

**2024**

**Geschäftsbericht  
ERGO Vorsorge  
Lebensversicherung AG**

**ERGO**

A Munich Re company

# Auf einen Blick

## ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG

Die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG – nachfolgend ERGO Vorsorge genannt – ist der Lebensversicherer für kapitalmarktnahe sowie biometrische Produkte der ERGO. ERGO Vorsorge bietet Lösungen für alle drei Schichten der Altersvorsorge an, insbesondere auf Basis innovativer und flexibler fondsgebundener Versicherungen.

### Entwicklungen

Die übergeordnete Strategie der ERGO setzt weiterhin den Rahmen für die strategische Ausrichtung der ERGO Vorsorge, um die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells zu sichern und auszubauen.

Im Jahr 2024 konnten trotz weiterhin erhöhter Inflation und hoher Zinsen die geplanten Maßnahmen zur fortgesetzten strategischen Ausrichtung der ERGO Vorsorge erfolgreich umgesetzt werden. Um das zu erreichen, hat die ERGO Vorsorge, aufbauend auf ihrer Produktstrategie, die sogenannte „ERGO (Betriebs-)Rente Dynamik“ auf den Markt gebracht - eine flexible Lebensversicherung, die das Produktportfolio im Bereich der privaten als auch der betrieblichen Altersvorsorge ergänzt.

### Neugeschäft

- Rückgang der Beitragssumme des Neugeschäfts im Jahr 2024 auf 4,6 (4,8) Mrd. €.

### Bestand

- Steigerung des statistischen Jahresbeitrags im Jahr 2024 um 5,3 % auf 1.036,6 (984,2) Mio. €.
- Anstieg der gebuchten Bruttobeiträge im Jahr 2024 um 8,7 % auf 1.274,2 (1.171,9) Mio. €.
- Deutlicher Anstieg des Bestands der Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice um 15,5 % auf 3.021,4 (2.616,7) Mio. € folgt der Entwicklung an den Kapitalmärkten.
- Zunahme weiterer Kapitalanlagen um 15,3 % auf 4.762,5 (4.129,1) Mio. €.

### Unternehmensbewertung

- Assekurata hat ERGO Vorsorge wie im Vorjahr mit „AA“ = sehr starke Bonität, stabiler Ausblick ausgezeichnet.
- Fitch Ratings hat 2024 erneut ein „AA“ = sehr stark an ERGO Vorsorge vergeben.

**Geschäftsbericht 2024**  
**ERGO Vorsorge**  
**Lebensversicherung AG**

## ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG im 3-Jahres-Überblick

		2024	2023	2022
<b>Beitragseinnahmen</b>				
Gebuchte Bruttobeiträge	Tsd. €	1.274.213	1.171.888	1.187.149
<b>Eingelöstes Neugeschäft (Beitrag) <sup>1</sup></b>				
	Tsd. €	428.780	381.666	438.765
<b>Versicherungsbestand</b>				
Anzahl der Verträge	St.	1.549.963	1.498.290	1.440.331
Bestandsbeitrag (Jahressollbeitrag)	Tsd. €	1.036.563	984.171	919.395
<b>Kapitalanlagen</b>				
Gesamtbestand	Tsd. €	7.783.875	6.745.794	6.192.626
Davon Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko der Versicherungsnehmer	Tsd. €	3.021.392	2.616.670	2.268.339
<b>Versicherungsleistungen und Überschussanteile</b>				
Ausgezahlte Leistungen	Tsd. €	519.210	473.894	446.570
<b>Kosten</b>				
Abschlusskostensatz (In % der Beitragssumme des Neugeschäfts)	%	3,5	3,5	3,5
Verwaltungskostenquote (In % der gebuchten Bruttobeiträge)	%	2,0	2,0	2,0
<b>Ergebnis</b>				
Gesamtergebnis <sup>2</sup>	Tsd. €	28.800	23.000	15.000
<b>Finanzlage</b>				
Eigenkapital	Tsd. €	123.505	123.505	123.505
Freie RfB und Schlussüberschussanteilsfonds <sup>3</sup>	Tsd. €	538.814	481.409	389.801
Bewertungsreserven	Tsd. €	-111.244	-203.984	-356.256

<sup>1</sup> inkl. Einmalbeiträgen

<sup>2</sup> Vor Gewinnabführung

<sup>3</sup> Schlussüberschussanteilsfonds für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen

# Inhalt

---

<b>Lagebericht</b>	<b>7</b>
Grundlagen der Gesellschaft	8
Wirtschaftsbericht	12
Ertragslage	16
Vermögenslage	17
Finanzlage	19
Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage	20
Risikobericht	21
Chancenbericht	31
Prognosebericht	33
Bewegung und Struktur des Versicherungsbestands im Jahr 2024	36
Betriebene Versicherungsarten	40

---

<b>Jahresabschluss</b>	<b>41</b>
Jahresbilanz zum 31. Dezember 2024	42
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024	46
Anhang	48
Gesellschaftsorgane	63
Anlage zum Anhang: Anlagestock	65
Anlage zum Anhang: Überschussbeteiligung	75

---

<b>Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers</b>	<b>216</b>
<b>Bericht des Aufsichtsrats</b>	<b>223</b>



# Lagebericht

## Lagebericht

# Grundlagen der Gesellschaft

Struktur und Inhalt des Lageberichts entsprechen den Regelungen des Handelsgesetzbuchs, wobei wir uns am Deutschen Rechnungslegungs Standard Nr. 20 (DRS 20) orientiert haben.

Im Geschäftsbericht wurde jede Zahl und Summe jeweils kaufmännisch gerundet. Die Zahlen in Klammern weisen die Vorjahreswerte aus.

Im Interesse einer besseren Lesbarkeit wird davon abgesehen, bei Fehlen einer geschlechtsneutralen Formulierung sowohl die männliche als auch weitere Formen anzuführen. Die gewählten männlichen Formulierungen gelten deshalb uneingeschränkt auch für die weiteren Geschlechter.

### Unser Unternehmen

Die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG – nachfolgend auch ERGO Vorsorge genannt – betreibt kapitalmarktnahe Konzepte mit und ohne Garantien in allen Schichten der Altersvorsorge sowie klassische Lebensversicherungsprodukte zur Absicherung biometrischer Risiken. In der betrieblichen Altersversorgung bietet die Gesellschaft Versorgungskonzepte an, die alle für die Marktbearbeitung relevanten Durchführungswege umfassen.

ERGO Vorsorge ist seit 35 Jahren als Fondsversicherer am Markt und verfügt dadurch über große Erfahrung in der Entwicklung und Verwaltung fondsorientierter und kapitalmarktnaher sowie biometrischer Produkte. Damit können Produktwünsche verschiedenartiger Vertriebe sowie die von Altersvorsorgeeinrichtungen gut erfüllt werden.

### Teil der ERGO Group innerhalb der Munich Re

Die ERGO Group AG bietet ihren Kunden über ihre Töchter internationale Produkte in allen wesentlichen Versicherungssparten an. In Kombination mit Assistance- und Serviceleistungen sowie einer individuellen Beratung wird dabei der Bedarf von Geschäfts- und Privatkunden gedeckt.

Die ERGO Group AG gehört zu dem DAX-Unternehmen Munich Re, einem der weltweit führenden Rückversicherer, der im Lebens-, Gesundheits- sowie Schaden-/Unfallgeschäft aktiv ist. Die Kunden der Munich Re profitieren insbesondere von der umfassenden Underwriting-Erfahrung und dem globalen und lokalen Marktwissen der Gesellschaft sowie der geschäftsfeldübergreifenden Expertise ihrer Mitarbeiter.

Die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der ERGO Group AG. Bereits seit 2009 existieren ein Beherrschungs- und ein Gewinnabführungsvertrag zwischen der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG und der ERGO Group AG. Seit 2016 besteht zusätzlich ein Beherrschungsvertrag mit der ERGO Deutschland AG.

Unter dem Dach der ERGO Group AG steuern mit der ERGO Deutschland AG, ERGO International AG und ERGO Technology & Services Management AG drei separate Einheiten die Geschäfte der ERGO Group. Die ERGO Deutschland AG bündelt das Deutschlandgeschäft. Die ERGO International AG steuert das internationale Geschäft innerhalb der Gruppe. Die ERGO Technology & Services Management AG hat ein länderübergreifendes Mandat als globaler Technologie- und Service-Provider für die gesamte ERGO Group. Darüber hinaus werden die Digitalisierungsaktivitäten, das Gruppenmarketing sowie die globalen Vertriebspartnerschaften in der ERGO Group AG verantwortet.

Die Vertriebsgesellschaft ERGO Beratung und Vertrieb AG vereint in Deutschland die ERGO Ausschließlichkeitsorganisation (Agenturvertrieb), die ERGO Pro (Strukturvertrieb) und den Bancassurance-Kanal. Beim Agenturvertrieb stehen die Rundum-Beratung sowie die Bindung der Bestandskunden und der Ausbau von Neukunden im Mittelpunkt. Die ERGO Pro setzt insbesondere auf die Gewinnung neuer Kunden sowie neuer Vertriebspartner. Durch das Geschäftsmodell „Hybrider Kunde“ der ERGO stehen dem Kunden über alle Online- und Offline-Kanäle dieselben Angebote zur Verfügung. ERGO verzahnt Kanäle wie persönliche Beratung, Telefon, Mail, Internet oder Chat. Dies wird durch die vereinheitlichte Management-Verantwortung für den Ausschließlichkeits- und Direktvertrieb sichergestellt. Er-



gänzt wird diese Vertriebsstrategie durch den neu erschlossenen Bancassurance-Kanal, der seit Anfang 2022 eingesetzt wird.

Ein einheitlicher Innendienst – im Wesentlichen bestehend aus Mitarbeitern der ERGO Group AG – unterstützt die verschiedenen Gesellschaften und Vertriebsorganisationen der ERGO in Deutschland. Alle kundenbezogenen Serviceprozesse – die Bearbeitung von Anträgen, Vertragsangelegenheiten und Leistungsfällen – werden im Ressort Operations aus einer Hand gesteuert. Auch Unternehmensfunktionen wie Rechnungswesen, Controlling, Finanzen und Personal sind zentral organisiert, ebenso die unter Solvency II definierten Schlüsselfunktionen: die Risikomanagement-Funktion, die Compliance-Funktion, die Interne Revision sowie die Versicherungsmathematische Funktion. Da alle Unternehmensfunktionen im Rahmen von Ausgliederungsverträgen von Mitarbeitern anderer Gesellschaften, insbesondere der ERGO Group AG, erbracht werden, hat unser Unternehmen keine eigenen Mitarbeiter.

Die ITERGO Informationstechnologie GmbH (ITERGO) gehört als Teil der globalen Tech-Hub-Struktur zur Familie der Unternehmen der ERGO Technology & Services Management AG (ET&SM). Im Fokus ihrer Tätigkeit stehen hauptsächlich die ERGO Deutschland AG und deren Tochtergesellschaften, jedoch auch weitere Gesellschaften der ERGO Group. Mit zukunfts- und kundenorientierten IT-Lösungen leistet ITERGO – zusammen mit den weiteren Tech Hubs in Polen und Indien – einen wichtigen Beitrag für den Erfolg der ERGO Group.

Strategische Anlageentscheidungen werden in enger Abstimmung mit Munich Re und ERGO von der ERGO Vorsorge getroffen. Die ERGO Vorsorge hat die Verwaltung ihrer Vermögensanlagen über die Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München zum größten Teil auf die MEAG MUNICH ERGO Asset-Management GmbH und ihre Tochtergesellschaften übertragen. MEAG ist der gemeinsame Vermögensmanager von Munich Re und ERGO. Sie gehört zu den bedeutenden Asset-Management-Gesellschaften weltweit. Das von der MEAG für Munich Re, ERGO und Externe verwaltete Vermögen (Assets under Management) belief sich zum 31. Dezember 2024 insgesamt auf 362 (340) Mrd. €.

### Unsere Kunden im Fokus

Wir wollen Versichern so einfach wie möglich gestalten. Weil es für unsere Kunden um viel geht: die Gesundheit, die Familie, das Haus oder die eigene Vorsorge. Deshalb verbinden wir unsere Beratung nahtlos mit modernen Mobile- und Online-Serviceleistungen.

So können unsere Kunden flexibel entscheiden, wie und wo sie mit uns in Kontakt treten. Und weil gerade schwierige Themen und komplexe Sachverhalte nach wie vor am besten persönlich besprochen werden, ist die fachkundige Beratung über unsere angestellten und selbstständigen ERGO Berater, Makler und starken Kooperationspartner ein wesentlicher Teil unseres Leistungsangebots. Das sind nur zwei Beispiele, wie ERGO Versichern für Kunden einfacher macht.

### Unser Geschäft

ERGO Vorsorge konzentriert sich auf die Entwicklung und Verwaltung kapitalmarktnaher und biometrischer Produktlösungen.

Zu den Maßnahmen unserer Unternehmensstrategie zählen zum Beispiel:

- Kontinuierliche Weiterentwicklung unseres Produktportfolios, d. h.
  - wir bauen unser Angebot an kapitalmarktnahen und biometrischen Produkten aus. So wurde im Jahr 2024 die Lebensversicherung ERGO (Betriebs-)Rente Dynamik eingeführt,
  - wir entwickeln wettbewerbsfähige und flexible Produktlösungen und orientieren uns an den Wünschen und Bedürfnissen unserer Kunden.
- Kontinuierliche Optimierung der Prozesse, d. h.
  - wir verfolgen das Ziel, schnell und flexibel auf veränderte Rahmenbedingungen und Anforderungen zu reagieren. Dazu reduzieren wir kontinuierlich unnötige und hemmende Komplexität in Systemen und Prozessen.
- Transparenz und Verbraucherorientierung, d. h.
  - wir vereinfachen die Versicherungsbedingungen und Produktunterlagen und stellen unseren Kunden strukturierte und übersichtliche Unterlagen zur Verfügung.

Damit wird sich ERGO Vorsorge auch zukünftig auf kapitalmarktnahe Produkte und Biometrieangebote konzentrieren.

ERGO Vorsorge wurde von Assekurata im Bonitätsrating erneut mit „AA“ geratet. Damit attestierte Assekurata der ERGO Vorsorge wiederholt eine sehr starke Bonität und einen stabilen Ausblick. Im Juli 2024 hat Fitch Ratings mit dem Folgerating der ERGO Gesellschaften auch ERGO Vorsorge mit bewertet. Erneut hat Fitch 2024 „AA = sehr stark“ an ERGO Vorsorge vergeben. Der Ausblick des Ratings bleibt auch weiterhin stabil.

Die Bancassurance sowie der Makler- und Kooperationsvertrieb sind für ERGO gleichermaßen relevant wie die eigene Ausschließlichkeitsorganisation. Im Sinne unserer Strategie setzen wir die Digitalisierung des Geschäftsmodells weiter fort, um unseren Kunden und Vertriebspartnern sowohl hohe Prozesseffizienz als auch bestmögliche Convenience zu bieten.

Transparenz und Service sind der ERGO Vorsorge wichtig. Kunden und Vertriebspartner haben die Möglichkeit, sich tagesaktuell im Fonds-Servicecenter (<https://www.ergo.de/de/Produkte/Rentenversicherung/Private-Rentenversicherung/FSC>) über die Wertentwicklung ihrer Fonds zu informieren. Über diese Webseite können auch Fondsstammdaten und Dokumente einfach und zielgerichtet abgerufen werden. Es ist auch ersichtlich, wie die Fondsgesellschaften den jeweiligen Fonds gemäß EU-Offenlegungsverordnung eingeordnet haben. Zudem wurden Informationen für Anlageportfolios, die für die Dynamik-Produkte entwickelt wurden, in das Fondsservicecenter aufgenommen.

## Unsere Produktpalette

ERGO Vorsorge hat eine Produktpalette, die für alle drei Schichten der Altersvorsorge kapitalmarktnahe Produkte anbietet:

Die Chance-Produkte sind private fondsgebundene Rentenversicherungen mit Flexibilität in den Bereichen Versicherungsschutz, Kapitalanlage, Beiträge und Leistungsabläufe.

Die Index-Produkte der 3. Schicht werden von eher sicherheitsorientierten Kunden gewählt. Zum 1. Juli 2024 wurde die Garantie bei allen Produkten auf 100 % der Beiträge angehoben. Die Erhöhung konnte aufgrund der positiven Entwicklung am Kapitalmarkt vorgenommen werden. Bei diesen Produkten hat der Kunde durch Index-Beteiligungen zusätzliche Partizipationsmöglichkeit an den Kapitalmärkten. Die Produktfamilie enthält mit der ERGO Basis-Rente Index auch ein Produkt für die zertifizierte Altersvorsorge.

Bei den Balance-Produkten können Kunden sich zwischen Sicherheit des Sicherungsvermögens und Renditechancen aus Investmentfonds frei und individuell entscheiden. Damit bietet das Produkt eine hohe Flexibilität. Die Produktfamilie enthält mit der ERGO Basis-Rente Balance auch ein Produkt für die zertifizierte Altersvorsorge.

Die Basisrenten aus der Index- und Balance-Familie werden auch als DANV-Variante (DANV: Deutsche Anwalt- und Notar-Versicherung) mit der spezifischen Berufsunfähigkeitszusatzversicherung angeboten.

