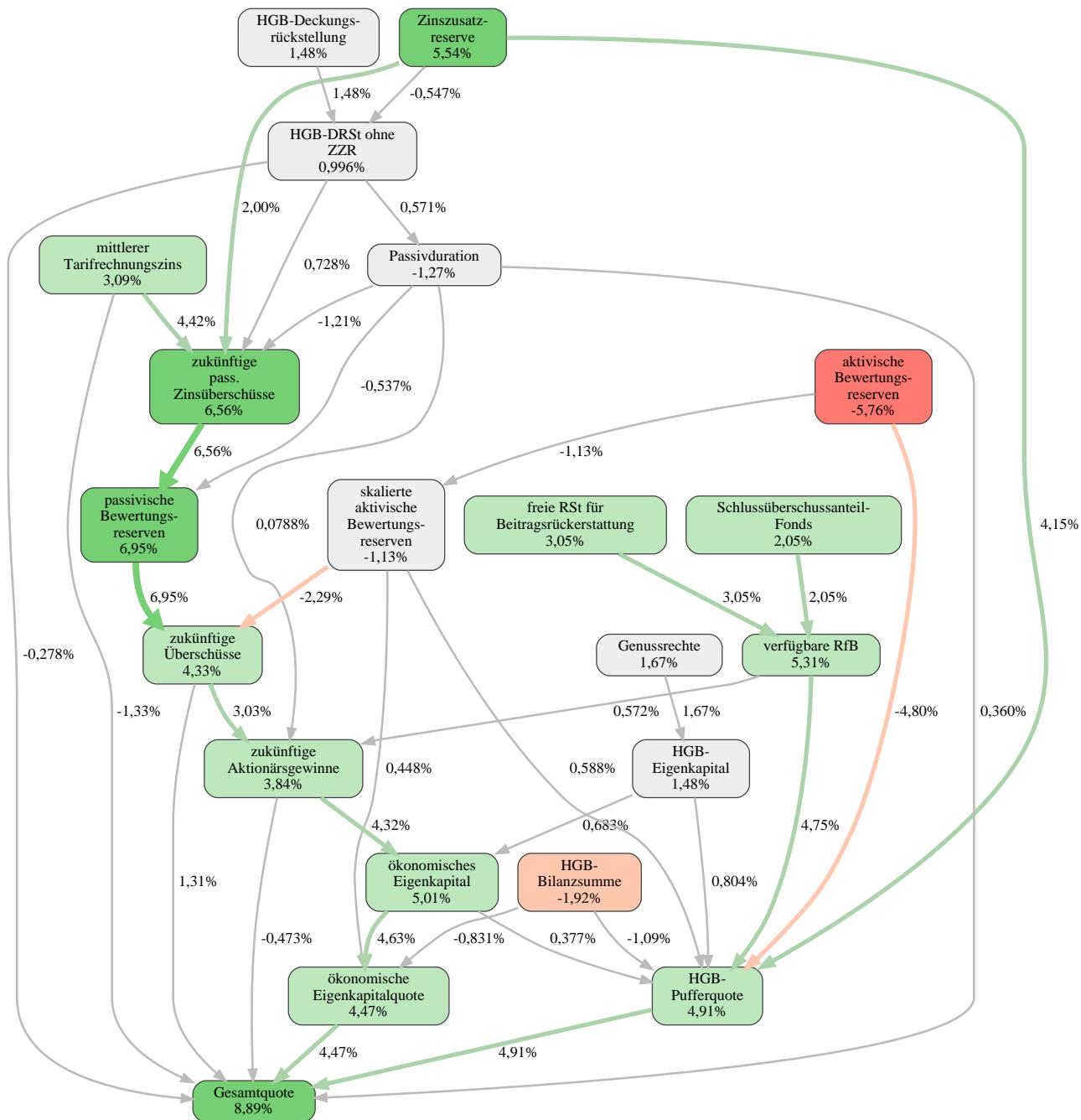
LEBEN STILLE LASTEN 2024



Lebensversicherung von 1871
Rank 3 of 58



Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	130.807
ökonomisches Eigenkapital	1.056.861
ökonomische Eigenkapitalquote	11%
nachhaltige Gesamtverzinsung	6,3%
HGB-Pufferquote	20%
Gesamtquote	37%



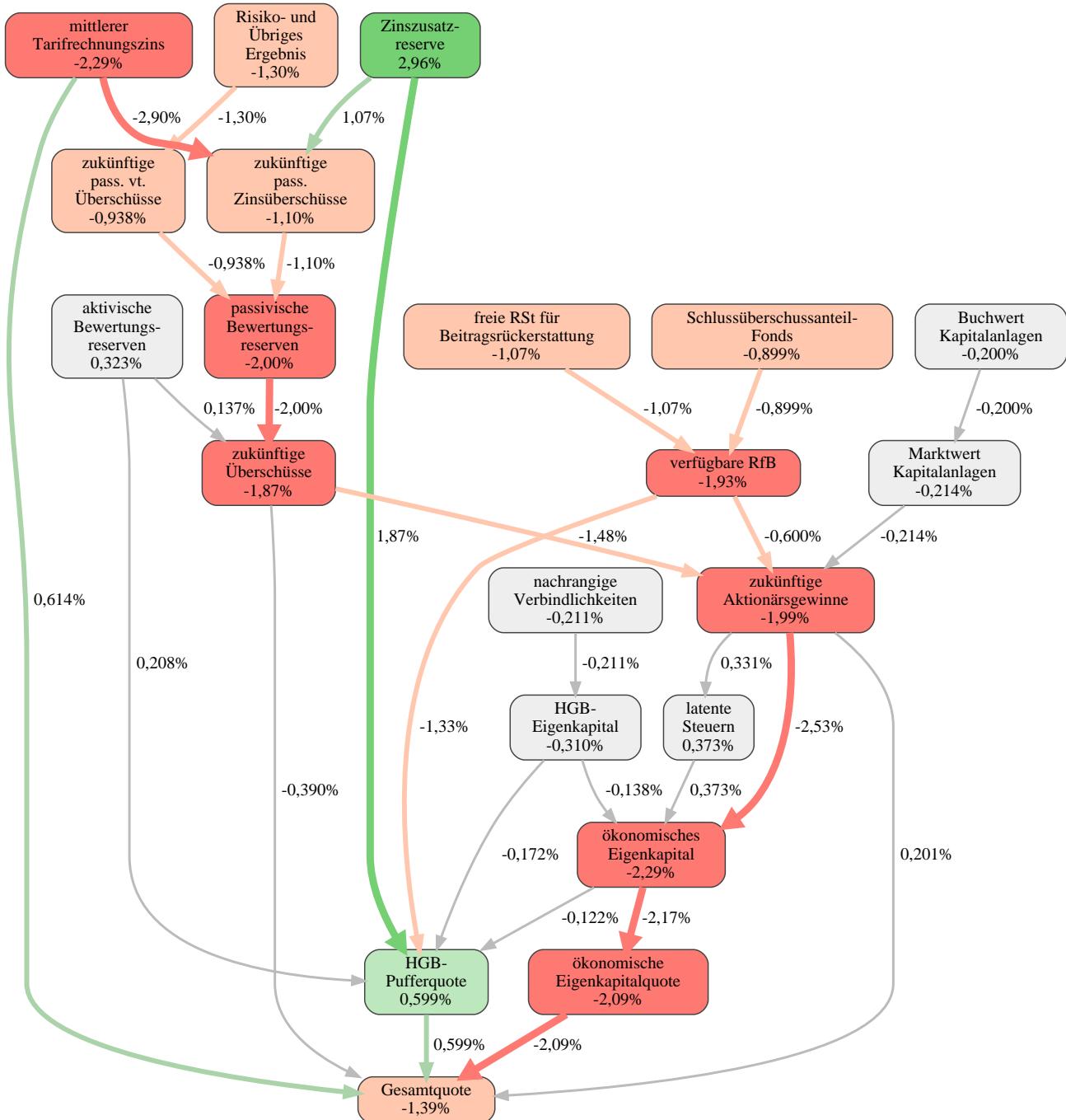
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Frankfurter Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Frankfurter Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 7,0 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Frankfurter Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,8 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 26% und liegt damit um 8,9 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.614.830	HGB-Eigenkapital	55.660
Fondsgebundene LV	18.900	verfügbare RfB	117.420
Genussrechte	13.400	HGB-DRSt ohne ZZR	1.160.360
HGB-Bilanzsumme	1.657.000	Bestandsabbaurate	10%
HGB-Deckungsrückstellung	1.332.760	Passivduration	8,1
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	42.260	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-166.030
Risiko- und Übriges Ergebnis	12.011	Marktwert Kapitalanlagen	1.448.800
Schlussüberschussanteil-Fonds	45.550	Marktwert-Bilanzsumme	1.490.970
Zahlungen Versicherungsfälle	122.110	zukünftige pass. vt. Überschüsse	97.454
Zinszusatzreserve	172.400	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	391.677
aktivische Bewertungsreserven	-166.030	passivische Bewertungsreserven	489.131
freie RSt für Beitragsrückerstattung	71.870	zukünftige Überschüsse	323.101
mittlerer Tarifrechnungszins	1,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	79.342
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	243.759

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	19.836
ökonomisches Eigenkapital	184.988
ökonomische Eigenkapitalquote	9,8%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,7%
HGB-Pufferquote	13%
Gesamtquote	26%



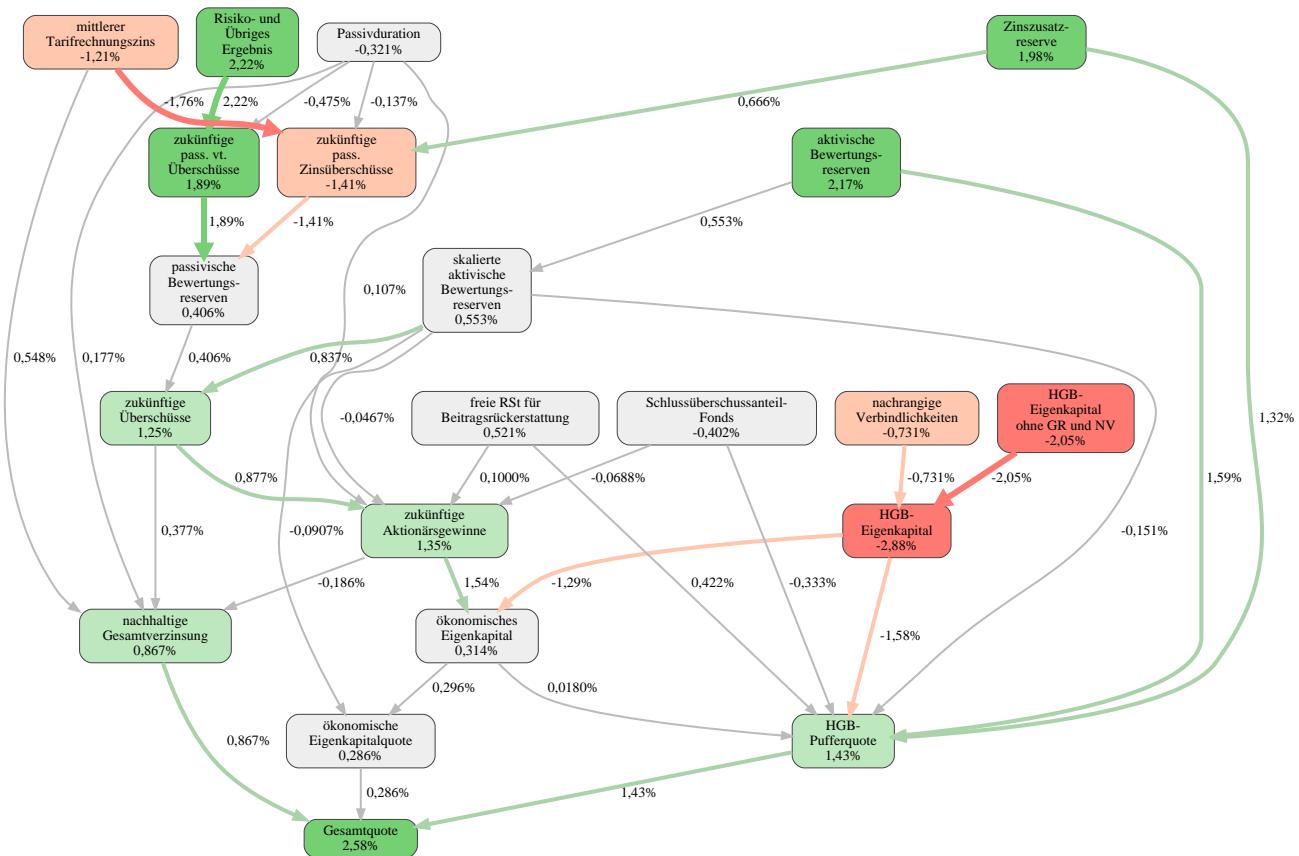
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Swiss Life werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Swiss Life im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 3,0 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Swiss Life ist die Größe mittlerer Tarifrechnungszins, welche Gesamtquote um 2,3 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 16% und liegt damit um 1,4 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	16.729.450	HGB-Eigenkapital	527.650
Fondsgebundene LV	1.720.230	verfügbare RfB	406.890
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	13.873.700
HGB-Bilanzsumme	19.151.550	Bestandsabbaurate	7,3%
HGB-Deckungsrückstellung	15.638.400	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	477.650	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-1.202.390
Risiko- und Übriges Ergebnis	78.931	Marktwert Kapitalanlagen	15.527.060
Schlussüberschussanteil-Fonds	128.500	Marktwert-Bilanzsumme	17.949.160
Zahlungen Versicherungsfälle	1.141.440	zukünftige pass. vt. Überschüsse	826.819
Zinszusatzreserve	1.764.700	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	2.319.499
aktivische Bewertungsreserven	-1.202.390	passivische Bewertungsreserven	3.146.318
freie RSt für Beitragsrückerstattung	278.390	zukünftige Überschüsse	1.943.928
mittlerer Tarifrechnungszins	3,1%	zukünftige Aktionärsgewinne	145.880
nachrangige Verbindlichkeiten	50.000	zukünftige Überschussbeteiligung	1.798.048

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	36.470
ökonomisches Eigenkapital	765.435
ökonomische Eigenkapitalquote	3,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,3%
HGB-Pufferquote	8,5%
Gesamtquote	16%





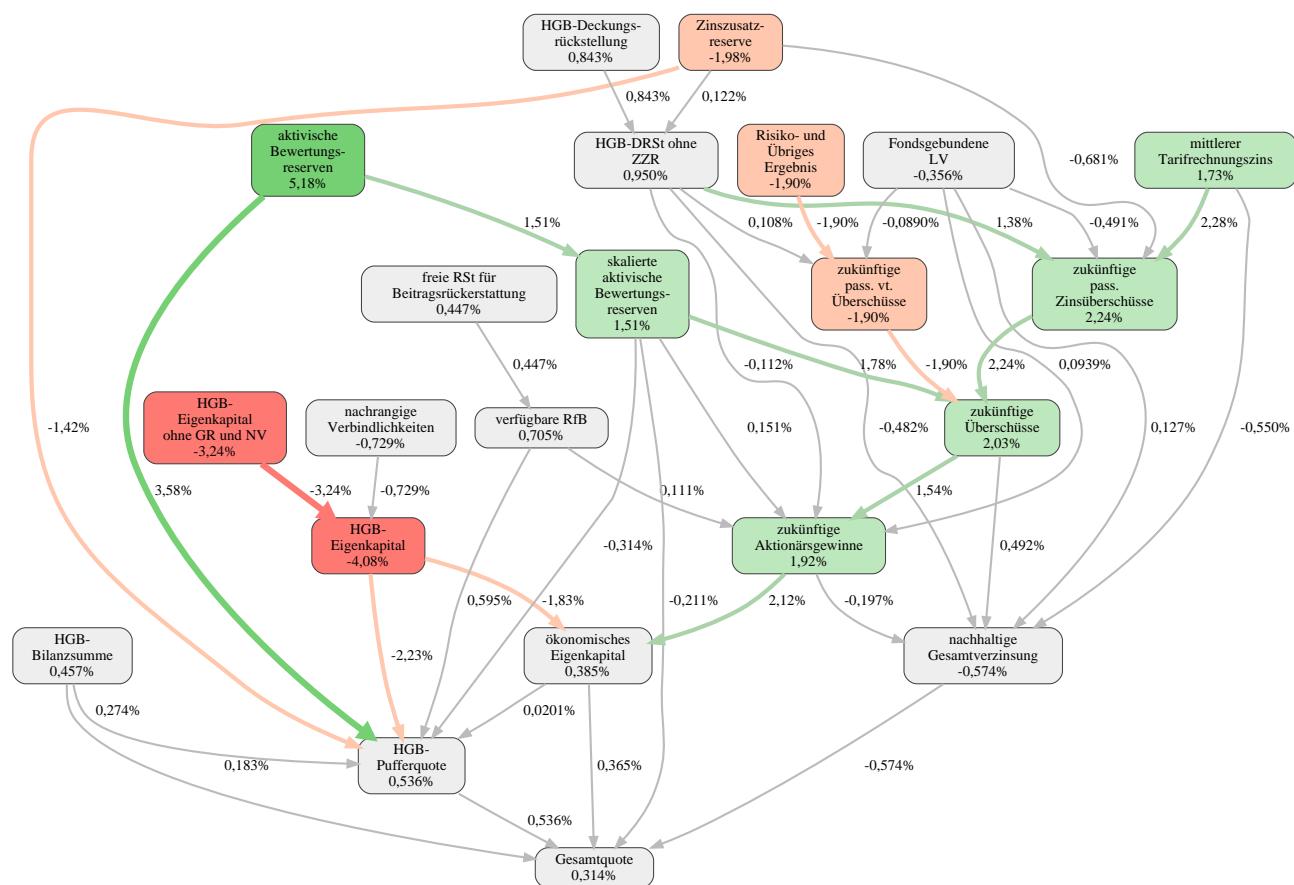
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft AXA Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der AXA Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Risiko- und Übriges Ergebnis, welche Gesamtquote um 2,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der AXA Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 2,9 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 20% und liegt damit um 2,6 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	21.742.200	HGB-Eigenkapital	383.500
Fondsgebundene LV	3.687.080	verfügbare RfB	894.010
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	17.507.660
HGB-Bilanzsumme	26.179.390	Bestandsabbaurate	9,6%
HGB-Deckungsrückstellung	19.783.060	Passivduration	8,6
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	383.500	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-1.312.410
Risiko- und Übriges Ergebnis	273.206	Marktwert Kapitalanlagen	20.429.790
Schlussüberschussanteil-Fonds	239.910	Marktwert-Bilanzsumme	24.866.980
Zahlungen Versicherungsfälle	2.025.800	zukünftige pass. vt. Überschüsse	2.354.517
Zinszusatzreserve	2.275.400	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	2.949.984
aktivische Bewertungsreserven	-1.312.410	passivische Bewertungsreserven	5.304.501
freie RSt für Beitragsrückerstattung	654.100	zukünftige Überschüsse	3.992.091
mittlerer Tarifrechnungszins	3,0%	zukünftige Aktionärsgewinne	877.106
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	3.114.986

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	219.276
ökonomisches Eigenkapital	1.813.182
ökonomische Eigenkapitalquote	5,6%
nachhaltige Gesamtverzinsung	5,1%
HGB-Pufferquote	9,4%
Gesamtquote	20%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Allianz Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Allianz Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Allianz Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 4,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 18% und liegt damit um 0,31 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	269.277.900	HGB-Eigenkapital	2.567.340
Fondsgebundene LV	14.117.730	verfügbare RfB	11.478.810
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	234.744.890
HGB-Bilanzsumme	290.685.020	Bestandsabbaurate	8,3%
HGB-Deckungsrückstellung	253.054.000	Passivduration	9,5
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	2.567.340	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-9.445.860
Risiko- und Übriges Ergebnis	654.057	Marktwert Kapitalanlagen	259.832.040
Schlussüberschussanteil-Fonds	4.199.760	Marktwert-Bilanzsumme	281.239.160
Zahlungen Versicherungsfälle	20.717.380	zukünftige pass. vt. Überschüsse	6.243.544
Zinszusatzreserve	18.309.110	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	52.942.157
aktivische Bewertungsreserven	-9.445.860	passivische Bewertungsreserven	59.185.701
freie RSt für Beitragsrückerstattung	7.279.050	zukünftige Überschüsse	49.739.841
mittlerer Tarifrechnungszins	1,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	11.148.709
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	38.591.132



LEBEN STILLE LASTEN 2024



Allianz Leben
Rank 28 of 58

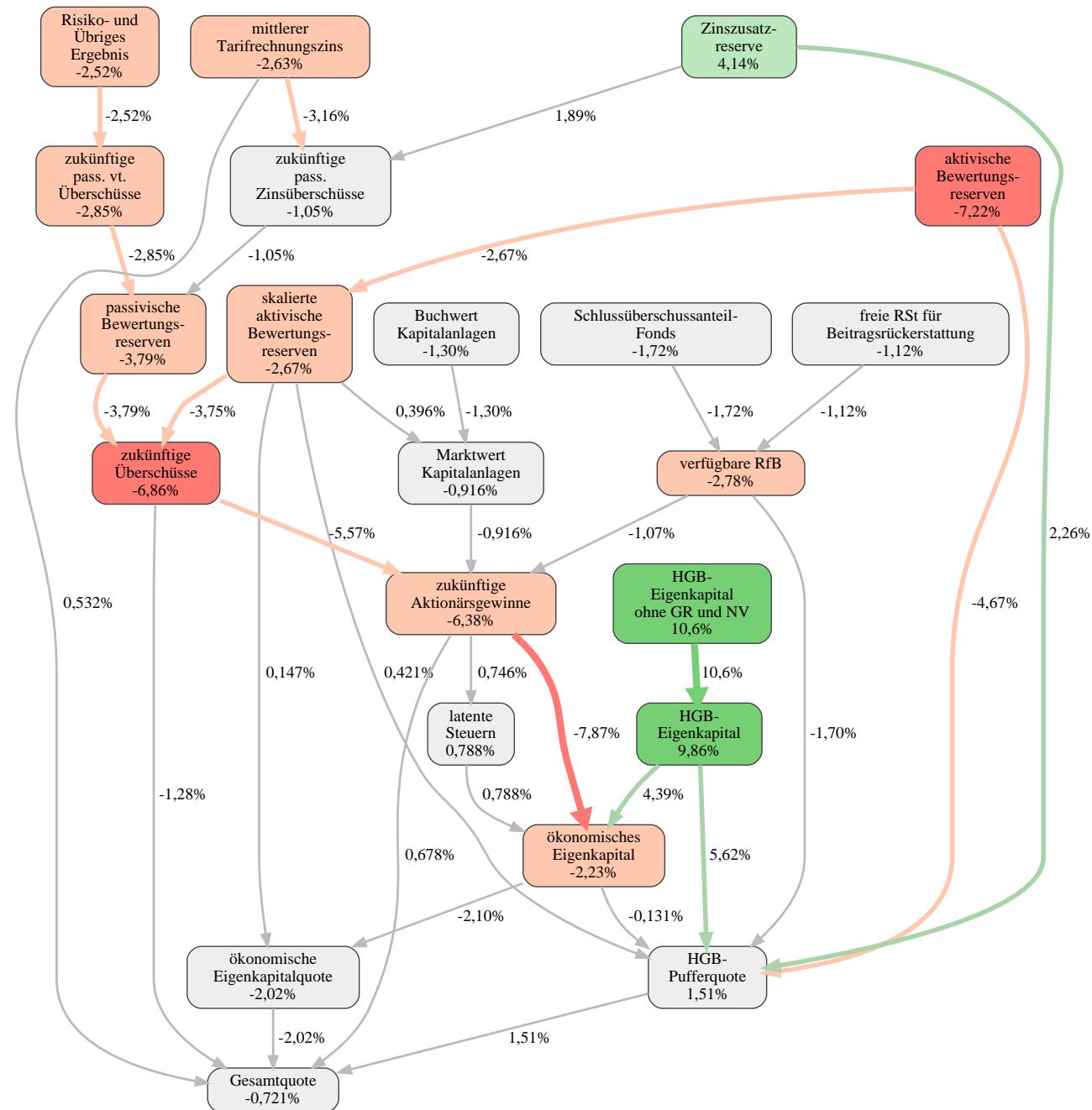
Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	2.787.177
ökonomisches Eigenkapital	20.739.736
ökonomische Eigenkapitalquote	5,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,7%
HGB-Pufferquote	8,5%
Gesamtquote	18%



LEBEN STILLE LASTEN 2024

vrk+
Versicherer im Raum der Kirchen

VRK Versicherer Im Raum der Kirchen
Rank 31 of 58



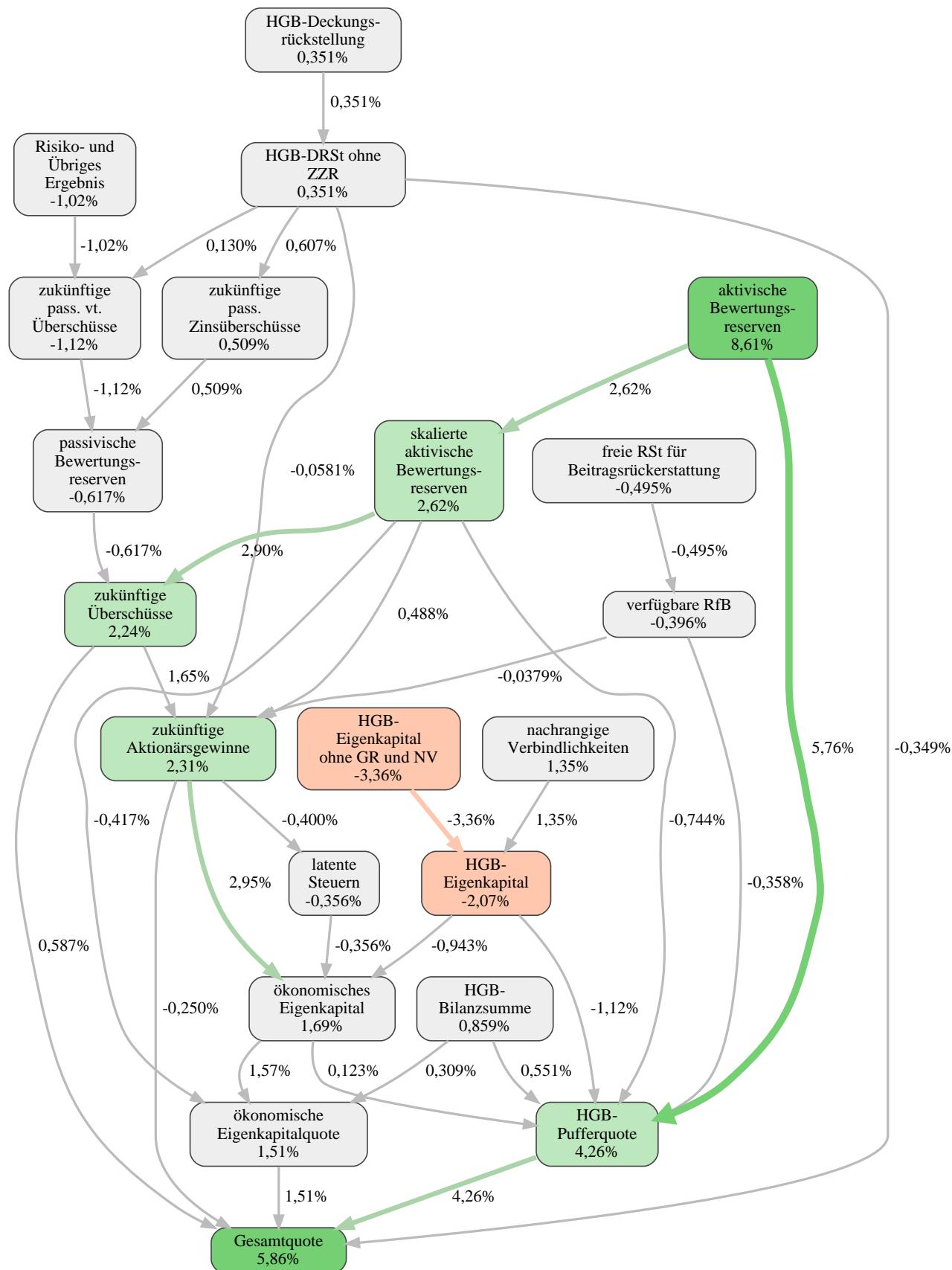
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft VRK Versicherer Im Raum der Kirchen werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der VRK Versicherer Im Raum der Kirchen im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital ohne GR und NV, welche Gesamtquote um 11 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der VRK Versicherer Im Raum der Kirchen ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 7,2 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 17% und liegt damit um 0,72 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	2.905.250	HGB-Eigenkapital	237.570
Fondsgebundene LV	41.210	verfügbare RfB	52.580
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	2.230.870
HGB-Bilanzsumme	3.077.720	Bestandsabbaurate	9,2%
HGB-Deckungsrückstellung	2.512.670	Passivduration	8,9
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	237.570	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-317.200
Risiko- und Übriges Ergebnis	8.519	Marktwert Kapitalanlagen	2.588.050
Schlussüberschussanteil-Fonds	8.230	Marktwert-Bilanzsumme	2.760.520
Zahlungen Versicherungsfälle	208.990	zukünftige pass. vt. Überschüsse	75.554
Zinszusatzreserve	281.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	373.442
aktivische Bewertungsreserven	-317.200	passivische Bewertungsreserven	448.996
freie RSt für Beitragsrückerstattung	44.350	zukünftige Überschüsse	131.796
mittlerer Tarifrechnungszins	3,0%	zukünftige Aktionärsgewinne	-66.944
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	198.740

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-8.368
ökonomisches Eigenkapital	120.084
ökonomische Eigenkapitalquote	3,3%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,0%
HGB-Pufferquote	9,4%
Gesamtquote	17%



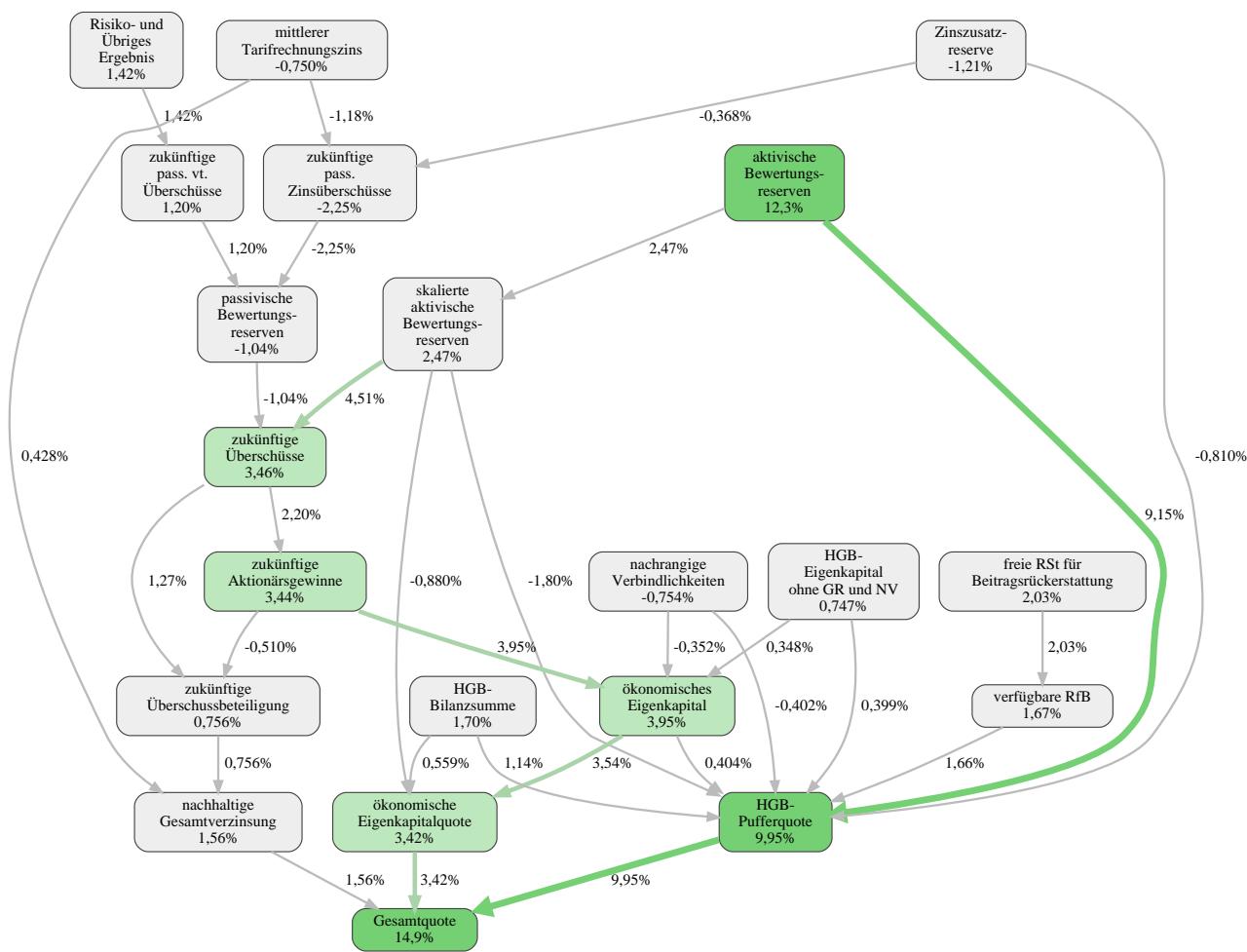
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Sv Sparkassenversicherung Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Sv Sparkassenversicherung Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 8,6 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Sv Sparkassenversicherung Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital ohne GR und NV, welche Gesamtquote um 3,4 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 23% und liegt damit um 5,9 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	22.233.650	HGB-Eigenkapital	467.230
Fondsgebundene LV	1.312.950	verfügbare RfB	747.610
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	18.852.910
HGB-Bilanzsumme	24.107.870	Bestandsabbaurate	8,7%
HGB-Deckungsrückstellung	20.709.210	Passivduration	9,2
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	207.230	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-298.960
Risiko- und Übriges Ergebnis	98.192	Marktwert Kapitalanlagen	21.934.690
Schlussüberschussanteil-Fonds	324.220	Marktwert-Bilanzsumme	23.808.910
Zahlungen Versicherungsfälle	1.762.730	zukünftige pass. vt. Überschüsse	904.329
Zinszusatzreserve	1.856.300	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	3.666.554
aktivische Bewertungsreserven	-298.960	passivische Bewertungsreserven	4.570.883
freie RSt für Beitragsrückerstattung	423.390	zukünftige Überschüsse	4.271.923
mittlerer Tarifrechnungszins	2,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	1.001.475
nachrangige Verbindlichkeiten	260.000	zukünftige Überschussbeteiligung	3.270.448