Seit dem 1. Oktober 2024 wird die neue Dynamik-Produktfamilie angeboten. Die Familie umfasst Produkte der privaten und betrieblichen Altersvorsorge. Es handelt sich um hybride Produkte mit einer Garantie der Beiträge. Die Höhe der Garantie kann der Kunde zwischen 10 % und 100 % festlegen und im Zeitverlauf verändern. Daneben kann er durch Investmentfonds und Anlageportfolios Renditechancen nutzen. Speziell für die Dynamik-Produkte wurden Anlageportfolios entwickelt. Anlageportfolios sind Zusammenstellungen von Fonds. Die Zusammenstellung ist auf die Erreichung festgelegter Anlageziele ausgerichtet.

Die ERGO Sterbevorsorge wird mit Aufbauzeit und somit ohne Gesundheitsfragen in drei Leistungsvarianten angeboten: vom sehr preisorientierten Grundschatz über den Komfortschutz mit einer verkürzten Aufbauzeit bis hin zum hochwertigen Premiumschutz, der bereits zu Lebzeiten und im Todesfall umfangreiche Serviceleistungen bietet.

Die Sterbegeldversicherung wird aufgrund der Kundenbedürfnisse ohne Gesundheitsfragen, dafür mit Aufbauzeit, angeboten.

Bei ERGO Sofort-Rente erhält der Kunde gegen einen Einmalbeitrag eine sofort beginnende, lebenslange, garantierte Rente.

Mit ERGO Betriebs-Rente Index steht eine Produktlösung mit bis zu 100%iger Bruttobeitragsgarantie für die betriebliche Altersversorgung im Durchführungsweg Direktversicherung sowie als Rückdeckungsversicherung zur Unterstützungskasse oder Direktzusage zur Verfügung.

Bei ERGO Betriebs-Rente Sofort finanziert der Arbeitgeber gegen einen Einmalbeitrag eine sofort beginnende, lebenslange, garantierte Rente als Rückdeckungsversicherung einer Direkt- oder Unterstützungskassenzusage.

Bei ERGO Risiko-Lebensversicherung stehen drei verschiedene Leistungsvarianten zur Verfügung: von einem preisorientierten Grundschatz über den flexiblen Komfortschutz mit umfangreicher Nachversicherungsgarantie bis hin zum Premiumschutz mit vielen Zusatzleistungen.

ERGO Berufsunfähigkeitsversicherung schützt vor den finanziellen Folgen einer Berufsunfähigkeit aufgrund von Krankheit oder Unfall. Das Produkt beinhaltet neben einer Komfort- auch eine Premium-Variante mit vielen Zusatzleistungen sowie Angebote für junge Leute und Schüler. Wählbare Zusatzpakete ergänzen die Absicherungsmöglichkeiten. Auch als steuerlich geförderte Direktversicherung (betriebliche Altersversorgung) kann das Komfort-Produkt eingesetzt werden.

Die ERGO Body Protect schützt vor den finanziellen Folgen des Verlustes von Grundfähigkeiten. Das Produkt verfügt über drei aufeinander aufbauende Produktvarianten. Der Grundschutz ist preisorientiert, die Komfort- und Premium-Variante sichern zusätzlich den Verlust von weiteren Grundfähigkeiten ab. Alle Varianten können mit weiteren Zusatzbausteinen kombiniert werden. Auch als steuerlich geförderte Direktversicherung (betriebliche Altersversorgung) kann das Produkt eingesetzt werden.

ERGO Monatsgeld ist ein Kapitalisierungsprodukt mit Ein- und Auszahlungsoption. Der Kunde profitiert von einer festen und sicheren Verzinsung ab dem ersten Euro und einer einfachen Kontoverwaltung.

## Lagebericht

# Wirtschaftsbericht

### Gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Kapitalmarktentwicklung

Im Jahr 2024 setzte die Weltwirtschaft ihren moderaten Wachstumskurs fort. Während sich das zuvor kräftige Wachstum der USA etwas abschwächte, erholte sich die Volkswirtschaft der Eurozone allmählich von ihrer Stagnation. Die deutsche Volkswirtschaft schrumpfte jedoch leicht<sup>1</sup>. In China stabilisierte sich die Konjunktur, auch dank wirtschaftspolitischer Stützungsmaßnahmen. Der Rückgang der Inflationsraten setzte sich in vielen Industrieländern nur langsam fort. Im Jahresdurchschnitt war die Inflationsrate in Deutschland aber mit 2,2 %<sup>2</sup> deutlich geringer als im Vorjahr.

Nach derzeitigen Hochrechnungen<sup>3</sup> wuchsen die Beitragseinnahmen der deutschen Versicherungswirtschaft 2024 deutlich stärker als im Vorjahr. In der Lebensversicherung stiegen die Neugeschäftsbeiträge und die gebuchten Beitragseinnahmen. In der privaten Krankenversicherung und besonders in der Schaden- und Unfallversicherung war das Beitragswachstum stärker als im langjährigen Mittel.

Infolge der zwar weiterhin erhöhten, aber rückläufigen Inflation begannen die Zentralbanken im Jahr 2024, die Geldpolitik zu lockern, nachdem sie diese für einige Zeit auf dem jeweiligen Zyklushoch belassen hatten. Die US-amerikanische Zentralbank (Fed) begann im September 2024 damit, die Zinsen zu senken. Der Leitziinskorridor lag Ende Dezember zwischen 4,25 % und 4,50 %. Die Europäische Zentralbank (EZB) begann ihren Zinssenkungszyklus bereits im Juni 2024. Der Zinssatz für die Einlagefazilität der EZB lag Ende Dezember auf einem Niveau von 3,00 %.

An den Kapitalmärkten dominierten im Jahr 2024 vielfältige Faktoren. Insgesamt sorgten die Unsicherheit um den Ausgang der Präsidentschaftswahlen in den USA, die politische Situation in Deutschland und Frankreich sowie gestiegene geopolitische Risiken wiederholt für zeitweise erhöhte Volatilität. Im ersten Halb-

jahr 2024 nahmen die im vierten Quartal 2023 gestiegenen Zinssenkungserwartungen am Kapitalmarkt merklich ab, nachdem die wirtschaftlichen Daten zunächst positiv überraschten. In diesem Umfeld stiegen die Renditen zehnjähriger deutscher Staatsanleihen ausgehend von 2,0 % zum Jahresbeginn auf ein Jahreshoch von 2,7 %. Auch die zehnjährigen US-Staatsanleihen stiegen in der Rendite zunächst von 3,9 % auf 4,7 % an. Um die Jahresmitte führte insbesondere die Verschlechterung der Arbeitsmarktdaten in den USA – gepaart mit einem weiteren Rückgang der Inflationsdynamik – wieder zu steigenden Zinssenkungserwartungen. Dies hielt das dritte Quartal über an und zehnjährige US-Staatsanleiherenditen erreichten ihren Jahrestiefststand bei 3,6 % Mitte September. Die Renditen zehnjähriger deutscher Bundesanleihen fielen wieder auf 2,0 % zurück. Im weiteren Jahresverlauf führten eine Verbesserung der US-Wirtschaftsdaten sowie die Wahl von Donald Trump zum nächsten Präsidenten der USA und die Sorge über daraus resultierende fiskalische und protektionistische Maßnahmen zu einem erneuten Zinsanstieg. So notierten die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen Ende Dezember bei 4,6 %. Die Renditen zehnjähriger deutscher Staatsanleihen stiegen lediglich auf 2,4 %, da hier die politische Unsicherheit in Frankreich und die wirtschaftliche Schwäche belasteten.

Die Aktienmärkte legten im Jahr 2024 zu. Besonders in den ersten Monaten des Jahres beflügelten die positiven wirtschaftlichen Überraschungen die Aktienmärkte in den USA und Europa. Generell halfen die Erwartungen baldiger Zinssenkungen der Zentralbanken. In den USA unterstützte insbesondere die sehr positive Entwicklung einiger Technologieaktien in der ersten Jahreshälfte. Während die positive Dynamik in den USA – mit Ausnahme einiger temporärer Rücksetzer – bis zuletzt anhielt, entwickelten sich europäische Aktienmärkte generell nach einem positiven ersten Quartal in einem volatilen Band seitwärts. Der deutsche Aktienin-

<sup>1</sup> Quelle: Schätzung des Sachverständigenrates zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung

<sup>2</sup> Quelle: Schätzung des Statistischen Bundesamtes vom 6. Januar 2025

<sup>3</sup> Quelle: Gesamtverband der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV)

der DAX konnte sich hiervon ab Ende September entkoppeln und stieg im vierten Quartal noch einmal deutlich an. In Summe legten der Preisindex Euro Stoxx 50 um etwa 8 %, der deutsche Performanceindex DAX knapp um knapp 19 % und der Preisindex S&P 500 sogar um mehr als 23 % zu.

Im Vergleich zum Vorjahr bewegte sich der Euro gegenüber dem US-Dollar in einem engeren Band. Er fiel von 1,10 US-Dollar je Euro zu Jahresbeginn auf etwa 1,04 US-Dollar je Euro Ende Dezember und wertete damit ab. Zu Jahresanfang legte der US-Dollar leicht zu, da die wirtschaftliche Dynamik in den USA stärker war als in der Eurozone. Mit zunehmenden Wachstumssorgen in den USA sowie dem erneuten Anstieg der Zinssenkungserwartungen am Kapitalmarkt schwächte sich der US-Dollar bis Ende September auf etwa 1,12 US-Dollar je Euro ab, bevor die Eintrübung der Wirtschaftsaussichten für die Eurozone, die politischen Verwerfungen in Frankreich und die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten den Euro wieder schwächer werden ließen.

Marktdaten-Quelle: LSEG Datastream

## Die Lebensversicherung im Jahr 2024

Die deutsche Lebensversicherung (einschließlich Pensionskassen und Pensionsfonds) entwickelte sich im Jahr 2024 nach vorläufigen Angaben des Gesamtverbandes der Deutschen Versicherungswirtschaft (GDV) positiv. Entgegen der letztjährigen Prognose erhöhten sich die Neugeschäftsbeiträge um 7,9 %. Während das Geschäft gegen laufenden Beitrag gegenüber dem Vorjahr leicht zunahm, erhöhte sich das Geschäft gegen Einmalbeitrag spürbar. Die gebuchten Beitragseinnahmen stiegen im Geschäftsjahr 2024 auf 94,4 (92,1) Mrd. €.

Der Anteil der fondsgebundenen Versicherungen am Neugeschäft betrug im vergangenen Geschäftsjahr 19,4 (20,7) %. Mischformen mit Garantien machten 33,8 (26,8) % aus und stiegen somit stark an. Damit erzielten kapitalmarktnahe Produkte gut die Hälfte der Neugeschäftsbeiträge. Der Anteil der klassischen Versicherungen betrug circa 16,7 (18,0) % der gesamten Neugeschäftsbeiträge. Folglich nahmen Rentenversicherungen mit 69,9 (65,5) % den Großteil des abgeschlossenen Neugeschäfts ein.

Im Bereich der Einzelversicherungen betrug der Anteil der fondsgebundenen Rentenversicherungen am Neugeschäftsbeitrag 27,2 (32,9) %.

Im Jahr 2024 setzte sich der bereits in den vergangenen Jahren beobachtbare Trend zu einer erhöhten Nachfrage nach der Absicherung von Berufsunfähigkeit weiter fort. Die Neugeschäftsbeiträge für Invaliditätsversicherungen stiegen laut GDV auf circa 645,6 (617,7) Mio. €.

Die ausgezahlten Versicherungsleistungen erhöhten sich im Jahr 2024 – wie bereits im Vorjahr – erneut. Gemäß den Schätzungen des GDV beliefen sich diese auf circa 100,9 (96,6) Mrd. €. Damit leisteten die Lebensversicherer weiterhin einen erheblichen Beitrag zur Absicherung des Lebensstandards ihrer Kunden.

Der Empfehlung der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV) folgend, hat das Bundesministerium der Finanzen die Anhebung des Höchstrechnungszinses in der Lebensversicherung zum 1. Januar 2025 von 0,25 % auf 1,0 % beschlossen. Dies wurde durch die Anpassung der Deckungsrückstellungsverordnung umgesetzt. Die Anhebung trägt dem positiven Zinstrend am Kapitalmarkt nach der mehrjährigen Niedrigzinsphase Rechnung.

Nach dreijährigen Verhandlungen wurde das europäische Aufsichtsrecht für Versicherungsunternehmen geändert. So hat der Europäische Rat am 5. November 2024 zwei Rechtsakte angenommen, mit denen die Solvency-II-Rahmenrichtlinie geändert und neue Vorschriften für die Sanierung und Abwicklung von Versicherungen eingeführt wurden. Die beiden Richtlinien sind am 28. Januar 2025 in Kraft getreten und müssen ab dem 30. Januar 2027 von den Versicherungsunternehmen angewendet werden.

Die Änderungen in der Solvency-II-Richtlinie haben Einfluss auf das Solvenzkapital. Insbesondere zu nennen sind hier die Methodik zur Extrapolation der maßgeblichen risikofreien Zinskurve sowie die Kalibrierung der Volatilitätsanpassung. Zudem gibt es Anpassungen im Berichtswesen und Solvency II wird um makroökonomische Aspekte sowie Nachhaltigkeitsanforderungen erweitert. Auch wurden neue Proportionalitätsregelungen eingeführt. Die Ausgestaltung der technischen Details der geänderten Solvenzvorschriften erfolgt in einem zweiten Schritt.

Nach der neuen IRRD-Richtlinie (Insurance Recovery and Resolution Directive, IRRD) wird eine Mindestanzahl von Versicherungsunternehmen in jedem Mitgliedsstaat der Europäischen Union dazu verpflichtet, präventive Sanierungspläne aufzustellen.

## Geschäftsverlauf

### Fondsbestand

Im Eigenbestand haben wir zum 31. Dezember 2024 Fondsguthaben für die Inhaber von Lebens- und Rentenversicherungspolice in Höhe von 3.021,4 (2.616,7) Mio. € verwaltet. Somit stieg das verwaltete Fondsvermögen aufgrund der Kursentwicklung an den Börsen und des Bestandswachstums deutlich um 15,5 % an.

### Neugeschäft

Die Beitragssumme des Neugeschäfts reduzierte sich moderat auf 4,6 (4,8) Mrd. €. Der Neugeschäftsbeitrag stieg hingegen deutlich auf 428,8 (381,7) Mio. €. Der Zuwachs betraf vollständig das Neugeschäft gegen Einmalbeitrag (48,2 Mio. €). Das Neugeschäft gegen laufenden Beitrag reduzierte sich dagegen leicht (-1,1 Mio. €).

Mit unseren Produkten konnten wir insgesamt einen höheren Anstieg des Neugeschäftsbeitrags erzielen als der Markt. Beim Neugeschäft gegen Einmalbeitrag und beim Neugeschäft gegen laufenden Beitrag zeichnete sich ein unterschiedliches Bild ab. Während die Produkte der privaten und betrieblichen Altersvorsorge, insbesondere die ERGO Rente Index und die ERGO Rente Balance, bei den Einmalbeiträge besonders gefragt waren, verzeichneten sie bei den laufenden Beiträgen einen moderaten Rückgang.

### Versicherungsbestand

Der Bestand, gemessen an der Versicherungssumme, stieg auf 71,1 (66,6) Mrd. €. Der Versicherungsbestand wuchs auf 1.549.963 (1.498.290) Verträge.

### Storno

Die Stornoquote bezogen auf die Anzahl der Verträge stieg auf 3,85 (3,49) %.

## Ertragslage

Die Ertragslage der ERGO Vorsorge ist geprägt durch die Beitragseinnahmen, die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb, die Versicherungsleistungen, das Kapitalanlageergebnis und das Gesamtergebnis. Diese Komponenten gelten als bedeutsamste Leistungsindikatoren.

### Beitragseinnahmen

Die Beitragseinnahmen stiegen auf 1.274,2 (1.171,9) Mio. €. Davon entfielen 1.001,9 (947,8) Mio. € auf laufende Beiträge, die damit geringer stiegen als erwartet.

### Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb

Die ERGO Group AG erbringt gegenüber der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG die nötigen Dienstleistungen und rechnet diese gemäß den vertraglichen Vereinbarungen ab. Die Kostenquote wird wesentlich durch den bestehenden Ausgliederungs- und Dienstleistungsvertrag mit der ERGO Group AG beeinflusst.

Die Abschlusskosten sanken auf 160,7 (168,2) Mio. € und entwickelten sich damit parallel zur Beitragssumme des Neugeschäfts. Erwartet wurde ein deutlicher Anstieg. Der Abschlusskostensatz, das Verhältnis der Abschlusskosten zur Beitragssumme des Neugeschäfts, blieb unverändert bei 3,5 (3,5) %. Die Verwaltungskosten stiegen geringer als erwartet auf 25,5 (23,4) Mio. €. Die Verwaltungskostenquote, welche die Verwaltungskosten in Relation zu den Bruttobeiträgen zeigt, betrug unverändert 2,0 (2,0) %.

### Versicherungsleistungen

Die Versicherungsleistungen für unsere Kunden erhöhten sich im Jahr 2024 um brutto 45,3 Mio. € auf 519,2 (473,9) Mio. €. Der Anstieg fiel geringer aus als erwartet.

Die Zunahme gegenüber dem Vorjahr ist auf die um 35,6 Mio. € höheren Versicherungsleistungen für Rückkäufe zurückzuführen. Die Versicherungsleistungen für Abläufe, Sterbefälle und Rentenzahlungen stiegen um 9,7 Mio. €.

Von den Versicherungsleistungen entfielen 65,6 (69,8) % auf Ablauf- und Todesfallleistungen sowie auf Rentenzahlungen.