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	250.369
ökonomisches Eigenkapital	2.099.634
ökonomische Eigenkapitalquote	6,8%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,3%
HGB-Pufferquote	12%
Gesamtquote	23%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Universa Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Universa Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 12 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Universa Leben ist die Größe zukünftige pass. Zinsüberschüsse, welche Gesamtquote um 2,2 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 32% und liegt damit um 15 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.141.420	HGB-Eigenkapital	44.650
Fondsgebundene LV	269.520	verfügbare RfB	75.840
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	899.140
HGB-Bilanzsumme	1.484.850	Bestandsabbaurate	9,2%
HGB-Deckungsrückstellung	1.004.470	Passivduration	8,9
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	44.650	skalierte aktivische Bewertungsreserven	29.730
Risiko- und Übriges Ergebnis	14.104	Marktwert Kapitalanlagen	1.171.150
Schlussüberschussanteil-Fonds	13.920	Marktwert-Bilanzsumme	1.514.580
Zahlungen Versicherungsfälle	107.620	zukünftige pass. vt. Überschüsse	124.978
Zinszusatzreserve	105.330	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	150.512
aktivische Bewertungsreserven	29.730	passivische Bewertungsreserven	275.490
freie RSt für Beitragsrückerstattung	61.920	zukünftige Überschüsse	305.220
mittlerer Tarifrechnungszins	2,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	76.217
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	229.004



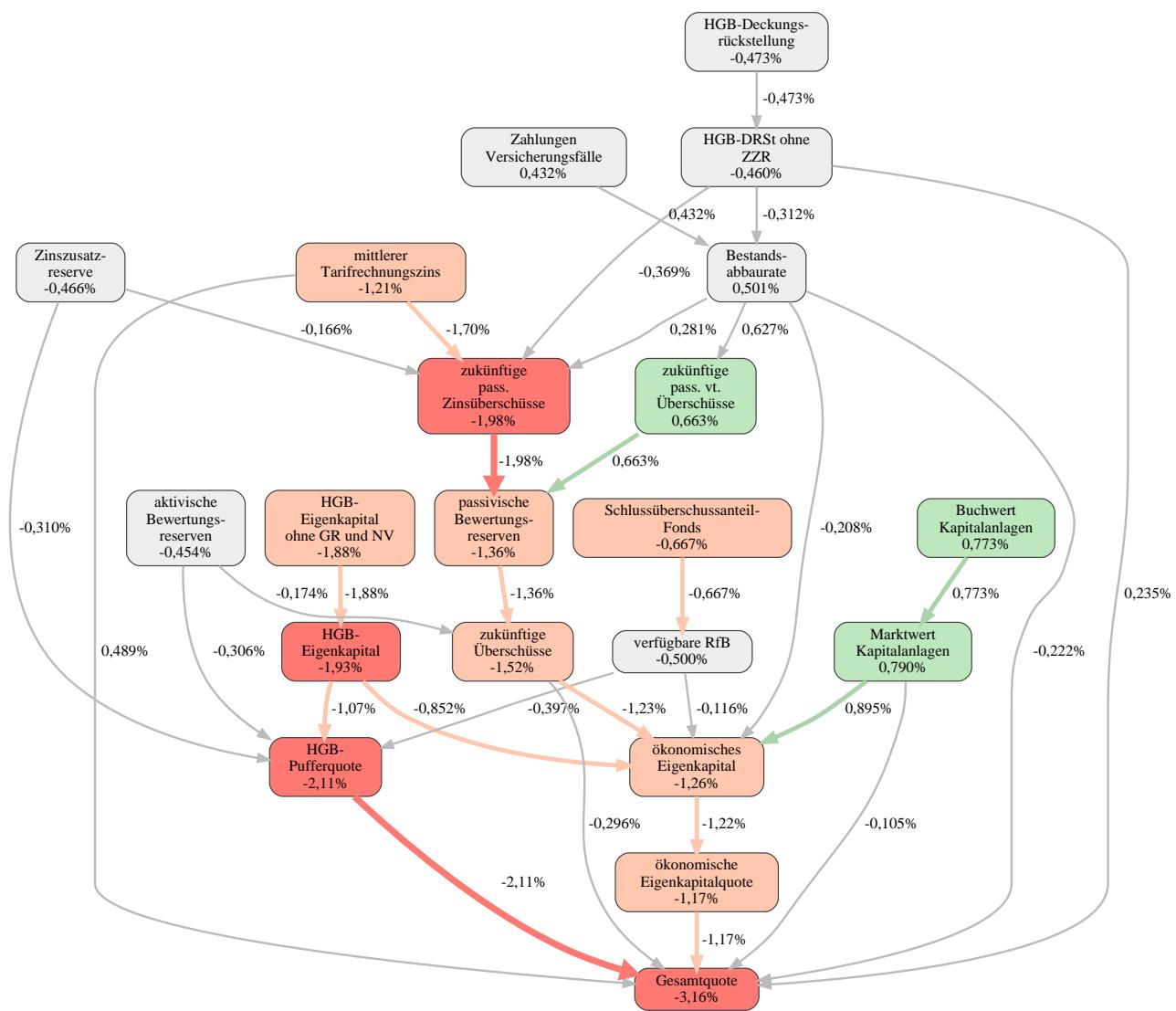
LEBEN STILLE LASTEN 2024



Universa Leben
Rank 5 of 58



Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	19.054
ökonomisches Eigenkapital	168.883
ökonomische Eigenkapitalquote	8,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	5,8%
HGB-Pufferquote	18%
Gesamtquote	32%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft HDI Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der HDI Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Marktwert Kapitalanlagen, welche Gesamtquote um 0,79 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der HDI Leben ist die Größe zukünftige pass. Zinsüberschüsse, welche Gesamtquote um 2,0 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 14% und liegt damit um 3,2 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	21.504.730	HGB-Eigenkapital	596.310
Fondsgebundene LV	8.659.770	verfügbare RfB	920.580
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	17.637.700
HGB-Bilanzsumme	31.251.490	Bestandsabbaurate	7,1%
HGB-Deckungsrückstellung	19.868.150	Passivduration	11
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	476.310	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-2.098.120
Risiko- und Übriges Ergebnis	198.267	Marktwert Kapitalanlagen	19.406.610
Schlussüberschussanteil-Fonds	227.710	Marktwert-Bilanzsumme	29.153.370
Zahlungen Versicherungsfälle	1.856.320	zukünftige pass. vt. Überschüsse	2.131.095
Zinszusatzreserve	2.230.450	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	3.190.587
aktivische Bewertungsreserven	-2.098.120	passivische Bewertungsreserven	5.321.682
freie RSt für Beitragsrückerstattung	692.870	zukünftige Überschüsse	3.223.562
mittlerer Tarifrechnungszins	3,0%	zukünftige Aktionärsgewinne	607.529
nachrangige Verbindlichkeiten	120.000	zukünftige Überschussbeteiligung	2.616.032

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	151.882
ökonomisches Eigenkapital	1.586.583
ökonomische Eigenkapitalquote	4,1%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,4%
HGB-Pufferquote	5,8%
Gesamtquote	14%

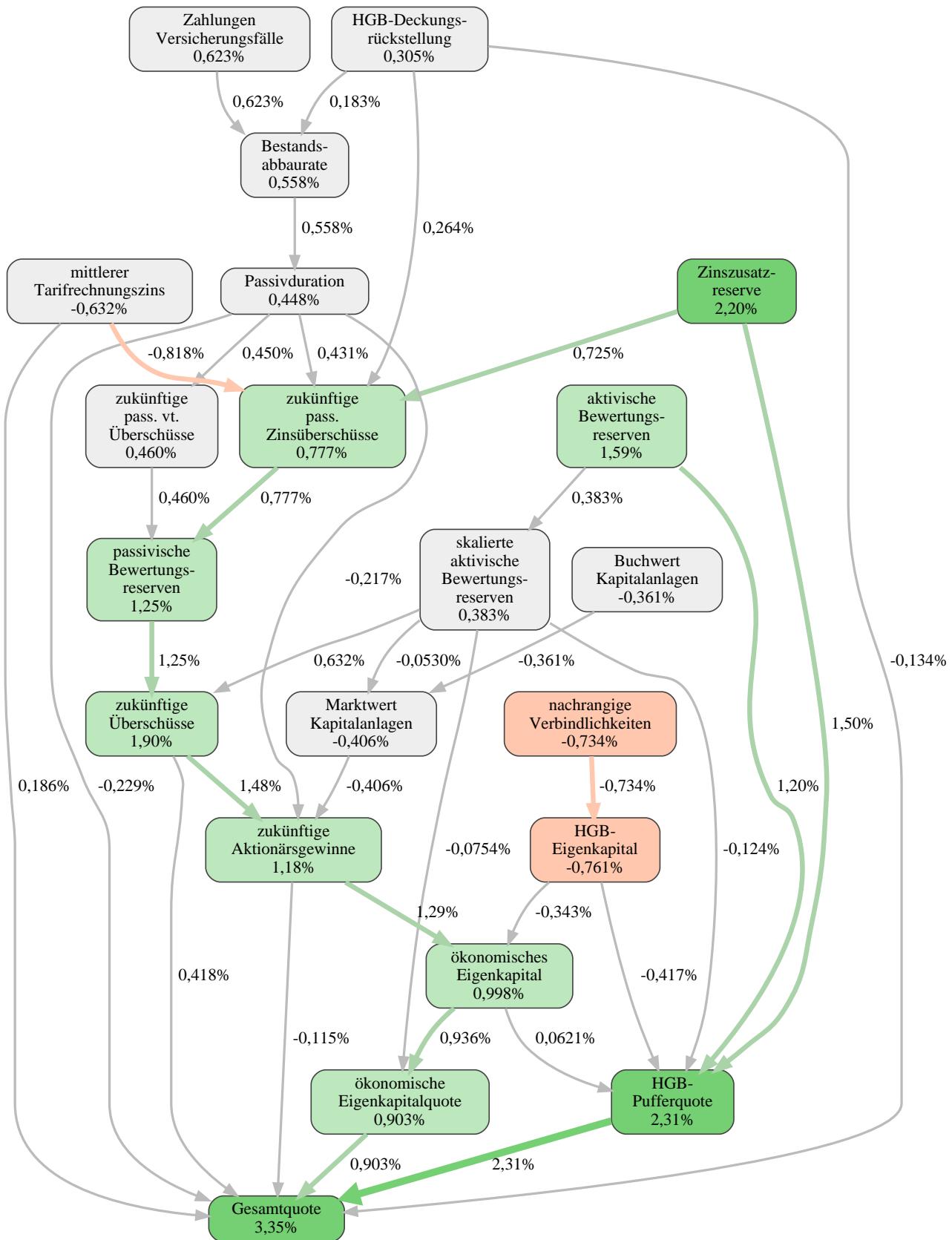


LEBEN STILLE LASTEN 2024

DEVK

Devk Allgemeine Leben

Rank 19 of 58



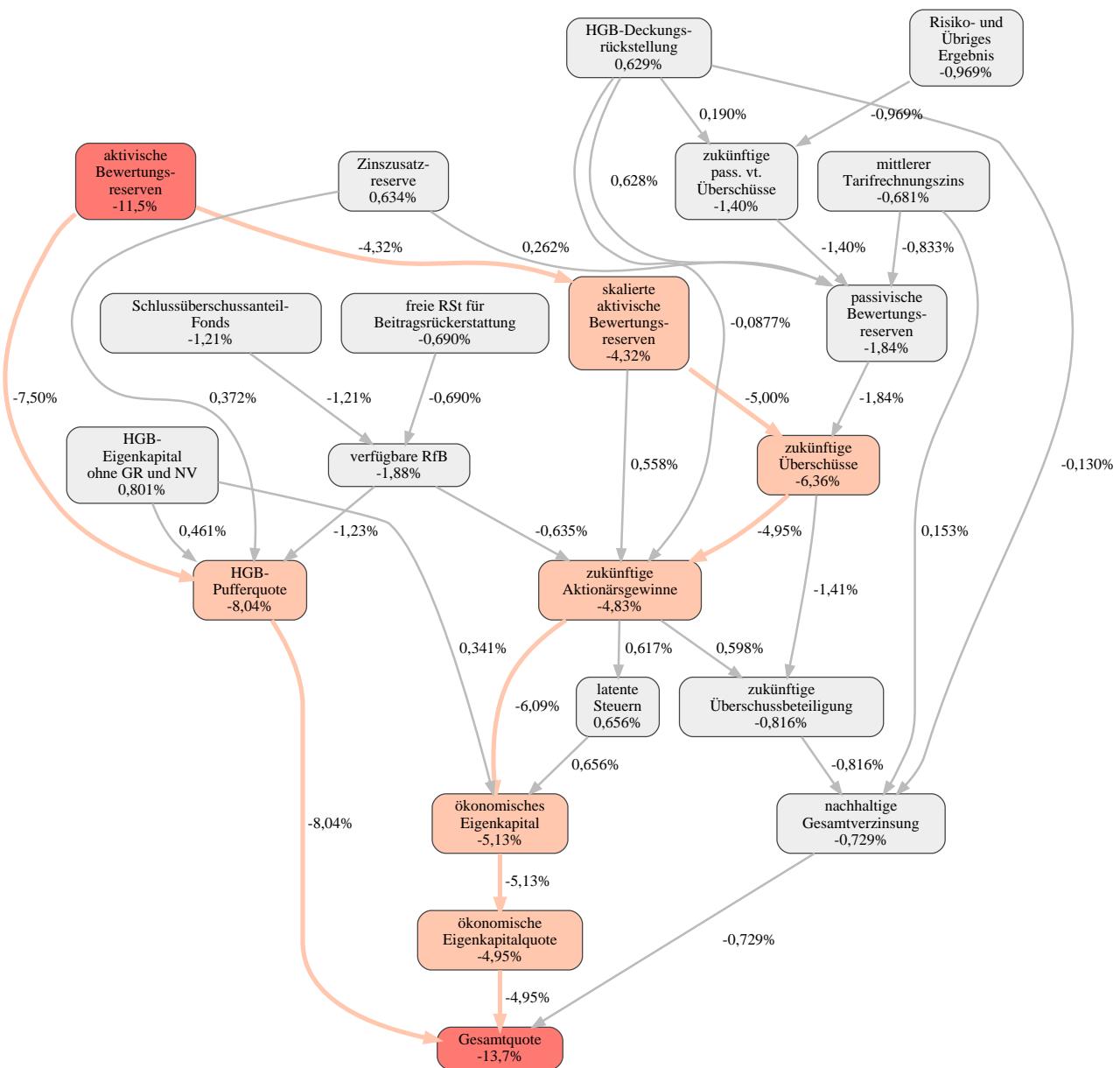
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Devk Allgemeine Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Devk Allgemeine Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 2,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Devk Allgemeine Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 0,76 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 21% und liegt damit um 3,4 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	5.916.280	HGB-Eigenkapital	162.160
Fondsgebundene LV	458.160	verfügbare RfB	215.840
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	4.656.460
HGB-Bilanzsumme	6.469.830	Bestandsabbaurate	7,1%
HGB-Deckungsrückstellung	5.225.260	Passivduration	11
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	162.160	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-345.240
Risiko- und Übriges Ergebnis	39.371	Marktwert Kapitalanlagen	5.571.040
Schlussüberschussanteil-Fonds	90.830	Marktwert-Bilanzsumme	6.124.590
Zahlungen Versicherungsfälle	363.360	zukünftige pass. vt. Überschüsse	421.265
Zinszusatzreserve	568.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	971.977
aktivische Bewertungsreserven	-345.240	passivische Bewertungsreserven	1.393.241
freie RSt für Beitragsrückerstattung	125.010	zukünftige Überschüsse	1.048.001
mittlerer Tarifrechnungszins	2,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	203.478
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	844.523

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	50.870
ökonomisches Eigenkapital	493.830
ökonomische Eigenkapitalquote	6,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,4%
HGB-Pufferquote	10%
Gesamtquote	21%



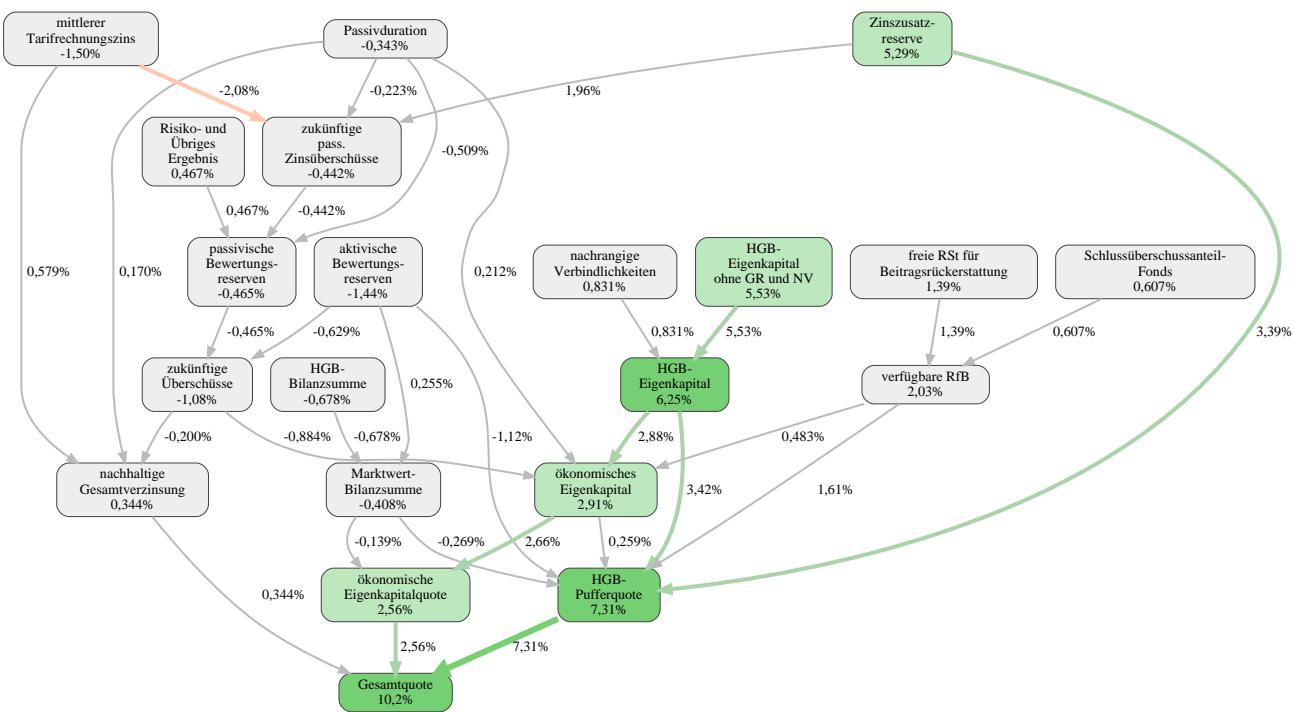
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Gothaer Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Gothaer Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital ohne GR und NV, welche Gesamtquote um 0,80 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Gothaer Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 11 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 3,8% und liegt damit um 14 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	15.937.280	HGB-Eigenkapital	565.900
Fondsgebundene LV	2.319.250	verfügbare RfB	390.210
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	13.164.780
HGB-Bilanzsumme	18.603.250	Bestandsabbaurate	9,5%
HGB-Deckungsrückstellung	14.549.580	Passivduration	8,6
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	515.900	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-2.360.450
Risiko- und Übriges Ergebnis	83.605	Marktwert Kapitalanlagen	13.576.830
Schlussüberschussanteil-Fonds	88.340	Marktwert-Bilanzsumme	16.242.800
Zahlungen Versicherungsfälle	1.473.930	zukünftige pass. vt. Überschüsse	722.722
Zinszusatzreserve	1.384.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	2.343.894
aktivische Bewertungsreserven	-2.360.450	passivische Bewertungsreserven	3.066.616
freie RSt für Beitragsrückerstattung	301.870	zukünftige Überschüsse	706.166
mittlerer Tarifrechnungszins	2,6%	zukünftige Aktionärsgewinne	-277.081
nachrangige Verbindlichkeiten	50.000	zukünftige Überschussbeteiligung	983.247

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-34.635
ökonomisches Eigenkapital	79.622
ökonomische Eigenkapitalquote	0,36%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,5%
HGB-Pufferquote	-0,12%
Gesamtquote	3,8%



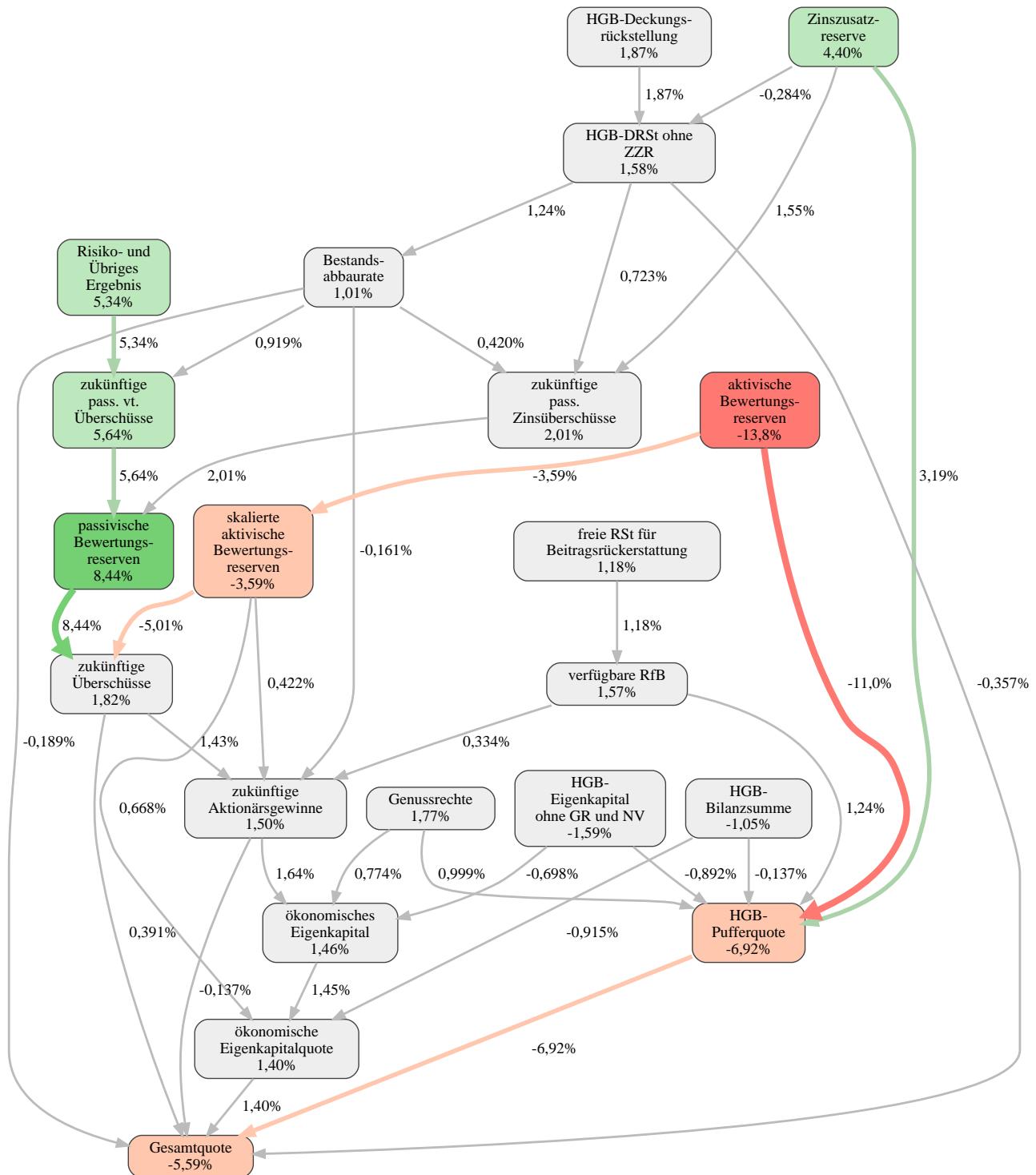
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Athora Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Athora Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 6,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Athora Leben ist die Größe mittlerer Tarifrechnungszins, welche Gesamtquote um 1,5 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 28% und liegt damit um 10 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	3.438.560	HGB-Eigenkapital	232.740
Fondsgebundene LV	398.290	verfügbare RfB	185.180
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	2.795.530
HGB-Bilanzsumme	4.002.670	Bestandsabbaurate	10%
HGB-Deckungsrückstellung	3.203.430	Passivduration	8,2
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	202.740	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-288.700
Risiko- und Übriges Ergebnis	26.766	Marktwert Kapitalanlagen	3.149.860
Schlussüberschussanteil-Fonds	64.520	Marktwert-Bilanzsumme	3.713.970
Zahlungen Versicherungsfälle	324.130	zukünftige pass. vt. Überschüsse	220.498
Zinszusatzreserve	407.900	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	503.759
aktivische Bewertungsreserven	-288.700	passivische Bewertungsreserven	724.257
freie RSt für Beitragsrückerstattung	120.660	zukünftige Überschüsse	435.557
mittlerer Tarifrechnungszins	3,1%	zukünftige Aktionärsgewinne	87.539
nachrangige Verbindlichkeiten	30.000	zukünftige Überschussbeteiligung	348.018

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	21.885
ökonomisches Eigenkapital	375.429
ökonomische Eigenkapitalquote	7,9%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,6%
HGB-Pufferquote	15%
Gesamtquote	28%



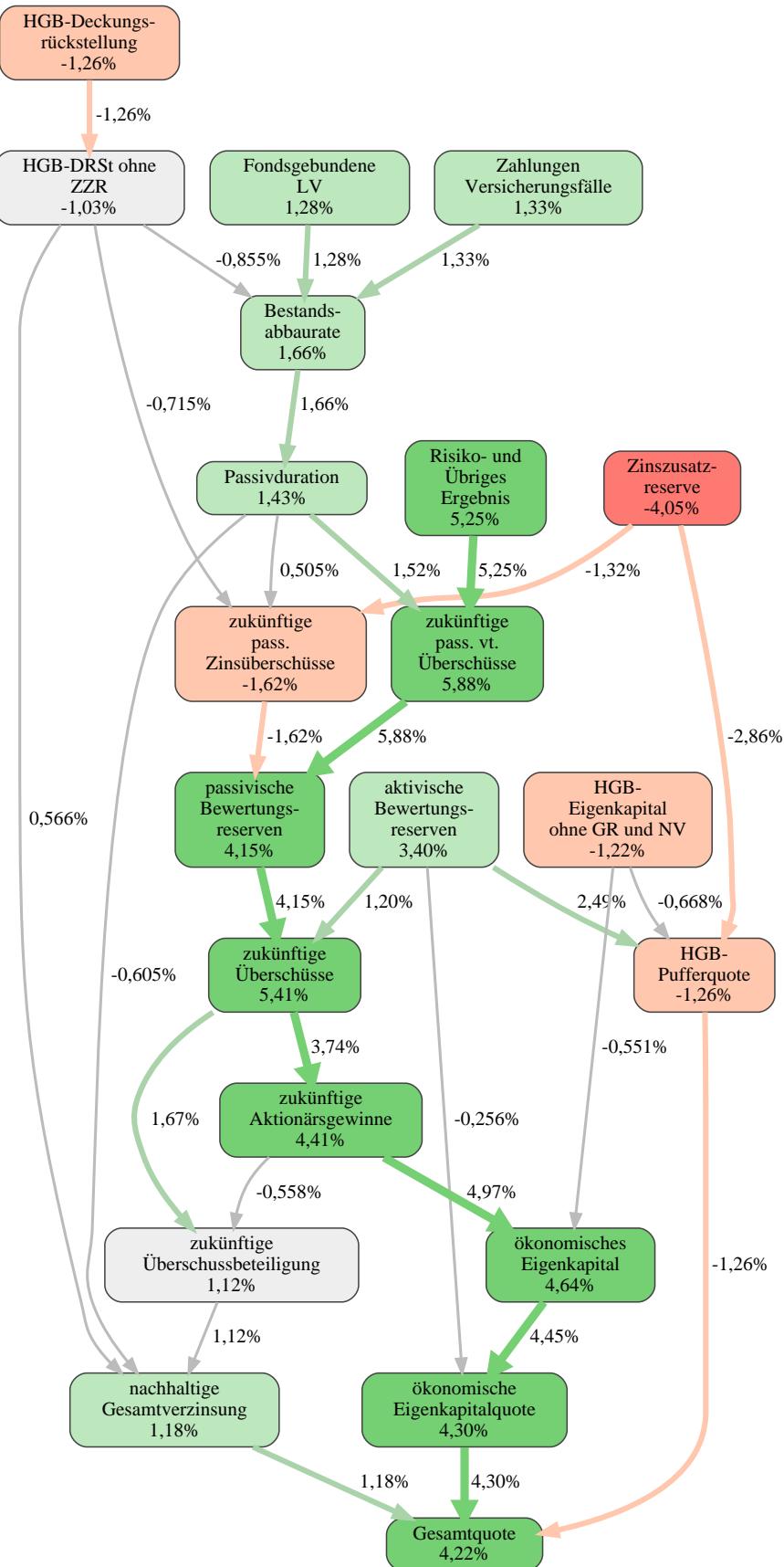
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft LVM Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der LVM Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 8,4 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der LVM Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 14 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 12% und liegt damit um 5,6 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	10.929.780	HGB-Eigenkapital	274.370
Fondsgebundene LV	429.810	verfügbare RfB	465.190
Genussrechte	100.000	HGB-DRSt ohne ZZR	8.841.610
HGB-Bilanzsumme	11.682.290	Bestandsabbaurate	7,5%
HGB-Deckungsrückstellung	9.923.710	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	174.370	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-1.725.750
Risiko- und Übriges Ergebnis	157.661	Marktwert Kapitalanlagen	9.204.030
Schlussüberschussanteil-Fonds	156.150	Marktwert-Bilanzsumme	9.956.540
Zahlungen Versicherungsfälle	699.750	zukünftige pass. vt. Überschüsse	1.615.776
Zinszusatzreserve	1.082.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.825.225
aktivische Bewertungsreserven	-1.725.750	passivische Bewertungsreserven	3.441.001
freie RSt für Beitragsrückerstattung	309.040	zukünftige Überschüsse	1.715.251
mittlerer Tarifrechnungszins	2,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	361.700
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	1.353.551

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	90.425
ökonomisches Eigenkapital	863.942
ökonomische Eigenkapitalquote	6,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,2%
HGB-Pufferquote	1,0%
Gesamtquote	12%