Die Brutto-Deckungsrückstellung inklusive der Versicherungen auf Rechnung und Risiko der Versicherungsnehmer wuchs um 795,3 Mio. € auf 7.101,5 (6.306,2) Mio. €.

### Kapitalanlageergebnis

Die Kapitalanlageerträge stiegen auf 176,2 (148,5) Mio. €. Der deutliche Anstieg war auf höhere Dividenden aus Spezialfonds, Zinserträge sowie Zuschreibungen zurückzuführen. Die Aufwendungen für Kapitalanlagen lagen bei 20,0 (17,5) Mio. €. Insgesamt stieg daher das Ergebnis aus Kapitalanlagen entgegen unseren Erwartungen auf 156,2 (130,9) Mio. €.

Die Nettoverzinsung unserer Kapitalanlagen – ohne die Kapitalanlagen auf Rechnung und Risiko der Versicherungsnehmer – lag bei 2,98 (2,68) %.

### Gesamtergebnis

Auch im Jahr 2024 erzielte die ERGO Vorsorge ein positives Gesamtergebnis. Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit stieg deutlich auf 44,5 (33,8) Mio. €.

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) wuchs um 87,7 (111,6) Mio. €. Zudem wurden der RfB Beträge in Höhe von 88,9 (67,1) Mio. € – zur einzelvertraglichen Überschusszuteilung an die Versicherungsnehmer – entnommen. Einzelheiten zu den Überschussanteilsätzen sind den Tabellen am Ende des Geschäftsberichts zu entnehmen.

Das Ergebnis des Geschäftsjahres der ERGO Vorsorge betrug 28,8 (23,0) Mio. € und lag damit deutlich über der Prognose. Aufgrund des bestehenden Gewinnabführungsvertrages wird der Gewinn an die ERGO Group AG abgeführt.



## Vermögenslage

### Kapitalanlagenbestand

Der Eigenbestand der ERGO Vorsorge nahm im Jahr 2024 deutlich auf 4.762,5 (4.129,1) Mio. € zu, wovon 4.731,3 (4.100,9) Mio. € dem Sicherungsvermögen zu geordnet waren. Die Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice stiegen auf 3.021,4 (2.616,7) Mio. €.

Wir streben stets eine nachhaltige Nettoverzinsung an. Die Basis dafür liefern langfristige Anlagen im Zinsträgerbereich, die regelmäßige Erträge liefern und der Bedeckung und Erfüllung der langlaufenden Kundenverpflichtungen dienen. Wir investieren vorzugsweise in Kapitalanlagen mit hohem Rating. Zur Erwirtschaftung einer attraktiven und risikoadäquaten Mehrrendite bauen wir bei geeigneten Objekten unseren Anteil an

sachwertorientierten Immobilien- und verstärkt an Infrastrukturfinanzierungen aus. Ferner diversifizieren wir im Zinsträgerbereich in Unternehmens- und Fremdwährungsanleihen.

Unser Aktienportfolio halten wir und diversifizieren hierbei kontinuierlich über Märkte und Sektoren. Den Bereich der alternativen Investments wie Private Equity und Private Debt bauen wir fortlaufend aus. Hier nutzen wir das Potenzial eines gebündelten Marktzuwangs gemeinsam mit anderen Versicherungsunternehmen der Munich Re Group. Einen langfristigen Ausbau des Immobilien-Exposures streben wir bei entsprechenden Opportunitäten an.

Entwicklung und Zusammensetzung der Kapitalanlagen	2024 Mio. €	2024 %	2023 Mio. €	2023 %
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	8,1	0,2	8,5	0,2
Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen	355,5	7,5	126,1	3,1
Sonstige Kapitalanlagen				
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.665,5	35,0	1.447,5	35,1
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.015,9	21,3	1.022,1	24,8
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	189,2	4,0	144,5	3,5
4. Sonstige Ausleihungen	1.342,8	28,2	1.371,1	33,2
5. Einlagen bei Kreditinstituten	174,2	3,7	0,0	0,0
6. Andere Kapitalanlagen	8,0	0,2	6,1	0,1
Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft	3,2	0,1	3,1	0,1
<b>Kapitalanlagen insgesamt</b>	<b>4.762,5</b>	<b>100,0</b>	<b>4.129,1</b>	<b>100,0</b>

### Bewertungsreserven

Der Unterschied zwischen Zeit- und Buchwert wird als Bewertungsreserve bezeichnet. Zeitwerte sind Momentaufnahmen, sie spiegeln die Marktsituation zu einem bestimmten Zeitpunkt wider. Sie entwickeln sich nicht stetig, sondern unterliegen vielmehr größeren Schwankungen.

Zum Geschäftsjahresende wiesen die Kapitalanlagen der ERGO Vorsorge per saldo stille Lasten von

111,2 (204,0) Mio. € auf. Im Vergleich zum Vorjahr stieg das Zinsniveau an. Marktwertrückgänge im Zinsbereich wurden durch eine positive Marktwertperformance im Bereich der Aktien in Spezialfonds und Private Equity überkompensiert. Die im Bestand befindlichen festverzinslichen Wertpapiere mit niedrigem Kupon notieren zum 31. Dezember 2024 weiterhin unter pari. Diese Lasten lösen sich bis zur Endfälligkeit auf.

## Versicherungstechnische Netto-Rückstellungen

Versicherungstechnische Netto-Rückstellungen	2024 Mio. €	2024 %	2023 Mio. €	2023 %
Rückstellung für Beitragsüberträge	14,0	0,3%	14,3	0,3%
Deckungsrückstellung	3.999,7	84,4%	3.607,8	84,7%
Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	44,3	0,9%	46,6	1,1%
Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung	679,1	14,3%	591,4	13,9%
<b>Versicherungstechnische Rückstellungen insgesamt</b>	<b>4.737,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>4.260,0</b>	<b>100,0%</b>
<b>Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird insgesamt</b>	<b>3.021,4</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.616,7</b>	<b>100,0%</b>

Zum Jahresende 2024 betragen die versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen (ohne Deckungsrückstellung, bei der das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird) 4.737,1 (4.260,0) Mio. €. Der Anstieg war auf das Bestandswachstum zurückzuführen und entfiel zum Großteil auf die Deckungsrückstellung. Die Zusammensetzung war nahezu unverändert.

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung belief sich auf 679,1 (591,4) Mio. €. Dabei lag die freie Rückstellung für Beitragsrückerstattung bei 388,1 (352,4) Mio. €. Zusätzlich belief sich der Schlussüberschussanteilfonds für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen auf 150,7 (129,0) Mio. €.

## Finanzlage

### Kapitalstruktur

Zum 31. Dezember 2024 verfügte die ERGO Vorsorge über eine unveränderte Eigenkapitalausstattung in Höhe von 123,5 (123,5) Mio. €.

### Beschränkung in der Verfügbarkeit von Finanzmitteln

Beschränkungen in der Verfügbarkeit von Finanzmitteln lagen im Geschäftsjahr 2024 bei der ERGO Vorsorge nicht vor.

### Wesentliche Finanzierungsmaßnahmen und -vorhaben

Im Rahmen des Gewinnabführungsvertrages hat unsere Gesellschaft den Gewinn des Jahres 2023 an die ERGO Group AG abgeführt. Die ERGO Vorsorge führte im Geschäftsjahr 2024 keine Finanzierungsmaßnahmen durch. Derzeit planen wir auch keine konkreten Finanzierungsmaßnahmen für das Jahr 2025.

### Liquidität

Im Rahmen der detaillierten Liquiditätsplanung stellen wir sicher, dass wir jederzeit uneingeschränkt in der Lage sind, unseren fälligen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen.

Der Liquiditätssaldo belief sich im Geschäftsjahr 2024 auf 1.015,4 (712,5) Mio. €. Wir haben unter Einbeziehung des Liquiditätsvortrages im Rahmen des Mandates der Strategischen Asset Allocation 986,7 Mio. € wieder am Kapitalmarkt angelegt.

Zum Geschäftsjahresende 2024 betrug der Liquiditätsbestand 186,4 Mio. €, nach 157,8 Mio. € im Vorjahr. Hierunter fallen laufende Guthaben und Einlagen bei Kreditinstituten sowie die Forderung gegenüber der MEAG aus dem Cash Pooling, die unter den Anderen Kapitalanlagen ausgewiesen wird.

## Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage

Insgesamt sieht der Vorstand mit der Entwicklung der Ertrags- und Vermögenslage im Geschäftsjahr die Basis für ein weiteres ertragreiches Wachstum gelegt. Insbesondere stiegen Neugeschäft und Beitragseinnahmen stärker als im Markt. Zudem sind unsere Kostenquoten stabil und das Ergebnis des Gesamtjahres konnte erheblich auf 28,8 (23,0) Mio. € gesteigert werden.

Für die Risiken des Versicherungsgeschäfts ist die ERGO Vorsorge trotz des aktuell schwierigen gesamtwirtschaftlichen Umfelds gut gerüstet. Diese Sicht wird auch durch unsere unveränderten sehr guten externen Ratings mit stabilem Ausblick bestätigt.

## Lagebericht

# Risikobericht

### Ziele des Risikomanagements

Risikomanagement ist ein wichtiger Bestandteil der Unternehmenssteuerung. Zu seinen Aufgaben gehört es, Entwicklungen, die den Fortbestand der Gesellschaft gefährden können, frühzeitig zu erkennen (§ 91 Abs. 2 AktG). Das Risikomanagement der ERGO verfolgt insbesondere das Ziel, die Finanzstärke zu erhalten, um die Ansprüche unserer Kunden zu sichern. Die zur Überwachung der Finanzstärke herangezogenen Kriterien sind innerhalb der Risikostrategie festgelegt. Ein weiteres Ziel ist, die Reputation der ERGO Group und aller Einzelgesellschaften zu schützen. Dazu setzen wir auf ein alle Bereiche umfassendes Risikomanagement. Die Vorgaben des Aktiengesetzes sowie die im Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) und der Delegierten Verordnung 2015/35/EU verankerten aufsichtsrechtlichen Vorgaben zur Geschäftsorganisation bilden hierfür den Rahmen.

### Organisatorischer Aufbau des Risikomanagements

Die Risikomanagement-Organisation der ERGO Vorsorge ist in die Risikomanagement-Prozesse der ERGO Group eingebunden. Der Bereich „Integriertes Risikomanagement“ (IRM) stellt das gruppenweite Risikomanagement sicher. Dezentrale Risikomanagement-Strukturen in allen Bereichen der Gruppe unterstützen IRM hierbei. An der Spitze der Risikomanagement-Organisation steht der Chief Risk Officer (CRO). Die einzelnen dezentralen Risikoverantwortlichen berichten an ihn. IRM analysiert, bewertet, überwacht und steuert die identifizierten Risiken. Diese kommuniziert der CRO an den Risikoausschuss der ERGO Group AG und an den Vorstand der Gesellschaft. Unbeschadet der Gesamtverantwortung des ERGO Vorstands entscheidet der Risikoausschuss über die vom ERGO Vorstand nach der Geschäftsordnung übertragenen Angelegenheiten. Entscheidungen auf Ebene der ERGO Group, die unsere Gesellschaft tangieren, überprüft und ratifiziert der Vorstand unserer Gesellschaft. Zum Risikomanagement-System gehören Risikokriterien und entsprechende Risikomanagement-Steuerungsprozesse. Darüber hinaus dient das implementierte Risikomanagement-System der Förderung der Risikokultur. Die geschaffene Risikokultur verstärkt das Risikobewusstsein, fördert ein risikogerechtes Verhalten und unterstützt so das Erreichen unserer Unternehmensziele.

Durch diese Organisation können wir Risiken frühzeitig erkennen und aktiv steuern.

### Festlegung der Risikostrategie

Die Risikostrategie greift die aus der Geschäftsstrategie resultierenden Risiken auf. Sie ist eine wichtige Grundlage für die strategische und operative Planung. Der Vorstand der Gesellschaft prüft und verabschiedet die Risikostrategie jährlich. Zusätzlich wird sie mit dem Aufsichtsrat der Gesellschaft besprochen.

Die Risikostrategie definiert die Risikoobergrenzen auf Basis der Risikotragfähigkeit der Gesellschaft. Die Einhaltung der Risikoobergrenzen überwachen wir anhand fester Schwellenwerte (Grenzen) und Frühwarnmechanismen in einer Ampel-Logik (Trigger). Diese Toleranzen orientieren sich an der Kapital- und Liquiditätsausstattung sowie der Ertragsvolatilität. Eine ausreichende Risikotragfähigkeit veranschaulicht die Fähigkeit des Unternehmens, Verluste aus identifizierten Risiken zu absorbieren. Aus diesen darf keine Gefahr für die Existenz der Gesellschaft resultieren.

### Umsetzung der Risikostrategie und Risikomanagement-Kreislauf

Im Rahmen der Geschäftsplanung berücksichtigt der Vorstand die Risikostrategie. In der operativen Geschäftsführung ist diese ebenfalls verankert. Bei Kapazitätsengpässen oder Konflikten mit dem Limit- und Trigger-System verfahren wir nach festgelegten Eskalations- und Entscheidungsprozessen. Diese stellen sicher, dass Geschäftsinteressen und Risikomanagement-Aspekte in Einklang stehen.

Ein funktionierendes und wirksames Governance-System ist für eine effektive Unternehmenssteuerung und -überwachung von elementarer Bedeutung. Unsere Gesellschaft verfügt über ein Governance-System, das die unternehmensindividuelle Geschäftstätigkeit (Art, Umfang und Komplexität) sowie das zugrunde liegende Risikoprofil berücksichtigt. Ein Teil des Governance-Systems ist die unternehmenseigene Risiko- und Solvabilitätsbeurteilung, auch „Own Risk and Solvency Assessment“ (ORSA) genannt. ORSA liegt ebenfalls in der operativen Verantwortung der Risikomanagement-Funktion und stellt eine Verbindung der Ri-

sikomanagement- und Planungsprozesse her. Der Vorstand hat die Gesamtverantwortung für ORSA. Er hat eine aktive Rolle, ORSA zu gestalten, die Ergebnisse zu hinterfragen und zu entscheiden, ob gegebenenfalls weitere Maßnahmen erforderlich sind.

Die operative Umsetzung des Risikomanagements umfasst die Identifikation, Analyse, Bewertung und Steuerung von Risiken. Dazu gehört auch die daraus abgeleitete Risikoberichterstattung. Bei der Betrachtung der Risiken analysieren und bewerten wir die Risikolage auch mit Blick auf Kumulrisiken und wechselseitige Abhängigkeiten. Die Steuerung erfolgt anhand der in der Risikostrategie definierten qualitativen und quantitativen Größen. Die Betrachtung umfasst auch die ausgelagerten Prozesse und die damit verbundenen Risiken. Mit unseren Risikomanagement-Prozessen stellen wir sicher, dass wir Risiken kontinuierlich überwachen und bei Trigger- und Limitverletzungen bzw. Veränderungen des Risikoprofils Gegenmaßnahmen einleiten können.

Im Rahmen unseres Kapitalmanagement-Prozesses überwachen wir die Solvenzausstattung der Gesellschaft und ergreifen gegebenenfalls Maßnahmen.

### **Kontroll- und Überwachungssysteme**

Unser „Internes Kontrollsystem“ (IKS) ist ein System zum Management von operationellen Risiken. Es beinhaltet die folgenden Risikodimensionen: Risiken der finanziellen Berichterstattung, rechtliche Risiken sowie sonstige operationelle Risiken. Die Risiken werden sowohl prozessbasiert als auch prozessunabhängig einheitlich auf Unternehmens-, Fachbereichs- und IT-Ebene analysiert. Die Verantwortung für das IKS liegt beim Vorstand der Gesellschaft. Der Bereich IRM ist für das IKS organisatorisch und methodisch zuständig. Eine Einbindung aller Geschäfts- und IT-Bereiche schafft ein einheitliches Risikoverständnis. Die Verantwortung für die Risiken und Kontrollen liegt bei den Fachbereichen. Dazu gehören eine regelmäßige Überprüfung und Bewertung der Risiken und Kontrollen sowie eine entsprechende Steuerung durch die Prozessverantwortlichen aus den jeweiligen Fachbereichen. Die Ergebnisse fließen in die regelmäßige IKS-Berichterstattung ein, die auch die gruppenintern ausgegliederten Prozesse samt ihren Risiken und Kontrollen beinhaltet.

Im Rahmen einer kontinuierlichen Verbesserung des IKS werden die methodischen sowie technischen Elemente fortlaufend überprüft und bei Bedarf weiterentwickelt. Die methodisch und technisch unterstützten IKS-Elemente sind in den Versicherungsgesellschaften

und bei den wesentlichen gruppeninternen Dienstleistern der ERGO in Deutschland bereits umgesetzt. In den internationalen Versicherungsgesellschaften ist die methodische und technische Implementierung größtenteils abgeschlossen. Ferner wurden im Zuge eines gruppenweiten Projekts innerhalb der Munich Re zur Harmonisierung des Non-Financial Risk Management (NFR) einzelne Elemente des IKS weiterentwickelt.

Die Revisionseinheit ERGO Group Audit (GA) bewertet bei ihren risikobasiert ausgewählten Prüfungen je nach Schwerpunkt der jeweiligen Prüfung u. a. die Angemessenheit der involvierten IKS-Elemente. Dies setzt sie um, indem sie die Vollständigkeit der wesentlichen Risiken, das Design und die Funktionsfähigkeit der entsprechenden Kontrollen in den geprüften Prozessen und Anwendungen einschätzt. Dabei sind Prozesse des Risikomanagement-Systems regelmäßig und in jedem Jahr Bestandteil des jährlichen Prüfungsplans und der damit verbundenen Risikoanalyse und -bewertung durch GA. Jährlich und im Rahmen der GA-Berichterstattung beurteilt GA die Angemessenheit des IKS auf Basis der Revisionsergebnisse in der zurückliegenden Prüfungsperiode und der sonstigen Beobachtungen und nimmt zu den wesentlichen Prüfungsergebnissen auch im Bereich des Risikomanagement-Systems Stellung.

### **Risikoberichterstattung**

Mit der Risikoberichterstattung erfüllen wir nicht nur aktuelle rechtliche Anforderungen, sondern stellen auch intern Transparenz für das Management her und informieren die Aufsicht und die Öffentlichkeit.

Die interne Risikoberichterstattung informiert das Management regelmäßig über die Risikolage. Bei einer signifikanten Veränderung der Risikosituation erfolgt eine sofortige Berichterstattung an das Management unserer Gesellschaft. Sie erfolgt auch bei besonderen Schadenfällen und Ereignissen.

Mit unserer externen Risikoberichterstattung wollen wir einen verständlichen Überblick über die Risikolage der Gesellschaft geben. Die Öffentlichkeit informieren wir über die aktuelle Risikosituation der Gesellschaft durch diesen Bericht und den „Solvency and Financial Condition Report“ (SFCR), den Bericht über Solvabilität und Finanzlage nach Solvency II.

## Wesentliche Risiken

Risiken sind mögliche künftige Entwicklungen oder Ereignisse, die zu einer negativen Prognose- bzw. Zielabweichung für das Unternehmen führen können. Wesentliche Risiken sind Risiken, die sich entsprechend negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft auswirken können.

Wesentliche Risiken entstehen aus den folgenden Risikokategorien. Auf risikokategorieübergreifende Inhalte gehen wir gesondert in einem eigenen Abschnitt zum Ende des Risikoberichts ein.

## Versicherungstechnische Risiken

Das Management der versicherungstechnischen Risiken nimmt im Risikomanagement-System unseres Unternehmens eine herausgehobene Stellung ein. Kernelement dieses Managements ist zum einen die Kontrolle der Risikoverläufe. Zum anderen überprüfen wir die Rechnungsgrundlagen für die Berechnung der versicherungstechnischen Rückstellungen und Beiträge regelmäßig.

Die versicherungstechnischen Risiken bestehen darin, dass versicherte Leistungen im Lebensversicherungsgeschäft von den Erwartungen abweichen können. Bei den Lebensversicherungsverträgen unserer Gesellschaft wurde in der Regel die Prämie für die versicherte Leistung bei Vertragsbeginn festgelegt. Das versicherungstechnische Risiko besteht also darin, dass der tatsächliche Aufwand für Kosten und Leistungen und der erwartete Aufwand voneinander abweichen. Dies kann aufgrund von Zufall, Irrtum oder einer Änderung der Erwartungen der Fall sein. Den erwarteten Aufwand haben wir in der Tarifikalkulation und bei der Berechnung der Rückstellungen berücksichtigt. Dabei kalkulieren wir die Beiträge und Rückstellungen mit vorsichtig gewählten Rechnungsgrundlagen.

Die versicherungstechnischen Risiken unserer Gesellschaft umfassen das biometrische, das Storno- und das Kostenrisiko. Da unsere Gesellschaft Zinsgarantien ausspricht, ist auch das Zinsrisiko für die versicherungstechnischen Risiken wesentlich. Beispielsweise wird das Langlebigerisiko durch ein niedrigeres Zinsniveau erhöht.

In der Versicherungstechnik sind Konzentrationen in Form von Kumulereignissen möglich. Bestehende Risikokonzentrationen werden angemessen in den Risikomodellen bewertet und über ein konzernweit eingerichtetes Frühwarnsystem in Bezug auf Risiken aus Langlebigkeit und Pandemiegeschehen vierteljährlich

überwacht. Wesentliche Risikokonzentrationen, denen unsere Gesellschaft ausgesetzt ist, werden durch unsere Zeichnungs- und Annahmerichtlinien in Verbindung mit dem Internen Kontrollsystem sowie aktuariellen Analysen sichergestellt und verringert. Zusätzlich schließt unsere Gesellschaft Rückversicherungsverträge ab, welche die versicherungstechnischen Risiken mindern. Diese Verträge dienen vor allem der Reduktion des Risikos besonders hoher Einzelschäden oder kumulierter Schadenereignisse.

Die einzelnen versicherungstechnischen Risiken beschreiben wir in den folgenden Abschnitten.

### Biometrisches Risiko

Biometrische Risiken entstehen, wenn sich die tatsächlichen Versicherungsleistungen (durch Tod, Langlebigkeit, Invalidität etc.) anders entwickeln, als wir es nach bester Schätzung erwartet haben. Wir überwachen diese Risiken anhand laufender Bestandsanalysen. Dabei beziehen wir die neuesten verfügbaren Erkenntnisse der Branche ein, insbesondere der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV). Wenn notwendig, passen wir die Deckungsrückstellung für den versicherten Bestand an. Zudem fließen die Erkenntnisse unserer Analysen in die Tarifierung ein.

Die biometrischen Rechnungsgrundlagen, die wir bei der Berechnung der Deckungsrückstellung verwenden, sind nach Einschätzung der Verantwortlichen Aktuarin angemessen. Sie enthalten ausreichende Sicherheitsspannen.

### Stornorisiko

Das Stornorisiko besteht darin, dass die Versicherungsnehmer ihre vertraglichen Optionen (z. B. Rückkauf) anders als erwartet ausüben. Bei Tarifen, bei denen Forderungen an den Versicherungsnehmer aktiviert werden, berücksichtigen wir das Stornorisiko durch angemessene Wertberichtigungen dieser Forderungen. Bei den Rentenversicherungsbeständen, bei denen wir eine Neubewertung der Deckungsrückstellung vorgenommen haben, haben wir die Stornowahrscheinlichkeiten, die wir zur Berechnung des Auffüllbedarfs verwenden, angemessen vorsichtig gewählt.

### Kostenrisiko

Das Kostenrisiko besteht darin, dass unserer Gesellschaft höhere Kosten entstehen als ursprünglich angenommen. Dies kann durch Inflation, aber auch aus anderen Gründen der Fall sein.



Wir begegnen dem Kostenrisiko durch ein umfassendes Kostenmanagement sowie durch den abgeschlossenen Ausgliederungs- und Dienstleistungsvertrag mit der ERGO Group AG.

Bei der Berechnung der Deckungsrückstellung berücksichtigen wir die künftigen Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb angemessen. Für beitragsfreie Versicherungen bilden wir eine Teilrückstellung für Verwaltungskosten in beitragsfreien Zeiten.

### Risiken aus Kapitalanlagen

Wir investieren in die folgenden Anlageklassen: Aktien, Beteiligungen, Immobilien und Zinsträger. Dabei berücksichtigen wir die Kriterien Rendite, Sicherheit und Bonität. Aber auch die Aspekte Liquidität, Diversifikation sowie vor allem die Struktur der versicherungstechnischen Verpflichtungen sind für uns maßgebliche Steuerungsgrößen.

Bei den Kapitalanlagerisiken handelt es sich um Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken.

### Marktrisiko

Das Marktrisiko drückt das Risiko von Verlusten oder negativen Einflüssen aus Kapitalmarktentwicklungen auf die finanzielle Situation eines Unternehmens aus. Es resultiert aus Preisänderungen und Schwankungen an den Kapitalmärkten. Im Wesentlichen besteht das Marktrisiko aus dem Zinsänderungsrisiko, dem Kursrisiko bei Aktien, dem Wertänderungsrisiko bei Immobilien und dem Wechselkursrisiko. Innerhalb des Zinsänderungsrisikos unterscheiden wir das Risiko durch Veränderungen der (Basis-)Zinskurven (z. B. Swap Rates, Volatilitäten) und das Credit-Spread-Risiko. Ein möglicher Rückgang der Marktwerte kann je nach Anlageklasse unterschiedliche Ursachen haben.

Das Zinsniveau hat sich – nach einem starken Zinsanstieg im Jahr 2022 – auf einem höheren Niveau im Vergleich zur Niedrigzinsphase stabilisiert. Durch das gegenüber der Niedrigzinsphase höhere Zinsniveau mit entsprechenden Neu- und Wiederanlagezinsen bestehen erhöhte Ertragschancen. Die Risikotragfähigkeit der Gesellschaft ist weiterhin gegeben.

Der größte Teil unserer Kapitalanlagen entfällt mit 76,3 (78,3) % auf Zinsträger. Hiervon sind 33,4 (38,4) % in Staatsanleihen und 15,9 (18,5) % in Pfandbriefen in-

vestiert. Das Zinsniveau und die emittentenspezifischen Renditezuschläge haben somit einen erheblichen Einfluss auf den Wert der Kapitalanlagen. Der Aktienanteil<sup>1</sup> beträgt 13,9 %. Die durchgerechnete Aktienquote<sup>2</sup> liegt bei 10,0 %. In Beteiligungen haben wir 6,3 (3,6) % und in Immobilien 3,5 (3,5) % investiert.

Die Marktrisiken steuern wir durch eine zielgerichtete Abstimmung der zukünftigen Zahlungsströme aus Vermögensanlagen, Prämien und Verpflichtungen (Asset Liability Management). Zudem setzen wir geeignete Limit- und Frühwarnsysteme ein. Das Ziel ist die langfristige Sicherung des Kapitalanlageergebnisses. Dafür passen wir unser Asset Liability Management an sich verändernde Rahmenbedingungen an.

Bei der Ermittlung der Werte von Immobilien sind nicht in jedem Fall jederzeit verfügbare Marktwerte vorhanden. Daher sind Gutachten oder allgemein anerkannte Bewertungsverfahren erforderlich. Der Markt für Gewerbeimmobilien ist weiterhin durch ein geringes Transaktionsvolumen geprägt.

Wir nehmen Wertanpassungen im Anlagevermögen vor, soweit wir Wertminderungen als dauerhaft annehmen oder Gründe für vorherige Wertminderungen entfallen.

Währungsrisiken gehen wir ausschließlich in Spezialfonds ein. Diese überwachen wir laufend.

Aufgrund der Werthaltigkeit unserer Kapitalanlagen sehen wir für die Erfüllung unserer Verpflichtungen gegenüber unseren Versicherungsnehmern keine Gefährdungen.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisiko beschreibt mögliche Verluste durch den vollständigen oder teilweisen Ausfall eines Kontrahenten. Es umfasst auch potenzielle Verluste aufgrund der Veränderung der Kreditwürdigkeit einer Gegenpartei. Ein Rating unterhalb des Investment Grades, also unterhalb von „BBB“ gemäß Standard & Poor's, ist ein Indiz für eine schlechte Bonität bzw. für eine erhöhte Ausfallwahrscheinlichkeit eines Kontrahenten.

Das Kreditrisiko unserer Gesellschaft resultiert im Wesentlichen aus den Kapitalanlagen, die der verabschiedeten Kapitalanlagestrategie folgen. Darüber hinaus hängt das Kreditrisiko von den allgemeinen volkswirt-

<sup>1</sup> Entspricht dem als Aktien definierten Investmentanteil an Aktienfonds sowie den direkt gehaltenen Aktien ohne Absicherung.

<sup>2</sup> Entspricht – unabhängig vom Investmentanteil – allen Aktien nach Absicherung, ob direkt oder in Fonds gehalten (ökonomische Sicht).



schaftlichen Rahmenbedingungen ab. Wir haben Maßnahmen implementiert, um Emittenten mit erhöhtem Ausfallrisiko rechtzeitig zu erkennen. Zudem überwachen wir Konzentrationen in Abhängigkeit von Kontrahentenart und Rating. Auffallende Konzentrationen greifen wir zur näheren Untersuchung auf und leiten Handlungsempfehlungen daraus ab.

Das Ziel unserer Risikominderungstechniken ist die Begrenzung von potenziellen Verlusten durch Ausfälle oder Ratingveränderungen unserer Gegenparteien. Das konzernweit gültige Kontrahentenlimitsystem deckt die Überwachung des Ausfall- und Emittentenrisikos ab. Das aus derivativen Produkten resultierende Kontrahentenrisiko ist auf mehrere Emittenten verteilt, die beim Rating eine Mindestanforderung von Investment Grade erfüllen. Die Limits basieren auf der Einschätzung ihrer finanziellen Situation. Diese Einschätzung stellt das Ergebnis von Fundamentalanalysen, Ratings und Marktdaten dar.

Bei unseren festverzinslichen Anlagen steuern wir das damit verbundene Kreditrisiko, indem wir Emittenten mit angemessener Bonität auswählen und konzernweit gültige Kontrahentenlimits beachten. Das Rating externer Ratingagenturen ist nur eines von verschiedenen Kriterien, die wir dabei berücksichtigen. Darüber hinaus führen wir eigene Analysen durch. Externe Emittentenratings unterziehen wir zusätzlich einer internen Plausibilitätsprüfung. Der Großteil unserer Kapitalanlagen besteht aus Titeln von Emittenten mit guter bis sehr guter Bonität, worunter wir ein Rating von mindestens „A“ gemäß Standard & Poor's verstehen. Bei den Zinsträgern entfielen zum Ende des Geschäftsjahres 74,0 (77,9) % der Anlagen auf die Ratingkategorien „A“ oder besser.

Unsere Gesellschaft geht auch Kreditrisiken in Form von Hypothekendarlehen ein, die jedoch durch ein konsequentes Management von Sicherheiten aktiv begrenzt werden.

Die Exponierung im Finanzsektor betrug nach Marktwerten zum Ende des Geschäftsjahres insgesamt 1.027,1 Mio. €. Davon sind 544,1 Mio. € (53,0 %) besichert.

### **Liquiditätsrisiko**

Das Liquiditätsrisiko bezeichnet das Risiko, dass ein Unternehmen nicht in der Lage ist, seinen finanziellen Verpflichtungen bei Fälligkeit nachzukommen. Gründe hierfür können mangelnde Flexibilität der vorhandenen Aktiva oder nicht ausreichende Liquidität sein. Es kann insbesondere in Wechselwirkungen mit versiche-

rungstechnischen Risiken entstehen. Das Liquiditätsrisiko wird durch eine Liquiditätsplanung und -überwachung aktiv gemanagt. Risikominderungstechniken für das Liquiditätsrisiko verfolgen das Ziel, die Eintrittswahrscheinlichkeit sowie das Ausmaß potenzieller Verluste zu reduzieren. Diese können beispielsweise daraus resultieren, dass kurzfristige Verkäufe von Wertpapieren zu ungünstigen Tageskursen erfolgen.

Auf Ebene der ERGO Group ist ein Prozess definiert, der ein strukturiertes Vorgehen im Falle von Liquiditätskrisen bzw. Liquiditätsengpässen vorgibt. Wir überwachen das Liquiditätsrisiko über die in der Liquidity Risk Policy verankerten Liquiditätskriterien. Die Erfüllung der Kriterien gewährleistet eine geordnete Steuerung des Liquiditätsrisikos und stellt eine ausreichende Liquiditätsausstattung für die Versicherungsgesellschaften der ERGO Group sicher. Die Liquiditätskriterien sind in unser Limit- und Trigger-System integriert.

Die in der Risikostrategie verankerte Liquiditätsüberwachung stellt für unsere Gesellschaft sicher, dass ausreichend Liquidität vorgehalten wird, um unseren Verpflichtungen gegenüber unseren Versicherungsnehmern jederzeit nachkommen zu können.

Im Berichtszeitraum hat unsere Gesellschaft eine Liquiditätsplanung zur Bestimmung bekannter und zukünftiger Zahlungsverpflichtungen durchgeführt. Diese überwachen wir und passen sie bedarfsgerecht an, um die Risikoexponierung zu begrenzen. Risikokonzentrationen hinsichtlich Liquidität liegen nicht vor. Darüber hinaus halten wir eine Liquiditätsreserve vor. Sie schützt uns vor unerwarteten Liquiditätsengpässen, z. B. bei unerwarteten Großschäden.

### **Wesentliche Sicherungsgeschäfte**

Mithilfe derivativer Finanzinstrumente sichern wir bei der ERGO Vorsorge Marktrisiken im Kapitalanlagebereich ab.

Den überwiegenden Anteil der Fremdwährungen in Kapitalanlagen sichern wir mithilfe von Derivaten gegen Wechselkursrisiken ab. Die durch das bestehende Aktienexposure entstehenden Kursrisiken wurden unterjährig größtenteils mittels Optionen in Spezialfonds reduziert.

Die verwendeten derivativen Finanzinstrumente überwachen wir im Rahmen unserer Trigger-Systematik. In diesem Zusammenhang erfolgt eine Beurteilung der Markt-, Kredit- und Liquiditätsrisiken. Zur weiteren Risikoreduktion treffen wir Collateral-Management-Vereinbarungen mit den jeweiligen Kontrahenten, um die Forderungen aus Derivategeschäften zu besichern.

Die getroffenen Sicherungsgeschäfte erfüllen ihre Funktion. Aus den Sicherungsgeschäften selbst erkennen wir keine wesentlichen Risiken.

### Zinsgarantierisiko

Bei dem Zinsgarantierisiko handelt es sich um das Risiko, dass die bei Vertragsabschluss versprochene Garantieverzinsung (also die Verzinsung, die dem Versicherungsnehmer bei Vertragsabschluss vertraglich zugesichert wird) nicht durchgängig am Kapitalmarkt erwirtschaftet werden kann, da die Marktzinsen geringer als der Garantiezins sind.