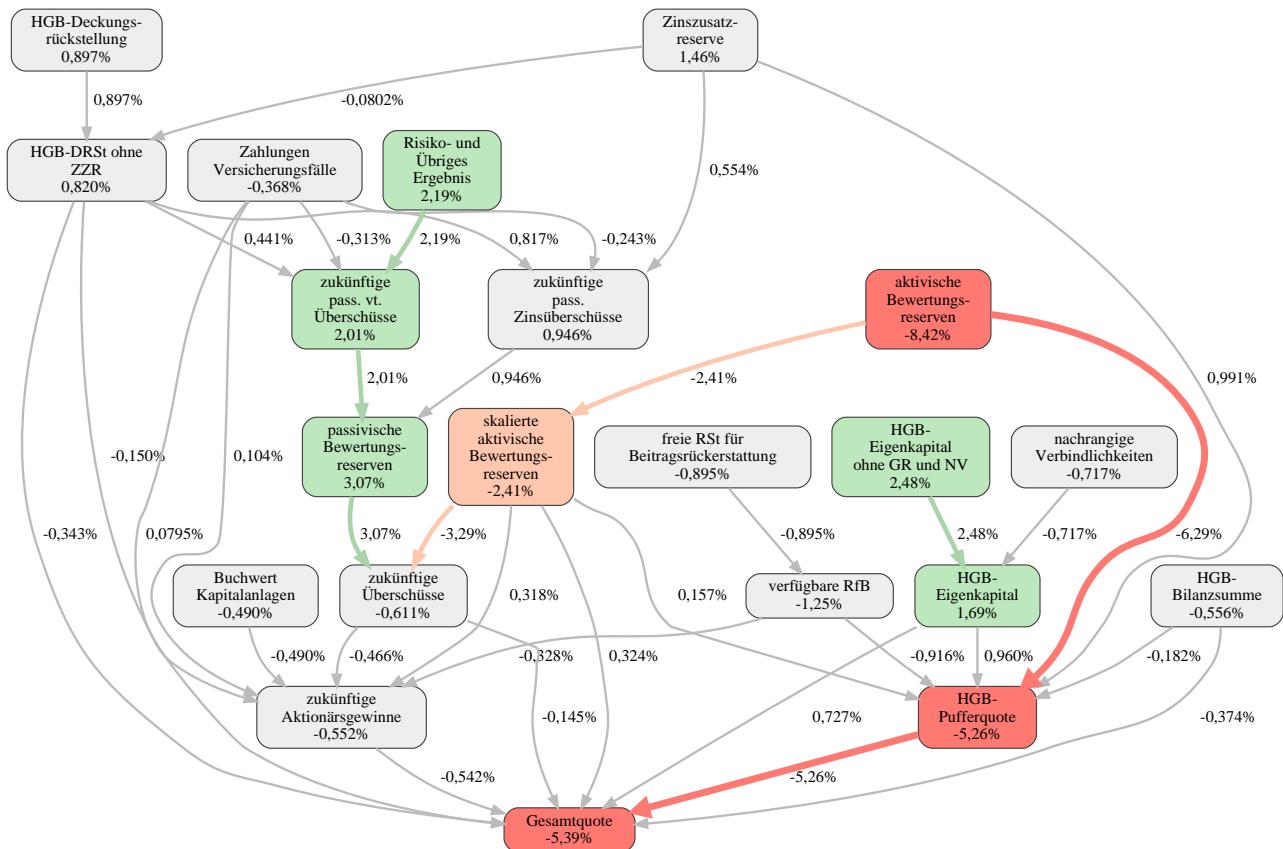
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Continentale Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Continentale Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe zukünftige pass. vt. Überschüsse, welche Gesamtquote um 5,9 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Continentale Leben ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 4,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 22% und liegt damit um 4,2 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	6.505.950	HGB-Eigenkapital	250.000
Fondsgebundene LV	3.337.000	verfügbare RfB	288.690
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	5.547.150
HGB-Bilanzsumme	10.261.840	Bestandsabbaurate	6,5%
HGB-Deckungsrückstellung	6.038.250	Passivduration	11
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	190.000	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-413.800
Risiko- und Übriges Ergebnis	151.274	Marktwert Kapitalanlagen	6.092.150
Schlussüberschussanteil-Fonds	86.240	Marktwert-Bilanzsumme	9.848.040
Zahlungen Versicherungsfälle	574.000	zukünftige pass. vt. Überschüsse	1.729.908
Zinszusatzreserve	491.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.067.290
aktivische Bewertungsreserven	-413.800	passivische Bewertungsreserven	2.797.198
freie RSt für Beitragsrückerstattung	202.450	zukünftige Überschüsse	2.383.398
mittlerer Tarifrechnungszins	2,6%	zukünftige Aktionärsgewinne	583.902
nachrangige Verbindlichkeiten	60.000	zukünftige Überschussbeteiligung	1.799.495

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	145.976
ökonomisches Eigenkapital	1.201.761
ökonomische Eigenkapitalquote	9,6%
nachhaltige Gesamtverzinsung	5,4%
HGB-Pufferquote	6,7%
Gesamtquote	22%



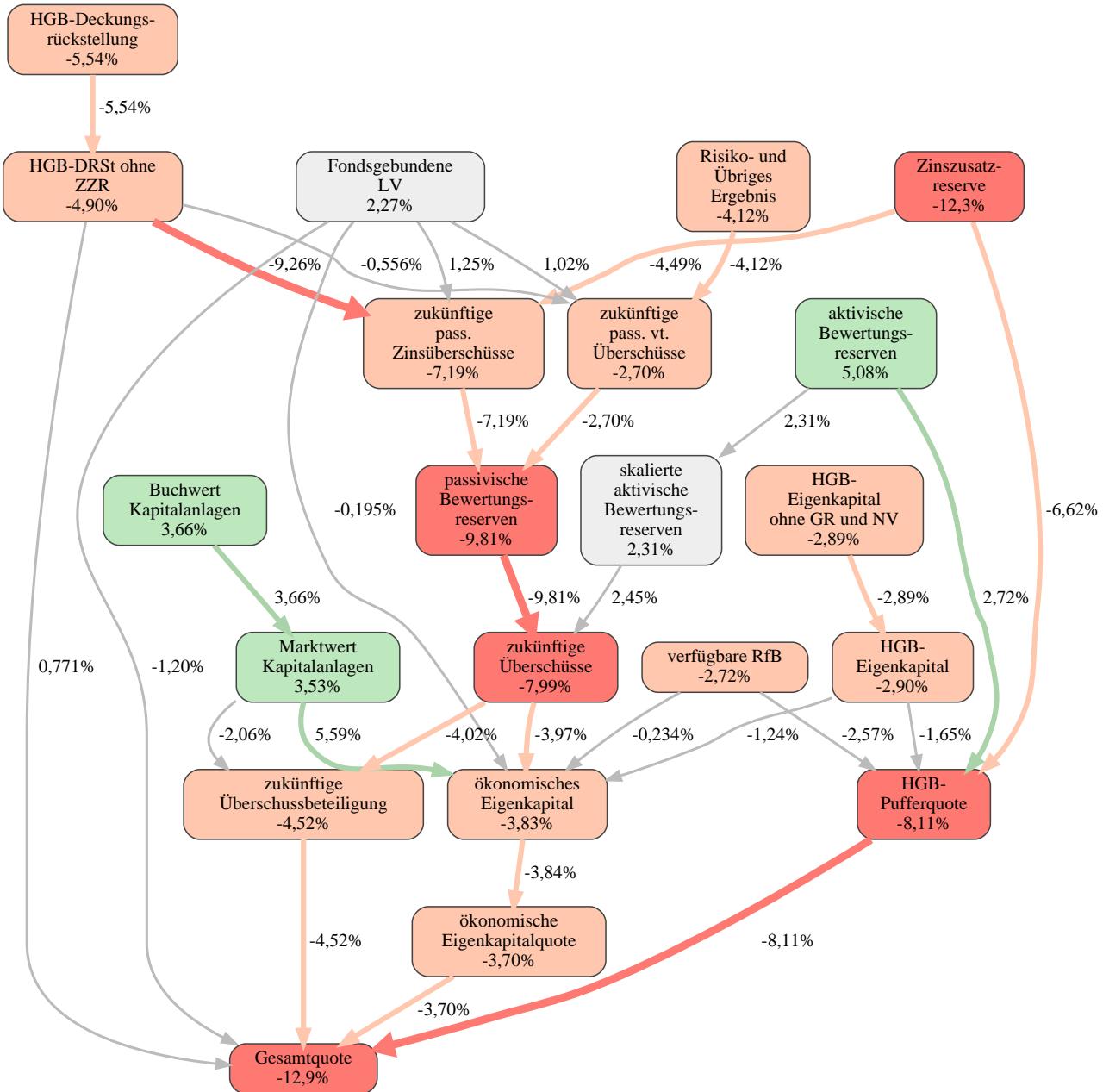
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Alte Leipziger Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Alte Leipziger Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 3,1 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Alte Leipziger Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 8,4 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 12% und liegt damit um 5,4 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	27.811.020	HGB-Eigenkapital	1.118.000
Fondsgebundene LV	3.056.510	verfügbare RfB	738.690
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	23.083.650
HGB-Bilanzsumme	31.704.680	Bestandsabbaurate	8,9%
HGB-Deckungsrückstellung	25.566.150	Passivduration	9,1
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	1.118.000	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-3.618.440
Risiko- und Übriges Ergebnis	292.001	Marktwert Kapitalanlagen	24.192.580
Schlussüberschussanteil-Fonds	290.030	Marktwert-Bilanzsumme	28.086.240
Zahlungen Versicherungsfälle	2.331.050	zukünftige pass. vt. Überschüsse	2.649.871
Zinszusatzreserve	2.482.500	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	4.535.826
aktivische Bewertungsreserven	-3.618.440	passivische Bewertungsreserven	7.185.697
freie RSt für Beitragsrückerstattung	448.660	zukünftige Überschüsse	3.567.257
mittlerer Tarifrechnungszins	2,5%	zukünftige Aktionärsgewinne	543.971
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	3.023.286

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	135.993
ökonomisches Eigenkapital	2.004.673
ökonomische Eigenkapitalquote	5,5%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,0%
HGB-Pufferquote	2,7%
Gesamtquote	12%



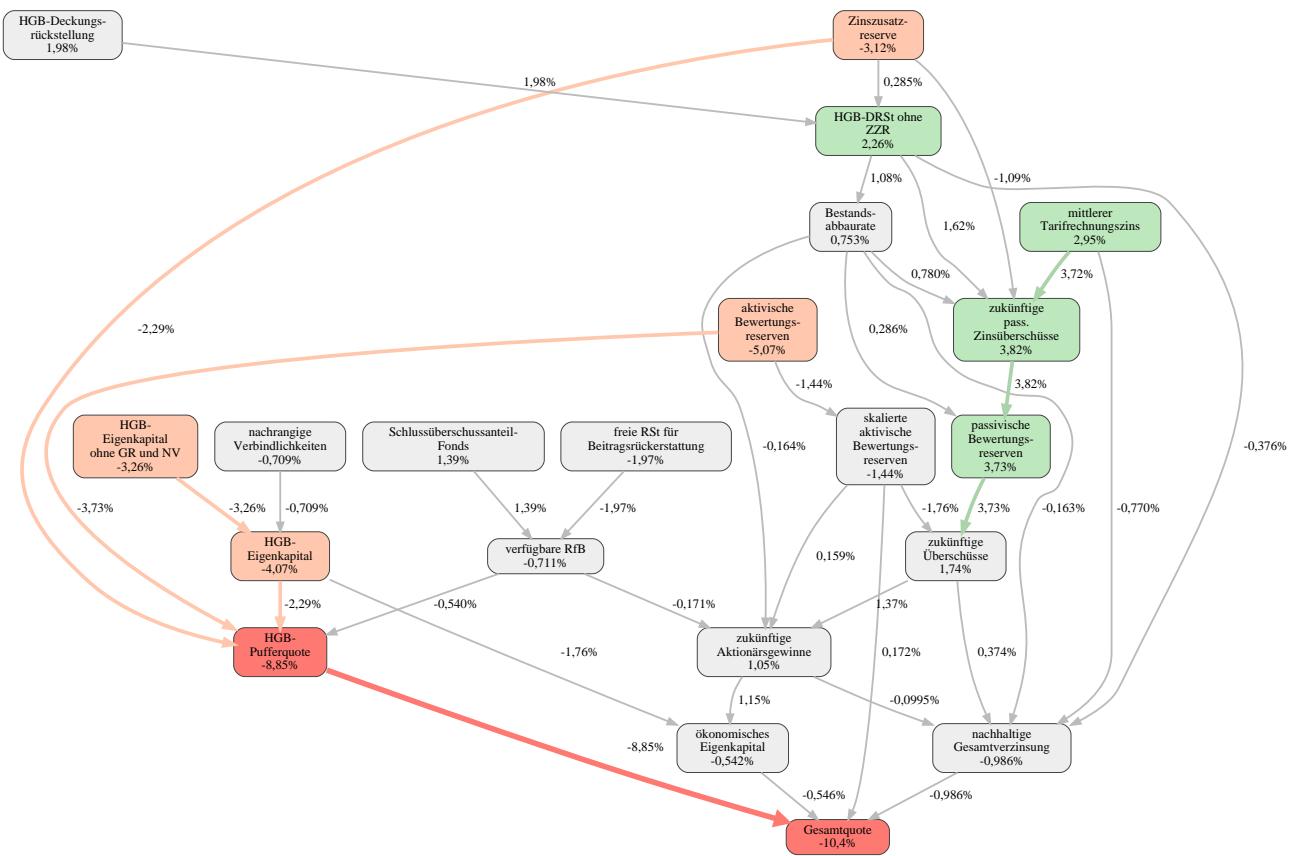
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Mylife Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Mylife Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,1 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Mylife Leben ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 12 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 4,5% und liegt damit um 13 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	482.570	HGB-Eigenkapital	34.160
Fondsgebundene LV	1.841.330	verfügbare RfB	24.060
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	379.320
HGB-Bilanzsumme	2.355.210	Bestandsabbaurate	5,5%
HGB-Deckungsrückstellung	414.120	Passivduration	13
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	24.160	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-97.120
Risiko- und Übriges Ergebnis	4.146	Marktwert Kapitalanlagen	385.450
Schlussüberschussanteil-Fonds	5.120	Marktwert-Bilanzsumme	2.258.090
Zahlungen Versicherungsfälle	122.320	zukünftige pass. vt. Überschüsse	52.831
Zinszusatzreserve	34.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	98.109
aktivische Bewertungsreserven	-97.120	passivische Bewertungsreserven	150.940
freie RSt für Beitragsrückerstattung	18.940	zukünftige Überschüsse	53.820
mittlerer Tarifrechnungszins	2,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	8.914
nachrangige Verbindlichkeiten	10.000	zukünftige Überschussbeteiligung	44.906

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	2.229
ökonomisches Eigenkapital	48.690
ökonomische Eigenkapitalquote	1,6%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,1%
HGB-Pufferquote	-0,18%
Gesamtquote	4,5%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Sparkassen Versicherung Sachsen Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Sparkassen Versicherung Sachsen Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe zukünftige pass. Zinsüberschüsse, welche Gesamtquote um 3,8 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Sparkassen Versicherung Sachsen Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 7,1% und liegt damit um 10 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	5.638.850	HGB-Eigenkapital	47.910
Fondsgebundene LV	410.990	verfügbare RfB	167.670
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	5.044.770
HGB-Bilanzsumme	6.162.340	Bestandsabbaurate	7,7%
HGB-Deckungsrückstellung	5.362.870	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	47.910	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-583.790
Risiko- und Übriges Ergebnis	32.924	Marktwert Kapitalanlagen	5.055.060
Schlussüberschussanteil-Fonds	126.200	Marktwert-Bilanzsumme	5.578.550
Zahlungen Versicherungsfälle	422.240	zukünftige pass. vt. Überschüsse	331.375
Zinszusatzreserve	318.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.214.482
aktivische Bewertungsreserven	-583.790	passivische Bewertungsreserven	1.545.857
freie RSt für Beitragsrückerstattung	41.470	zukünftige Überschüsse	962.067
mittlerer Tarifrechnungszins	1,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	185.075
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	776.992

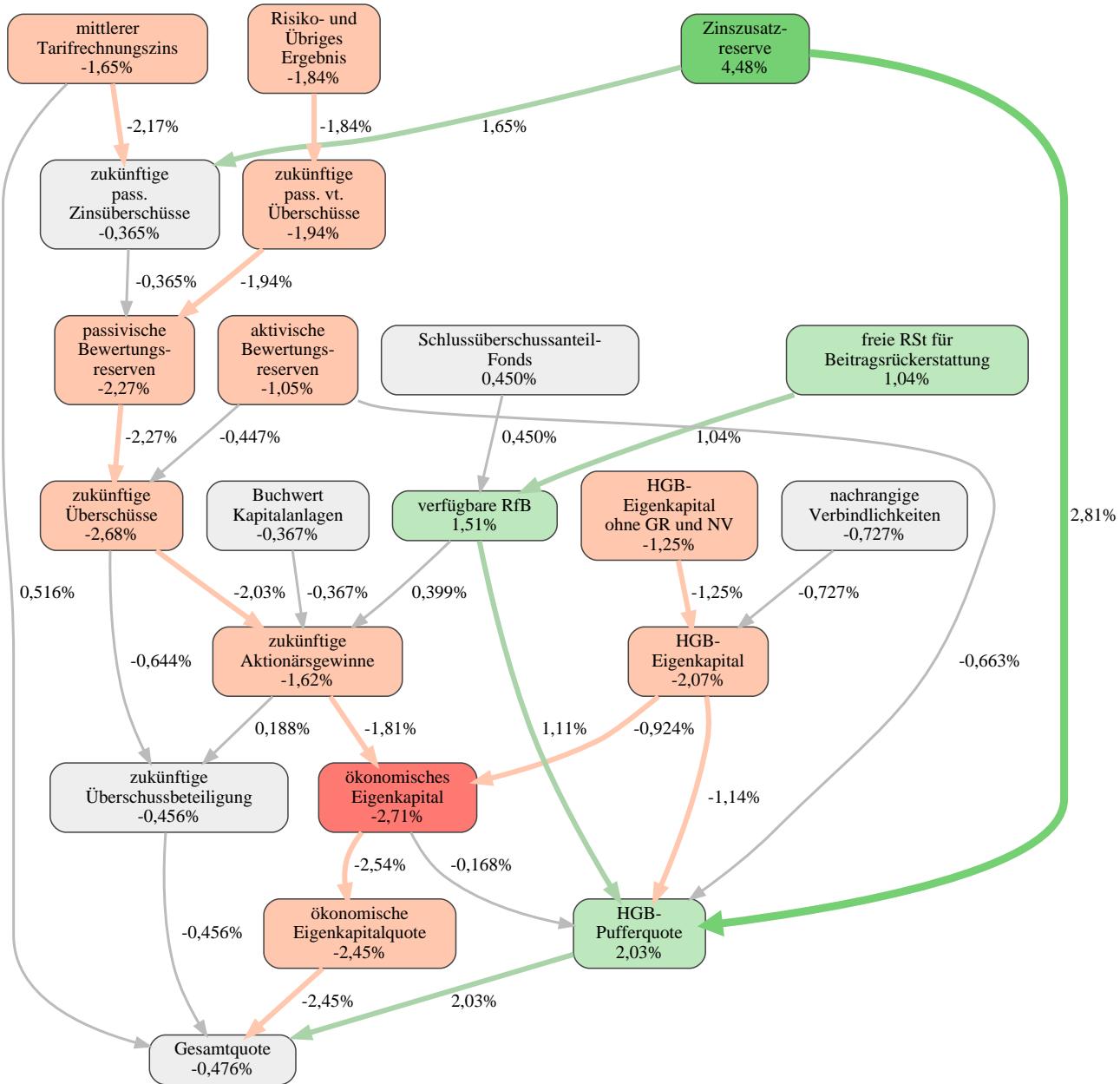


LEBEN STILLE LASTEN 2024

Sparkassen Versicherung Sachsen
Leben
Rank 50 of 58



Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	46.269
ökonomisches Eigenkapital	349.582
ökonomische Eigenkapitalquote	4,8%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,3%
HGB-Pufferquote	-0,93%
Gesamtquote	7,1%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Iduna Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Iduna Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 4,5 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Iduna Leben ist die Größe ökonomisches Eigenkapital, welche Gesamtquote um 2,7 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 17% und liegt damit um 0,48 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	19.712.120	HGB-Eigenkapital	402.940
Fondsgebundene LV	1.422.060	verfügbare RfB	942.220
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	15.519.980
HGB-Bilanzsumme	21.748.660	Bestandsabbaurate	8,7%
HGB-Deckungsrückstellung	17.696.380	Passivduration	9,3
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	402.940	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-1.548.440
Risiko- und Übriges Ergebnis	63.358	Marktwert Kapitalanlagen	18.163.680
Schlussüberschussanteil-Fonds	331.610	Marktwert-Bilanzsumme	20.200.220
Zahlungen Versicherungsfälle	1.467.230	zukünftige pass. vt. Überschüsse	587.527
Zinszusatzreserve	2.176.400	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	2.866.016
aktivische Bewertungsreserven	-1.548.440	passivische Bewertungsreserven	3.453.543
freie RSt für Beitragsrückerstattung	610.610	zukünftige Überschüsse	1.905.103
mittlerer Tarifrechnungszins	3,0%	zukünftige Aktionärsgewinne	223.448
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	1.681.655

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	55.862
ökonomisches Eigenkapital	767.160
ökonomische Eigenkapitalquote	2,9%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,2%
HGB-Pufferquote	10,0%
Gesamtquote	17%



RealRate

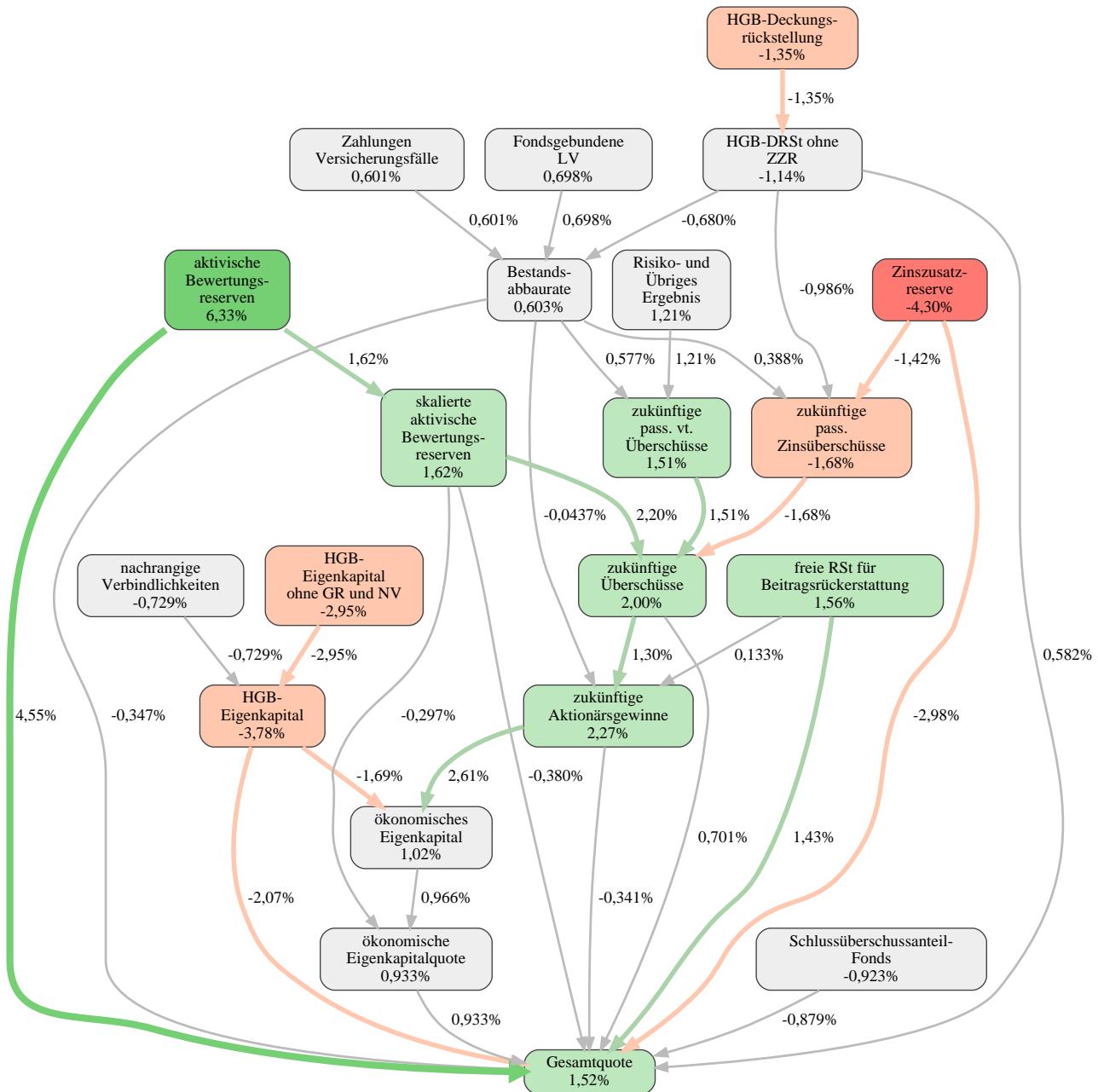
LEBEN STILLE LASTEN 2024



NÜRNBERGER
VERSICHERUNG

Nürnberger Leben

Rank 25 of 58



RealRate

The First AI Rating Agency

www.realrate.ai

Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Nürnberger Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Nürnberger Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 6,3 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Nürnberger Leben ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 4,3 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 19% und liegt damit um 1,5 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

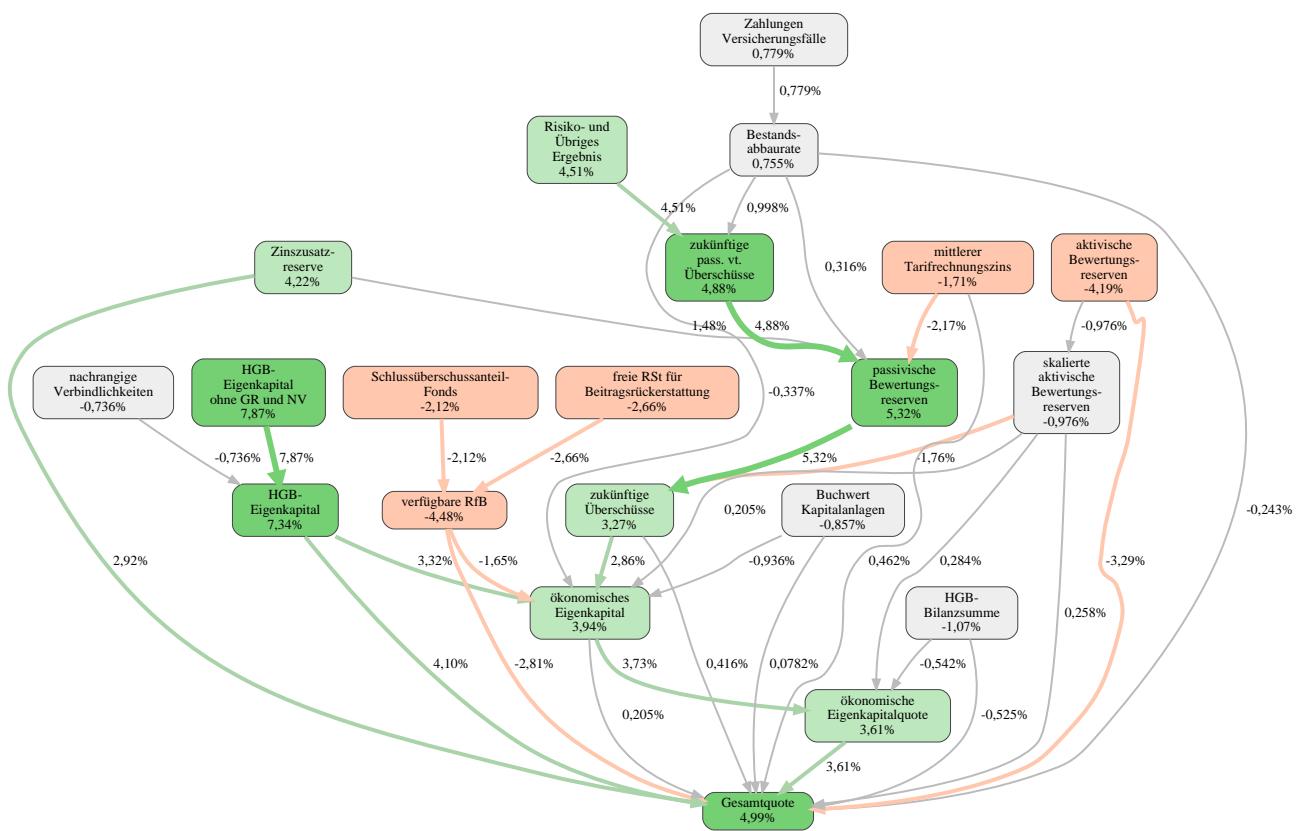
Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	19.195.680	HGB-Eigenkapital	300.010
Fondsgebundene LV	8.988.560	verfügbare RfB	1.135.660
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	15.277.600
HGB-Bilanzsumme	28.881.320	Bestandsabbaurate	7,4%
HGB-Deckungsrückstellung	16.683.400	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	300.010	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-683.550
Risiko- und Übriges Ergebnis	244.260	Marktwert Kapitalanlagen	18.512.130
Schlussüberschussanteil-Fonds	123.410	Marktwert-Bilanzsumme	28.197.770
Zahlungen Versicherungsfälle	1.786.980	zukünftige pass. vt. Überschüsse	2.547.697
Zinszusatzreserve	1.405.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	3.118.701
aktivische Bewertungsreserven	-683.550	passivische Bewertungsreserven	5.666.399
freie RSt für Beitragsrückerstattung	1.012.250	zukünftige Überschüsse	4.982.849
mittlerer Tarifrechnungszins	2,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	1.217.153
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	3.765.696

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	304.288
ökonomisches Eigenkapital	2.283.969
ökonomische Eigenkapitalquote	6,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,8%
HGB-Pufferquote	8,0%
Gesamtquote	19%



LEBEN STILLE LASTEN 2024

The RealRate logo consists of a blue stylized 'R' icon above the word 'RealRate' in a bold, black, sans-serif font.