Ohne Berücksichtigung der Zinszusatzreserve beträgt die Garantieverzinsung derzeit im Bestand durchschnittlich 1,31 (1,51) %. Um sie zu erwirtschaften, sind wir in besonderem Maß auf das Kapitalanlageergebnis angewiesen. Die Kapitalanlagen haben in der Regel eine kürzere Laufzeit als die Verpflichtungen. Daher besteht ein Wiederanlagerisiko. Bezüglich der in Zukunft eingehenden Prämien besteht ein Risiko in der Neuanlage. Diesen Risiken begegnen wir mit unserem Asset Liability Management. Damit stimmen wir die zukünftigen Zahlungsströme aus Vermögensanlagen, Prämien und Verpflichtungen sorgfältig aufeinander ab. Zu diesem Zweck gleichen wir regelmäßig die garantierten Zahlungsströme mit den zukünftigen Zuflüssen aus Zinszahlungen- oder Tilgungen ab. Sofern sich eine Unterschreitung der garantierten Zahlungsströme andeutet, ergreifen wir geeignete aktiv- und passivseitige Maßnahmen. Sie dienen dem Zweck, die nötige Garantieverzinsung sicherzustellen.

Neben unserem Portfolio mit Garantieverzinsung werden auch alternative Garantieverprechen mit tendenziell geringerem Garantieniveau ausgesprochen. Die mit der Kapitalanlage selbst verbundenen Risiken erläutern wir detailliert im Rahmen der „Risiken aus Kapitalanlagen“.

Seit dem Geschäftsjahr 2011 bildet unsere Gesellschaft eine sogenannte Zinszusatzreserve. Die Lebensversicherer sind aufgrund einer Änderung der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) hierzu verpflichtet. Für die Berechnung dieser Rückstellung verwenden wir den Referenzzins gemäß DeckRV. Diese zusätzliche Reserve unterstützt die Erfüllung der eingegangenen Zinsverpflichtungen in Niedrigzinsphasen und führt zu einer Reduktion des Garantiezinsrisikos. Bei einem steigenden Zinsniveau wird die ZZR entsprechend wieder abgebaut.

Da der Referenzzins gemäß der Korridormethode verzögert auf eine Zinsentwicklung reagiert, beträgt er für das Jahr 2024 unverändert zum Vorjahr 1,57 %. Für

alle Tarife des deregulierten Neubestands mit einem höheren Garantiezins haben wir folglich eine ZZR gestellt. Für den regulierten Altbestand haben wir ebenfalls eine zusätzliche Reserve gebildet („Zinsverstärkung“). Der Bewertungszins betrug dabei ebenfalls 1,57 %. Im Geschäftsjahr 2024 sank die ZZR insgesamt. Der Grund hierfür war die Bestandsentwicklung. Für das Jahr 2025 erwarten wir einen weiteren Rückgang der ZZR.

### Risiken aus dem Ausfall von Forderungen aus dem Versicherungsgeschäft

Unsere Forderungen gegenüber Rückversicherern, Vermittlern und Kunden unterliegen grundsätzlich einem Ausfallrisiko. Bei der Wahl unserer Rückversicherer begrenzen wir das Ausfallrisiko sowie Risiken von Zahlungsstromschwankungen durch bestimmte Auswahlkriterien, die in einer internen Richtlinie definiert sind. Unsere passive Rückversicherung platzieren wir überwiegend innerhalb des Konzernverbundes.

Zum Bilanzstichtag bestanden 1,4 Mio. € ausstehende Forderungen, deren Fälligkeitszeitpunkt mehr als 90 Tage zurücklag. Wir haben Wertberichtigungen auf den Forderungsbestand vorgenommen, um Vorkehrungen zur Risikovorsorge zu treffen. So haben wir in den vergangenen drei Jahren im Durchschnitt 5,62 (4,27) % der zum jeweiligen Bilanzstichtag bestehenden Forderungen wertberichtigt. Unsere Vorkehrungen haben sich erfahrungsgemäß als ausreichend erwiesen.

Zum Bilanzstichtag bestanden 6,2 Mio. € Forderungen gegenüber Rückversicherern.

### Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken verstehen wir die Gefahr von Verlusten aufgrund von unangemessenen Prozessen, Technologieversagen, menschlichen Fehlern oder externen Ereignissen.

Aus dem Betrieb des Kernversicherungsgeschäfts können operationelle Risiken für die Gesellschaft entstehen, die in der Folge auch Rechtsrisiken nach sich ziehen können. Hierunter fallen insbesondere Risiken aus den vertragsrechtlichen Anforderungen an die Dokumentation, Information und Beratung von Kunden sowie die Gültigkeit von Vertragsklauseln. Operationellen Risiken, die mit unserer Geschäftstätigkeit unmittelbar verbunden sind, begegnen wir mit einem systematischen, ursachenbezogenen Risikomanagement. So identifizieren, analysieren, bewerten und steuern wir operationelle Risiken im IKS. Darüber hinaus überwachen wir die Verfügbarkeit von internen Ressourcen,

insbesondere für Projektaktivitäten. Im Falle knapper Ressourcen können wir somit zeitnah Maßnahmen initiieren. Zum Umgang mit potenziellen Projektrisiken hat die Risikomanagement-Funktion zudem Mindestanforderungen in einer Richtlinie definiert.

Operationelle Fehler könnten außerdem im Zusammenhang mit dem Design oder der Preisgestaltung bei Produktimplementierungen auftreten.

Weitere wesentliche Risikotreiber operationeller Risiken sind Fehler in den IT-Systemen und manuelle Bearbeitungsfehler in den Geschäftsprozessen des versicherungstechnischen Kerngeschäftes, den dazugehörigen Unterstützungsprozessen (beispielsweise Rechnungslegungs- oder Finanzplanungsprozessen) sowie übergreifenden Managementprozessen. Manuelle Bearbeitungsfehler können insbesondere aus der fehlerhaften Erfassung, Verarbeitung und Weitergabe von Daten in den IT-Systemen oder (elektronischen) Unterlagen entstehen.

Operationelle Risiken im Bereich des Datenschutzes und der IT- und Informationssicherheit sind weitere Risikotreiber der Gesellschaft. Im Kontext des Datenschutzes bestehen die wesentlichen Risiken aus der Weitergabe von vertraulichen und sensiblen Kundendaten und -informationen (z. B. allgemeine und sensible Vertragsdaten des Kunden) an unberechtigte Dritte. Im Kontext der IT- und Informationssicherheit sind vor allem Cyber Risiken zunehmende Treiber für das operationelle Risiko.

In den vergangenen Jahren konnten ein fortlaufender Anstieg von Cyberkriminalität und eine zunehmende Professionalisierung der Angreifer festgestellt werden. Cyberangriffe stellen somit insbesondere durch die steigende Digitalisierung des Geschäftsmodells und der Geschäftsprozesse eine ernstzunehmende Gefahrenquelle für ERGO dar. Weitere Gefahrenquellen können durch Sicherheitslücken in Programmen entstehen. ERGO ist auf solche Situationen vorbereitet. Es gibt definierte und geübte Prozesse zur Analyse der jeweiligen Schwachstelle und ihrer möglichen Auswirkungen auf das Unternehmen sowie zur Einleitung adäquater Gegenmaßnahmen.

Schwächen im Kontrollumfeld sowie in den zentralen IT-Systemen können Auswirkungen auf den operativen Versicherungsbetrieb haben und besitzen damit grundsätzlich kumulhafte Auswirkungen. Diesen Risiken begegnen wir durch geeignete Schutzvorkehrungen. Unser Ziel ist stets, die Vertraulichkeit, Integrität und Verfügbarkeit von Informationen sicherzustellen.

Bis Anfang 2025 hatte die Erfüllung der regulatorischen „Versicherungsaufsichtlichen Anforderungen an die IT“ (VAIT) für uns die höchste Priorität, an deren Umsetzung wir mit großem Aufwand und in kurzer Zeit in den betroffenen inländischen Gesellschaften der ERGO Group AG – gesteuert durch das Information-Security-Programm – gearbeitet haben. Darüber hinaus wurden zentral gesteuerte Initiativen zur vollständigen Erfüllung des Anfang 2025 in Kraft getretenen Digital Operational Resilience Acts der EU ergriffen. Die identifizierten Verbesserungspotenziale und Handlungsbedarfe werden im Rahmen eines gruppenweiten Programms übergreifend koordiniert und gesteuert.

Wir sehen es als wichtig an, die Mitarbeiter für mögliche Gefahren zu sensibilisieren und die bestehende Risikokultur weiter zu optimieren.

Durch unser Third-Party-Risk-Management-Rahmenwerk (TPRM-Rahmenwerk) haben wir gruppenweit einheitliche Vorgaben zum konsistenten und effektiven Umgang mit Risiken geschaffen, denen unsere Gesellschaft durch ihre Beziehungen zu Third Parties (Drittparteien) ausgesetzt ist.

Unsere Business-Continuity-Management-Normen (BCM-Normen) definieren die Rahmenvorgaben für ein einheitliches Vorgehen im Hinblick auf das BCM und das Krisen- und Notfallmanagement. Ziele sind die Sicherstellung der Betriebskontinuität zeitkritischer Prozesse und der Schutz unserer Beschäftigten sowie unserer Infrastruktur und Assets in Notfällen und Krisen. Unsere Rahmenvorgaben erhöhen die Widerstandsfähigkeit der Funktionen, Prozesse und Standorte durch vordefinierte Prozesse und ermöglichen einen adäquaten Wiederanlaufprozess.

Das Business-Continuity-Management-System (BCMS) umfasst bereits für viele zeitkritische Prozesse Pläne zum Wiederanlauf und zur Fortführung des Geschäftsbetriebes (Business-Recovery-Pläne), die auf qualifizierten Business-Impact-Analysen basieren, und ergänzende Pläne (Resource-Recovery-Pläne) zur Wiederherstellung wesentlicher Nicht-IT-Ressourcen sowie Pläne zur Wiederherstellung des IT-Betriebes (Disaster-Recovery-Pläne). Eine Notfallorganisation sowie entsprechende Notfallpläne sind an allen relevanten Unternehmensstandorten eingeführt. Die Funktionsfähigkeit wird im Rahmen von Übungen und Tests überprüft.

Die quantitative Bewertung der operationellen Risiken erfolgt über einen faktorbasierten Ansatz.

## Reputationsrisiken

Unter Reputationsrisiken verstehen wir die Gefahr einer möglichen Beschädigung des Rufes der Gesellschaft infolge einer negativen Wahrnehmung in der Öffentlichkeit (z. B. bei Kunden, Geschäftspartnern oder Behörden).

Das Reputationsrisiko der ERGO Vorsorge kann unter anderem durch negative mediale Wahrnehmung der Lebensversicherung insgesamt geprägt werden. Derzeit sind hier keine signifikanten Risiken zu erkennen. Zudem führt unser exponiertes Unternehmensleitbild bei den Stakeholdern (insbesondere den Kunden) zu einer besonders hohen Erwartungshaltung an Professionalität und Qualität. Dies beinhaltet auch das Wohlergehen der Mitarbeiter. Insgesamt können operationelle Risiken in den Prozessen der Gesellschaft zu einem Anstieg des Reputationsrisikos führen.

Darüber hinaus können auch Reputationsrisiken der ERGO Group AG bzw. anderer ERGO Gesellschaften auf die Reputation der ERGO Vorsorge ausstrahlen. Die Auswirkungen reichen von reduzierten Chancen (Neugeschäft, Vertriebspartner etc.) bis hin zu administrativem Zusatzaufwand (z. B. Aufbereitung von Anfragen der Presse, Aufsicht, Ratingagenturen und Investoren).

Die Mindestanforderungen an den Umgang mit Reputationsrisiken haben wir in eine Leitlinie integriert. Dabei bildet die Leitlinie die Grundlage für ein einheitliches und strukturiertes Vorgehen beim Umgang mit Reputationsrisiken. Zur Identifikation, Bewertung und Minimierung von Reputationsrisiken haben wir einen Steuerungs- und Kontrollprozess eingerichtet. Zudem gibt es bei der ERGO Group AG ein „Reputation and Integrity Committee“ (RIC). Auftrag des RIC ist, gemeldete (geschäftliche) Sachverhalte jedweder Fachbereiche der ERGO und ihrer Tochtergesellschaften, die potenzielle Reputationsrisiken darstellen, einer objektiven und einheitlichen Bewertung zuzuführen. Dies kann auf Veranlassung des Vorstandes oder anderer Fachbereiche (nach Vorevaluation durch die zuständigen Bereiche Compliance, Integriertes Risikomanagement oder ERGO Sustainability) geschehen.

## Strategische Risiken

Wir bezeichnen strategische Risiken als Risiken aus sich im Nachhinein als falsch herausstellenden Geschäftsentscheidungen bzw. der schlechten Umsetzung von bereits getroffenen Entscheidungen. Wir bilden in den strategischen Risiken auch die mangelnde Anpassungsfähigkeit an die Veränderungen in der Umwelt des Unternehmens ab. Dazu zählen beispielsweise

ein verändertes wirtschaftliches bzw. regulatorisches Umfeld. Auch kann sich das Kundenverhalten ändern. Strategische Risiken beziehen sich auf die vorhandenen und neuen Erfolgspotenziale. Sie treten oft mit einem zeitlichen Vorlauf, aber auch im Zusammenhang mit anderen Risiken auf.

Die ERGO Vorsorge ist vielfältigen strategischen Risiken ausgesetzt. So können sich beispielsweise Risiken durch die demografische Entwicklung ergeben. In diesem Zusammenhang ist die Gesellschaft auch dem branchenübergreifenden Risiko des Fachkräftemangels ausgesetzt. Weitere Risiken können sich durch Veränderungen bei den Wettbewerbern ergeben. Diese Risiken können sich negativ auf die Erreichung der Neugeschäftsziele auswirken und beziehen sich insbesondere auf aktuelle und zukünftige Erfolgspotenziale (Risiko des „künftig entgangenen Gewinns“). Sie stehen in Wechselwirkung zu anderen Risikokategorien. Strategische Risiken entwickeln sich meist über einen längeren Zeitraum (z. B. aufgrund von Wettbewerbsthemen), können sich aber auch plötzlich realisieren (z. B. Rechtsrisiken). Sie haben bei Realisation eine tendenziell mehrjährige Auswirkung auf das Unternehmen und werden in der Planung zu berücksichtigen.

Wir begegnen den strategischen Risiken, indem wir strategische Entscheidungsprozesse und Risikomanagement miteinander verzahnen. Dies umfasst kulturelle wie organisatorische Aspekte. Zur Identifikation, Bewertung und Steuerung strategischer Risiken haben wir einen regelmäßig wiederkehrenden Prozess, bestehend aus strategischem Dialog und jährlicher Planung, etabliert. Bei der Identifikation und Bewertung strategischer Risiken verfolgen wir einen qualitativen Ansatz.

Zudem greift das Anfang 2021 als Teil der „Munich Re Ambition 2025“ gestartete ERGO Strategieprogramm die strategischen Risiken auf und trägt somit zur Minimierung ebendieser bei. Der strategische Fokus liegt auf profitabilem Wachstum. Dazu möchte die ERGO Group u. a. ihre Marktposition und Profitabilität in Deutschland verbessern und im internationalen Geschäft sowie im Bereich B2B2C und bei Direktangeboten wachsen. Auch die fortgesetzte Modernisierung der IT-Infrastruktur steht weiterhin im Fokus.

Entlang allen Reporting-Perspektiven verläuft die Umsetzung der Strategemaßnahmen insgesamt überwiegend planmäßig. Dabei begegnen wir vereinzelt Herausforderungen in der Umsetzung mit hoher Managementaufmerksamkeit.

## Emerging Risks

Wir definieren Emerging Risks als neue oder sich verändernde Risiken, die sich durch ein hohes Maß an Unsicherheit in Bezug auf ihre Eintrittswahrscheinlichkeit und ihre möglichen Auswirkungen auszeichnen.

Emerging Risks stellen nicht nur Risiken dar, sondern können auch Chancen und Geschäftspotenziale mit sich bringen. Es ist daher wichtig, dass Emerging Risks ganzheitlich betrachtet werden. Auf ERGO Ebene setzen wir uns schwerpunktmäßig mit Emerging Risks aus Erstversicherungssicht auseinander. Themen, die für die ERGO Group oder unsere Gesellschaft relevant sind, werden näher analysiert und bewertet. In diesem Zusammenhang betrachten wir auch die langfristigen Auswirkungen eines sich verändernden Klimas auf unsere Gesellschaft (siehe hierzu auch risikokategorieübergreifende Inhalte).

## Sonstige Risiken

Änderungen in der Auslegung des nationalen bzw. internationalen Steuerrechts könnten Risiken für die Branche und unsere Gesellschaft nach sich ziehen. Auch können einzelne Gerichtsurteile rechtliche Folgen für unsere Gesellschaft haben. Außerdem können sie sich auf unsere Reputation auswirken. Bei laufenden Prozessen beurteilen und bewerten wir mögliche daraus resultierende Verpflichtungen zeitnah. Werden dabei potenzielle monetäre Aufwendungen identifiziert, berücksichtigen wir diese umgehend durch die Bildung von Rückstellungen.