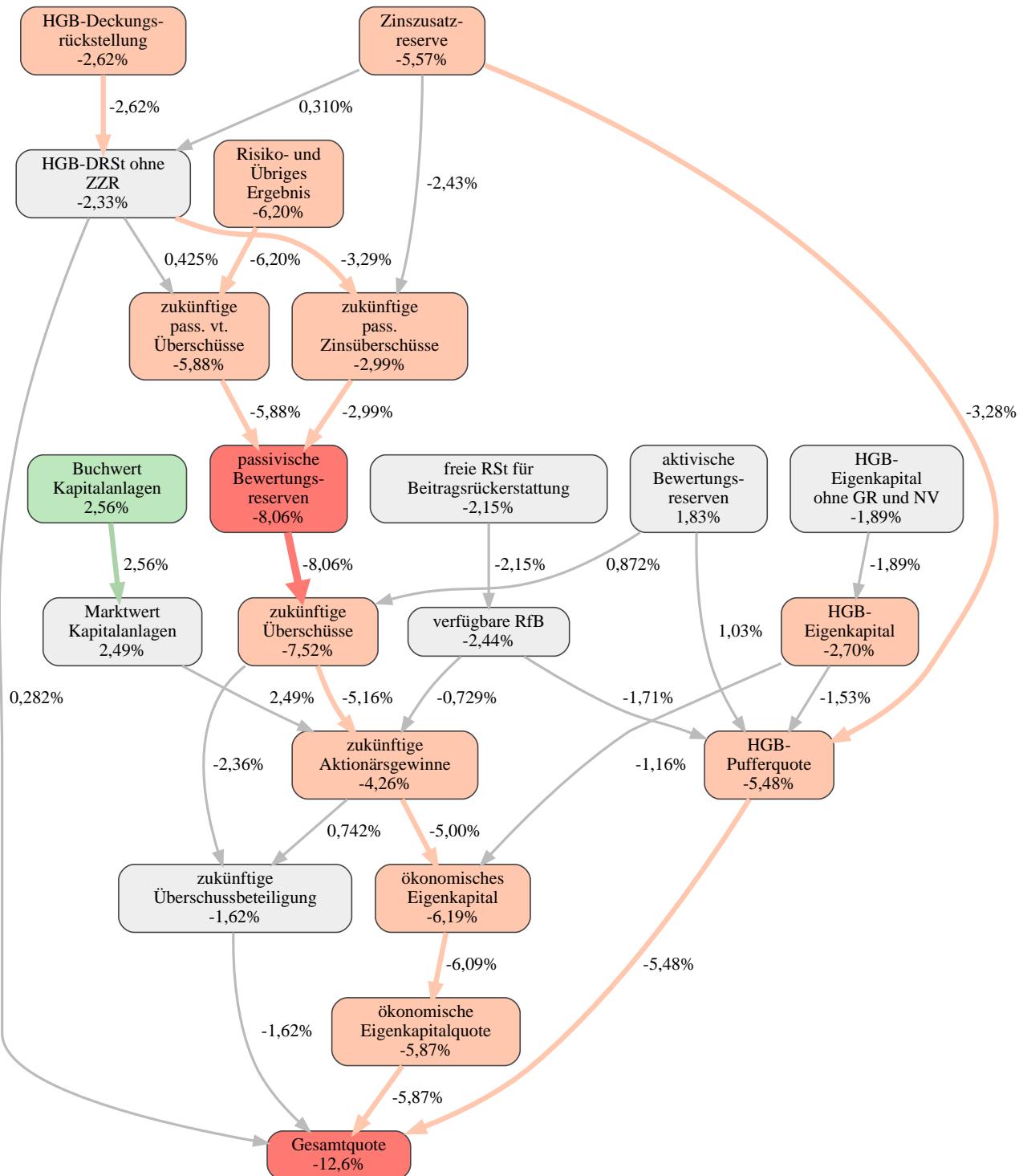
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft HUK Coburg Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der HUK Coburg Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital ohne GR und NV, welche Gesamtquote um 7,9 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der HUK Coburg Leben ist die Größe verfügbare RfB, welche Gesamtquote um 4,5 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 22% und liegt damit um 5,0 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	9.357.240	HGB-Eigenkapital	630.030
Fondsgebundene LV	356.490	verfügbare RfB	60.510
Genussrechte	13.000	HGB-DRSt ohne ZZR	7.360.180
HGB-Bilanzsumme	10.081.660	Bestandsabbaurate	7,4%
HGB-Deckungsrückstellung	8.315.580	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	617.030	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-897.520
Risiko- und Übriges Ergebnis	123.034	Marktwert Kapitalanlagen	8.459.720
Schlussüberschussanteil-Fonds	3.360	Marktwert-Bilanzsumme	9.184.140
Zahlungen Versicherungsfälle	572.140	zukünftige pass. vt. Überschüsse	1.277.062
Zinszusatzreserve	955.400	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.362.573
aktivische Bewertungsreserven	-897.520	passivische Bewertungsreserven	2.639.635
freie RSt für Beitragsrückerstattung	57.150	zukünftige Überschüsse	1.742.115
mittlerer Tarifrechnungszins	3,0%	zukünftige Aktionärsgewinne	254.021
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	1.488.094

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	63.505
ökonomisches Eigenkapital	1.044.085
ökonomische Eigenkapitalquote	8,9%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,9%
HGB-Pufferquote	8,6%
Gesamtquote	22%



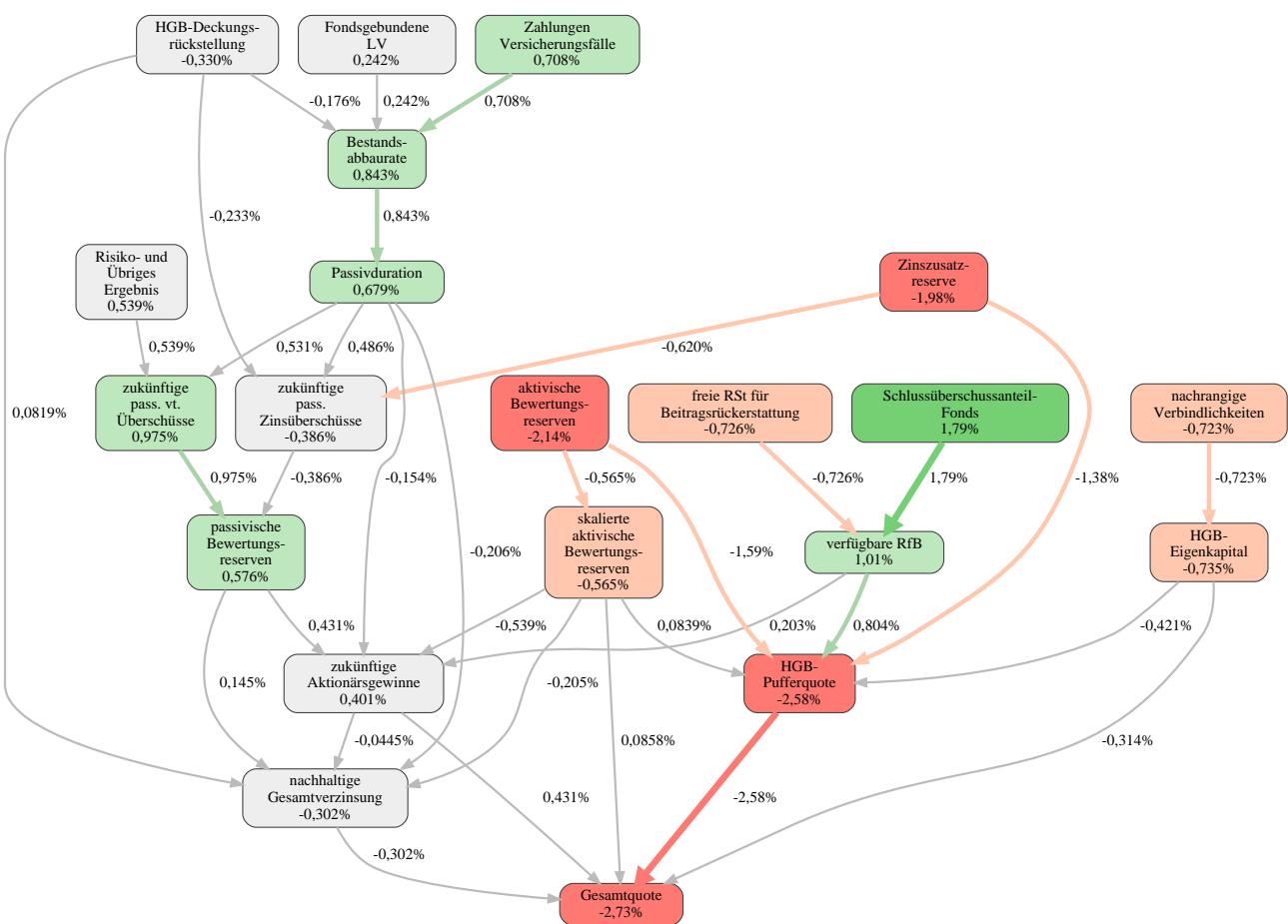
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Helvetia Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Helvetia Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Buchwert Kapitalanlagen, welche Gesamtquote um 2,6 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Helvetia Leben ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 8,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 4,9% und liegt damit um 13 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.828.770	HGB-Eigenkapital	52.100
Fondsgebundene LV	1.400.500	verfügbare RfB	61.320
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.576.770
HGB-Bilanzsumme	3.344.670	Bestandsabbaurate	7,4%
HGB-Deckungsrückstellung	1.731.650	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	52.100	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-190.890
Risiko- und Übriges Ergebnis	-8.746	Marktwert Kapitalanlagen	1.637.880
Schlussüberschussanteil-Fonds	35.520	Marktwert-Bilanzsumme	3.153.780
Zahlungen Versicherungsfälle	219.050	zukünftige pass. vt. Überschüsse	-91.279
Zinszusatzreserve	154.880	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	345.406
aktivische Bewertungsreserven	-190.890	passivische Bewertungsreserven	254.127
freie RSt für Beitragsrückerstattung	25.800	zukünftige Überschüsse	63.237
mittlerer Tarifrechnungszins	2,3%	zukünftige Aktionärsgewinne	-43.275
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	106.512

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-5.409
ökonomisches Eigenkapital	-23.847
ökonomische Eigenkapitalquote	-0,56%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,0%
HGB-Pufferquote	2,4%
Gesamtquote	4,9%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Stuttgarter Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Stuttgarter Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Schlussüberschussanteil-Fonds, welche Gesamtquote um 1,8 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Stuttgarter Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 2,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 15% und liegt damit um 2,7 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	6.370.530	HGB-Eigenkapital	200.000
Fondsgebundene LV	1.544.850	verfügbare RfB	321.470
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	5.196.550
HGB-Bilanzsumme	8.121.430	Bestandsabbaurate	7,0%
HGB-Deckungsrückstellung	5.687.750	Passivduration	11
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	200.000	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-626.380
Risiko- und Übriges Ergebnis	54.813	Marktwert Kapitalanlagen	5.744.150
Schlussüberschussanteil-Fonds	198.180	Marktwert-Bilanzsumme	7.495.050
Zahlungen Versicherungsfälle	473.110	zukünftige pass. vt. Überschüsse	591.592
Zinszusatzreserve	491.200	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.033.675
aktivische Bewertungsreserven	-626.380	passivische Bewertungsreserven	1.625.268
freie RSt für Beitragsrückerstattung	123.290	zukünftige Überschüsse	998.888
mittlerer Tarifrechnungszins	2,5%	zukünftige Aktionärsgewinne	204.926
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	793.962

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	51.231
ökonomisches Eigenkapital	534.029
ökonomische Eigenkapitalquote	5,5%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,9%
HGB-Pufferquote	5,3%
Gesamtquote	15%



LEBEN STILLE LASTEN 2024

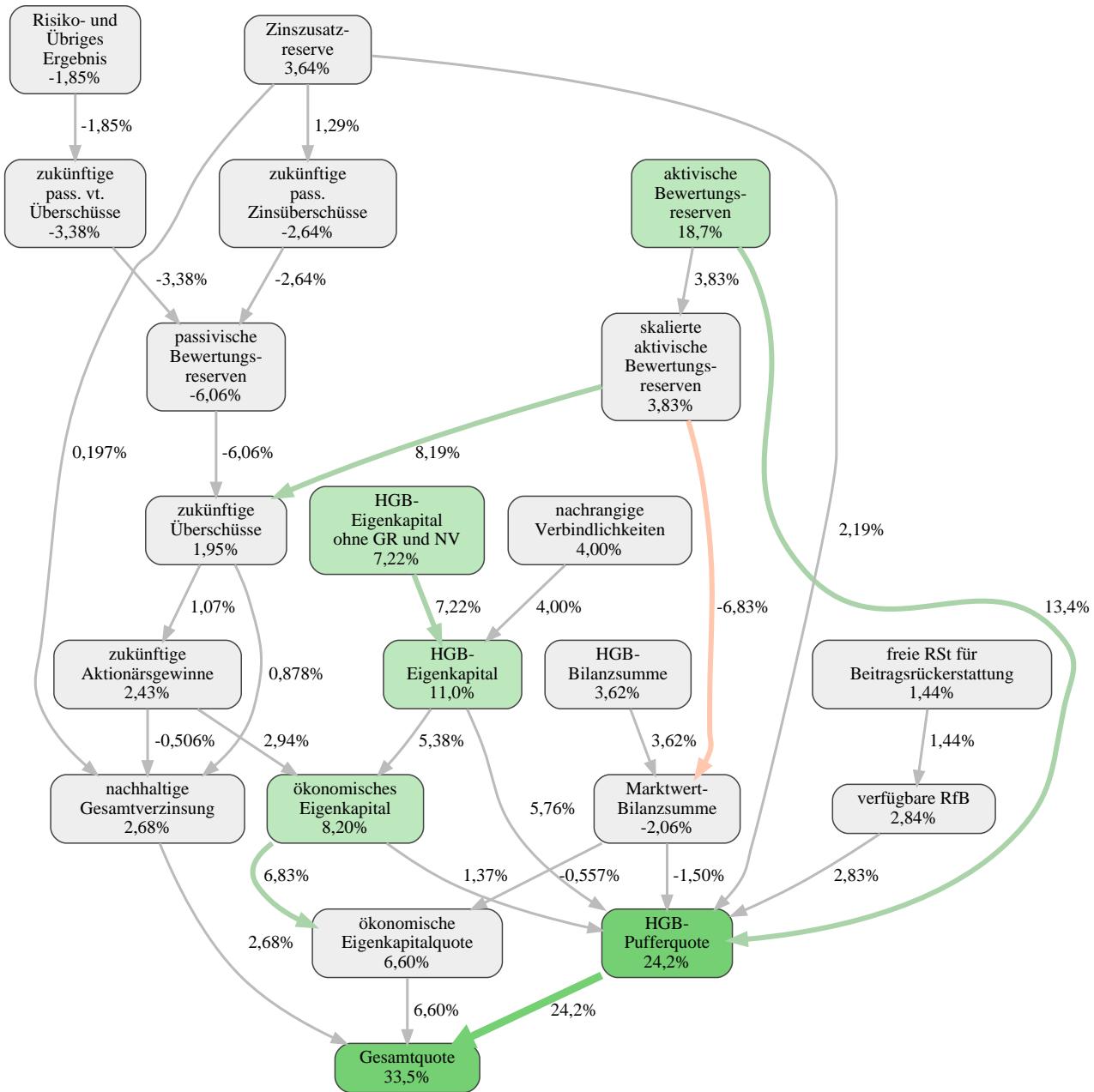


die Bayerische



Bayerische Beamten Leben

Rank 1 of 58



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Bayerische Beamten Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Bayerische Beamten Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 19 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Bayerische Beamten Leben ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 6,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 51% und liegt damit um 33 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	2.745.190	HGB-Eigenkapital	250.570
Fondsgebundene LV	2.070	verfügbare RfB	181.520
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.866.820
HGB-Bilanzsumme	2.851.260	Bestandsabbaurate	16%
HGB-Deckungsrückstellung	2.157.520	Passivduration	5,7
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	181.570	skalierte aktivische Bewertungsreserven	178.010
Risiko- und Übriges Ergebnis	3.046	Marktwert Kapitalanlagen	2.923.200
Schlussüberschussanteil-Fonds	76.610	Marktwert-Bilanzsumme	3.029.270
Zahlungen Versicherungsfälle	308.010	zukünftige pass. vt. Überschüsse	17.229
Zinszusatzreserve	290.700	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	298.031
aktivische Bewertungsreserven	178.010	passivische Bewertungsreserven	315.260
freie RSt für Beitragsrückerstattung	104.910	zukünftige Überschüsse	493.270
mittlerer Tarifrechnungszins	3,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	123.263
nachrangige Verbindlichkeiten	69.000	zukünftige Überschussbeteiligung	370.007



LEBEN STILLE LASTEN 2024



Bayerische Beamten Leben
Rank 1 of 58



die Bayerische

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	30.816
ökonomisches Eigenkapital	451.488
ökonomische Eigenkapitalquote	12%
nachhaltige Gesamtverzinsung	6,9%
HGB-Pufferquote	32%
Gesamtquote	51%



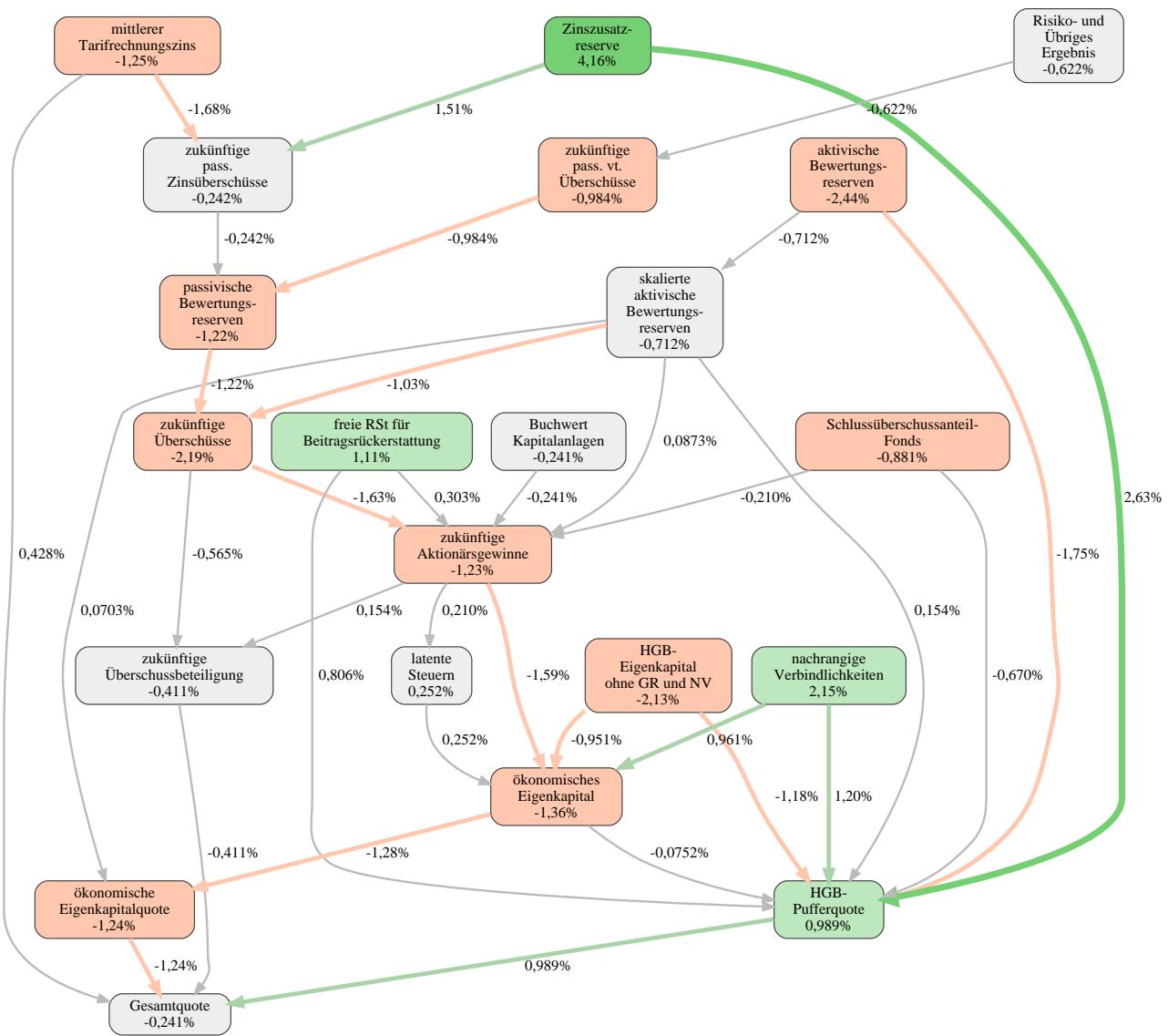
RealRate

LEBEN STILLE LASTEN 2024



Frankfurt Münchener Leben

Rank 29 of 58



The First AI Rating Agency

www.realrate.ai

Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Frankfurt Münchener Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Frankfurt Münchener Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 4,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Frankfurt Münchener Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 2,4 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 17% und liegt damit um 0,24 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	2.422.600	HGB-Eigenkapital	78.620
Fondsgebundene LV	295.140	verfügbare RfB	94.310
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.974.820
HGB-Bilanzsumme	2.784.480	Bestandsabbaurate	9,6%
HGB-Deckungsrückstellung	2.244.520	Passivduration	8,6
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	38.620	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-220.260
Risiko- und Übriges Ergebnis	13.434	Marktwert Kapitalanlagen	2.202.340
Schlussüberschussanteil-Fonds	16.580	Marktwert-Bilanzsumme	2.564.220
Zahlungen Versicherungsfälle	218.300	zukünftige pass. vt. Überschüsse	115.243
Zinszusatzreserve	269.700	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	365.897
aktivische Bewertungsreserven	-220.260	passivische Bewertungsreserven	481.140
freie RSt für Beitragsrückerstattung	77.730	zukünftige Überschüsse	260.880
mittlerer Tarifrechnungszins	2,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	36.092
nachrangige Verbindlichkeiten	40.000	zukünftige Überschussbeteiligung	224.787

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	9.023
ökonomisches Eigenkapital	137.451
ökonomische Eigenkapitalquote	4,1%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,2%
HGB-Pufferquote	8,9%
Gesamtquote	17%



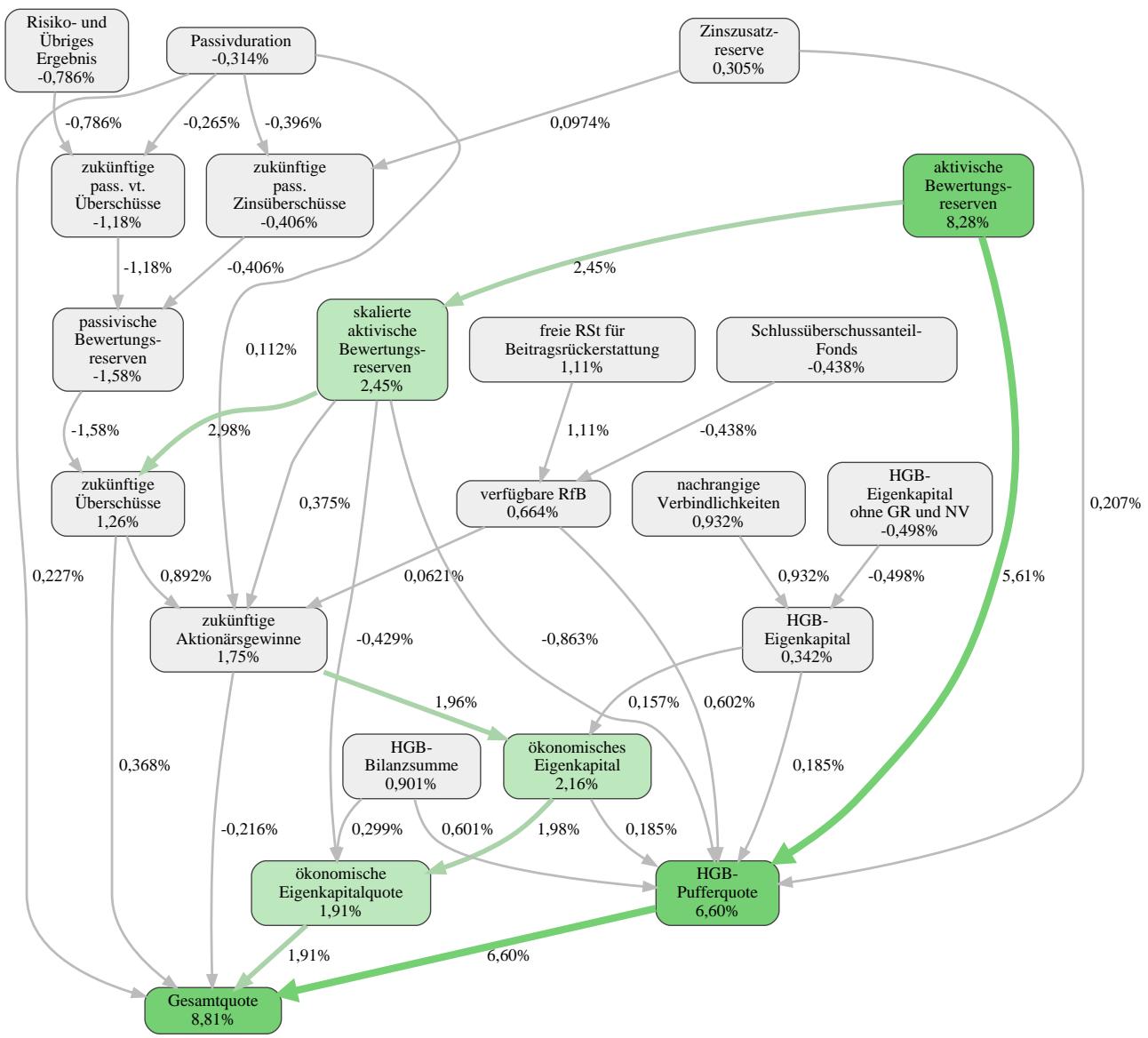
LEBEN STILLE LASTEN 2024



Provinzial Rheinland Leben

Rank 11 of 58

PROVINZIAL
Die Versicherung der  Sparkassen



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Provinzial Rheinland Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Provinzial Rheinland Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 8,3 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Provinzial Rheinland Leben ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 1,6 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 26% und liegt damit um 8,8 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	13.760.330	HGB-Eigenkapital	463.030
Fondsgebundene LV	706.290	verfügbare RfB	584.890
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	10.994.930
HGB-Bilanzsumme	14.651.170	Bestandsabbaurate	10%
HGB-Deckungsrückstellung	12.149.730	Passivduration	8,3
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	338.030	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-201.490
Risiko- und Übriges Ergebnis	65.172	Marktwert Kapitalanlagen	13.558.840
Schlussüberschussanteil-Fonds	128.510	Marktwert-Bilanzsumme	14.449.680
Zahlungen Versicherungsfälle	1.172.710	zukünftige pass. vt. Überschüsse	542.003
Zinszusatzreserve	1.154.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.965.033
aktivische Bewertungsreserven	-201.490	passivische Bewertungsreserven	2.507.035
freie RSt für Beitragsrückerstattung	456.380	zukünftige Überschüsse	2.305.545
mittlerer Tarifrechnungszins	2,6%	zukünftige Aktionärsgewinne	540.889
nachrangige Verbindlichkeiten	125.000	zukünftige Überschussbeteiligung	1.764.656



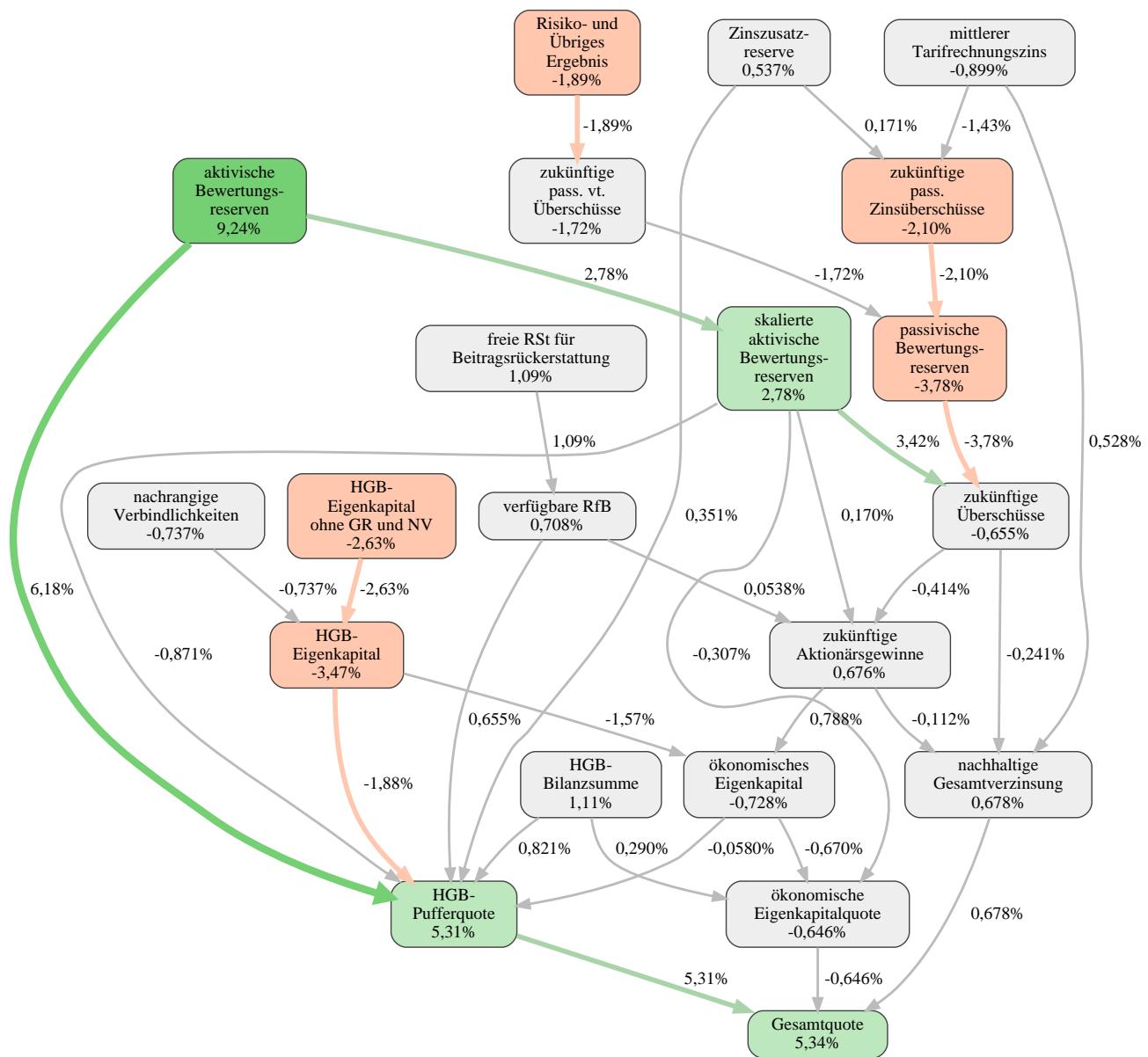
LEBEN STILLE LASTEN 2024



Provinzial Rheinland Leben
Rank 11 of 58

PROVINZIAL
Die Versicherung der Sparkassen

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	135.222
ökonomisches Eigenkapital	1.344.679
ökonomische Eigenkapitalquote	7,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,5%
HGB-Pufferquote	15%
Gesamtquote	26%



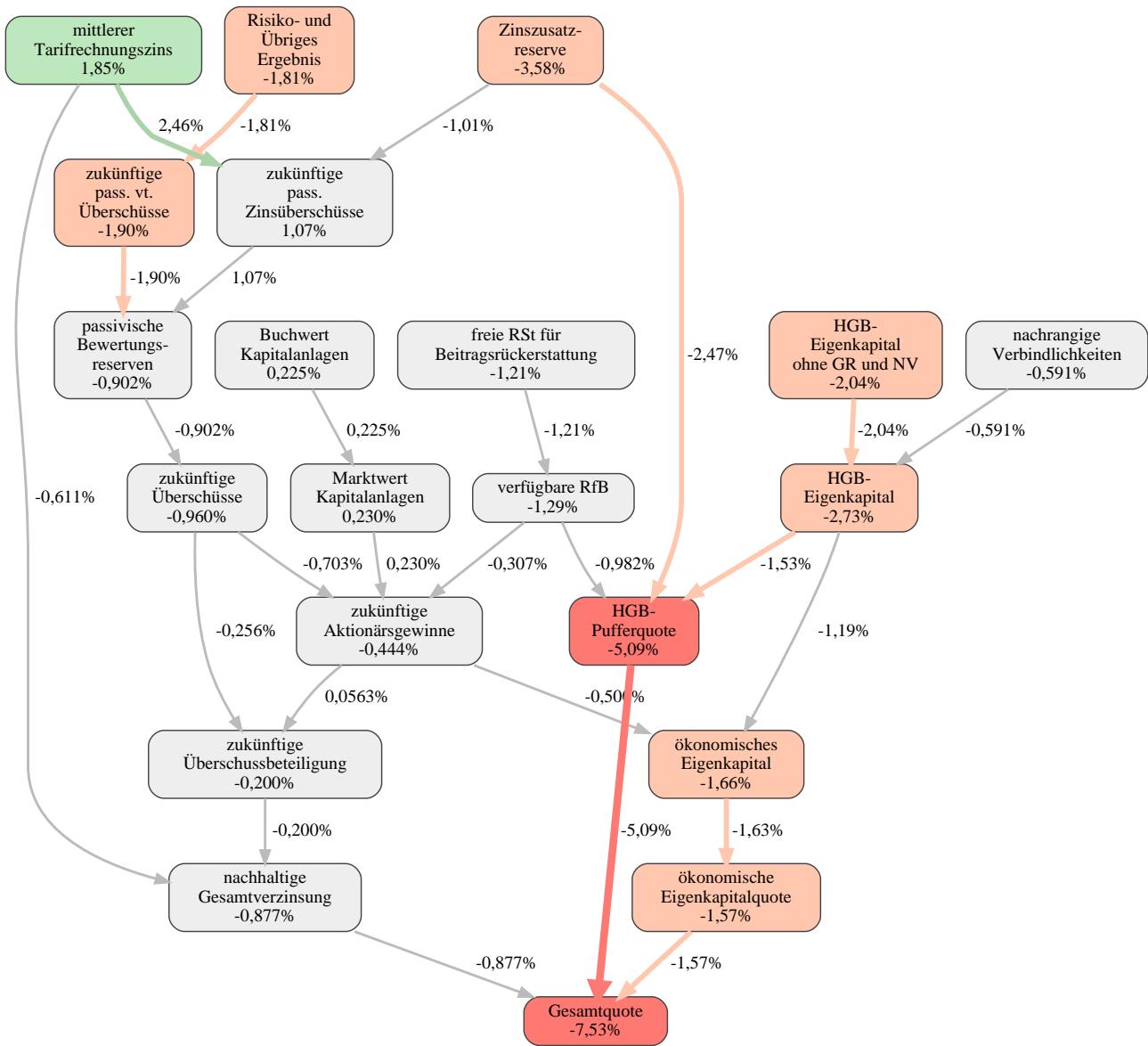
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Baloise Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Baloise Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 9,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Baloise Leben ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 3,8 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 23% und liegt damit um 5,3 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	6.546.700	HGB-Eigenkapital	112.400
Fondsgebundene LV	2.282.980	verfügbare RfB	373.070
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	4.543.380
HGB-Bilanzsumme	9.031.810	Bestandsabbaurate	7,8%
HGB-Deckungsrückstellung	5.283.480	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	112.400	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-77.360
Risiko- und Übriges Ergebnis	25.455	Marktwert Kapitalanlagen	6.469.340
Schlussüberschussanteil-Fonds	85.790	Marktwert-Bilanzsumme	8.954.450
Zahlungen Versicherungsfälle	531.080	zukünftige pass. vt. Überschüsse	255.238
Zinszusatzreserve	740.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	952.931
aktivische Bewertungsreserven	-77.360	passivische Bewertungsreserven	1.208.169
freie RSt für Beitragsrückerstattung	287.280	zukünftige Überschüsse	1.130.809
mittlerer Tarifrechnungszins	3,0%	zukünftige Aktionärsgewinne	266.945
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	863.863

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	66.736
ökonomisches Eigenkapital	547.521
ökonomische Eigenkapitalquote	4,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,9%
HGB-Pufferquote	13%
Gesamtquote	23%