## Risikokategorieübergreifende Risiken

Bestimmte Risiken oder Ereignisse können auf mehrere Risikokategorien gleichzeitig ausstrahlen und eine übergreifende Auswirkung haben. Im Folgenden behandeln wir Nachhaltigkeitsrisiken (inkl. Klimawandelrisiken), Unsicherheiten im Umgang mit künstlicher Intelligenz sowie geopolitische Konflikte (einschließlich der damit einhergehenden Folgen und Entwicklungen auf den Kapitalmärkten) und politische Unsicherheiten.

Unter Nachhaltigkeitsrisiken verstehen wir alle Ereignisse oder Bedingungen aus den Bereichen Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung, deren Eintreten tatsächlich oder potenziell negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie auf die Reputation der Gesellschaft haben können. Diese Definition schließt klimabezogene Risiken in Form von physischen Risiken (wie beispielsweise Extremwetterereignisse) und Transitionsrisiken sowie die Interdependenzen zwischen beiden Risiken mit ein. Transitionsrisiken

bestehen im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine kohlenstoffarme Wirtschaft.

Wir betrachten Nachhaltigkeitsrisiken nicht als separate Risikokategorie, weil sie auf alle bekannten Risikoarten einwirken und analysieren diese innerhalb der bestehenden Risikokategorien. Wir berücksichtigen Nachhaltigkeitsaspekte nicht nur in unserem Risikomanagement-Kreislauf, sondern auch in unserem Geschäftsbetrieb, unserem versicherungstechnischen Kerngeschäft sowie unserem Kapitalanlageportfolio. So bestehen z. B. Ausschlusskriterien bei Investitionen in Aktien und Unternehmensanleihen.

Im Jahr 2024 haben wir eine Analyse und Bewertung des Einflusses von Nachhaltigkeitsfaktoren auf unsere Risikokategorien vorgenommen. Dabei stellt der Klimawandel das zentrale Nachhaltigkeitsrisiko dar, weil er unser Unternehmen an vielen Stellen und auch in der langfristigen Perspektive tangieren kann. Die Analyse zeigt, dass wir – basierend auf den aktuellen Erkenntnissen und unserer heutigen Sichtweise – die potenziellen Risiken als nicht wesentlich einschätzen. Wir begründen dies damit, dass die Auswirkungen des Klimawandels eher langfristig im Bestand sichtbar würden und unsere (Risikomanagement-)Prozesse derart ausgestaltet sind, dass wir sachgerecht auf die Risiken eines sich wandelnden Klimas reagieren können. Ungeachtet dessen beobachten wir die Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf unsere Gesellschaft weiterhin.

Wir haben Risikotreiber im Zusammenhang mit dem Einsatz bzw. dem Nicht-Einsatz künstlicher Intelligenz (KI) untersucht. Für unsere Gesellschaft können sich Auswirkungen auf das versicherungstechnische Risiko, das Reputationsrisiko, das strategische Risiko („Verpassen des Trends“) und auf die operationellen Risiken ergeben. Auch bestehen Verbindungen zu Emerging Risks. Insbesondere im Bereich der operationellen Risiken sind Aspekte der Informationssicherheit betroffen. Wir behandeln diese risikokategorieübergreifenden Risiken in unserem Risikomanagement-Kreislauf. Zur Erfüllung der rechtlichen und regulatorischen Anforderungen bezüglich der KI-Risiken haben wir entsprechende Maßnahmen ergriffen. Dies beinhaltet insbesondere die Implementierung eines gruppenweiten Rahmenwerks, das auch das Bewusstsein im Umgang mit KI bei den Mitarbeitern fördert.

Auch geopolitische Konflikte oder kriegerische Auseinandersetzungen können die Risikosituation unserer Gesellschaft potenziell beeinflussen. Hier sind insbesondere der Krieg Russlands mit der Ukraine sowie der

Israel-Gaza-Konflikt zu nennen. Mit Blick auf die globalen Kapitalmärkte haben die derzeitigen geopolitischen Konflikte und Kriege weiterhin das Potenzial, Unsicherheit und Volatilität zu erhöhen. In diesem Zusammenhang könnten sich für unsere Gesellschaft mittelbare und unmittelbare Auswirkungen auf das Marktrisiko, das Kreditrisiko und weiter auf die operationellen Risiken (wie Cyberrisiken) ergeben. Derzeit gibt es keine wesentlichen Auswirkungen auf die Aktiv- und Passivseite unserer Bilanz sowie auf die Solvenz. Dennoch könnten sich durch negative Marktentwicklungen Auswirkungen auf der Aktivseite ergeben.

Darüber hinaus könnten anstehende Wahlen in den Mitgliedsländern in der Europäischen Union und die vorangegangenen Wahlen in den Vereinigten Staaten grundsätzlich zu Veränderungen der Wirtschaftsaussichten und der Markterwartungen führen.

### **Zusammenfassende Darstellung der Risikolage**

Die ERGO Vorsorge verfügt über eine stabile Eigenmittelausstattung und über eine hohe Bonität des Kapitalanlageportfolios. Die Gesellschaft zeigt eine Überdeckung der aufsichtsrechtlich vorgeschriebenen Solvenzkapitalanforderungen. Die Nutzung von Übergangsmaßnahmen haben wir nicht beantragt. Mit dem Bericht über Solvabilität und Finanzlage informieren wir die Öffentlichkeit einmal jährlich ausführlich über unsere Solvabilitätssituation. Zudem liegt die Bedeckung der versicherungstechnischen Verpflichtungen durch das Sicherungsvermögen nach Buch- und Marktwerten über den aufsichtsrechtlichen Anforderungen.

Wir verfügen über ein Risikomanagement-System, welches in die Organisationsstruktur und die Entscheidungsprozesse des Unternehmens integriert ist. Das Risikomanagement-System ist so ausgestaltet, dass es sämtliche Risikokategorien des Versicherungsunternehmens umfasst. Durch die implementierten Strukturen und Prozesse erkennen wir Risikoentwicklungen frühzeitig und leiten diese der Risikosteuerung zu.

Zusammenfassend stellen wir fest, dass der Bestand der ERGO Vorsorge und die Interessen der Versicherungsnehmer zu keinem Zeitpunkt gefährdet waren. Uns sind derzeit auf Basis der aktuellen Informationen keine Entwicklungen bekannt, die eine solche Bestandsgefährdung herbeiführen könnten. Unsicherheiten bestehen hinsichtlich der weiteren Entwicklung externer Faktoren und ihrer unmittelbaren und mittelbaren sowie potenziell kumulierten Auswirkungen auf die Risikosituation der Gesellschaft. Daher werden die Entwicklungen überwacht und regelmäßig sowie ggf. auch ad hoc analysiert. Falls erforderlich, ergreifen wir geeignete Maßnahmen.

Darüber hinaus ist uns zum aktuellen Zeitpunkt keine Entwicklung bekannt, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft nachhaltig negativ beeinflussen könnte. Insgesamt betrachten wir die Risikosituation der ERGO Vorsorge auf Basis der aktuellen Informationen als tragfähig und kontrolliert.



## Lagebericht

# Chancenbericht

Wir sind ein Versicherer für die Entwicklung und Verwaltung kapitalmarktnaher und biometrischer Produkte. Entsprechend vielfältig sind die Chancen und Risiken für unser Geschäft. Im Prognosebericht geben wir einen Überblick darüber, wie sich unser Geschäft unter den sich abzeichnenden Rahmenbedingungen voraussichtlich entwickeln wird. Dabei versuchen wir, uns so weit wie möglich auf langfristig wirksame Trends einzustellen. Überraschende und unvorhergesehene Entwicklungen können wir jedoch niemals ganz ausschließen. Um uns vor Risiken zu schützen, haben wir ein Risikomanagement-System etabliert, welches in die Organisationsstruktur und die Entscheidungsprozesse des Unternehmens integriert ist. Im Kapitel Risikobericht beschreiben wir dies ausführlich.

### Wirtschaftliche Entwicklung und technischer Fortschritt

Wenn sich die für uns wichtigen volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen besser entwickeln als angenommen, eröffnen sich uns erweiterte Geschäftsmöglichkeiten. Geopolitische und handelspolitische Entspannung sowie eine sich deutlich verbessernde wirtschaftliche Situation in Deutschland und in der Eurozone würden die Nachfrage nach Versicherungsschutz erhöhen. Ebenso könnte eine entsprechende Entwicklung an den Aktien- oder Rentenmärkten, insbesondere in der Eurozone, zu einem stärkeren Kapitalmarktergebnis beitragen.

Künstliche Intelligenz (KI) spielt im Rahmen der digitalen Transformation eine entscheidende Rolle. Die Fortschritte in der KI-Technologie haben ihre Leistungsfähigkeit erheblich gesteigert, wodurch sich neue Möglichkeiten zur Effizienz- und Qualitätssteigerung von Prozessen eröffnen. Bei ERGO setzen wir KI gezielt ein, um den Kundenservice durch verbesserte Dokumenten- und Sprachverarbeitung zu optimieren. Diese Entwicklungen unterstreichen die Bedeutung von Digitalisierung und KI als zentrale Themen unserer Zeit.

Weitere wichtige Trends sind der demografische Wandel sowie Veränderungen des rechtlichen und regulatorischen Umfelds. Sie alle prägen den Versicherungsbedarf der Kunden und unser Angebot.

### Kundenorientierung und Versicherungsangebote

Die ERGO Vorsorge ist ein Unternehmen mit einer hohen finanziellen Stabilität. Daher sind wir zuversichtlich, die sich bietenden Chancen im Wettbewerb erfolgreich nutzen zu können. Dies kommt auch unseren Kunden zugute. Sie profitieren von einer schnellen Anpassung von Produktlösungen an die Gegebenheiten neu entstehender oder sich verändernder Märkte und Regularien.

Die ERGO Vorsorge spielt in der ERGO Group eine zentrale Rolle. Nahezu das gesamte vertriebliche deutsche Neugeschäft der ERGO im Bereich Lebensversicherung wird durch ERGO Vorsorge generiert. Hieraus resultiert eine Vielzahl an Wachstumschancen.

Kapitalmarktnahe und biometrische Produkte sind und bleiben für uns der Erfolgsschlüssel für die kommenden Jahre. Auch kommt uns unsere jahrzehntelange Erfahrung als „Fondsversicherer“ zugute. Damit verfügen wir über eine besondere Expertise im Bereich der Produktentwicklung. Zudem sind wir für einen starken Bestandsanstieg auch verwaltungstechnisch gut gewappnet.

Wir nutzen die Potenziale der für uns tätigen Mitarbeiter und Vertriebspartner. Sie sichern unseren Erfolg mit ihrer Kompetenz und ihrem Engagement. Davon profitieren auch unsere Kunden. Ziel ist es, unser Qualitäts- und Leistungsniveau stetig auszubauen. Das eröffnet uns Chancen im Wettbewerb.

Die umgesetzten Prozessverbesserungen im Maklervertrieb Leben haben sich bewährt und tragen zur Stabilisierung des positiven Geschäftsergebnisses bei.

Mit den geplanten Maßnahmen – insbesondere im Bereich der betrieblichen Altersversorgung – gehen wir davon aus, dass der Maklervertrieb Leben auch im Jahr 2025 den Wachstumskurs bestätigt.

Der Bereich Bancassurance blieb auch im Jahr 2024 auf Wachstumskurs und konnte die Neugeschäftsamitionen erneut bestätigen. Auch im kommenden Jahr soll die bisher erfolgreiche Entwicklung u. a. durch Ausbau der Direktberatung fortgeführt werden.

Munich Re hat für den Zeitraum 2021 bis 2025 ein konzernweites Strategieprogramm aufgesetzt – Munich Re Group Ambition 2025. Auch die ERGO Vorsorge ist über die ERGO Group Teil dieses Programmes.

### **Nachhaltigkeit bei ERGO**

Versicherung ist ein langfristiges Geschäft: Wir versichern Menschen und Unternehmen für die Zukunft. Wir wollen langfristig Werte für unsere Aktionäre, Kunden, Arbeitnehmer und die Gesellschaft als solche schaffen. Dazu verfolgt die ERGO Group AG gemeinsam mit ihrer Muttergesellschaft Munich Re eine gruppenweite Nachhaltigkeitsstrategie.

Informationen zu den gruppenweiten Nachhaltigkeitszielen und Handlungsfeldern finden Sie im Konzerngeschäftsbericht von Munich Re. Die ERGO Vorsorge ist in die zusammengefasste nichtfinanzielle Erklärung von Munich Re einbezogen.

Als globaler Kapitalanleger ist sich die ERGO Group der Verantwortung für nachhaltiges Handeln bewusst und ist bestrebt, die Kapitalanlagen auf ein Netto-Null-Klimaziel auszurichten. In der Kapitalanlage wird Nachhaltigkeit berücksichtigt, insbesondere die Auswirkungen des Klimawandels. Wir betrachten das Thema Nachhaltigkeit ganzheitlich und integrieren deshalb wesentliche ökologische, soziale und Aspekte der Unternehmensführung (die sogenannten Environmental-, Social- und Governance-Aspekte) in unsere Anlageentscheidungen. Das bedeutet, über die klassische Finanzanalyse hinaus weitere Risiken und Chancen zu identifizieren. Wir sind überzeugt, dass dies zu langfristig verantwortlichen Investmententscheidungen führt. Unser Asset Manager MEAG verwendet jeweils mandatspezifisch festgelegte individuell definierte ESG-Kriterien bei Investmententscheidungen, u. a. durch die Nutzung von MSCI ESG-Ratings, standardisierten ESG-Kriterien oder Ausschlüssen.



## Lagebericht

### Prognosebericht

Wir beurteilen und erläutern die voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft nach bestem Wissen. Hierzu gehören die wesentlichen Chancen und Risiken. Die heute zur Verfügung stehenden Erkenntnisse über Branchenaussichten berücksichtigen wir. Gleiches gilt auch für die erwarteten zukünftigen wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen. Um die Entwicklung zutreffend einschätzen zu können, analysieren wir deren Trends. Dabei nehmen wir auch ihre wesentlichen Einflussfaktoren in den Blick. Die genannten Grundlagen können sich in der Zukunft unerwartet verändern. Insgesamt können daher die tatsächliche Entwicklung der Gesellschaft und deren Ergebnisse wesentlich von den Prognosen abweichen.

#### **Gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Kapitalmarktentwicklung**

Die Weltwirtschaft dürfte 2025 ähnlich wie 2024 moderat wachsen. Wir erwarten weiterhin ein solides Wachstum in den USA, d. h. ähnliche Quartalswachstumsraten wie 2024. Zudem erwarten wir eine Fortsetzung der Erholung in der Eurozone, gestützt von einer allmählich stärker werdenden deutschen Konjunktur. Sowohl in den USA als auch in der Eurozone dürften geldpolitische Lockerung, niedrige Arbeitslosigkeit und kräftiges Lohnwachstum den privaten Konsum stützen. Wir gehen davon aus, dass die Inflation in Deutschland leicht zurückgeht. Im Jahresdurchschnitt 2025 dürfte in der Eurozone das Zentralbankziel von 2 % erreicht werden.<sup>1</sup>

Infolge des weiterhin nachlassenden Inflationsdrucks werden die Zentralbanken im Jahr 2025 ihren Zinssenkungszyklus voraussichtlich zunächst fortsetzen. Die

Fed dürfte dabei vorsichtiger vorgehen als die EZB, da das schwache Wachstumsumfeld in der Eurozone die Risiken auf der Inflationsseite reduzieren sollte. Der Druck für Anleiherenditen – insbesondere der Bundesanleihen und US-Staatsanleihen – nach oben dürfte in diesem Umfeld abnehmen. Gleichzeitig sprechen das solide Wachstumsumfeld in den USA bzw. die graduelle Verbesserung in der Eurozone in Kombination mit anhaltend hohen Fiskaldefiziten gegen einen nachhaltigen Zinsrückgang bei den Renditen von zehnjährigen Staatsanleihen.

Da die Zentralbanken die Leitzinsen weiter senken dürften und gleichzeitig das Wachstum nicht abbremsen sollte, sieht das fundamentale Umfeld für Aktienmärkte positiv aus. Allerdings haben sich die Bewertungen – aufgrund der guten Aktienmarktentwicklung in den letzten beiden Jahren – erhöht, wodurch das Risiko für zeitweise Rückschläge steigt. In Summe spricht dies für moderat steigende, aber volatile Aktienmärkte.

Die Entwicklung der globalen Wirtschaft und der Kapitalmärkte ist vielfältigen Risiken ausgesetzt. Eine Eskalation geopolitischer Konflikte könnte zu wirtschaftlichen Einbrüchen führen. Ein starker Anstieg der Energiepreise könnte das Wachstum beeinträchtigen und die Inflation wieder anfachen. Zusätzliche Unsicherheit für den Ausblick ergibt sich aus möglichen Änderungen der Politik der USA. Falls der Handelskrieg zwischen den USA und China eskaliert oder es zu einem Handelskrieg zwischen den USA und der EU kommen sollte, würde das globale Wachstum gedämpft werden.

---

<sup>1</sup> Quelle: MEAG Research und Munich Re Economic Research

## Die Lebensversicherung im Jahr 2025

Die Lebensversicherer bieten den Kunden im aktuellen Marktumfeld innovative Produkte an. Über diese können sie an positiven Entwicklungen der Kapitalmärkte partizipieren.

Der Trend zur Digitalisierung wird nach wie vor anhalten. So ergänzen digitale Lösungen, wie z. B. der Online-Abschluss von Versicherungsverträgen, die traditionellen Wege zum Versicherungsschutz. Des Weiteren ermöglicht die fortschreitende Digitalisierung eine Optimierung von Verwaltungsprozessen.