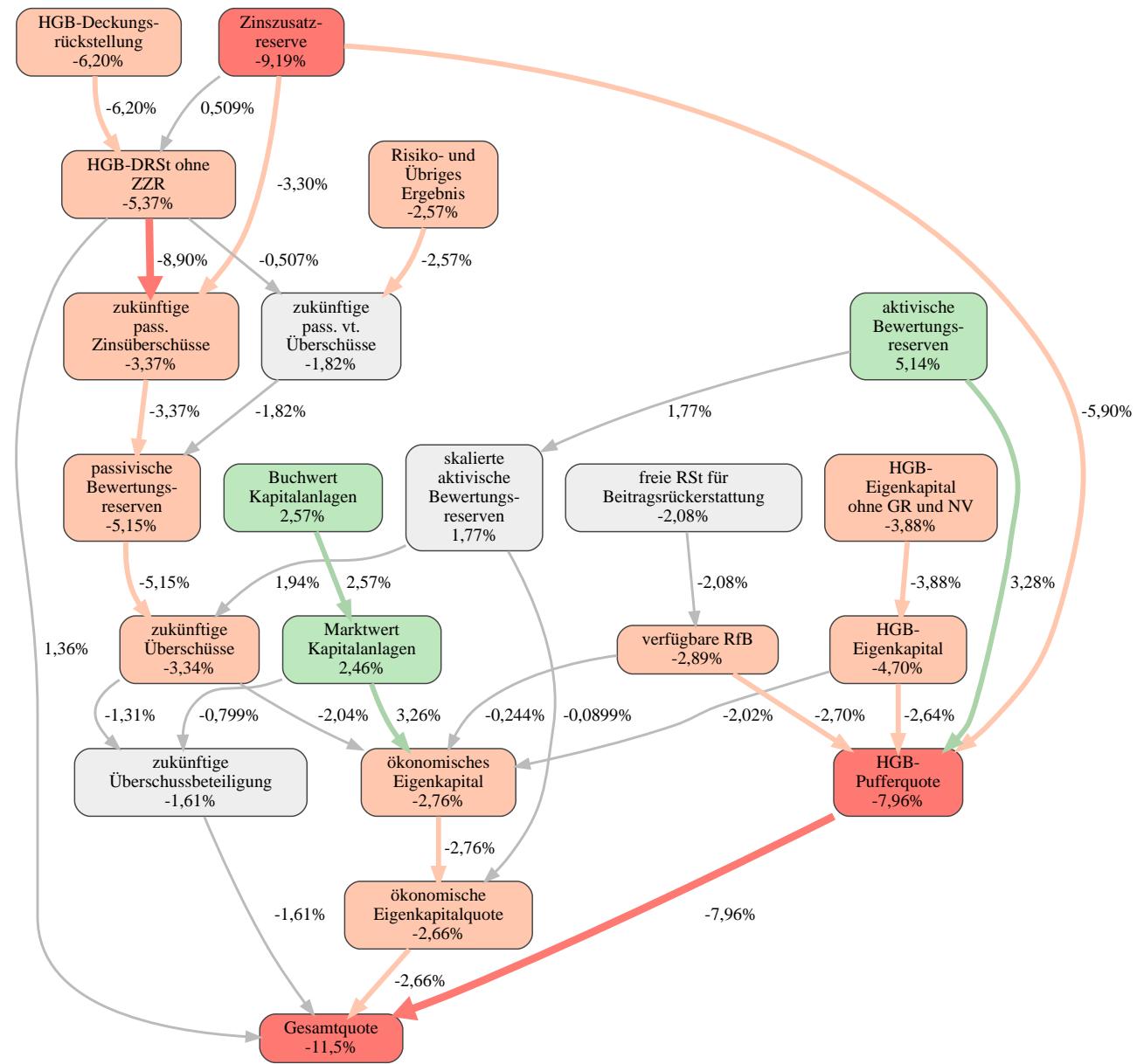
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft R V Leben Ag werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der R V Leben Ag im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe mittlerer Tarifrechnungszins, welche Gesamtquote um 1,9 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der R V Leben Ag ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 3,6 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 9,9% und liegt damit um 7,5 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	66.699.180	HGB-Eigenkapital	1.259.930
Fondsgebundene LV	15.813.250	verfügbare RfB	2.035.450
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	57.924.460
HGB-Bilanzsumme	83.914.710	Bestandsabbaurate	8,7%
HGB-Deckungsrückstellung	62.290.560	Passivduration	9,3
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	1.206.930	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-5.493.550
Risiko- und Übriges Ergebnis	220.872	Marktwert Kapitalanlagen	61.205.630
Schlussüberschussanteil-Fonds	971.210	Marktwert-Bilanzsumme	78.421.160
Zahlungen Versicherungsfälle	6.385.200	zukünftige pass. vt. Überschüsse	2.048.334
Zinszusatzreserve	4.366.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	12.997.189
aktivische Bewertungsreserven	-5.493.550	passivische Bewertungsreserven	15.045.523
freie RSt für Beitragsrückerstattung	1.064.240	zukünftige Überschüsse	9.551.973
mittlerer Tarifrechnungszins	1,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	1.601.565
nachrangige Verbindlichkeiten	53.000	zukünftige Überschussbeteiligung	7.950.408

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	400.391
ökonomisches Eigenkapital	3.870.480
ökonomische Eigenkapitalquote	3,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,4%
HGB-Pufferquote	2,8%
Gesamtquote	9,9%



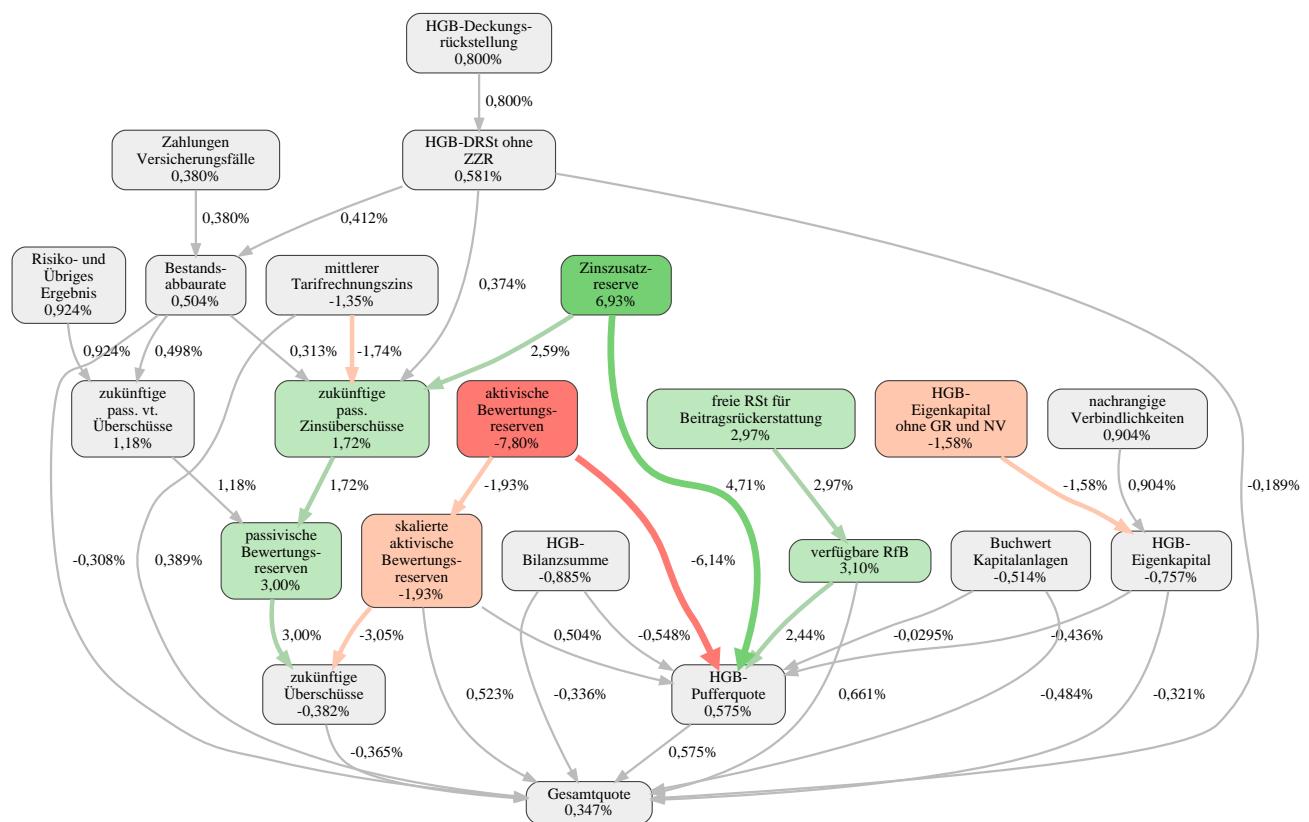
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Zurich Deutscher Herold Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Zurich Deutscher Herold Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,1 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Zurich Deutscher Herold Leben ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 9,2 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 6,0% und liegt damit um 11 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	8.525.210	HGB-Eigenkapital	138.840
Fondsgebundene LV	17.806.480	verfügbare RfB	246.660
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	7.484.800
HGB-Bilanzsumme	27.505.690	Bestandsabbaurate	6,4%
HGB-Deckungsrückstellung	8.076.900	Passivduration	12
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	138.840	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-988.010
Risiko- und Übriges Ergebnis	69.077	Marktwert Kapitalanlagen	7.537.200
Schlussüberschussanteil-Fonds	142.330	Marktwert-Bilanzsumme	26.517.680
Zahlungen Versicherungsfälle	1.610.140	zukünftige pass. vt. Überschüsse	798.032
Zinszusatzreserve	592.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	2.356.657
aktivische Bewertungsreserven	-988.010	passivische Bewertungsreserven	3.154.690
freie RSt für Beitragsrückerstattung	104.330	zukünftige Überschüsse	2.166.680
mittlerer Tarifrechnungszins	1,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	487.681
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	1.678.999

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	121.920
ökonomisches Eigenkapital	933.760
ökonomische Eigenkapitalquote	2,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,4%
HGB-Pufferquote	-0,040%
Gesamtquote	6,0%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Debeka Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Debeka Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 6,9 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Debeka Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 7,8 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 18% und liegt damit um 0,35 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	53.366.240	HGB-Eigenkapital	1.366.890
Fondsgebundene LV	3.471.870	verfügbare RfB	3.002.470
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	42.830.250
HGB-Bilanzsumme	57.850.630	Bestandsabbaurate	7,6%
HGB-Deckungsrückstellung	49.217.950	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	919.310	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-6.545.620
Risiko- und Übriges Ergebnis	411.794	Marktwert Kapitalanlagen	46.820.620
Schlussüberschussanteil-Fonds	711.420	Marktwert-Bilanzsumme	51.305.010
Zahlungen Versicherungsfälle	3.500.940	zukünftige pass. vt. Überschüsse	4.214.755
Zinszusatzreserve	6.387.700	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	9.047.218
aktivische Bewertungsreserven	-6.545.620	passivische Bewertungsreserven	13.261.973
freie RSt für Beitragsrückerstattung	2.291.050	zukünftige Überschüsse	6.716.353
mittlerer Tarifrechnungszins	2,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	1.300.907
nachrangige Verbindlichkeiten	447.580	zukünftige Überschussbeteiligung	5.415.446

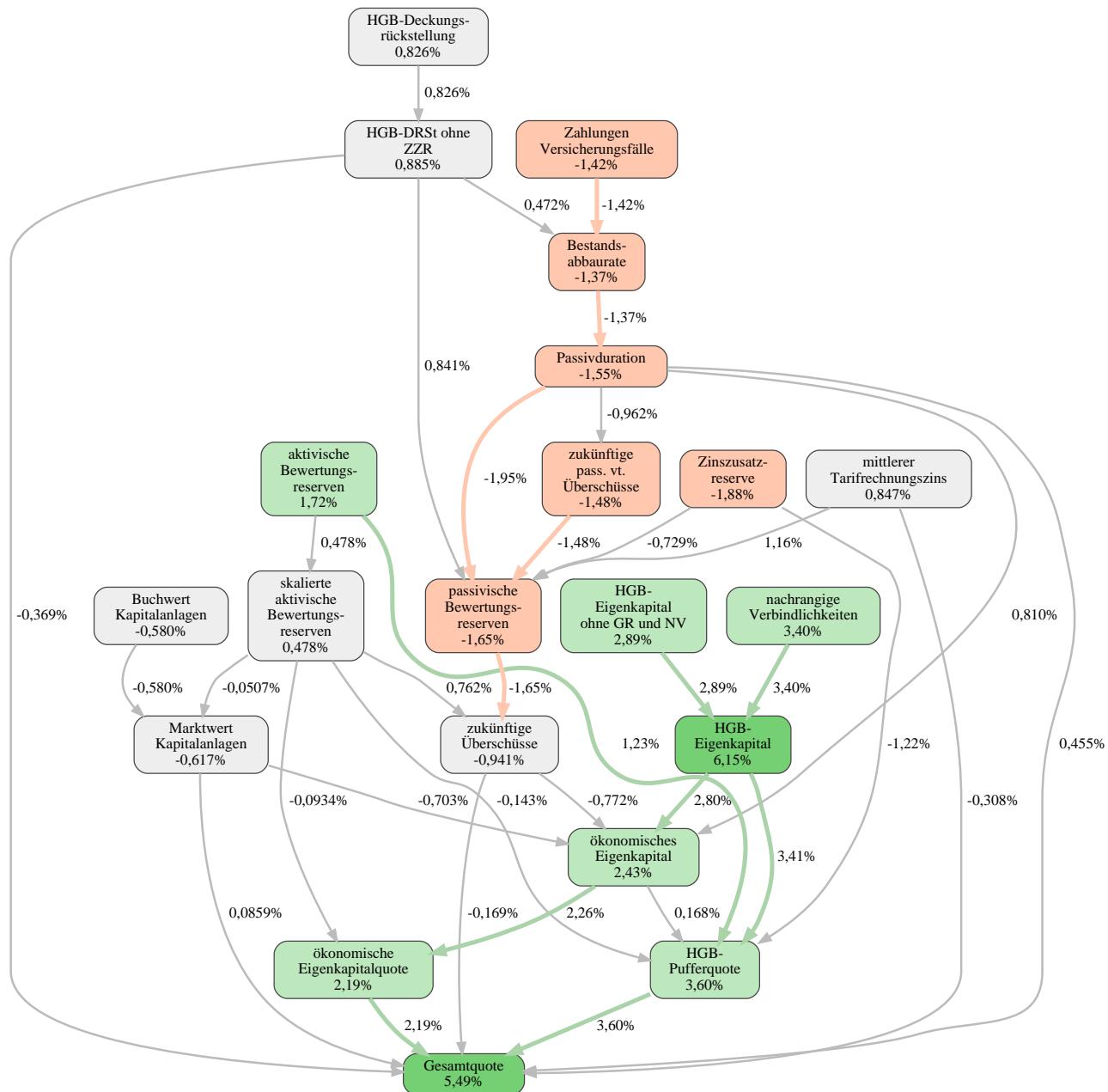
Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	325.227
ökonomisches Eigenkapital	3.487.369
ökonomische Eigenkapitalquote	5,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,1%
HGB-Pufferquote	8,5%
Gesamtquote	18%



LEBEN STILLE LASTEN 2024



R V Leben Vvag
Rank 14 of 58



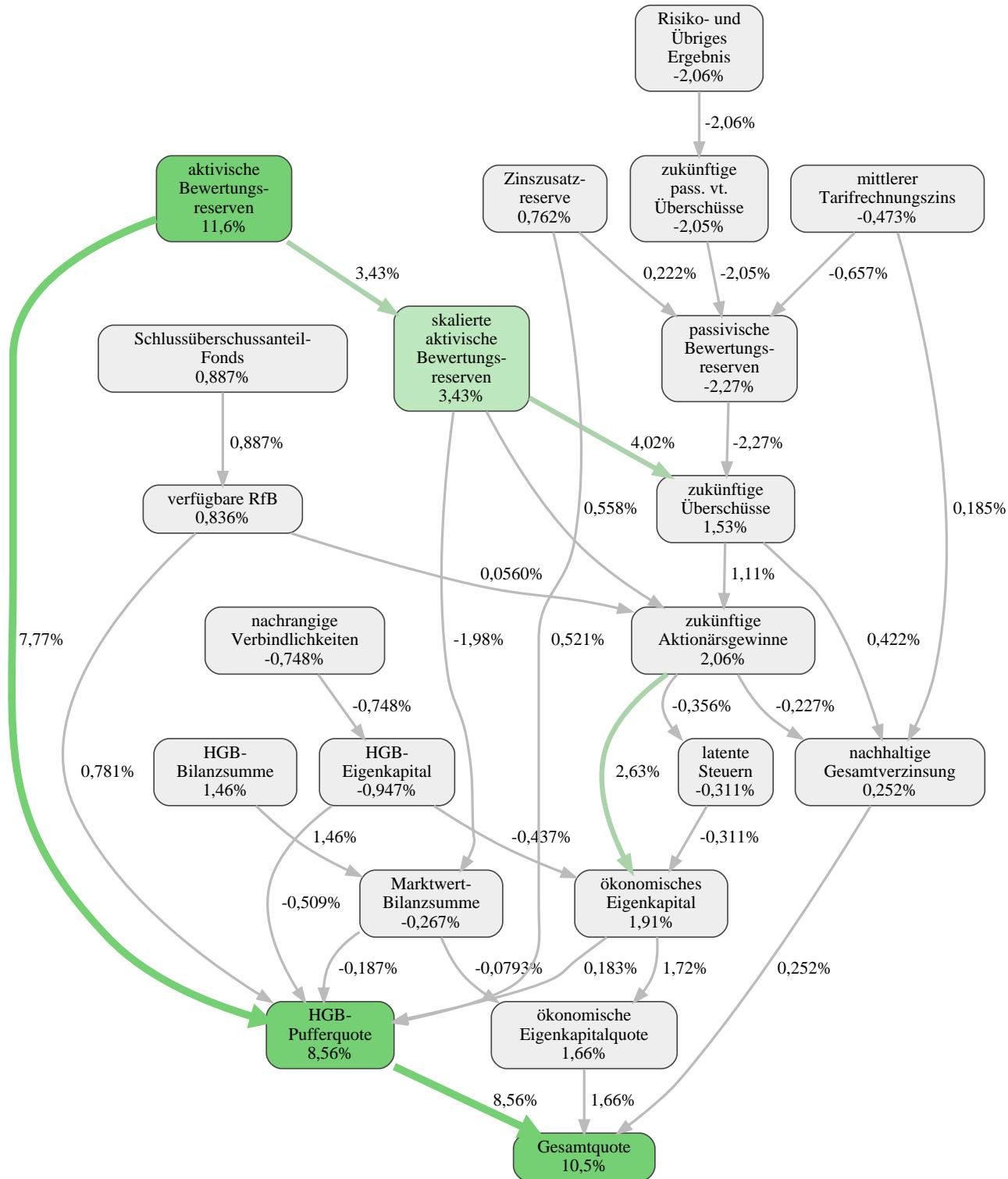
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft R V Leben Vvag werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der R V Leben Vvag im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 6,1 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der R V Leben Vvag ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 1,9 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 23% und liegt damit um 5,5 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.663.360	HGB-Eigenkapital	101.480
Fondsgebundene LV	2.090	verfügbare RfB	58.990
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.397.670
HGB-Bilanzsumme	1.709.990	Bestandsabbaurate	14%
HGB-Deckungsrückstellung	1.504.970	Passivduration	6,6
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	66.480	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-90.070
Risiko- und Übriges Ergebnis	8.828	Marktwert Kapitalanlagen	1.573.290
Schlussüberschussanteil-Fonds	21.880	Marktwert-Bilanzsumme	1.619.920
Zahlungen Versicherungsfälle	189.190	zukünftige pass. vt. Überschüsse	58.349
Zinszusatzreserve	107.300	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	227.731
aktivische Bewertungsreserven	-90.070	passivische Bewertungsreserven	286.081
freie RSt für Beitragsrückerstattung	37.110	zukünftige Überschüsse	196.011
mittlerer Tarifrechnungszins	2,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	33.609
nachrangige Verbindlichkeiten	35.000	zukünftige Überschussbeteiligung	162.402

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	8.402
ökonomisches Eigenkapital	156.262
ökonomische Eigenkapitalquote	7,5%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,9%
HGB-Pufferquote	12%
Gesamtquote	23%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Devk Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Devk Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 12 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Devk Leben ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 2,3 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 28% und liegt damit um 10 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	5.698.850	HGB-Eigenkapital	152.560
Fondsgebundene LV	91.760	verfügbare RfB	253.040
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	4.354.450
HGB-Bilanzsumme	5.949.800	Bestandsabbaurate	8,3%
HGB-Deckungsrückstellung	4.851.850	Passivduration	9,6
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	152.560	skalierte aktivische Bewertungsreserven	39.700
Risiko- und Übriges Ergebnis	12.340	Marktwert Kapitalanlagen	5.738.550
Schlussüberschussanteil-Fonds	123.680	Marktwert-Bilanzsumme	5.989.500
Zahlungen Versicherungsfälle	368.550	zukünftige pass. vt. Überschüsse	118.170
Zinszusatzreserve	497.400	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	835.370
aktivische Bewertungsreserven	39.700	passivische Bewertungsreserven	953.540
freie RSt für Beitragsrückerstattung	129.360	zukünftige Überschüsse	993.240
mittlerer Tarifrechnungszins	2,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	237.250
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	755.990

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	59.313
ökonomisches Eigenkapital	539.278
ökonomische Eigenkapitalquote	7,0%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,5%
HGB-Pufferquote	16%
Gesamtquote	28%



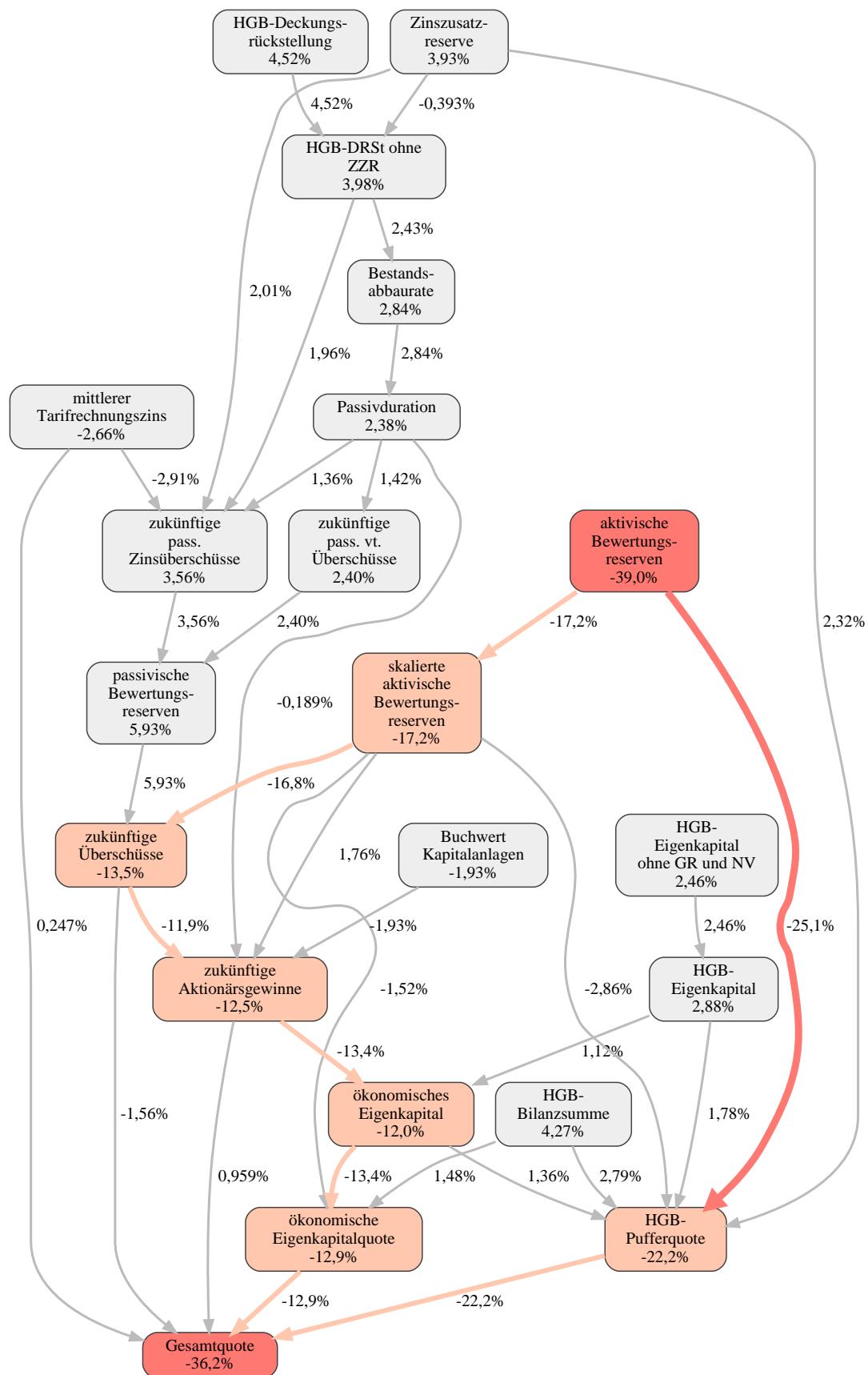
RealRate

LEBEN STILLE LASTEN 2024

Concordia Oeco Leben
Rank 58 of 58



CONCORDIA
Versicherungen





RealRate

LEBEN STILLE LASTEN 2024

Concordia Oeco Leben Rank 58 of 58



CONCORDIA
Versicherungen

Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Concordia Oeco Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Concordia Oeco Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,9 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Concordia Oeco Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 39 Prozentpunkte reduziert.

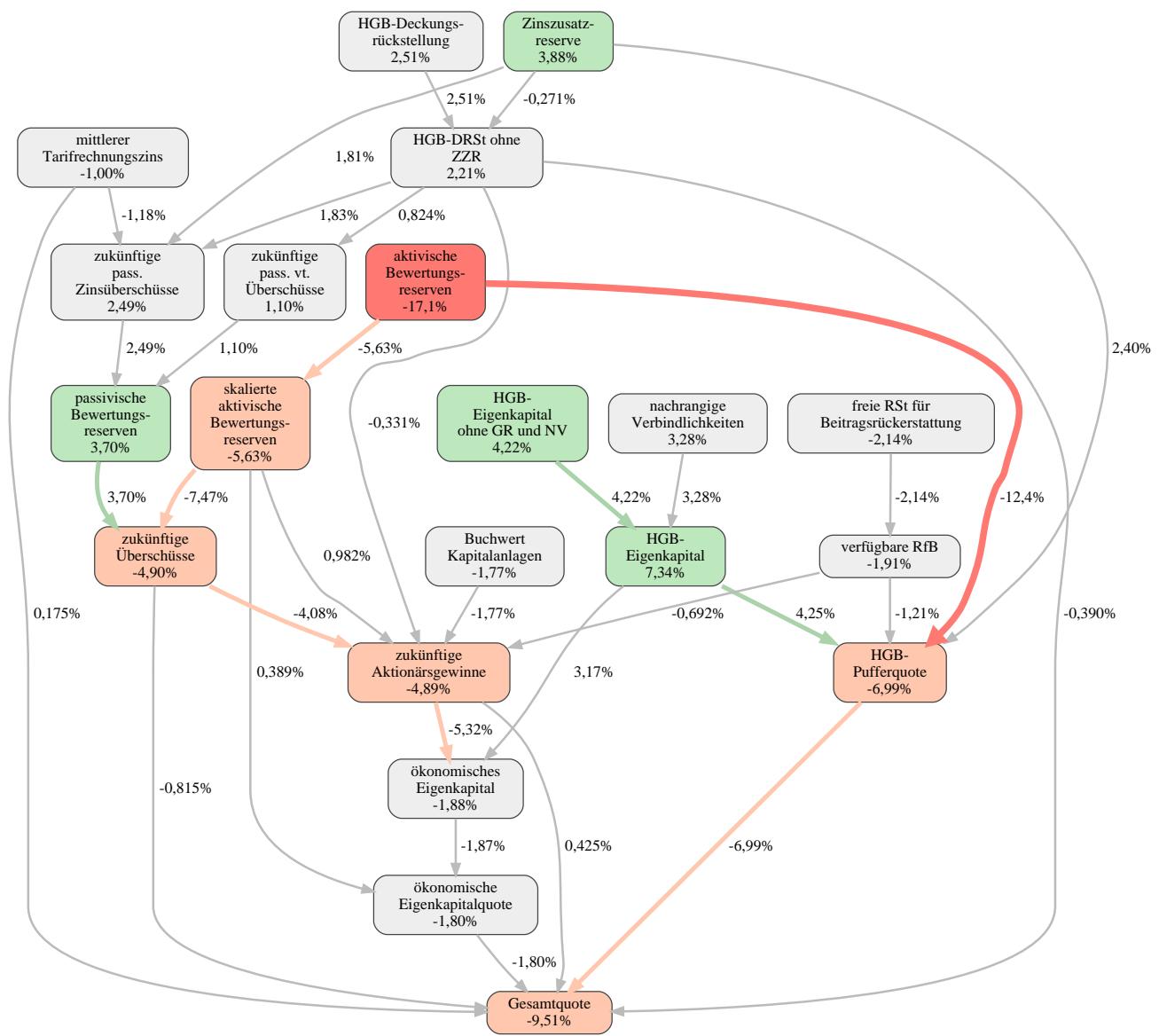
Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt -19% und liegt damit um 36 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	2.498.600	HGB-Eigenkapital	103.900
Fondsgebundene LV	116.780	verfügbare RfB	50.260
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	2.120.130
HGB-Bilanzsumme	2.660.850	Bestandsabbaurate	6,4%
HGB-Deckungsrückstellung	2.339.930	Passivduration	11
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	88.900	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-673.040
Risiko- und Übriges Ergebnis	16.534	Marktwert Kapitalanlagen	1.825.560
Schlussüberschussanteil-Fonds	33.450	Marktwert-Bilanzsumme	1.987.810
Zahlungen Versicherungsfälle	143.710	zukünftige pass. vt. Überschüsse	189.818
Zinszusatzreserve	219.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	401.894
aktivische Bewertungsreserven	-673.040	passivische Bewertungsreserven	591.712
freie RSt für Beitragsrückerstattung	16.810	zukünftige Überschüsse	-81.328
mittlerer Tarifrechnungszins	2,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	-181.309
nachrangige Verbindlichkeiten	15.000	zukünftige Überschussbeteiligung	99.981

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-22.664
ökonomisches Eigenkapital	-214.297
ökonomische Eigenkapitalquote	-7,6%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,2%
HGB-Pufferquote	-14%
Gesamtquote	-19%

Öffentliche Leben Oldenburg

Rank 49 of 58



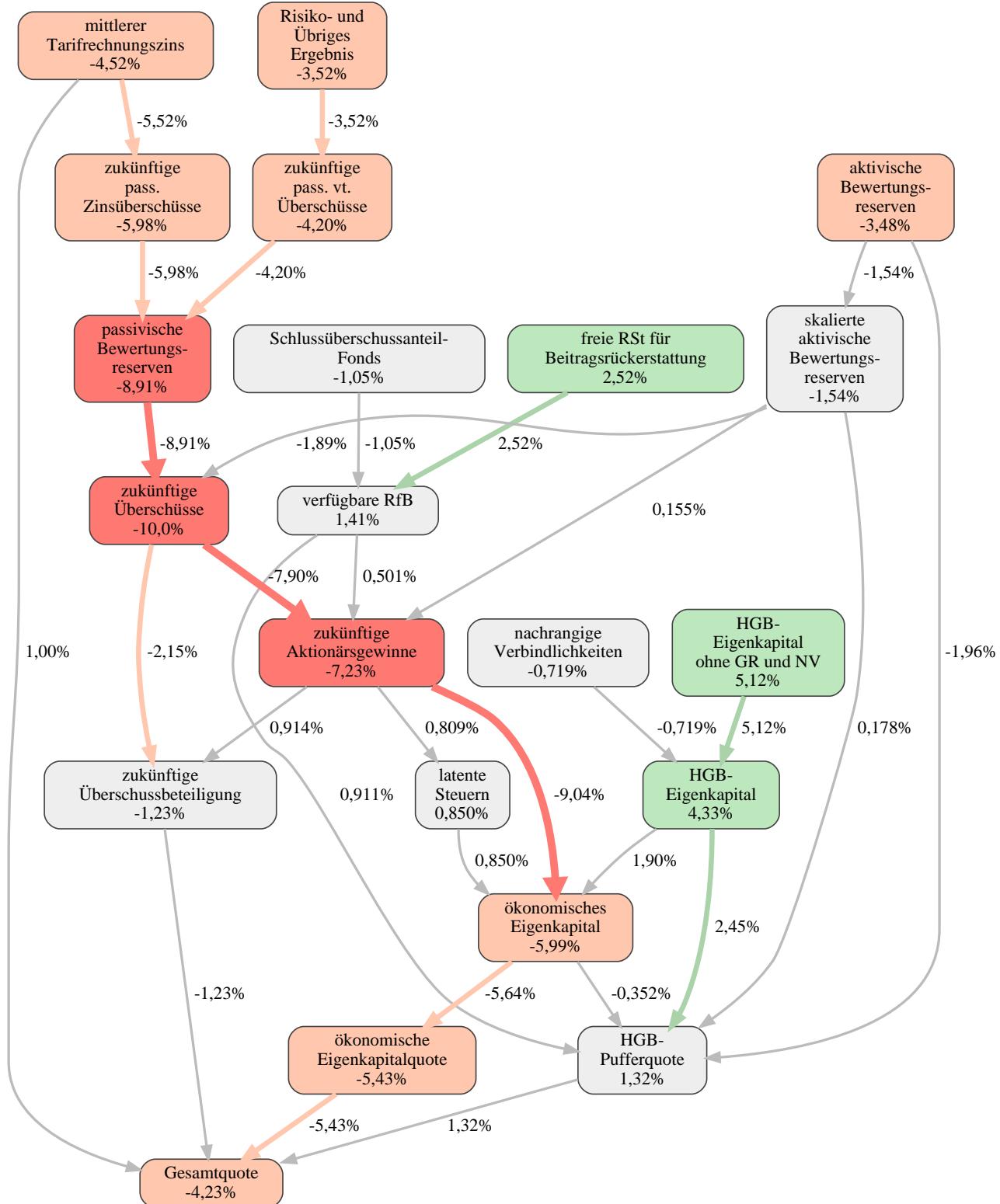
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Öffentliche Leben Oldenburg werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Öffentliche Leben Oldenburg im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 7,3 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Öffentliche Leben Oldenburg ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 17 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 8,0% und liegt damit um 9,5 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.309.050	HGB-Eigenkapital	84.200
Fondsgebundene LV	42.560	verfügbare RfB	27.590
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.058.510
HGB-Bilanzsumme	1.381.650	Bestandsabbaurate	7,7%
HGB-Deckungsrückstellung	1.178.410	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	58.360	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-221.180
Risiko- und Übriges Ergebnis	8.698	Marktwert Kapitalanlagen	1.087.870
Schlussüberschussanteil-Fonds	16.850	Marktwert-Bilanzsumme	1.160.470
Zahlungen Versicherungsfälle	84.550	zukünftige pass. vt. Überschüsse	88.045
Zinszusatzreserve	119.900	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	207.786
aktivische Bewertungsreserven	-221.180	passivische Bewertungsreserven	295.831
freie RSt für Beitragsrückerstattung	10.740	zukünftige Überschüsse	74.651
mittlerer Tarifrechnungszins	2,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	-17.324
nachrangige Verbindlichkeiten	25.840	zukünftige Überschussbeteiligung	91.976