Zudem zeichnet sich in der Branche für klassische Versicherungsbestände ein Trend hin zu effizienteren Verwaltungsplattformen ab. Hierdurch ergeben sich langfristig Kostenvorteile.

Nach der Prognose des GDV werden die Beitragseinnahmen in der Lebensversicherung (einschließlich Pensionskassen und Pensionsfonds) im Jahr 2025 im Geschäft gegen laufenden Beitrag nahezu unverändert zum Vorjahr bleiben. Für das Geschäft gegen Einmalbeitrag erwartet der GDV jedoch einen moderaten Anstieg.

## Entwicklung der Ertrags- und Finanzlage

Vor dem Hintergrund der im Abschnitt „Gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Kapitalmarktentwicklung“ beschriebenen Risiken für das Jahr 2025 und deren möglicher Einflüsse auf unser Geschäft sowie auf die Kapitalmärkte besteht eine erhöhte Prognoseunsicherheit.

Wir rechnen für das Jahr 2025 mit einem signifikanten Anstieg der Beitragseinnahmen. Dieser Anstieg basiert vor allem auf der fortgesetzten strategischen Ausrichtung der ERGO Vorsorge. Das Produktportfolio in der Lebensversicherung hat ERGO bereits konsequent auf kapitalmarktnahe und biometrische Produkte ausgeweitet. Neben der Fokussierung aller ERGO Vertriebe auf die Produkte der ERGO Vorsorge erwarten wir auch einen erfolgreichen Verkauf der in den vergangenen Jahren eingeführten sowie optimierten Produkte. Dies betrifft insbesondere die im Jahr 2024 an den Markt gebrachte ERGO (Betriebs-)Rente Dynamik, die im Jahr 2021 eingeführte ERGO Sterbevorsorge sowie die verschiedenen kapitalmarktnahen ERGO Renten-Produkte (Balance/Index/Chance). Wir erwarten im Jahr 2025 vor allem eine stärkere Nachfrage nach existenziellen Risikoabsicherungen wie z. B. der Risiko-Lebensversicherung und der Berufsunfähigkeitsversicherung. Die

gesamtwirtschaftliche Entwicklung und Inflation werden auch im Jahr 2025 grundsätzlich zu einer Zurückhaltung der Kunden in der Alters- und Risikovorsorge führen. Das weiterhin hohe Zinsniveau und der dadurch deutlich größere Appetit der Banken auf Kundeneinlagen wirkt sich insbesondere negativ auf das Einmalbeitragsgeschäft aus. Dennoch sehen wir uns als ERGO Vorsorge mit einem stark steigenden Neugeschäft aufgrund der Modernisierung und Erweiterung der Produktpalette sowie der aus Kunden- und Vertriebssicht überarbeiteten Prozesse resilient aufgestellt. Dies betrifft sowohl unsere Ausrichtung auf kapitalmarktnahe als auch auf biometrische Produkte. Wir gehen davon aus, dass die Nachfrage zur Absicherung existenzieller Risiken in Zeiten der Krise anziehen wird und auch speziell in der (betrieblichen) Altersvorsorge aufgrund der Einführung des neuen Produktes ERGO (Betriebs-)Rente Dynamik ein Anstieg dieser Produktkategorie zu erwarten ist. Wir gehen weiterhin davon aus, dass die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb entsprechend der erwarteten Beitragssteigerung ebenfalls zunehmen werden. Die Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb werden somit insbesondere durch die Entwicklung des Neugeschäfts beeinflusst. Bei den Aufwendungen für Versicherungsfälle gehen wir ebenfalls von einem Anstieg aus. Das Bestandswachstum und der gestiegene Wiederanlagezins sollten zu einem höheren klassischen Kapitalanlageergebnis führen. Die Volatilität an den Kapitalmärkten kann sich wiederum auf das Kapitalanlageergebnis der Gesellschaft auswirken. Die aktuelle politische Lage in Deutschland mit den Neuwahlen Anfang 2025, der weiterhin schwelende Krieg Russlands mit der Ukraine sowie der Nahost-Konflikt und die damit verbundenen negativen Auswirkungen sowie Folgen für die gesamtwirtschaftliche Entwicklung beobachten wir genau. Negative Auswirkungen auf das Gesamtergebnis der ERGO Vorsorge sind auch im Geschäftsjahr 2025 nicht auszuschließen. Insgesamt gehen wir daher für das Jahr 2025 von einem rückläufigen Gesamtergebnis aus.

Düsseldorf, 17. Februar 2025

## Der Vorstand



## Lagebericht

# Bewegung und Struktur des Versicherungsbestands im Jahr 2024

### A. Bewegung des Bestands an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen

	Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft			
	(Haupt- und Zusatzversicherungen)			
	(Nur Haupt- versicherungen)			(Nur Haupt- versicherungen)
	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr in Tsd. €	Einmal- beitrag in Tsd. €	Versiche- rungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €
<b>I. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres</b>	<b>1.498.290</b>	<b>984.171</b>	-	<b>66.614.358</b>
Davon beitragsfrei	193.449	-	-	2.087.389
<b>II. Zugang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Neuzugang				
a) Eingelöste Versicherungsscheine	164.293	141.895	272.325	8.369.820
b) Erhöhung der Versicherungssummen (ohne Pos. 2)	-	14.559	-	680.432
2. Erhöhung der Versicherungssummen durch Überschussanteile	-	-	-	10.358
3. Übriger Zugang	2.814	10.907	-	256.382
4. Gesamter Zugang	167.107	167.361	272.325	9.316.992
<b>III. Abgang während des Geschäftsjahres</b>				
1. Tod, Heirat, Berufsunfähigkeit (Invalidität)	30.243	10.150	-	167.579
2. Ablauf der Versicherung / Beitragszahlung	24.710	23.184	-	1.220.166
3. Rückkauf oder Umwandlung in beitragsfreie Versicherungen	48.671	63.892	-	2.545.059
4. Sonstiger vorzeitiger Abgang	10.046	5.720	-	738.871
5. Übriger Abgang	1.765	12.023	-	204.934
6. Gesamter Abgang	115.434	114.969	-	4.876.609
<b>IV. Bestand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.549.963</b>	<b>1.036.563</b>	-	<b>71.054.741</b>
Davon beitragsfrei	217.282	-	-	2.480.845

<sup>1</sup> Einschließlich Vermögensbildungsversicherungen ohne Risikoversicherungen und sonstige Lebensversicherungen

<sup>2</sup> Einschließlich Berufsunfähigkeits- und Pflegerentenversicherungen ohne sonstige Lebensversicherungen

						Einzelversicherungen		Kollektivversicherungen	
Kapitalversicherungen <sup>1</sup>		Risikoversicherungen		Rentenversicherungen <sup>2</sup>		Sonstige Lebensversicherungen			
Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr	Anzahl der Versicherungen	Lfd. Beitrag für ein Jahr
in Tsd. €		in Tsd. €		in Tsd. €		in Tsd. €		in Tsd. €	
706.365	249.554	170.266	84.828	181.784	180.303	352.094	361.534	87.782	107.952
79.585	-	16.939	-	24.853	-	56.298	-	15.774	-
66.443	31.427	8.907	5.279	23.533	23.797	48.483	56.488	16.927	24.904
-	3.094	-	304	-	5.222	-	5.726	-	213
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
387	236	21	26	1.137	1.315	336	5.344	933	3.986
66.830	34.757	8.928	5.609	24.670	30.334	48.819	67.558	17.860	29.103
29.016	8.925	268	193	287	381	564	574	108	77
11.876	12.007	7.548	3.808	894	1.810	3.577	5.330	815	229
10.681	5.607	276	1.340	6.523	9.655	27.643	35.805	3.548	11.485
5.499	2.237	1.421	784	2.595	2.435	430	203	101	61
387	290	21	43	889	2.964	326	6.775	142	1.951
57.459	29.066	9.534	6.168	11.188	17.245	32.540	48.687	4.714	13.803
<b>715.736</b>	<b>255.245</b>	<b>169.660</b>	<b>84.269</b>	<b>195.266</b>	<b>193.392</b>	<b>368.373</b>	<b>380.405</b>	<b>100.928</b>	<b>123.252</b>
87.148	-	17.069	-	30.925	-	60.684	-	21.456	-

## B. Struktur des Bestands an selbst abgeschlossenen Lebensversicherungen (ohne Zusatzversicherungen)

Gesamtes selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft				Kapitalversicherungen <sup>1</sup>	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	1.498.290	66.614.358	706.365	3.339.125	
Davon beitragsfrei	193.449	2.087.389	79.585	271.807	
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	1.549.963	71.054.741	715.736	3.429.736	
Davon beitragsfrei	217.282	2.480.845	87.148	301.672	

<sup>1</sup> Einschließlich Vermögensbildungsversicherungen ohne Risikoversicherungen und sonstige Lebensversicherungen  
<sup>2</sup> Einschließlich Berufsunfähigkeits- und Pflegerentenversicherungen ohne sonstige Lebensversicherungen

## C. Struktur des Bestands an selbst abgeschlossenen Zusatzversicherungen

	Zusatzversicherungen Insgesamt		Unfallzusatzversicherung		Berufsunfähigkeits- oder Invaliditäts-Zusatzversicherungen	
	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme in Tsd. €
1. Bestand am Anfang des Geschäftsjahres	138.699	2.583.852	12.945	125.311	20.766	952.002
2. Bestand am Ende des Geschäftsjahres	140.618	3.036.871	11.105	107.604	23.124	1.045.623

## D. Beitragssumme des Neuzugangs

Selbst abgeschlossene Lebensversicherungen	in Tsd. €
	4.594.683

Risikoversicherungen		Rentenversicherungen <sup>2</sup>		Einzelversicherungen		Kollektivversicherung	
				Sonstige Lebensversicherungen			
Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €
170.266	24.736.683	181.784	23.526.937	352.094	11.619.052	87.782	3.392.561
16.939	176.890	24.853	797.615	56.298	724.977	15.774	116.100
169.660	25.414.215	195.266	26.119.939	368.373	12.238.270	100.928	3.852.581
17.069	200.737	30.925	1.035.008	60.684	783.904	21.456	159.524

Risiko- und Zeitrenten-Zusatzversicherungen		Sonstige Zusatzversicherungen		Rentenversicherungen		Kollektivversicherungen	
Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €	Anzahl der Versicherungen	Versicherungssumme bzw. 12-fache Jahresrente in Tsd. €
88.099	334.308	2.910	17.204	-	-	13.979	1.155.027
85.106	323.599	2.144	13.443	-	-	19.139	1.546.602

## Lagebericht

# Betriebene Versicherungsarten

---

### Einzelversicherung

Kapitalbildende Lebensversicherung  
Kapitalbildende Rentenversicherung  
Sofort beginnende Rentenversicherung  
Fondsgebundene Lebensversicherung  
Fondsgebundene Rentenversicherung  
Zertifikatsgebundene Rentenversicherung  
Risikolebensversicherung  
Berufsunfähigkeitsversicherung  
Erwerbsunfähigkeitsversicherung  
Grundfähigkeitsversicherung  
Bausparrisikoversicherung  
Monatsgeldanlage  
Dread Disease  
Pflegebedürftigkeit  
Todesfallversicherung

---

### Zusatzversicherung

Hinterbliebenenrenten-Zusatzversicherung  
Berufs-/Erwerbsunfähigkeits-Zusatzversicherung  
Todesfall-Zusatzversicherung  
Unfall-Zusatzversicherung  
Kapitalbildende Zusatzversicherung  
Risiko-Zusatzversicherung



# **Jahresabschluss**

# Jahresabschluss

## Jahresbilanz zum 31. Dezember 2024

### Aktivseite

	€	€	€	€	Vorjahr €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>					
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			1.042.434		945.749
				<b>1.042.434</b>	<b>945.749</b>
<b>B. Kapitalanlagen</b>					
I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken			8.133.453		8.483.569
II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen					
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	242.319.761				112.804.677
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	100.152.867				246.617
3. Beteiligungen	13.055.973				13.004.681
			355.528.600		126.055.974
III. Sonstige Kapitalanlagen					
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.665.455.746				1.447.506.238
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.015.879.403				1.022.130.717
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	189.249.228				144.549.916
4. Sonstige Ausleihungen					
a) Namensschuldverschreibungen	923.921.654				944.130.677
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	409.854.735				417.185.151
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	9.052.443				9.814.317
		1.342.828.832			1.371.130.145
5. Einlagen bei Kreditinstituten		174.200.000			-
6. Andere Kapitalanlagen		8.005.840			6.132.832
			4.395.619.050		3.991.449.848
IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft			3.202.111		3.134.556
Davon an: verbundene Unternehmen 3.202.111 (3.134.556) €					
				<b>4.762.483.214</b>	<b>4.129.123.948</b>
<b>C. Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice</b>				<b>3.021.392.024</b>	<b>2.616.670.001</b>

	€	€	€	€	Vorjahr €
<b>D. Forderungen</b>					
I. Forderungen aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft an:					
1. Versicherungsnehmer					
a) Fällige Ansprüche	11.751.718				45.938.229
Davon an:					
verbundene Unternehmen 1.457 (1.457) €					
b) Noch nicht fällige Ansprüche	217.112.939				204.674.125
		228.864.656			250.612.355
2. Versicherungsvermittler					-
			228.864.656		250.612.355
II. Abrechnungsforderungen aus dem Rückversicherungsgeschäft			6.153.789		218.595
Davon an:					
verbundene Unternehmen 6.153.789 (39.181) €					
III. Sonstige Forderungen			18.258.962		18.768.347
Davon an:					
verbundene Unternehmen 7.419.498 (13.486.201) €					
				253.277.407	269.599.297
<b>E. Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
I. Sachanlagen und Vorräte			1.194.948		1.619.220
II. Laufende Guthaben bei Kreditinstituten, Schecks und Kassenbestand			11.881.979		157.296.298
III. Andere Vermögensgegenstände			9.778.084		13.197.035
				22.855.011	172.112.553
<b>F. Rechnungsabgrenzungsposten</b>					
I. Abgegrenzte Zinsen und Mieten			29.989.721		29.525.317
II. Sonstige Rechnungsabgrenzungsposten			4.628.394		4.301.516
				34.618.114	33.826.834
<b>Summe der Aktiva</b>				<b>8.095.668.204</b>	<b>7.222.278.381</b>

## Passivseite

	€	€	€	Vorjahr €
<b>A. Eigenkapital</b>				
I. Gezeichnetes Kapital		5.112.919		5.112.919
II. Kapitalrücklage		108.796.109		108.796.109
III. Gewinnrücklagen				
1. Gesetzliche Rücklage	511.292			511.292
2. Andere Gewinnrücklagen	9.084.236			9.084.236
		9.595.528		9.595.528
IV. Jahresüberschuss		-		-
			<b>123.504.556</b>	<b>123.504.556</b>
<b>B. Versicherungstechnische Rückstellungen</b>				
I. Beitragsüberträge				
1. Bruttobetrag		14.040.252		14.261.645
II. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobetrag	4.038.209.123			3.645.946.032
2. Davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	38.546.199			38.183.250
		3.999.662.924		3.607.762.781
III. Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
1. Bruttobetrag	44.790.729			46.906.718
2. Davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	447.812			345.686
		44.342.918		46.561.032
IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung				
1. Bruttobetrag		679.094.059		591.404.518
			<b>4.737.140.154</b>	<b>4.259.989.977</b>
<b>C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird</b>				
I. Deckungsrückstellung				
1. Bruttobeitrag	3.063.318.015			2.660.288.389
2. Davon ab:				
Anteil für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft	41.925.991			43.618.387
		3.021.392.024		2.616.670.001
			<b>3.021.392.024</b>	<b>2.616.670.001</b>
<b>D. Andere Rückstellungen</b>				
I. Steuerrückstellungen		-		28
II. Sonstige Rückstellungen		2.433.844		2.457.556
			<b>2.433.844</b>	<b>2.457.584</b>
<b>E. Depotverbindlichkeiten aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft</b>			<b>68.392.018</b>	<b>63.296.632</b>
Davon gegenüber: verbundenen Unternehmen 67.951.114 (63.010.232) €				

	€	€	€	Vorjahr €
<b>F. Andere Verbindlichkeiten</b>				
I. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber:				
1. Versicherungsnehmern	75.281.520			106.241.464
2. Versicherungsvermittlern	5.477			5.046
		75.286.997		106.246.510
II. Abrechnungsverbindlichkeiten aus dem Rückversicherungsgeschäft			-	106.511
Davon gegenüber:				
verbundenen Unternehmen - (-) €				
III. Sonstige Verbindlichkeiten		66.110.890		48.476.692
Davon:				
aus Steuern 310.776 (211.599) €				
Gegenüber verbundenen Unternehmen 48.677.630 (36.267.140) €				
			141.397.886	154.829.713
<b>G. Rechnungsabgrenzungsposten</b>			1.407.723	1.529.919
<b>Summe der Passiva</b>			<b>8.095.668.204</b>	<b>7.222.278.381</b>

### Bestätigung der Verantwortlichen Aktuarin

Es wird bestätigt, dass die in der Bilanz unter dem Posten B.II. und dem Posten C. der Passiva eingestellte Deckungsrückstellung unter Beachtung des § 341f HGB sowie unter Beachtung der auf Grund des § 88 Absatz 3 VAG erlassenen Rechtsverordnung berechnet worden ist; für den Altbestand im Sinne des § 336 VAG und des Artikels 16 § 2 Satz 2 des Dritten Durchführungsgesetzes/EWG zum VAG ist die Deckungsrückstellung nach den bis zum 28. Dezember 2023 zuletzt genehmigten Geschäftsplänen berechnet worden.