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-2.166
ökonomisches Eigenkapital	53.796
ökonomische Eigenkapitalquote	3,5%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,5%
HGB-Pufferquote	0,93%
Gesamtquote	8,0%



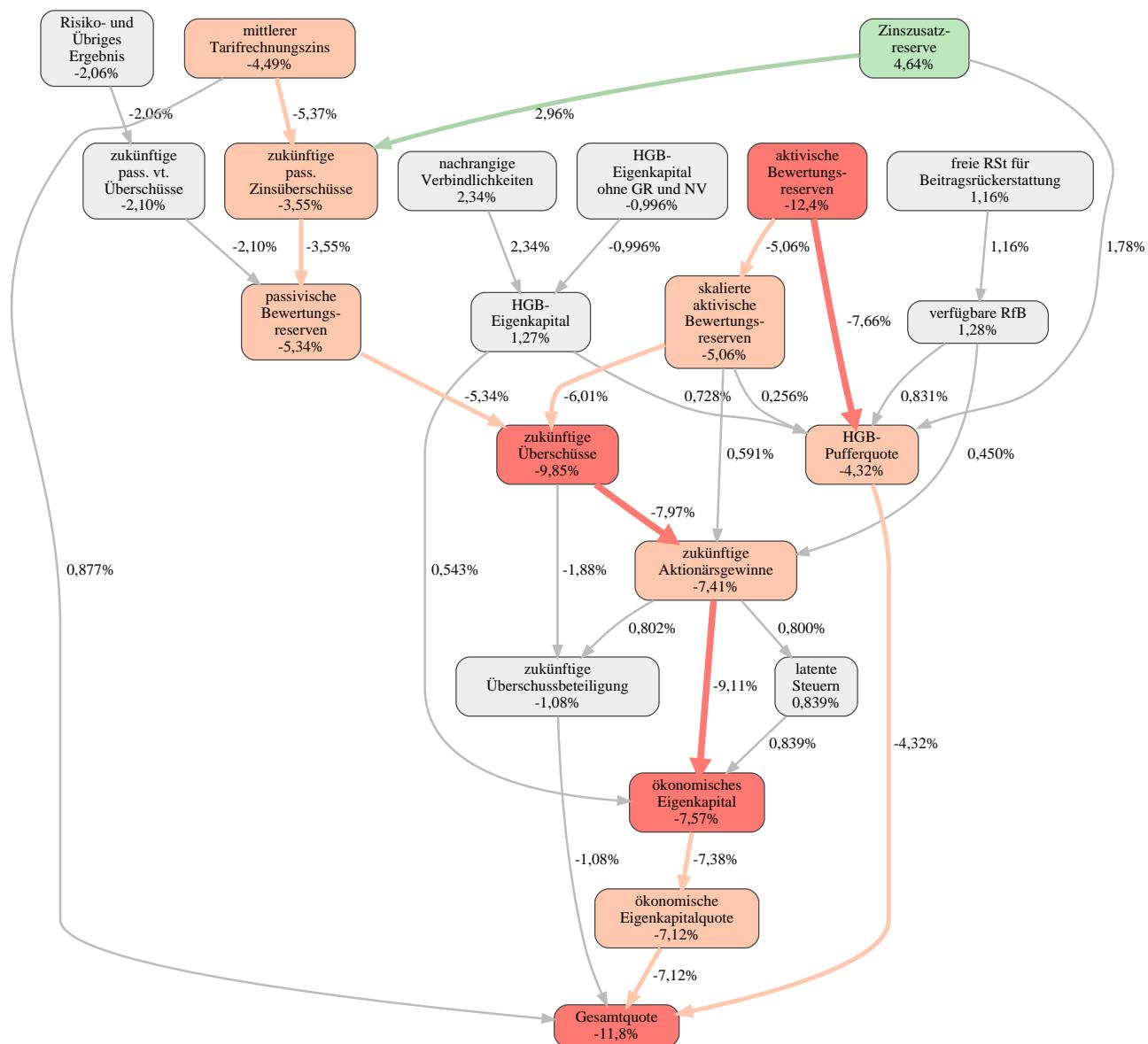
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Münchener Verein Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Münchener Verein Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital ohne GR und NV, welche Gesamtquote um 5,1 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Münchener Verein Leben ist die Größe zukünftige Überschüsse, welche Gesamtquote um 10 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 13% und liegt damit um 4,2 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	2.250.480	HGB-Eigenkapital	130.150
Fondsgebundene LV	226.170	verfügbare RfB	105.280
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.766.530
HGB-Bilanzsumme	2.518.880	Bestandsabbaurate	10%
HGB-Deckungsrückstellung	1.953.570	Passivduration	8,3
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	130.150	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-208.790
Risiko- und Übriges Ergebnis	4.661	Marktwert Kapitalanlagen	2.041.690
Schlussüberschussanteil-Fonds	14.750	Marktwert-Bilanzsumme	2.310.090
Zahlungen Versicherungsfälle	200.420	zukünftige pass. vt. Überschüsse	38.663
Zinszusatzreserve	187.040	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	185.974
aktivische Bewertungsreserven	-208.790	passivische Bewertungsreserven	224.637
freie RSt für Beitragsrückerstattung	90.530	zukünftige Überschüsse	15.847
mittlerer Tarifrechnungszins	3,5%	zukünftige Aktionärsgewinne	-76.308
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	92.155

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-9.539
ökonomisches Eigenkapital	-3.771
ökonomische Eigenkapitalquote	-0,12%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,1%
HGB-Pufferquote	9,2%
Gesamtquote	13%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Württembergische Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Württembergische Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 4,6 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Württembergische Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 12 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 5,6% und liegt damit um 12 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	28.685.630	HGB-Eigenkapital	1.116.400
Fondsgebundene LV	2.997.850	verfügbare RfB	1.279.710
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	23.015.030
HGB-Bilanzsumme	32.465.540	Bestandsabbaurate	8,4%
HGB-Deckungsrückstellung	25.862.130	Passivduration	9,5
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	616.400	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-4.212.150
Risiko- und Übriges Ergebnis	117.250	Marktwert Kapitalanlagen	24.473.480
Schlussüberschussanteil-Fonds	402.910	Marktwert-Bilanzsumme	28.253.390
Zahlungen Versicherungsfälle	2.195.010	zukünftige pass. vt. Überschüsse	1.108.229
Zinszusatzreserve	2.847.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	3.104.717
aktivische Bewertungsreserven	-4.212.150	passivische Bewertungsreserven	4.212.946
freie RSt für Beitragsrückerstattung	876.800	zukünftige Überschüsse	796
mittlerer Tarifrechnungszins	3,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	-1.032.851
nachrangige Verbindlichkeiten	500.000	zukünftige Überschussbeteiligung	1.033.646

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-129.106
ökonomisches Eigenkapital	-696.253
ökonomische Eigenkapitalquote	-1,8%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,8%
HGB-Pufferquote	3,6%
Gesamtquote	5,6%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Ergo Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Ergo Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe zukünftige Überschüsse, welche Gesamtquote um 1,8 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Ergo Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 2,2 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 19% und liegt damit um 1,5 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	38.874.250	HGB-Eigenkapital	743.360
Fondsgebundene LV	1.021.390	verfügbare RfB	1.682.380
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	33.096.190
HGB-Bilanzsumme	41.133.080	Bestandsabbaurate	7,8%
HGB-Deckungsrückstellung	36.345.890	Passivduration	10,0
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	743.360	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-2.302.020
Risiko- und Übriges Ergebnis	230.351	Marktwert Kapitalanlagen	36.572.230
Schlussüberschussanteil-Fonds	342.080	Marktwert-Bilanzsumme	38.831.060
Zahlungen Versicherungsfälle	2.677.220	zukünftige pass. vt. Überschüsse	2.295.467
Zinszusatzreserve	3.249.700	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	6.632.484
aktivische Bewertungsreserven	-2.302.020	passivische Bewertungsreserven	8.927.951
freie RSt für Beitragsrückerstattung	1.340.300	zukünftige Überschüsse	6.625.931
mittlerer Tarifrechnungszins	2,5%	zukünftige Aktionärsgewinne	1.355.366
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	5.270.566

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	338.841
ökonomisches Eigenkapital	2.952.606
ökonomische Eigenkapitalquote	5,8%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,1%
HGB-Pufferquote	9,0%
Gesamtquote	19%

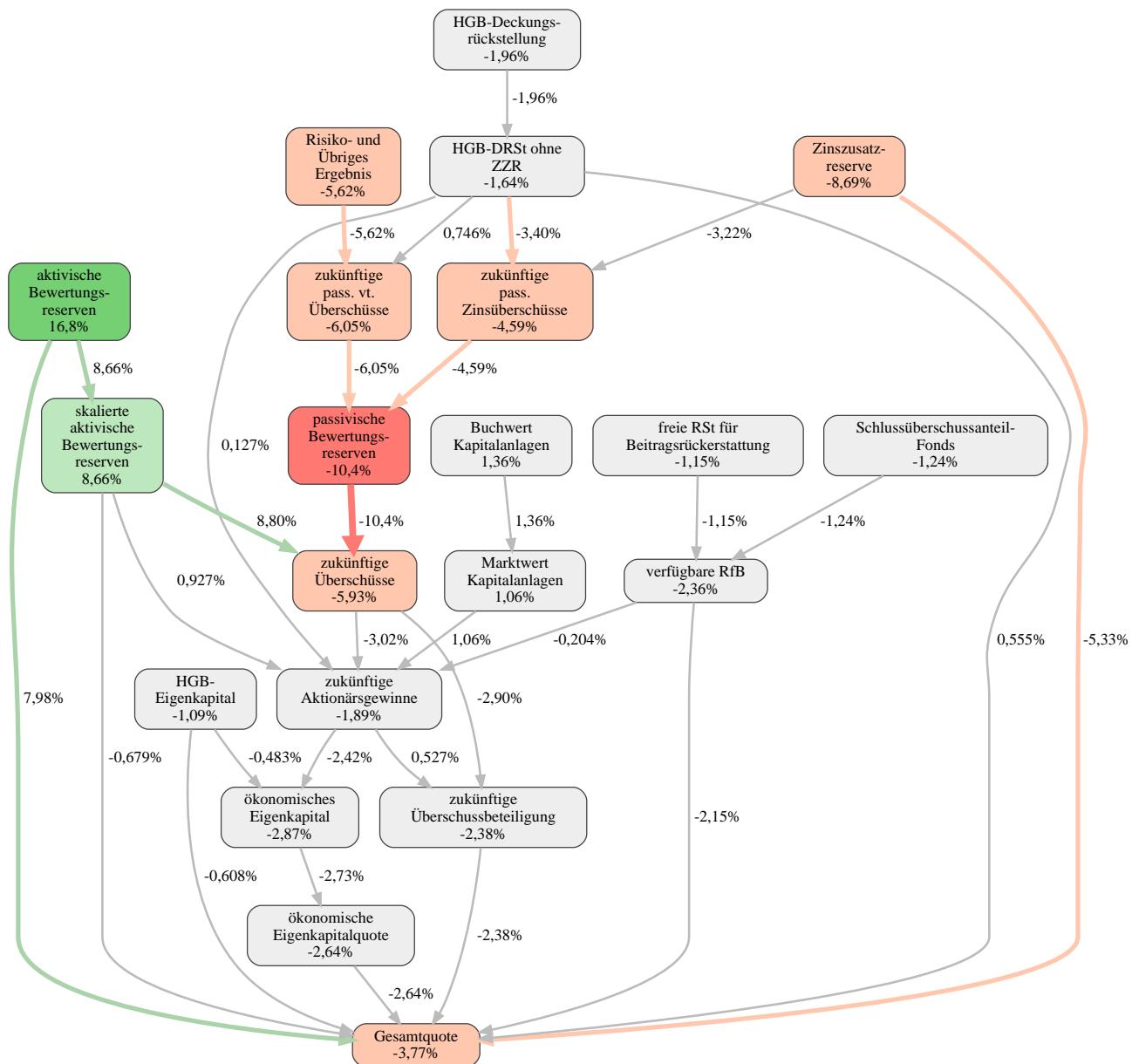


RealRate

LEBEN STILLE LASTEN 2024

WWK Leben
Rank 39 of 58

WWK



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft WWK Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

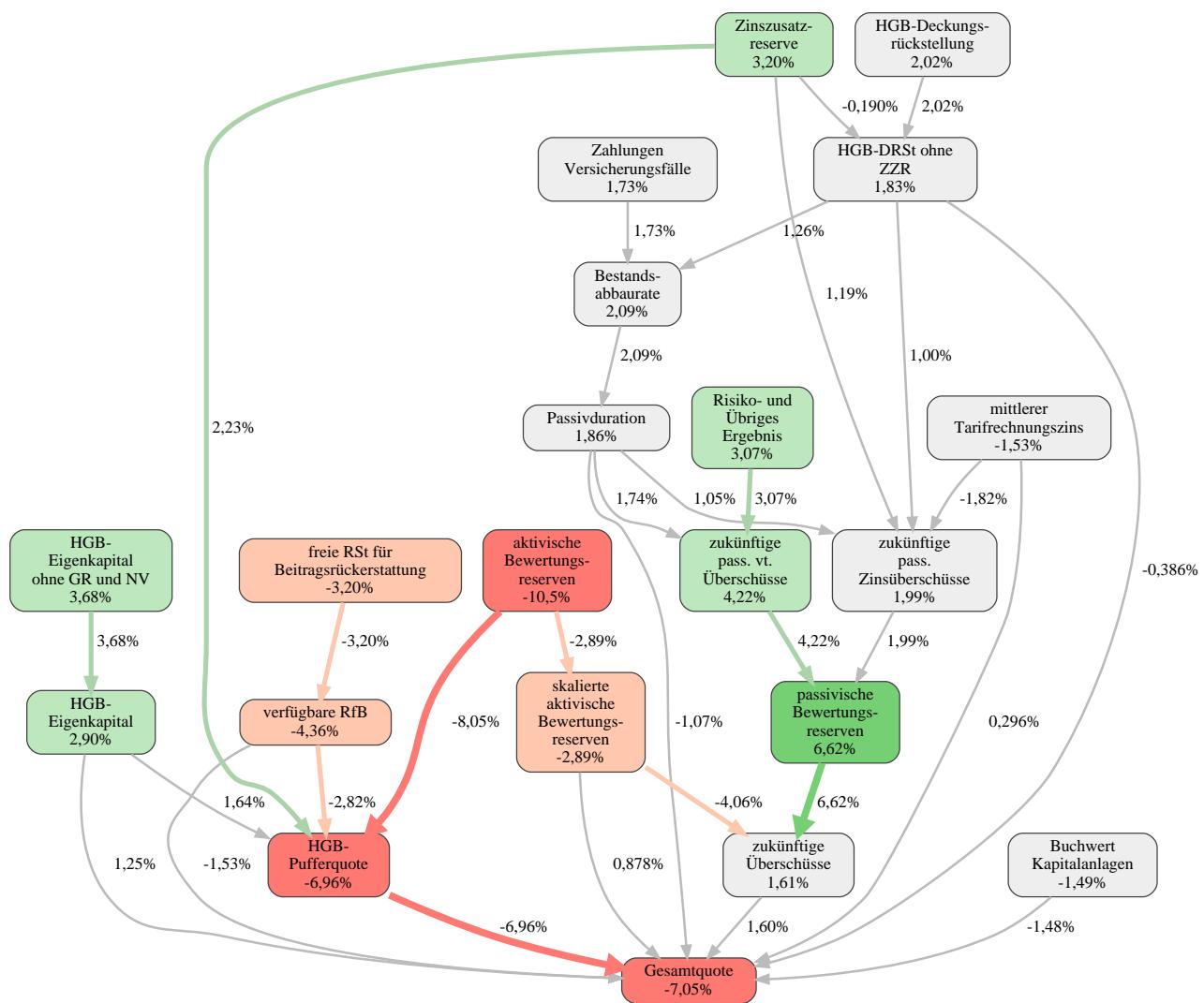
Die größte Stärke der WWK Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 17 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der WWK Leben ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 10 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 14% und liegt damit um 3,8 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	6.147.300	HGB-Eigenkapital	312.000
Fondsgebundene LV	5.560.040	verfügbare RfB	181.590
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	5.075.370
HGB-Bilanzsumme	12.259.800	Bestandsabbaurate	9,9%
HGB-Deckungsrückstellung	5.420.970	Passivduration	8,4
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	312.000	skalierte aktivische Bewertungsreserven	110.950
Risiko- und Übriges Ergebnis	-59.234	Marktwert Kapitalanlagen	6.258.250
Schlussüberschussanteil-Fonds	27.070	Marktwert-Bilanzsumme	12.370.750
Zahlungen Versicherungsfälle	1.054.670	zukünftige pass. vt. Überschüsse	-496.566
Zinszusatzreserve	345.600	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	886.163
aktivische Bewertungsreserven	110.950	passivische Bewertungsreserven	389.596
freie RSt für Beitragsrückerstattung	154.520	zukünftige Überschüsse	500.546
mittlerer Tarifrechnungszins	2,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	78.367
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	422.179

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	19.592
ökonomisches Eigenkapital	439.739
ökonomische Eigenkapitalquote	2,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,2%
HGB-Pufferquote	7,8%
Gesamtquote	14%

Itzehoer Leben Rank 45 of 58



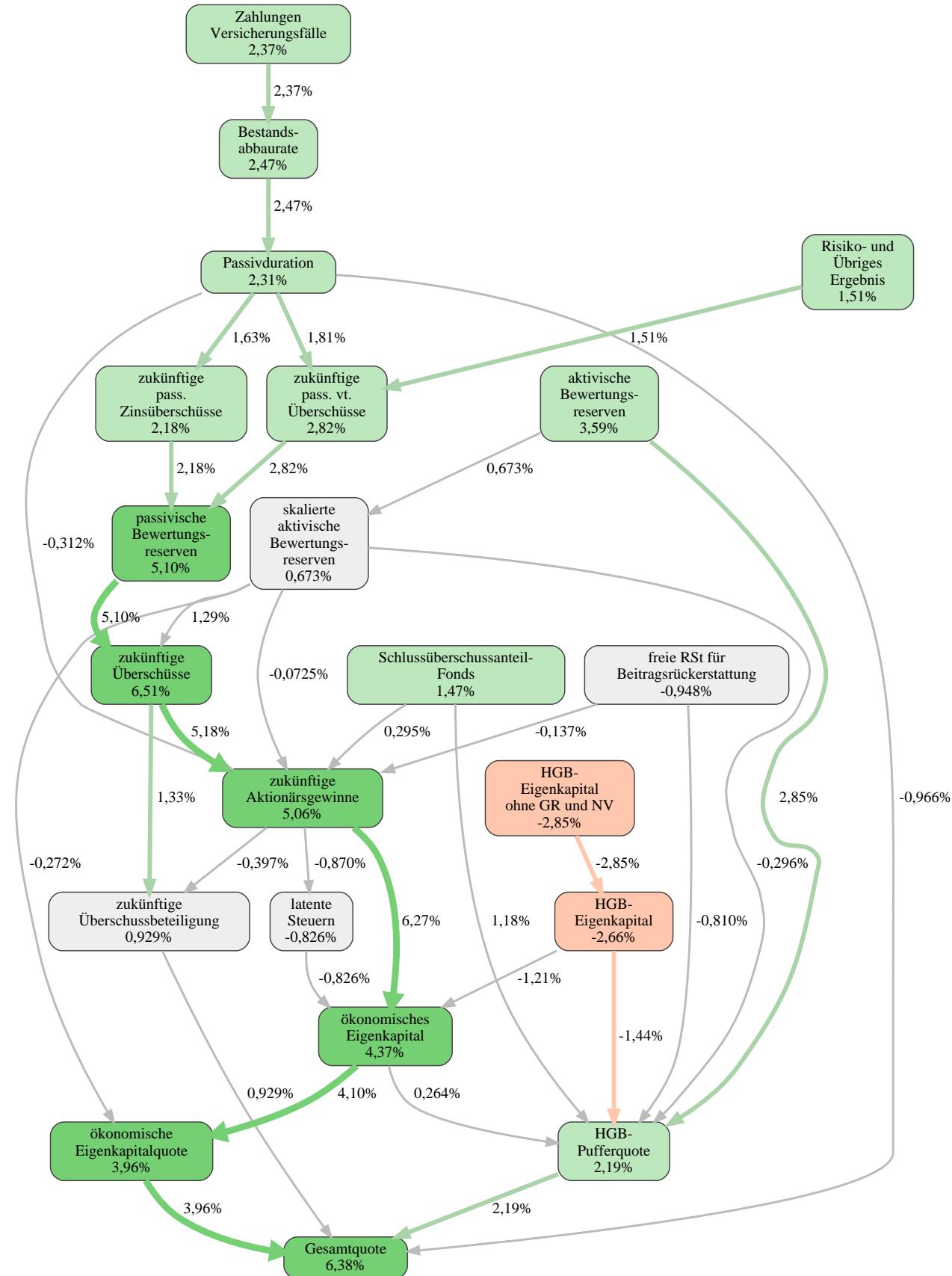
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Itzehoer Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Itzehoer Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 6,6 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Itzehoer Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 10 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 10% und liegt damit um 7,1 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	732.150	HGB-Eigenkapital	30.310
Fondsgebundene LV	0	verfügbare RfB	5.400
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	607.780
HGB-Bilanzsumme	746.020	Bestandsabbaurate	5,8%
HGB-Deckungsrückstellung	673.160	Passivduration	12
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	30.310	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-95.020
Risiko- und Übriges Ergebnis	6.956	Marktwert Kapitalanlagen	637.130
Schlussüberschussanteil-Fonds	3.410	Marktwert-Bilanzsumme	651.000
Zahlungen Versicherungsfälle	35.100	zukünftige pass. vt. Überschüsse	85.885
Zinszusatzreserve	65.380	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	117.857
aktivische Bewertungsreserven	-95.020	passivische Bewertungsreserven	203.742
freie RSt für Beitragsrückerstattung	1.990	zukünftige Überschüsse	108.722
mittlerer Tarifrechnungszins	2,8%	zukünftige Aktionärsgewinne	9.220
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	99.502

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	2.305
ökonomisches Eigenkapital	45.339
ökonomische Eigenkapitalquote	5,3%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,1%
HGB-Pufferquote	0,97%
Gesamtquote	10%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Volkswohl Bund Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Volkswohl Bund Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe zukünftige Überschüsse, welche Gesamtquote um 6,5 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Volkswohl Bund Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital ohne GR und NV, welche Gesamtquote um 2,9 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 24% und liegt damit um 6,4 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	17.719.850	HGB-Eigenkapital	345.030
Fondsgebundene LV	3.428.200	verfügbare RfB	797.800
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	14.963.890
HGB-Bilanzsumme	21.965.130	Bestandsabbaurate	4,9%
HGB-Deckungsrückstellung	16.669.890	Passivduration	14
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	235.030	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-839.630
Risiko- und Übriges Ergebnis	179.095	Marktwert Kapitalanlagen	16.880.220
Schlussüberschussanteil-Fonds	500.020	Marktwert-Bilanzsumme	21.125.500
Zahlungen Versicherungsfälle	892.750	zukünftige pass. vt. Überschüsse	2.478.460
Zinszusatzreserve	1.706.000	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	3.948.610
aktivische Bewertungsreserven	-839.630	passivische Bewertungsreserven	6.427.070
freie RSt für Beitragsrückerstattung	297.780	zukünftige Überschüsse	5.587.440
mittlerer Tarifrechnungszins	2,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	1.317.479
nachrangige Verbindlichkeiten	110.000	zukünftige Überschussbeteiligung	4.269.961



Volkswohl Bund Leben

Rank 12 of 58

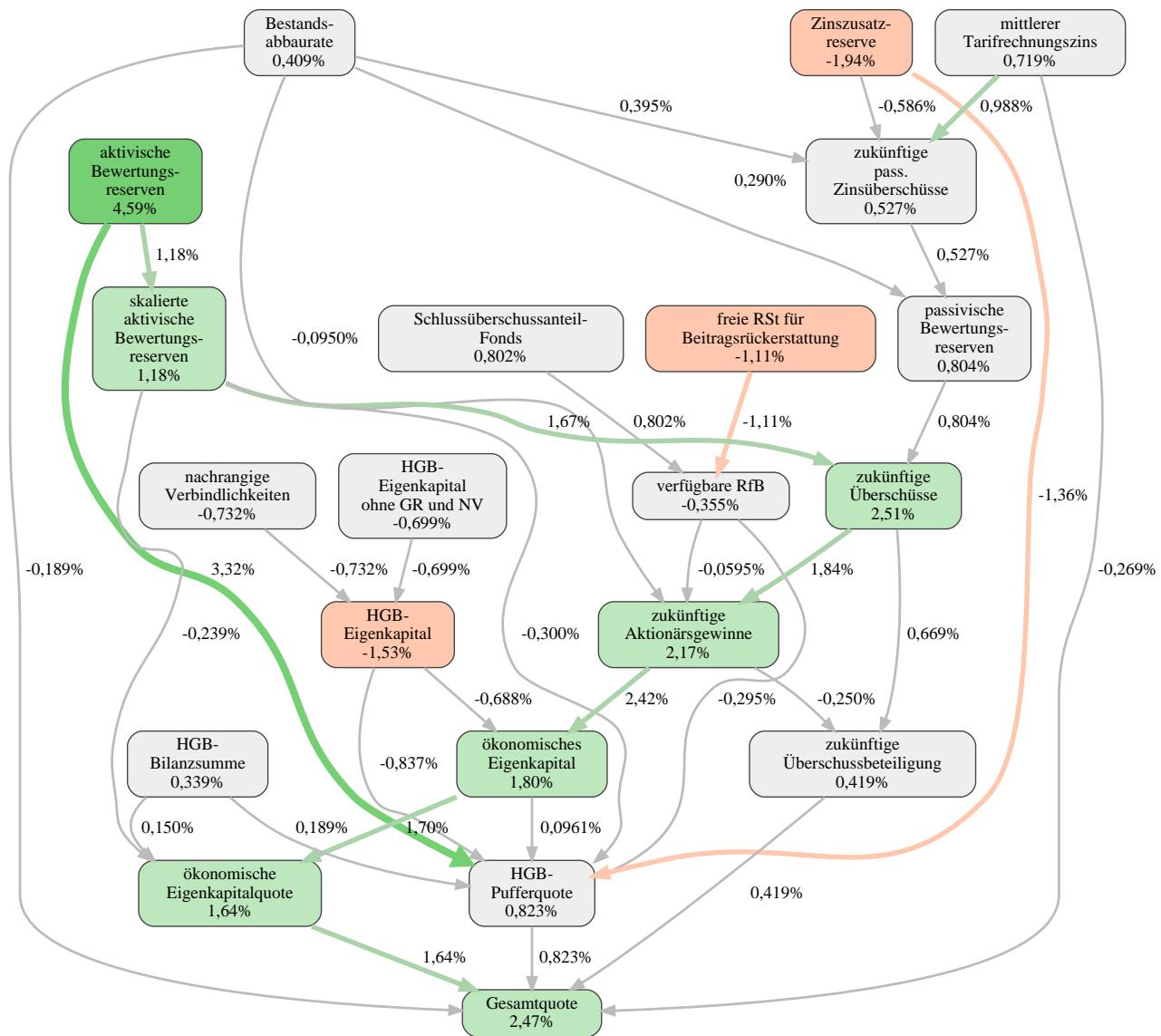
Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	329.370
ökonomisches Eigenkapital	2.492.521
ökonomische Eigenkapitalquote	9,3%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,5%
HGB-Pufferquote	10%
Gesamtquote	24%



LEBEN STILLE LASTEN 2024

Öffentliche Leben Sachsen Anhalt

Rank 24 of 58



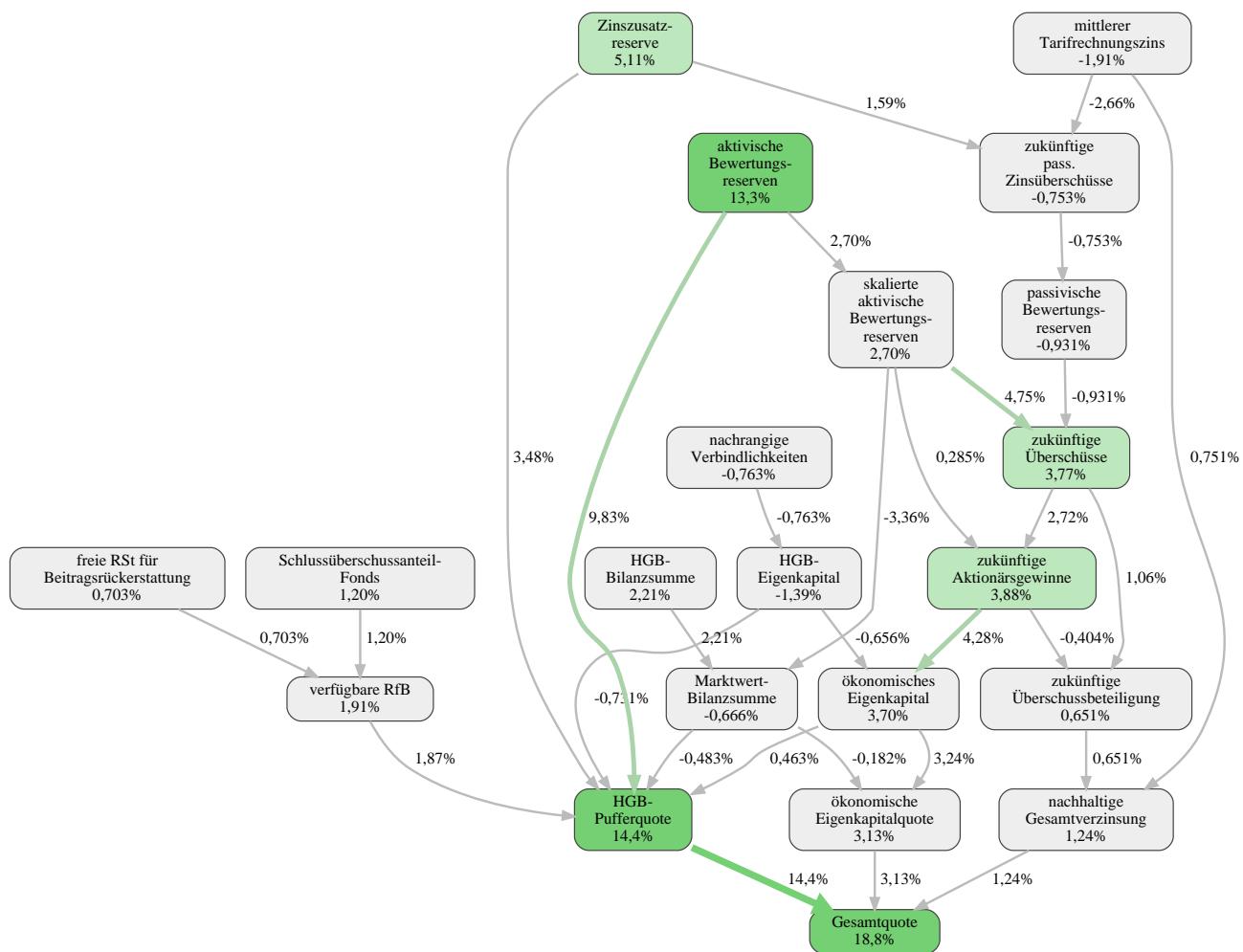
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Öffentliche Leben Sachsen Anhalt werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Öffentliche Leben Sachsen Anhalt im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 4,6 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Öffentliche Leben Sachsen Anhalt ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 1,9 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 20% und liegt damit um 2,5 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.422.550	HGB-Eigenkapital	37.640
Fondsgebundene LV	293.360	verfügbare RfB	53.880
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.192.650
HGB-Bilanzsumme	1.745.340	Bestandsabbaurate	7,9%
HGB-Deckungsrückstellung	1.302.250	Passivduration	9,9
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	37.640	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-60.390
Risiko- und Übriges Ergebnis	11.077	Marktwert Kapitalanlagen	1.362.160
Schlussüberschussanteil-Fonds	31.890	Marktwert-Bilanzsumme	1.684.950
Zahlungen Versicherungsfälle	116.890	zukünftige pass. vt. Überschüsse	110.189
Zinszusatzreserve	109.600	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	259.579
aktivische Bewertungsreserven	-60.390	passivische Bewertungsreserven	369.768
freie RSt für Beitragsrückerstattung	21.990	zukünftige Überschüsse	309.378
mittlerer Tarifrechnungszins	2,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	69.752
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	239.626

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	17.438
ökonomisches Eigenkapital	151.335
ökonomische Eigenkapitalquote	7,0%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,2%
HGB-Pufferquote	8,7%
Gesamtquote	20%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Inter Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Inter Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 13 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Inter Leben ist die Größe mittlerer Tarifrechnungszins, welche Gesamtquote um 1,9 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 36% und liegt damit um 19 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.579.430	HGB-Eigenkapital	39.200
Fondsgebundene LV	36.390	verfügbare RfB	88.390
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.228.210
HGB-Bilanzsumme	1.650.800	Bestandsabbaurate	8,1%
HGB-Deckungsrückstellung	1.415.120	Passivduration	9,7
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	39.200	skalierte aktivische Bewertungsreserven	44.170
Risiko- und Übriges Ergebnis	9.758	Marktwert Kapitalanlagen	1.623.600
Schlussüberschussanteil-Fonds	40.290	Marktwert-Bilanzsumme	1.694.970
Zahlungen Versicherungsfälle	102.620	zukünftige pass. vt. Überschüsse	94.898
Zinszusatzreserve	186.910	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	216.155
aktivische Bewertungsreserven	44.170	passivische Bewertungsreserven	311.053
freie RSt für Beitragsrückerstattung	48.100	zukünftige Überschüsse	355.223
mittlerer Tarifrechnungszins	3,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	88.192
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	267.031



LEBEN STILLE LASTEN 2024



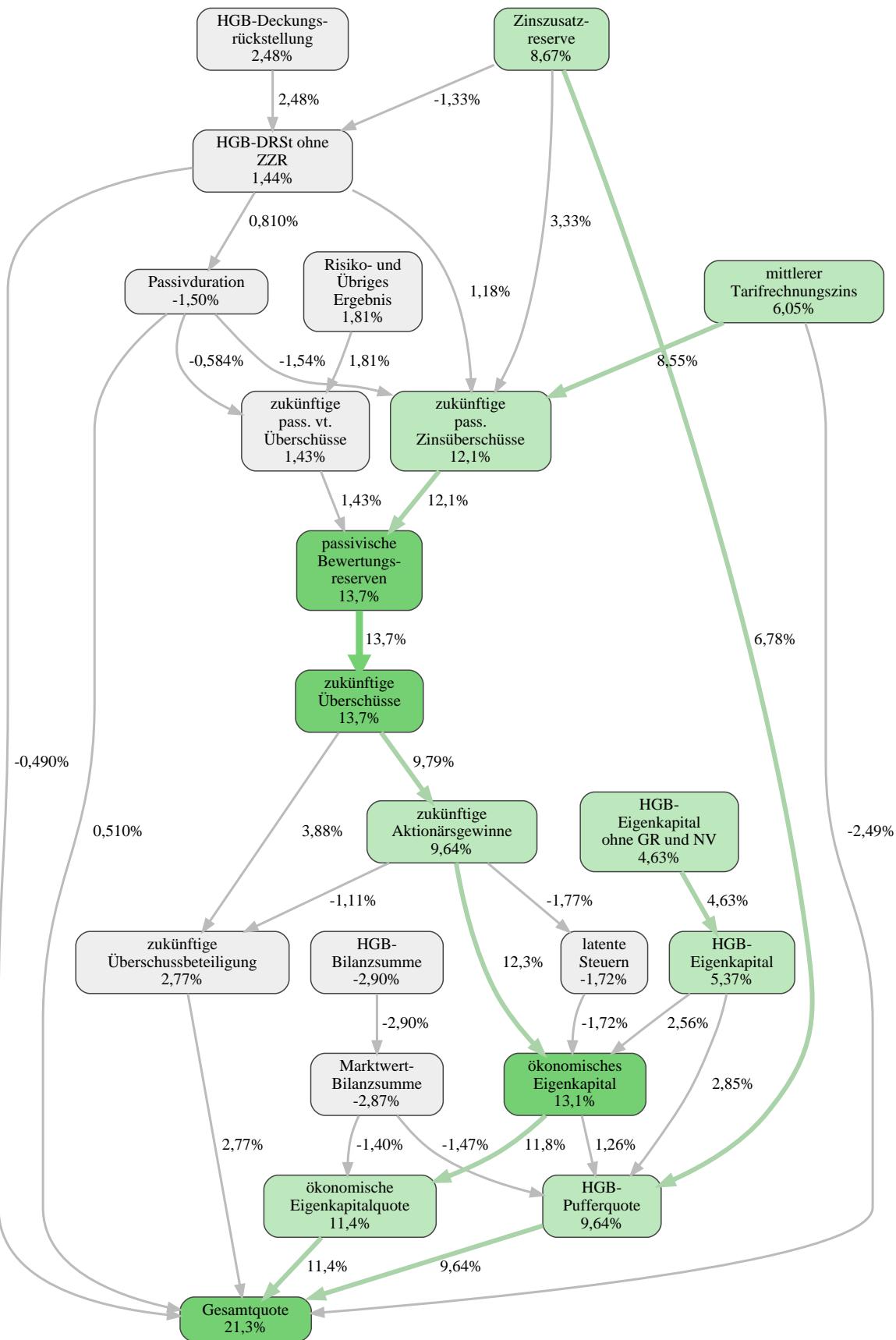
Inter Leben
Rank 4 of 58



Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	22.048
ökonomisches Eigenkapital	182.954
ökonomische Eigenkapitalquote	8,4%
nachhaltige Gesamtverzinsung	5,5%
HGB-Pufferquote	22%
Gesamtquote	36%

Victoria Leben

Rank 2 of 58



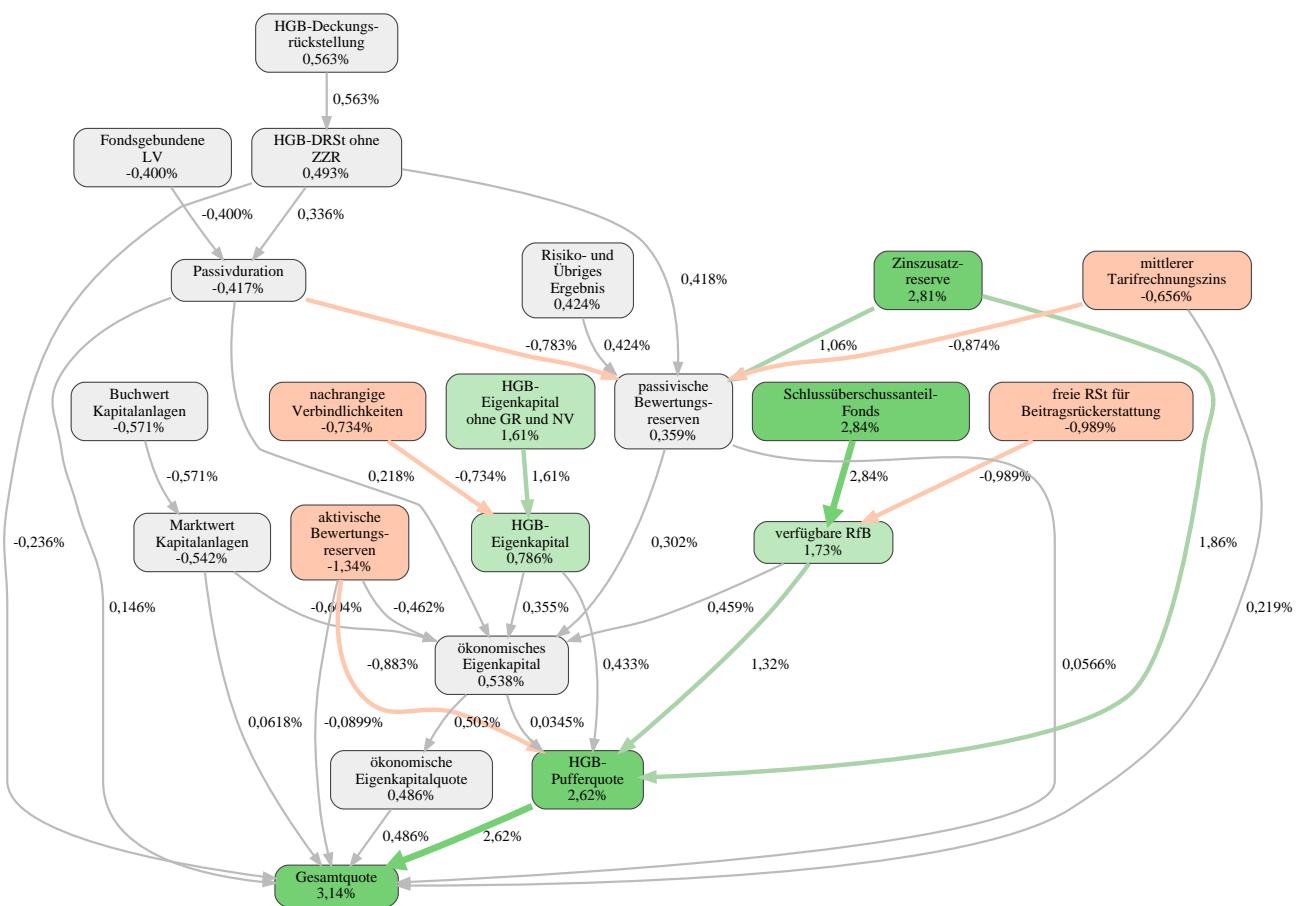
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Victoria Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Victoria Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 14 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Victoria Leben ist die Größe HGB-Bilanzsumme, welche Gesamtquote um 2,9 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 39% und liegt damit um 21 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	14.139.600	HGB-Eigenkapital	779.710
Fondsgebundene LV	654.480	verfügbare RfB	485.110
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	10.763.600
HGB-Bilanzsumme	15.335.030	Bestandsabbaurate	10,0%
HGB-Deckungsrückstellung	12.699.700	Passivduration	8,3
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	669.710	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-927.070
Risiko- und Übriges Ergebnis	142.660	Marktwert Kapitalanlagen	13.212.530
Schlussüberschussanteil-Fonds	89.510	Marktwert-Bilanzsumme	14.407.960
Zahlungen Versicherungsfälle	1.138.420	zukünftige pass. vt. Überschüsse	1.191.076
Zinszusatzreserve	1.936.100	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	5.070.622
aktivische Bewertungsreserven	-927.070	passivische Bewertungsreserven	6.261.698
freie RSt für Beitragsrückerstattung	395.600	zukünftige Überschüsse	5.334.628
mittlerer Tarifrechnungszins	0%	zukünftige Aktionärsgewinne	1.317.379
nachrangige Verbindlichkeiten	110.000	zukünftige Überschussbeteiligung	4.017.248

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	329.345
ökonomisches Eigenkapital	2.927.038
ökonomische Eigenkapitalquote	17%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,5%
HGB-Pufferquote	18%
Gesamtquote	39%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft VGH Provinzial Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

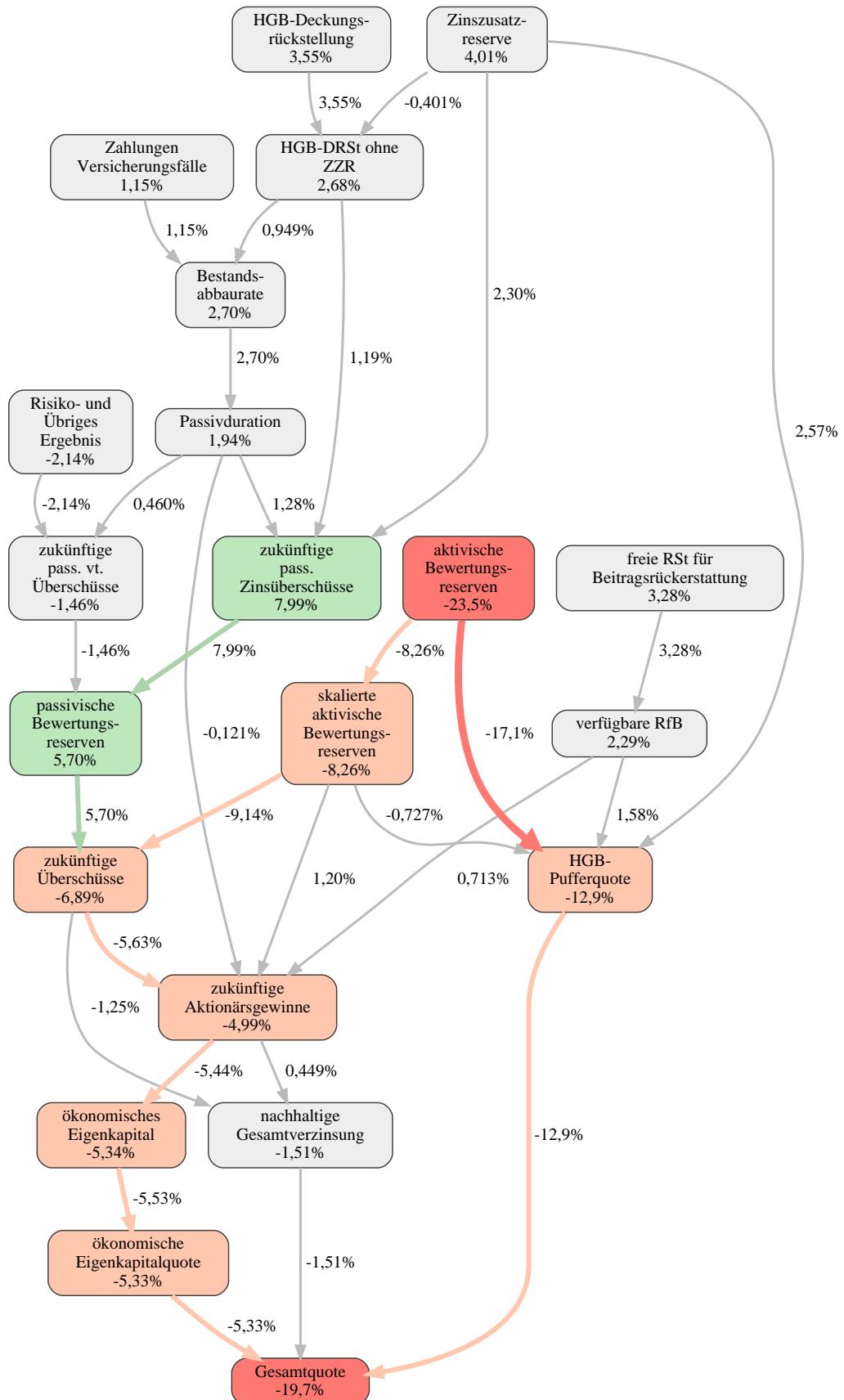
Die größte Stärke der VGH Provinzial Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Schlussüberschussanteil-Fonds, welche Gesamtquote um 2,8 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der VGH Provinzial Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 1,3 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 21% und liegt damit um 3,1 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	9.007.830	HGB-Eigenkapital	299.600
Fondsgebundene LV	143.490	verfügbare RfB	412.290
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	7.163.500
HGB-Bilanzsumme	9.298.180	Bestandsabbaurate	9,9%
HGB-Deckungsrückstellung	7.996.800	Passivduration	8,4
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	299.600	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-669.960
Risiko- und Übriges Ergebnis	62.276	Marktwert Kapitalanlagen	8.337.870
Schlussüberschussanteil-Fonds	286.770	Marktwert-Bilanzsumme	8.628.220
Zahlungen Versicherungsfälle	719.980	zukünftige pass. vt. Überschüsse	524.588
Zinszusatzreserve	833.300	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.301.917
aktivische Bewertungsreserven	-669.960	passivische Bewertungsreserven	1.826.505
freie RSt für Beitragsrückerstattung	125.520	zukünftige Überschüsse	1.156.545
mittlerer Tarifrechnungszins	2,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	215.424
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	941.121

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	53.856
ökonomisches Eigenkapital	650.740
ökonomische Eigenkapitalquote	5,8%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,3%
HGB-Pufferquote	11%
Gesamtquote	21%

Pb Leben Rank 57 of 58



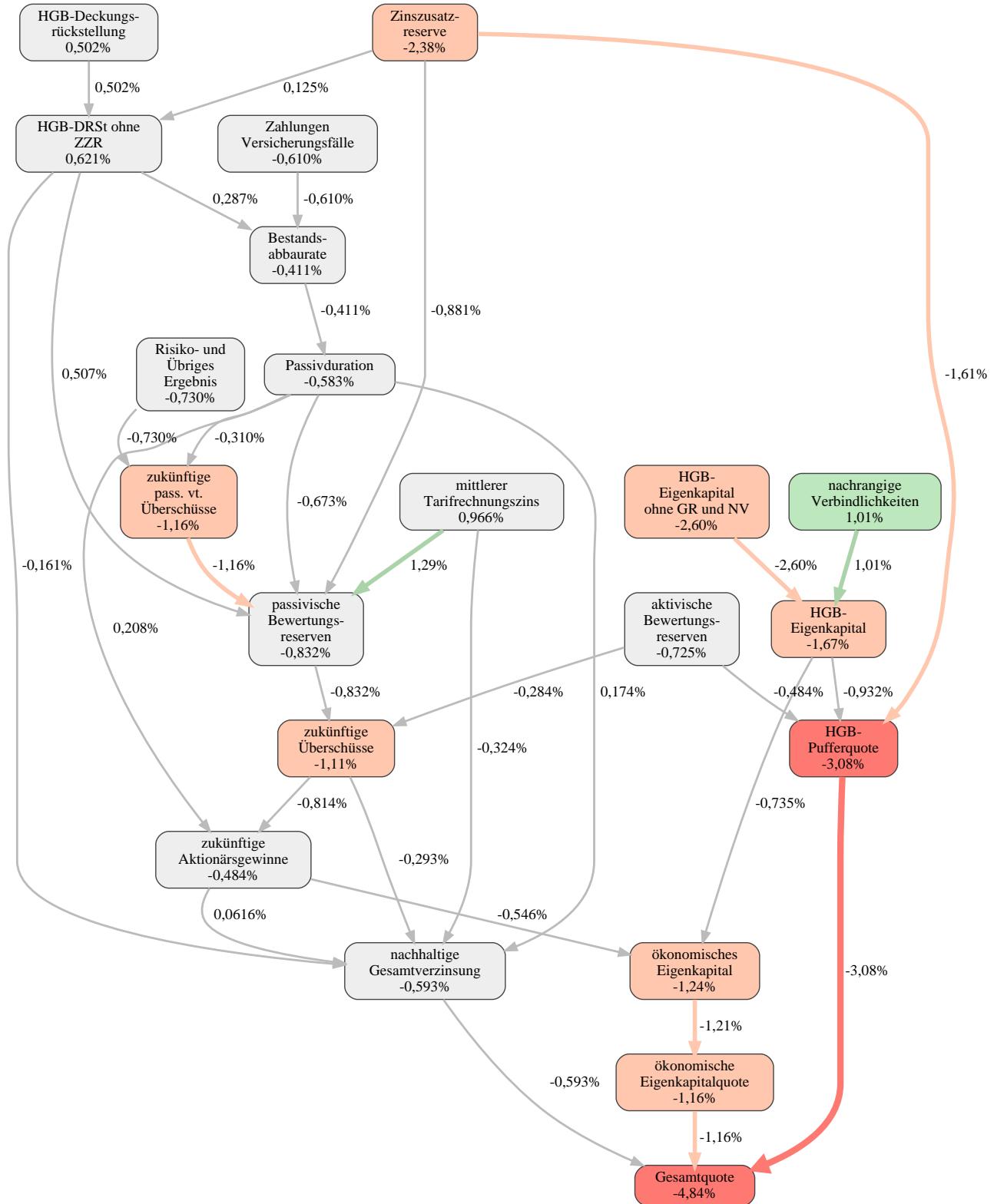
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Pb Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Pb Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe zukünftige pass. Zinsüberschüsse, welche Gesamtquote um 8,0 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Pb Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 24 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt -2,3% und liegt damit um 20 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	8.543.530	HGB-Eigenkapital	263.670
Fondsgebundene LV	1.131.170	verfügbare RfB	423.800
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	7.079.510
HGB-Bilanzsumme	10.070.270	Bestandsabbaurate	6,7%
HGB-Deckungsrückstellung	7.950.860	Passivduration	11
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	227.670	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-1.961.950
Risiko- und Übriges Ergebnis	30.500	Marktwert Kapitalanlagen	6.581.580
Schlussüberschussanteil-Fonds	54.910	Marktwert-Bilanzsumme	8.108.320
Zahlungen Versicherungsfälle	552.660	zukünftige pass. vt. Überschüsse	338.990
Zinszusatzreserve	871.350	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.794.564
aktivische Bewertungsreserven	-1.961.950	passivische Bewertungsreserven	2.133.554
freie RSt für Beitragsrückerstattung	368.890	zukünftige Überschüsse	171.604
mittlerer Tarifrechnungszins	2,3%	zukünftige Aktionärsgewinne	-151.252
nachrangige Verbindlichkeiten	36.000	zukünftige Überschussbeteiligung	322.856

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	-18.907
ökonomisches Eigenkapital	-1.778
ökonomische Eigenkapitalquote	-0,016%
nachhaltige Gesamtverzinsung	2,7%
HGB-Pufferquote	-5,0%
Gesamtquote	-2,3%



Bayern Versicherung Leben Rank 41 of 58

Ein Stück Sicherheit.

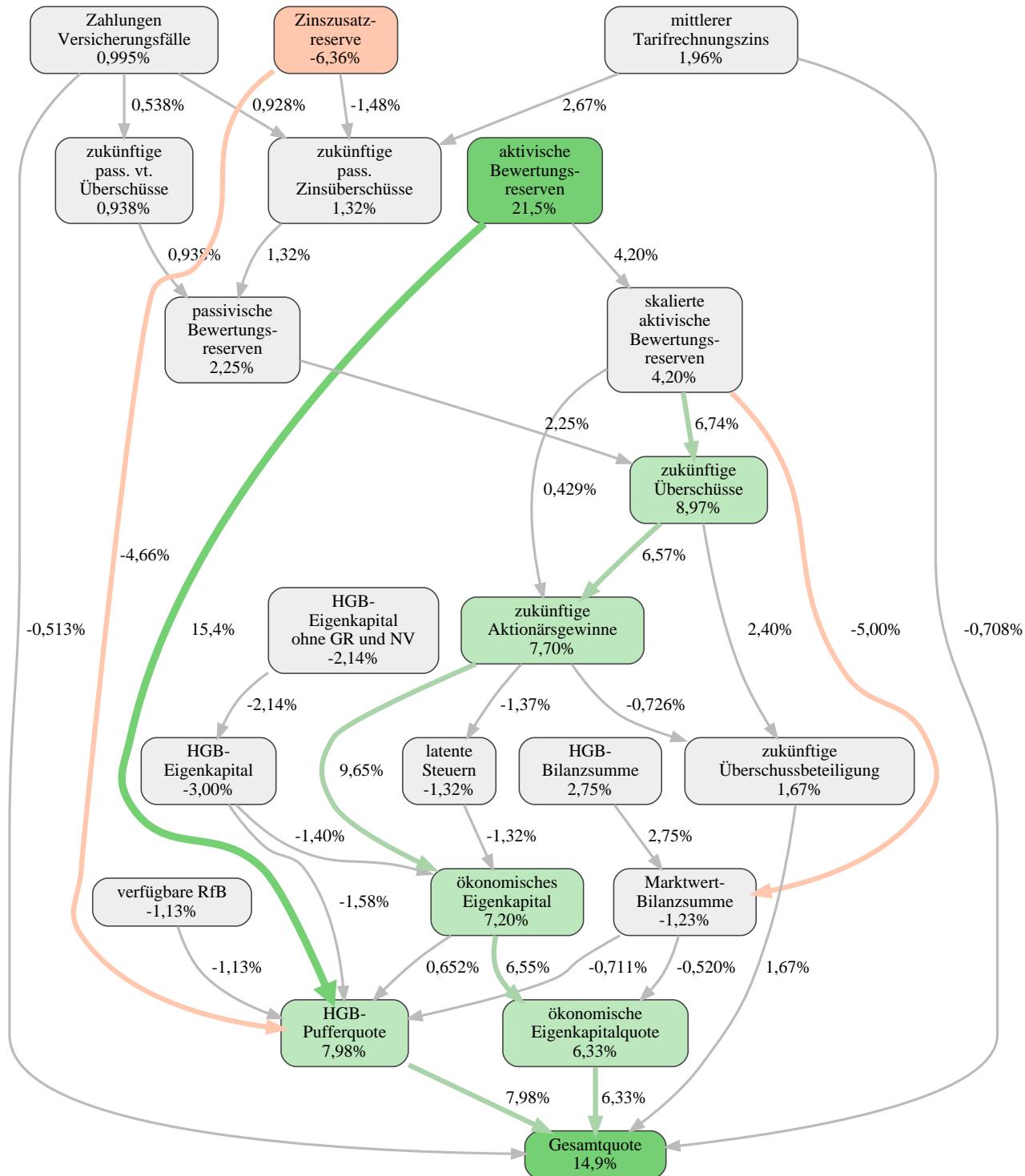
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Bayern Versicherung Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Bayern Versicherung Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe nachrangige Verbindlichkeiten, welche Gesamtquote um 1,0 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Bayern Versicherung Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital ohne GR und NV, welche Gesamtquote um 2,6 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 13% und liegt damit um 4,8 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	32.230.950	HGB-Eigenkapital	742.460
Fondsgebundene LV	3.861.920	verfügbare RfB	1.195.030
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	27.504.610
HGB-Bilanzsumme	36.533.210	Bestandsabbaurate	10%
HGB-Deckungsrückstellung	29.678.910	Passivduration	8,3
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	422.460	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-2.509.640
Risiko- und Übriges Ergebnis	165.859	Marktwert Kapitalanlagen	29.721.310
Schlussüberschussanteil-Fonds	434.410	Marktwert-Bilanzsumme	34.023.570
Zahlungen Versicherungsfälle	3.146.200	zukünftige pass. vt. Überschüsse	1.378.508
Zinszusatzreserve	2.174.300	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	5.190.138
aktivische Bewertungsreserven	-2.509.640	passivische Bewertungsreserven	6.568.647
freie RSt für Beitragsrückerstattung	760.620	zukünftige Überschüsse	4.059.007
mittlerer Tarifrechnungszins	2,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	683.205
nachrangige Verbindlichkeiten	320.000	zukünftige Überschussbeteiligung	3.375.801

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	170.801
ökonomisches Eigenkapital	1.856.084
ökonomische Eigenkapitalquote	4,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,6%
HGB-Pufferquote	4,8%
Gesamtquote	13%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Ideal Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

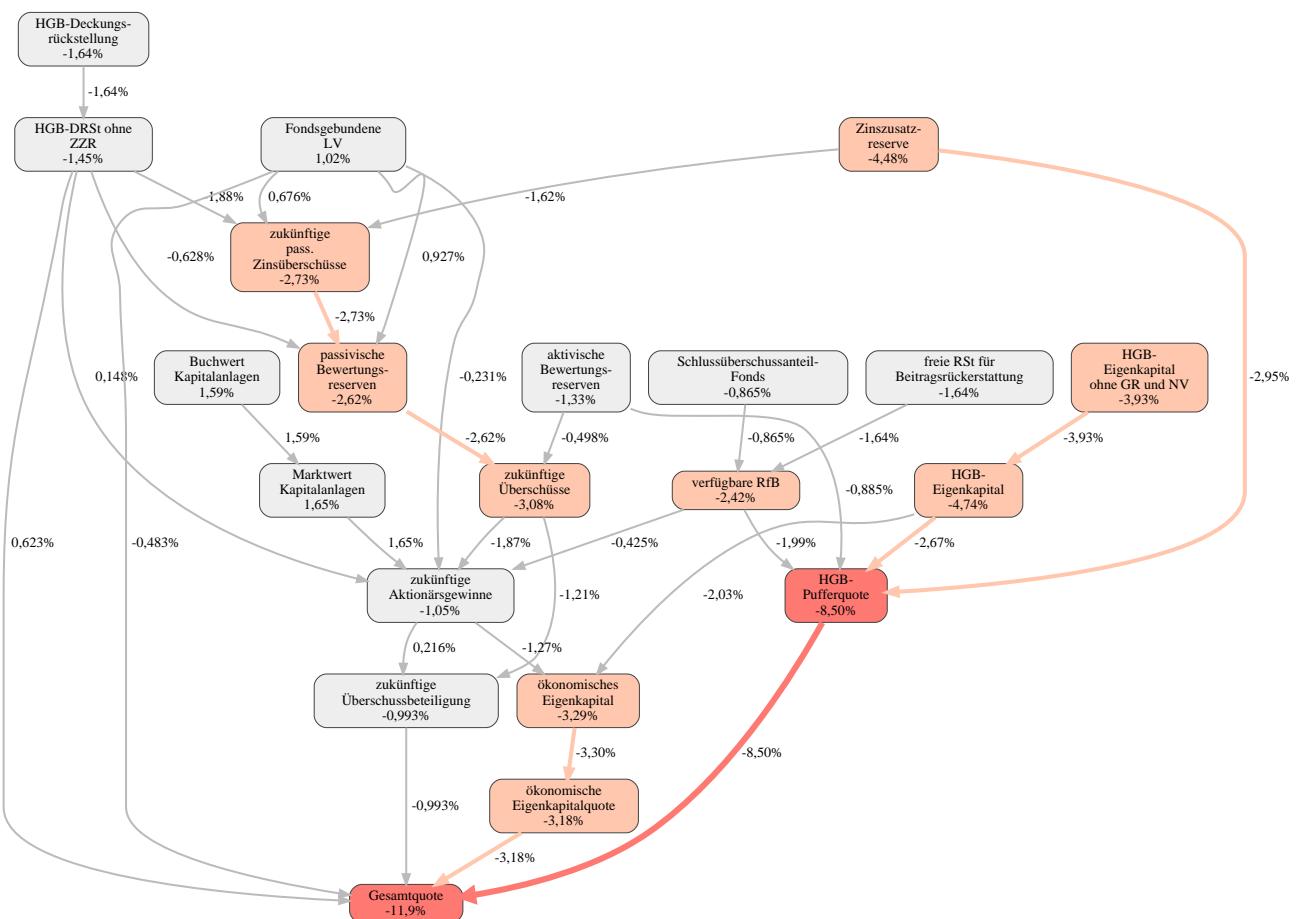
Die größte Stärke der Ideal Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 22 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Ideal Leben ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 6,4 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 32% und liegt damit um 15 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	3.127.840	HGB-Eigenkapital	51.550
Fondsgebundene LV	0	verfügbare RfB	81.480
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	2.723.840
HGB-Bilanzsumme	3.224.530	Bestandsabbaurate	7,7%
HGB-Deckungsrückstellung	2.837.530	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	51.550	skalierte aktivische Bewertungsreserven	268.300
Risiko- und Übriges Ergebnis	26.851	Marktwert Kapitalanlagen	3.396.140
Schlussüberschussanteil-Fonds	36.870	Marktwert-Bilanzsumme	3.492.830
Zahlungen Versicherungsfälle	208.880	zukünftige pass. vt. Überschüsse	272.052
Zinszusatzreserve	113.690	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	583.730
aktivische Bewertungsreserven	268.300	passivische Bewertungsreserven	855.782
freie RSt für Beitragsrückerstattung	44.610	zukünftige Überschüsse	1.124.082
mittlerer Tarifrechnungszins	1,8%	zukünftige Aktionärsgewinne	280.942
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	843.140

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	70.236
ökonomisches Eigenkapital	509.486
ökonomische Eigenkapitalquote	12%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,8%
HGB-Pufferquote	16%
Gesamtquote	32%

Generali Leben Rank 53 of 58



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Generali Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Generali Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe Marktwert Kapitalanlagen, welche Gesamtquote um 1,6 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Generali Leben ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 4,7 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 5,5% und liegt damit um 12 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	32.526.140	HGB-Eigenkapital	270.110
Fondsgebundene LV	24.474.560	verfügbare RfB	892.590
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	27.449.470
HGB-Bilanzsumme	58.910.120	Bestandsabbaurate	8,6%
HGB-Deckungsrückstellung	30.262.470	Passivduration	9,3
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	270.110	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-4.286.210
Risiko- und Übriges Ergebnis	374.414	Marktwert Kapitalanlagen	28.239.930
Schlussüberschussanteil-Fonds	356.690	Marktwert-Bilanzsumme	54.623.910
Zahlungen Versicherungsfälle	4.450.240	zukünftige pass. vt. Überschüsse	3.498.656
Zinszusatzreserve	2.813.000	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	5.380.819
aktivische Bewertungsreserven	-4.286.210	passivische Bewertungsreserven	8.879.474
freie RSt für Beitragsrückerstattung	535.900	zukünftige Überschüsse	4.593.264
mittlerer Tarifrechnungszins	2,5%	zukünftige Aktionärsgewinne	786.337
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	3.806.927

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	196.584
ökonomisches Eigenkapital	1.551.839
ökonomische Eigenkapitalquote	2,1%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,0%
HGB-Pufferquote	-0,58%
Gesamtquote	5,5%

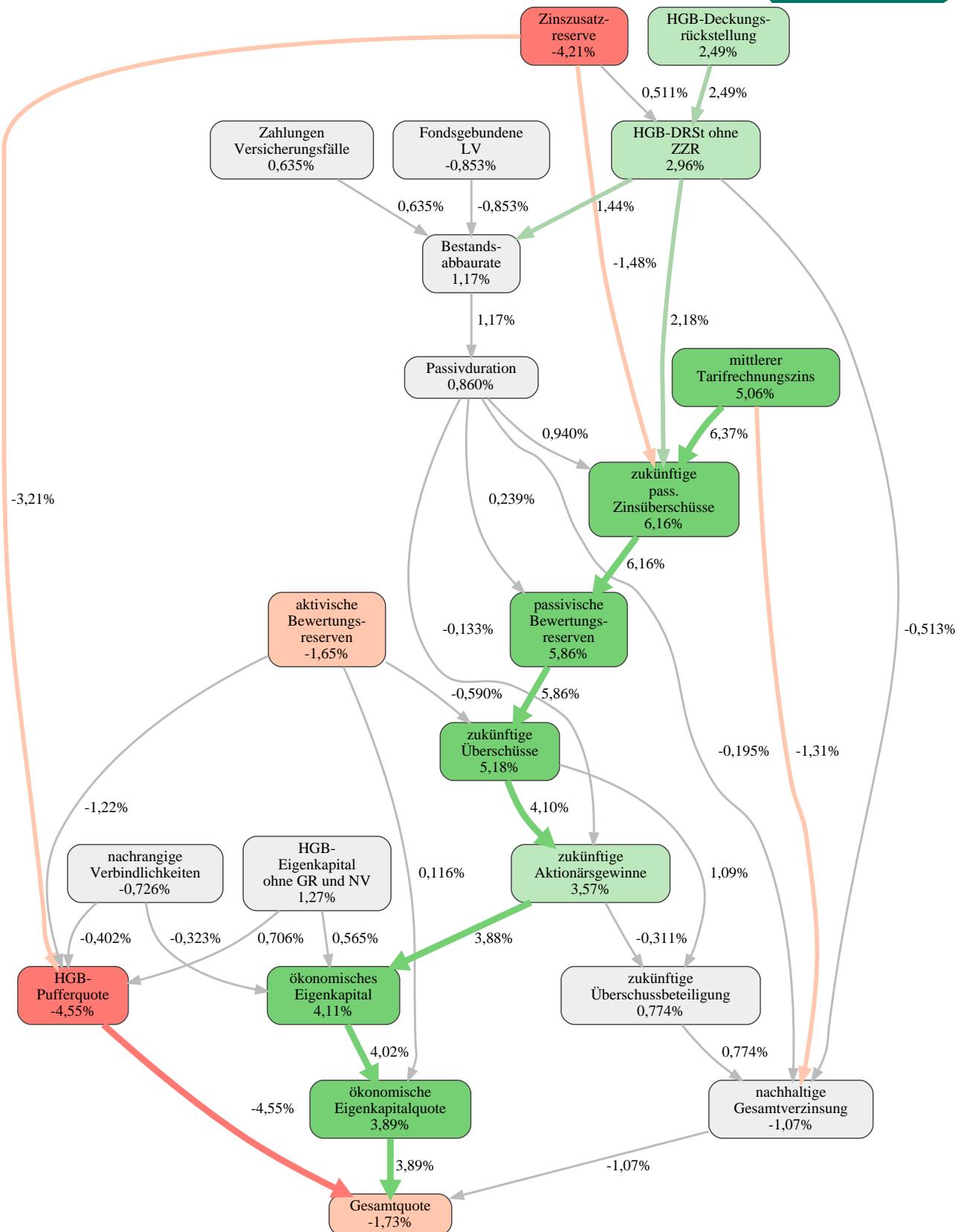


RealRate

LEBEN STILLE LASTEN 2024



HanseMerkur



RealRate

The First AI Rating Agency

www.realrate.ai

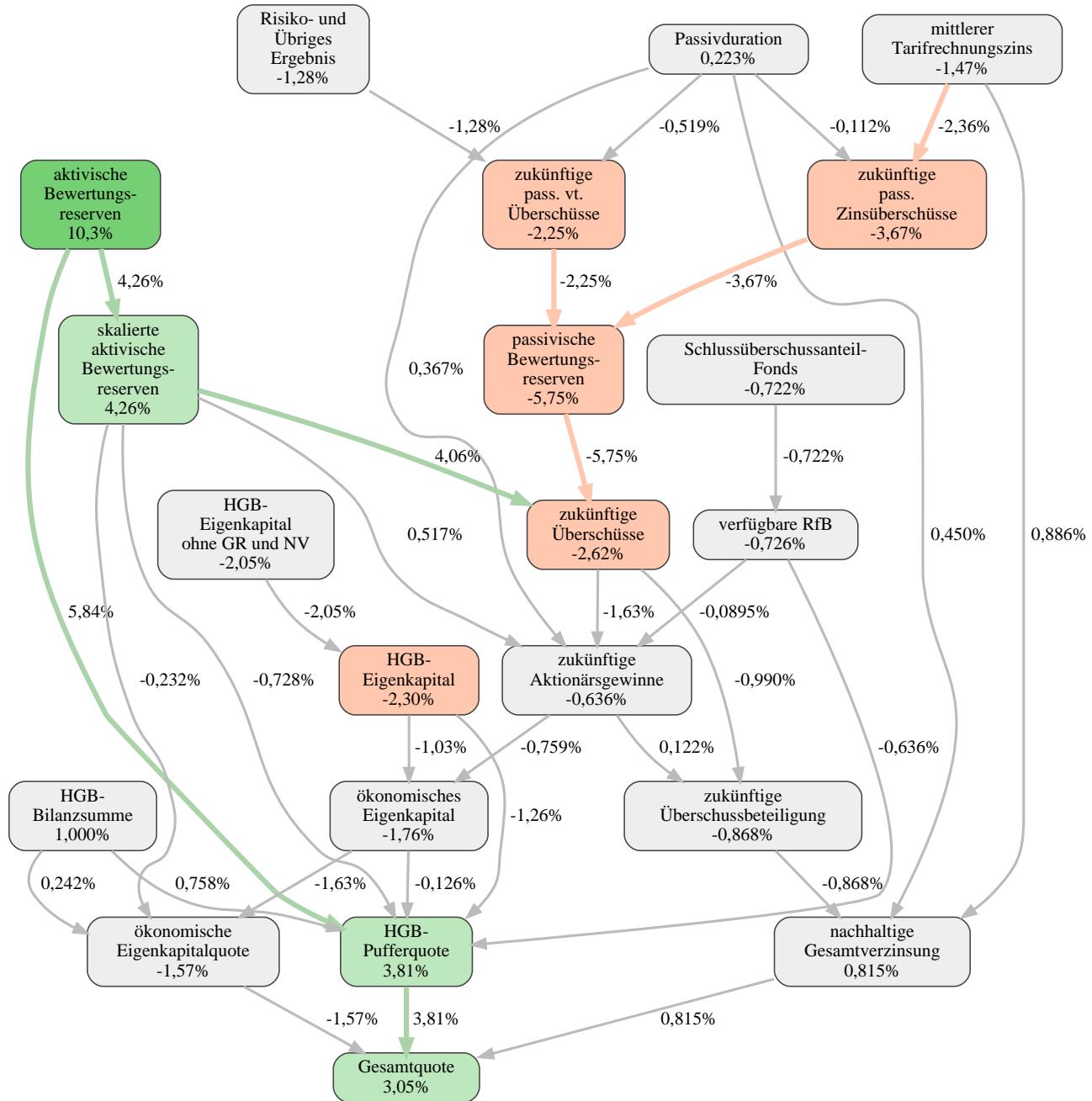
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Hansemerkur Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Hansemerkur Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe zukünftige pass. Zinsüberschüsse, welche Gesamtquote um 6,2 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Hansemerkur Leben ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 4,2 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 16% und liegt damit um 1,7 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	4.265.720	HGB-Eigenkapital	137.330
Fondsgebundene LV	123.390	verfügbare RfB	133.290
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	3.776.410
HGB-Bilanzsumme	4.588.170	Bestandsabbaurate	7,4%
HGB-Deckungsrückstellung	3.975.210	Passivduration	10
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	137.330	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-334.300
Risiko- und Übriges Ergebnis	22.247	Marktwert Kapitalanlagen	3.931.420
Schlussüberschussanteil-Fonds	38.780	Marktwert-Bilanzsumme	4.253.870
Zahlungen Versicherungsfälle	290.350	zukünftige pass. vt. Überschüsse	230.232
Zinszusatzreserve	198.800	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	1.100.556
aktivische Bewertungsreserven	-334.300	passivische Bewertungsreserven	1.330.788
freie RSt für Beitragsrückerstattung	94.510	zukünftige Überschüsse	996.488
mittlerer Tarifrechnungszins	1,2%	zukünftige Aktionärsgewinne	221.296
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	775.192

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	55.324
ökonomisches Eigenkapital	498.042
ökonomische Eigenkapitalquote	9,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,2%
HGB-Pufferquote	3,4%
Gesamtquote	16%



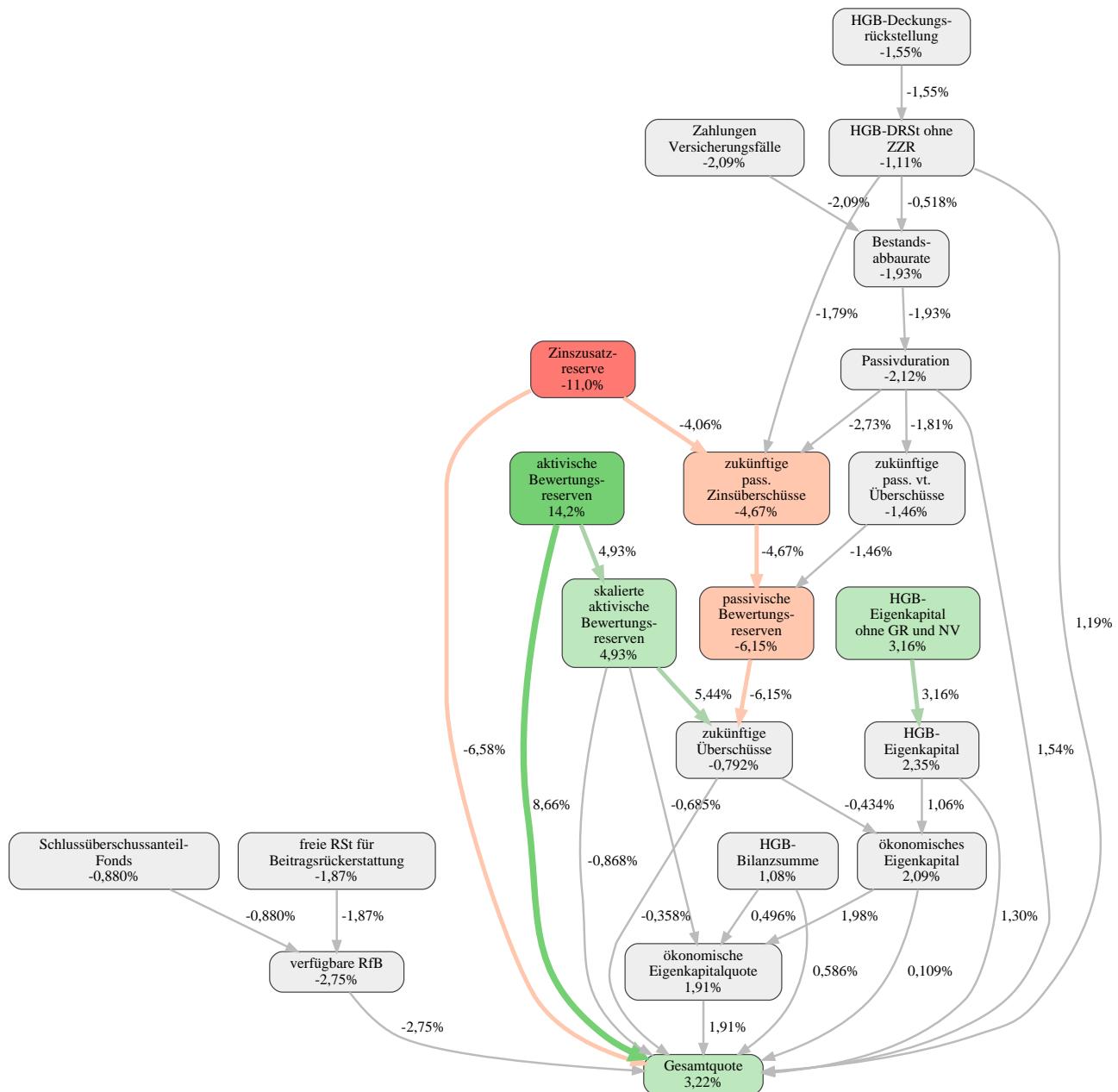
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft VPV Leben Ag werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der VPV Leben Ag im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 10 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der VPV Leben Ag ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,7 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 21% und liegt damit um 3,1 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	5.684.630	HGB-Eigenkapital	121.590
Fondsgebundene LV	758.590	verfügbare RfB	190.550
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	4.263.170
HGB-Bilanzsumme	6.574.610	Bestandsabbaurate	13%
HGB-Deckungsrückstellung	4.772.580	Passivduration	6,9
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	101.590	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-77.860
Risiko- und Übriges Ergebnis	21.841	Marktwert Kapitalanlagen	5.606.770
Schlussüberschussanteil-Fonds	44.510	Marktwert-Bilanzsumme	6.496.750
Zahlungen Versicherungsfälle	642.830	zukünftige pass. vt. Überschüsse	150.591
Zinszusatzreserve	509.410	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	541.653
aktivische Bewertungsreserven	-77.860	passivische Bewertungsreserven	692.244
freie RSt für Beitragsrückerstattung	146.040	zukünftige Überschüsse	614.384
mittlerer Tarifrechnungszins	3,4%	zukünftige Aktionärsgewinne	121.841
nachrangige Verbindlichkeiten	20.000	zukünftige Überschussbeteiligung	492.543

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	30.460
ökonomisches Eigenkapital	320.191
ökonomische Eigenkapitalquote	3,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	5,1%
HGB-Pufferquote	12%
Gesamtquote	21%



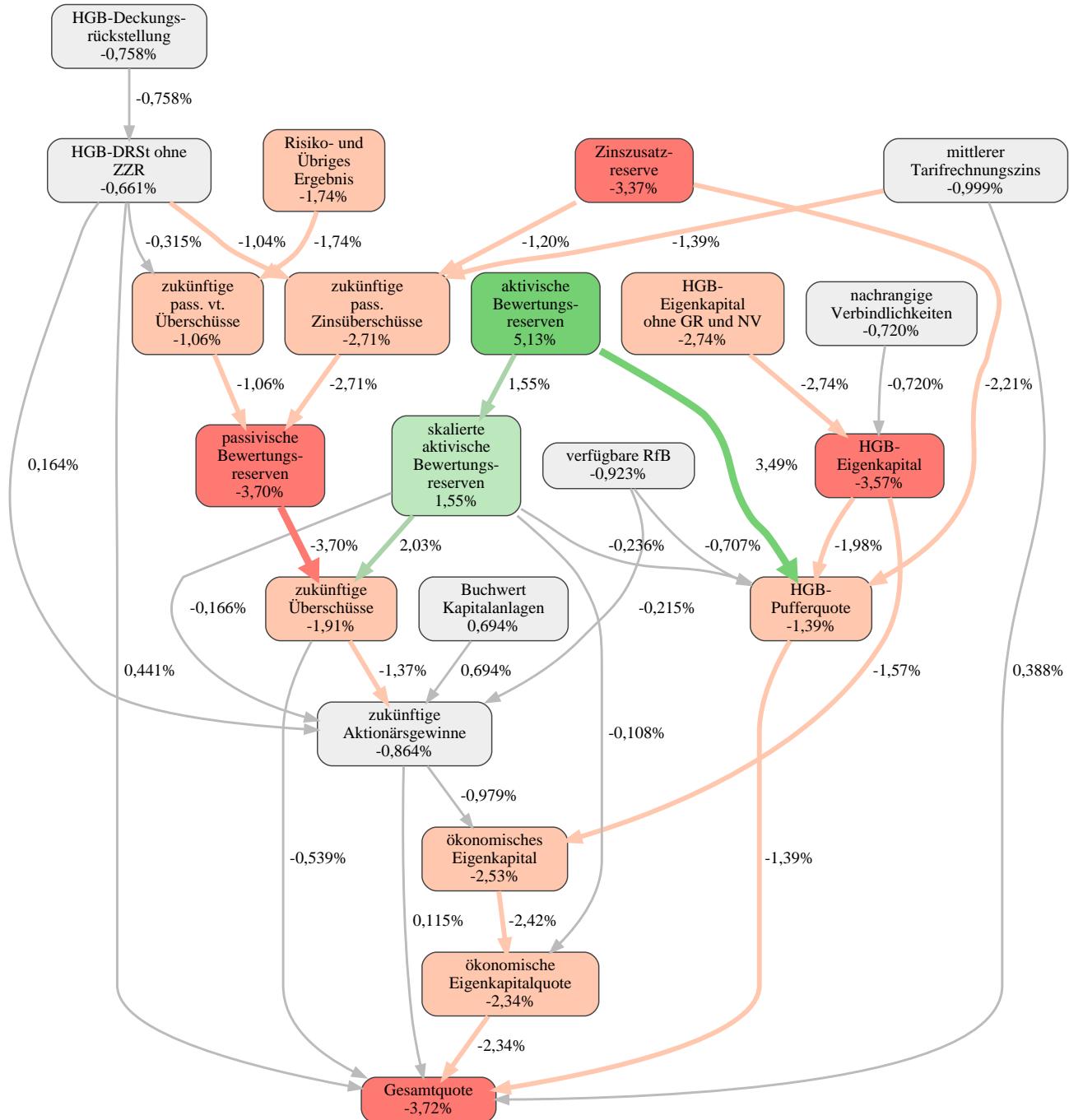
Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft BI die Bayerische werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der BI die Bayerische im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 14 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der BI die Bayerische ist die Größe Zinszusatzreserve, welche Gesamtquote um 11 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 21% und liegt damit um 3,2 Prozentpunkte über dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.135.080	HGB-Eigenkapital	93.160
Fondsgebundene LV	900.140	verfügbare RfB	18.650
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.044.770
HGB-Bilanzsumme	2.149.060	Bestandsabbaurate	18%
HGB-Deckungsrückstellung	1.077.970	Passivduration	5,4
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	93.160	skalierte aktivische Bewertungsreserven	32.940
Risiko- und Übriges Ergebnis	15.140	Marktwert Kapitalanlagen	1.168.020
Schlussüberschussanteil-Fonds	9.500	Marktwert-Bilanzsumme	2.182.000
Zahlungen Versicherungsfälle	341.500	zukünftige pass. vt. Überschüsse	81.433
Zinszusatzreserve	33.200	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	156.054
aktivische Bewertungsreserven	32.940	passivische Bewertungsreserven	237.487
freie RSt für Beitragsrückerstattung	9.150	zukünftige Überschüsse	270.427
mittlerer Tarifrechnungszins	1,3%	zukünftige Aktionärsgewinne	67.524
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	202.903

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	16.881
ökonomisches Eigenkapital	203.224
ökonomische Eigenkapitalquote	7,2%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,9%
HGB-Pufferquote	8,6%
Gesamtquote	21%



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Condor Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Condor Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 5,1 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Condor Leben ist die Größe passivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 3,7 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 14% und liegt damit um 3,7 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	3.147.050	HGB-Eigenkapital	51.740
Fondsgebundene LV	1.322.630	verfügbare RfB	126.610
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	2.475.650
HGB-Bilanzsumme	4.552.970	Bestandsabbaurate	6,4%
HGB-Deckungsrückstellung	2.733.050	Passivduration	11
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	51.740	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-154.280
Risiko- und Übriges Ergebnis	16.381	Marktwert Kapitalanlagen	2.992.770
Schlussüberschussanteil-Fonds	38.730	Marktwert-Bilanzsumme	4.398.690
Zahlungen Versicherungsfälle	244.620	zukünftige pass. vt. Überschüsse	187.738
Zinszusatzreserve	257.400	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	429.773
aktivische Bewertungsreserven	-154.280	passivische Bewertungsreserven	617.511
freie RSt für Beitragsrückerstattung	87.880	zukünftige Überschüsse	463.231
mittlerer Tarifrechnungszins	2,9%	zukünftige Aktionärsgewinne	74.664
nachrangige Verbindlichkeiten	0	zukünftige Überschussbeteiligung	388.567

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	18.666
ökonomisches Eigenkapital	173.442
ökonomische Eigenkapitalquote	3,0%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,2%
HGB-Pufferquote	6,5%
Gesamtquote	14%



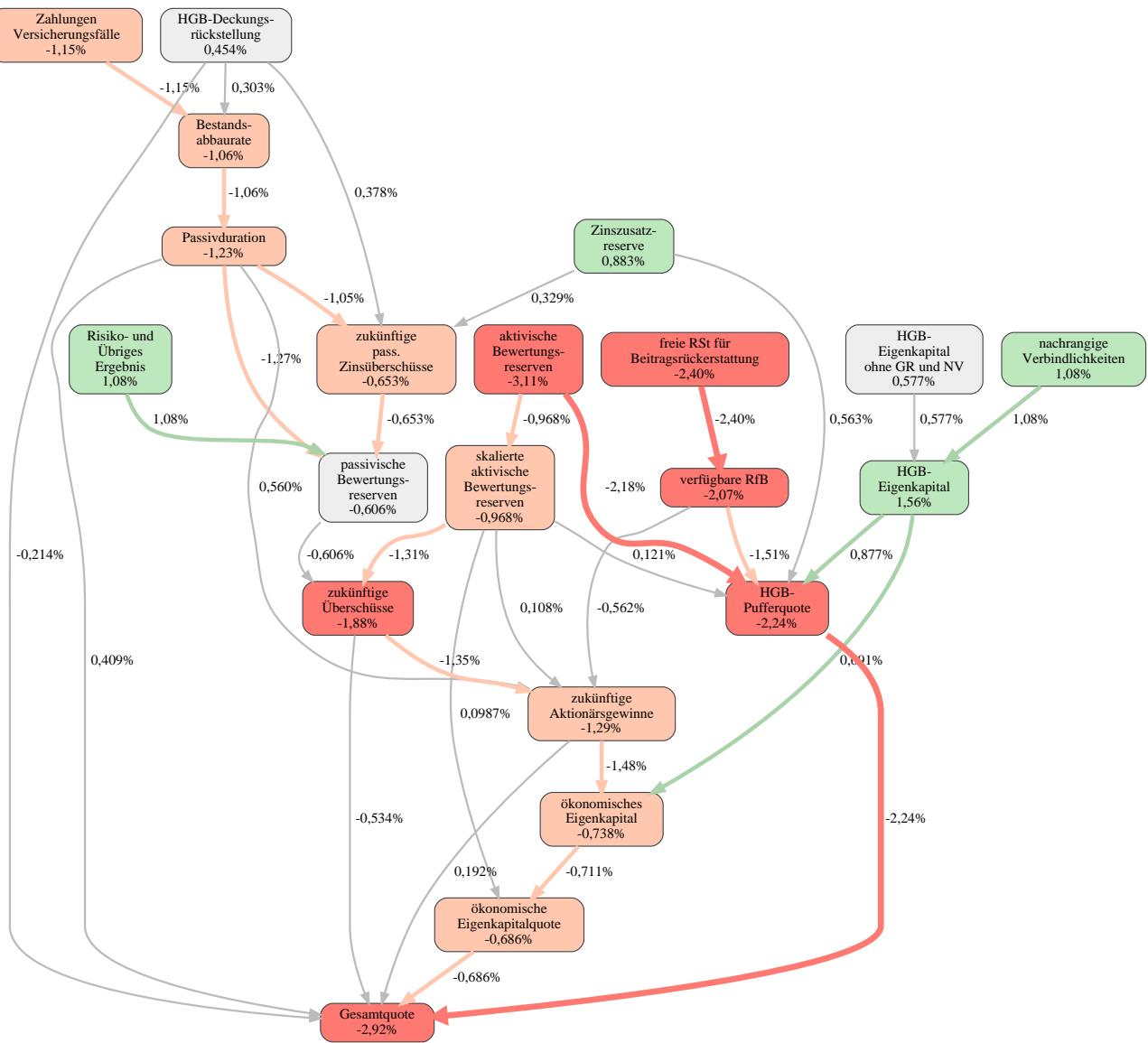
RealRate

LEBEN STILLE LASTEN 2024

Barmenia Leben

Rank 36 of 58

Barmenia
Versicherungen



RealRate

The First AI Rating Agency

www.realrate.ai

Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Barmenia Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

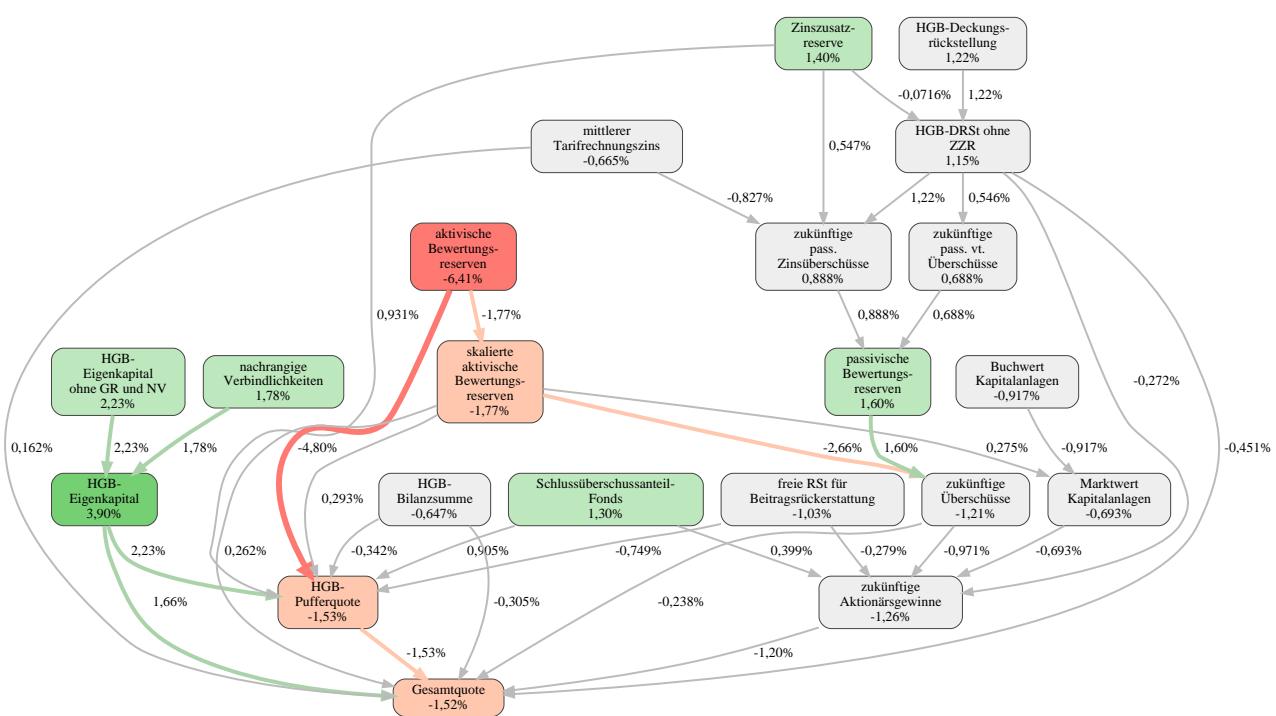
Die größte Stärke der Barmenia Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 1,6 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Barmenia Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 3,1 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 15% und liegt damit um 2,9 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	2.677.930	HGB-Eigenkapital	108.850
Fondsgebundene LV	211.140	verfügbare RfB	57.410
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	2.258.090
HGB-Bilanzsumme	3.018.350	Bestandsabbaurate	12%
HGB-Deckungsrückstellung	2.492.790	Passivduration	7,1
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	81.800	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-248.460
Risiko- und Übriges Ergebnis	24.189	Marktwert Kapitalanlagen	2.429.470
Schlussüberschussanteil-Fonds	42.570	Marktwert-Bilanzsumme	2.769.890
Zahlungen Versicherungsfälle	305.750	zukünftige pass. vt. Überschüsse	171.135
Zinszusatzreserve	234.700	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	375.859
aktivische Bewertungsreserven	-248.460	passivische Bewertungsreserven	546.994
freie RSt für Beitragsrückerstattung	14.840	zukünftige Überschüsse	298.534
mittlerer Tarifrechnungszins	2,6%	zukünftige Aktionärsgewinne	36.264
nachrangige Verbindlichkeiten	27.050	zukünftige Überschussbeteiligung	262.270

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	9.066
ökonomisches Eigenkapital	167.961
ökonomische Eigenkapitalquote	4,6%
nachhaltige Gesamtverzinsung	4,2%
HGB-Pufferquote	5,7%
Gesamtquote	15%

Mecklenburgische Leben Rank 33 of 58



Die relativen Stärken und Schwächen der Gesellschaft Mecklenburgische Leben werden in Bezug auf den Marktdurchschnitt, unter Berücksichtigung aller Wettbewerber, analysiert. Dabei haben wir alle Variablen untersucht, die einen Einfluss auf die Größe Gesamtquote haben.

Die größte Stärke der Mecklenburgische Leben im Vergleich zum Marktdurchschnitt ist die Größe HGB-Eigenkapital, welche Gesamtquote um 3,9 Prozentpunkte erhöht. Die größte Schwäche der Mecklenburgische Leben ist die Größe aktivische Bewertungsreserven, welche Gesamtquote um 6,4 Prozentpunkte reduziert.

Gesamtquote, wie in der Rankingtabelle angegeben, beträgt 16% und liegt damit um 1,5 Prozentpunkte unter dem Marktmittel von 17%.

Input Variable	Value in TEUR	Output Variable	Value in TEUR
Buchwert Kapitalanlagen	1.579.640	HGB-Eigenkapital	77.000
Fondsgebundene LV	37.210	verfügbare RfB	54.520
Genussrechte	0	HGB-DRSt ohne ZZR	1.296.020
HGB-Bilanzsumme	1.661.110	Bestandsabbaurate	7,9%
HGB-Deckungsrückstellung	1.426.720	Passivduration	9,9
HGB-Eigenkapital ohne GR und NV	57.000	skalierte aktivische Bewertungsreserven	-170.440
Risiko- und Übriges Ergebnis	10.804	Marktwert Kapitalanlagen	1.409.200
Schlussüberschussanteil-Fonds	32.140	Marktwert-Bilanzsumme	1.490.670
Zahlungen Versicherungsfälle	105.350	zukünftige pass. vt. Überschüsse	107.121
Zinszusatzreserve	130.700	zukünftige pass. Zinsüberschüsse	237.831
aktivische Bewertungsreserven	-170.440	passivische Bewertungsreserven	344.952
freie RSt für Beitragsrückerstattung	22.380	zukünftige Überschüsse	174.512
mittlerer Tarifrechnungszins	2,7%	zukünftige Aktionärsgewinne	20.737
nachrangige Verbindlichkeiten	20.000	zukünftige Überschussbeteiligung	153.775

Output Variable	Value in TEUR
latente Steuern	5.184
ökonomisches Eigenkapital	110.802
ökonomische Eigenkapitalquote	5,7%
nachhaltige Gesamtverzinsung	3,9%
HGB-Pufferquote	6,4%
Gesamtquote	16%