Hamburg, 17. Februar 2025

Dr. Gundel Klaas

### Bestätigung des Treuhänders

Ich bestätige hiermit entsprechend § 128 Absatz 5 VAG, dass die im Vermögensverzeichnis aufgeführten Vermögensanlagen den gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Anforderungen gemäß angelegt und vorschriftsmäßig sichergestellt sind.

Düsseldorf, 17. Februar 2025

Andreas Sadlowski

## Jahresabschluss

# Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024

	€	€	€	Vorjahr €
<b>I. Versicherungstechnische Rechnung</b>				
<b>1. Verdiente Beiträge für eigene Rechnung</b>				
a) Gebuchte Bruttobeiträge	1.274.213.195			1.171.888.075
b) Abgegebene Rückversicherungsbeiträge	14.610.648			13.195.712
		1.259.602.546		1.158.692.363
c) Veränderung der Bruttobeitragsüberträge		221.392		57.542
			<b>1.259.823.939</b>	<b>1.158.749.905</b>
<b>2. Beiträge aus der Brutto-Rückstellung für Beitragsrückerstattung</b>			<b>42.523.374</b>	<b>27.705.349</b>
<b>3. Erträge aus Kapitalanlagen</b>				
a) Erträge aus Beteiligungen				
Davon:	814.170			997.050
aus verbundenen Unternehmen 489.171 (837.050) €				
b) Erträge aus anderen Kapitalanlagen				
Davon:	159.380.587			135.994.500
aus verbundenen Unternehmen 55.838.101 (38.312.244) €				
aa) Erträge aus Grundstücken, grundstücksgleichen Rechten und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	802.137			802.194
bb) Erträge aus anderen Kapitalanlagen	158.578.450			135.192.307
c) Erträge aus Zuschreibungen	7.682.971			2.393.519
d) Gewinne aus dem Abgang von Kapitalanlagen	5.139.485			5.130.653
e) Erträge aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags	3.208.376			3.937.423
			<b>176.225.589</b>	<b>148.453.145</b>
<b>4. Nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen</b>			<b>445.698.797</b>	<b>414.546.531</b>
<b>5. Sonstige versicherungstechnische Erträge für eigene Rechnung</b>			<b>51.935.142</b>	<b>62.448.370</b>
<b>6. Aufwendungen für Versicherungsfälle für eigene Rechnung</b>				
a) Zahlungen für Versicherungsfälle				
aa) Bruttobeitrag	519.210.445			473.893.665
bb) Anteil der Rückversicherer	5.210.922			4.537.684
		513.999.523		469.355.981
b) Veränderung der Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle				
aa) Bruttobeitrag	-2.115.989			6.012.111
bb) Anteil der Rückversicherer	102.126			-55.108
		-2.218.115		6.067.219
			<b>511.781.408</b>	<b>475.423.200</b>
<b>7. Veränderung der übrigen versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen</b>				
a) Deckungsrückstellung				
aa) Bruttobeitrag		-795.292.717		-627.597.312
bb) Anteil der Rückversicherer		1.329.449		-897.449
			<b>-796.622.165</b>	<b>-626.699.863</b>

	€	€	€	Vorjahr €
<b>8. Aufwendungen für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrückerstattung für eigene Rechnung</b>			<b>166.499.841</b>	<b>172.786.453</b>
<b>9. Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb für eigene Rechnung</b>				
a) Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb				
aa) Abschlussaufwendungen	160.714.706			168.196.374
bb) Verwaltungsaufwendungen	25.464.419			23.421.531
		186.179.125		191.617.905
b) Davon ab: Erhaltene Provisionen und Gewinnbeteiligungen aus dem in Rückdeckung gegebenen Versicherungsgeschäft	3.825.576			3.645.260
			<b>182.353.548</b>	<b>187.972.645</b>
<b>10. Aufwendungen für Kapitalanlagen</b>				
a) Aufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen, Zinsaufwendungen für die Verwaltung von Kapitalanlagen	9.180.155			7.844.640
b) Sonstige Aufwendungen für die Kapitalanlagen	340.369			250.311
c) Abschreibungen auf Kapitalanlagen	4.124.053			3.258.056
d) Verluste aus dem Abgang von Kapitalanlagen	6.370.116			6.186.605
			<b>20.014.693</b>	<b>17.539.612</b>
<b>11. Nicht realisierte Verluste aus Kapitalanlagen</b>			<b>152.580.046</b>	<b>202.853.261</b>
<b>12. Sonstige versicherungstechnische Aufwendungen für eigene Rechnung</b>			<b>86.935.051</b>	<b>89.806.172</b>
<b>13. Versicherungstechnisches Ergebnis für eigene Rechnung</b>			<b>59.420.089</b>	<b>38.822.095</b>
<b>II. Nichtversicherungstechnische Rechnung</b>				
1. Sonstige Erträge		7.692.490		19.635.883
2. Sonstige Aufwendungen		22.581.035		24.617.398
			<b>-14.888.545</b>	<b>-4.981.515</b>
<b>3. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>			<b>44.531.544</b>	<b>33.840.580</b>
4. Außerordentliche Aufwendungen		53.990		53.990
<b>5. Außerordentliches Ergebnis</b>			<b>-53.990</b>	<b>-53.990</b>
6. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag, davon: Organschaftsumlagen 13.852.830 (9.223.220) €		15.677.554		10.630.984
7. Sonstige Steuern, davon: Organschaftsumlagen - (-) €		-		155.606
			<b>15.677.554</b>	<b>10.786.590</b>
<b>8. Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne</b>			<b>28.800.000</b>	<b>23.000.000</b>
<b>9. Jahresüberschuss</b>			<b>-</b>	<b>-</b>

# Jahresabschluss

## Anhang

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

#### Allgemeines

Die Bilanz haben wir unter Berücksichtigung der vollständigen Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt (§ 268 Abs. 1 HGB).

Wir weisen jede Zahl und Summe jeweils kaufmännisch gerundet aus.

#### Immaterielle Vermögensgegenstände

Die immateriellen Vermögensgegenstände bewerten wir mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten. Diese sind um planmäßige lineare Abschreibungen vermindert. Dabei legen wir die entsprechende voraussichtliche Nutzungsdauer zugrunde.

#### Kapitalanlagen

Wir haben die Grundstücke, grundstücksgleichen Rechte und Bauten zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten ausgewiesen, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Wenn sich ein beizulegender niedrigerer Wertansatz ergeben hat, so haben wir diesen berücksichtigt.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen und die Beteiligungen haben wir mit den Anschaffungskosten bzw. mit den ihnen beizulegenden niedrigeren Wertansätzen bewertet.

Ausleihungen an verbundene Unternehmen, Hypotheken-, Grundschul- und Rentenschuldforderungen, Zeropapiere, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie die übrigen Ausleihungen haben wir zu Anschaffungskosten bewertet. Liegt eine voraussichtlich dauerhafte Wertminderung vor, so wird diese mit dem Zeitwert bewertet. Differenzbeträge zwischen den Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag haben wir jährlich unter Anwendung der kapitalmarktabhängigen Effektivzinsmethode amortisiert. Bei Endfälligkeit entsprechen die Bilanzwerte den Nennwerten. Die Namensschuldverschreibungen sind dagegen mit dem Nennbetrag bewertet. Agio- und Disagjobeträge haben wir durch aktive und passive Rechnungsabgrenzung

über die Laufzeit der Namensschuldverschreibungen verteilt.

Aktien, Anteile an Investmentvermögen, andere nicht festverzinsliche Wertpapiere, Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere haben wir zu Anschaffungskosten angesetzt. Sie sind mit einem niedrigeren Börsenkurs, Rücknahmepreis beziehungsweise dem beizulegenden Wert oder einem entsprechenden Renditekurs bewertet, soweit die wie Anlagevermögen gehaltenen Wertpapiere einer dauerhaften und die wie Umlaufvermögen geführten Wertpapiere auch einer vorübergehenden Wertminderung unterliegen. Für die Berechnung des beizulegenden Werts von Anteilen an Spezial-Investmentvermögen folgen wir dem fachlichen Hinweis des IDW-Versicherungsfachausschusses zur handelsrechtlichen Bewertung von Kapitalanlagen bei Versicherungsunternehmen nach § 341b HGB (IDW RS VFA 2). Der beizulegende Wert eines Anteilsscheins an einem Spezialfonds ergibt sich zum Zeitpunkt der Abschreibung aus der Summe der im Rahmen der Durchschau ermittelten beizulegenden Werte seiner Vermögensgegenstände und Schulden, geteilt durch die Anzahl der Anteilscheine. Dieser beizulegende Wert wird um potenzielle Zugänge fortgeschrieben. Bei Aktienbeständen gehen in die Ermittlung der beizulegenden Werte sowohl Ergebnisse von fundierten Analystenschätzungen als auch Marktwerte ein. Bei Rentenbeständen kommt als Vereinfachungsverfahren die Nominalwertmethode zum Einsatz, sofern die durchschnittlichen Anschaffungskosten der Schuldtitel im Fonds nicht über oder wesentlich unter den Nennwerten liegen. Ansonsten werden anstatt des Nominalwertes die fortgeführten Anschaffungskosten der Renten nach IFRS angesetzt. Liegt bei einem Rentenbestand eine dauerhafte Wertminderung aufgrund von Bonitätsproblemen des Emittenten vor, so wird der Marktwert als beizulegender Wert angesetzt. Wir haben von der Wahlmöglichkeit des § 341b Abs. 2 HGB Gebrauch gemacht, nach dem die zur dauernden Vermögensanlage bestimmten Wertpapiere nach den für Anlagevermögen geltenden Vorschriften bewertet werden können.



Zuschreibungen haben wir gemäß § 253 Abs. 5 Satz 1 HGB höchstens bis zu den (fortgeführten) Anschaffungskosten vorgenommen. Aus Vorsichtsgründen stellt der Marktwert die Obergrenze für unsere Zuschreibung dar. Liegt der Buchwert über dem Marktwert und unter dem beizulegenden Wert, erfolgt daher keine Zuschreibung.

Die Einlagen bei Kreditinstituten sowie die Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft haben wir mit den Nennwerten angesetzt.

Die anderen Kapitalanlagen haben wir zu Anschaffungskosten, vermindert um Abschreibungen gemäß § 341b HGB in Verbindung mit § 253 Abs. 3 HGB, nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Die Einlagen im Cash Pool haben wir zum Nennwert bilanziert.

Die Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice haben wir mit dem Zeitwert bewertet.

### Zeitwertermittlung

Die Zeitwertermittlung der Kapitalanlagen haben wir wie folgt vorgenommen:

- Grundstücke und Anteile an Grundstücksgesellschaften haben wir mit dem Ertragswert der Grundstücke nach der aktuellen Immobilienwertermittlungsverordnung bewertet. Grundstücke, bei denen das Bauvorhaben noch nicht abgeschlossen ist, haben wir zu Herstellungs- oder Anschaffungskosten bewertet. Die Bewertung erfolgte für alle Grundstücke einzeln zum 31. Dezember 2024.
- Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen haben wir grundsätzlich nach einem Ertragswertverfahren/DCF-Verfahren oder mit dem anteiligen Eigenkapital bewertet. Das Ertragswertverfahren steht im Einklang mit dem IDW-Prüfungsstandard S1 unter Berücksichtigung des IDW-Rechnungslegungsstandards HFA 10. Beim Ansatz des anteiligen Eigenkapitals berücksichtigen wir teilweise Bewertungsreserven. In Einzelfällen verwenden wir den Börsenkurs.
- Die Beteiligung an Protektor haben wir nach der Equity-Methode bewertet.
- Aktien, Anteile an Investmentvermögen, Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche

sowie nicht festverzinsliche Wertpapiere haben wir mit dem Börsenkurswert beziehungsweise Rücknahmepreis zum Bilanzstichtag bewertet.

- Hypotheken, Namensschuldverschreibungen, Schuldscheinforderungen und Darlehen sowie stille Beteiligungen und nicht börsenfähige Genussscheine haben wir auf der Grundlage adäquater Zinsstrukturkurven bewertet.
- Bei Rentenpapieren ohne Börsenmarktplatz zinsen wir die erwarteten Cashflows ab. Den Abzinsungssatz haben wir mittels Zinsstrukturkurve und risiko-adäquater Zuschläge ermittelt. Ausgehend von der Euro-Swap-Kurve werden hierbei Spreads in Abhängigkeit von Emittent, Laufzeit und Rating zugeschlagen. Diese Spreads werden in Auskunftssystemen wie Bloomberg zur Verfügung gestellt und leiten sich aus beobachteten Transaktionen von Inhaberpapieren am Markt ab.
- Bei den Rentenpapieren, die über einen Börsenplatz handelbar sind, haben wir die Marktpreise im Wesentlichen von einem Indexanbieter bezogen, der verschiedene Kursquellen zusammenfasst.
- Derivate in Spezialfonds haben wir mit dem Börsenkurs oder alternativ mit marktkonformen Bewertungsmethoden bewertet. Sofern bei einem Spezialfonds ein vom Marktwert abweichender beizulegender Wert zugrunde gelegt wird, findet der Zeitwert der Derivate keine Berücksichtigung.
- Fest- und Termingelder und andere Kapitalanlagen werden zu Buchwerten ausgewiesen.
- Den Bestand aus dem Cash Pooling weisen wir zum Nennwert aus.

Bei allen übrigen, nicht einzeln erwähnten Kapitalanlagen entspricht der Zeitwert dem Buchwert.

### Forderungen

Wir bilanzieren Forderungen grundsätzlich zum Nennwert, gegebenenfalls abzüglich geleisteter Tilgungen und unter Abzug von Einzelwertberichtigungen.

Bei Forderungen an Versicherungsnehmer und an Mieter gibt es ein allgemeines Kreditrisiko. Hier nehmen wir pauschale Wertberichtigungen vor.

### Sonstige Vermögensgegenstände

Die unter den Sachanlagen und Vorräten ausgewiesenen Gegenstände bewerten wir mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten. Diese haben wir um Abschreibungen gemindert.

Wir haben geringwertige Vermögensgegenstände im Jahr des Zugangs vollständig abgeschrieben.

### Übrige Aktiva

Die nicht einzeln erwähnten Forderungen und Vermögensgegenstände bewerten wir mit den Anschaffungskosten bzw. dem Nennwert, erforderlichenfalls gemindert um Wertberichtigungen.

### Beitragsüberträge

Die Brutto-Beitragsüberträge für das selbst abgeschlossene Geschäft haben wir nach Maßgabe des Jahrestages für jeden Versicherungsvertrag einzeln ermittelt; die einschlägigen steuerlichen Vorschriften haben wir beachtet.

Gemäß den Rückversicherungsverträgen rechnen wir die Rückversicherungsbeiträge kalenderjährig ab. Dies erfolgt unabhängig von der mit dem Versicherungsnehmer vereinbarten Zahlungsweise. Aus den Anteilen für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft ergeben sich demnach keine Beitragsüberträge.

### Deckungsrückstellung

Für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft ermitteln wir die Deckungsrückstellung nach den handels- und aufsichtsrechtlichen Vorschriften. Wir berücksichtigen zukünftige Kosten implizit. Die Teile der Deckungsrückstellung, für die der Kunde das Anlagerisiko trägt, errechnen wir einzelvertraglich nach der retrospektiven Methode. Wir bewerten dabei die vorhandenen Anteilseinheiten zum Zeitwert am Bilanzstichtag. Ansonsten wenden wir die prospektive Methode an.

Im Altbestand im Sinne der Verordnung über die Mindestbeitragsrückerstattung in der Lebensversicherung kalkulieren wir die Deckungsrückstellung nach Maßgabe der geltenden Geschäftspläne mit einem Rechnungszins von 3,5 %. Der Zillmersatz beträgt maximal 15 ‰ der Versicherungssumme. Die Sterbewahrscheinlichkeiten berechnen wir nach der DAV-Sterbetafel 1986 für kapitalbildende Lebensversicherungen. Wir

verwenden für Rentenversicherungen die DAV-Sterbetafel 1987 R und für Bonusdeckungsrückstellungen die DAV-Sterbetafel 2004 R.

Die Deckungsrückstellung mussten wir an den veränderten Sterblichkeitstrend der DAV-Sterbetafel 1994 R anpassen. Dafür bilden wir für die Rentenversicherungen des Altbestandes nach dem in VerBAV 11/1995 beschriebenen Verfahren eine Zusatzrückstellung. Der Rechnungszins für diese Zusatzrückstellung beträgt 4 %.

Im Neubestand im Sinne der Verordnung über die Mindestbeitragsrückerstattung in der Lebensversicherung kalkulieren wir mit Rechnungszinsen von 4,00 %, 3,50 %, 3,25 %, 3,00 %, 2,75 %, 2,25 %, 1,75 %, 1,25 %, 1,00 %, 0,90 %, 0,75 %, 0,50 %, 0,25 % und 0,00 %.

Innerhalb der Deckungsrückstellung stellen wir eine Zinszusatzreserve für Versicherungen, deren Rechnungszins über dem Referenzzinssatz gemäß der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) liegt. Die Kündigung ihrer Versicherung oder die Kapitalabfindung bei Rentenübergang sind mögliche Optionen unserer Kunden. Wir haben diese Optionen bei der Berechnung der Zinszusatzreserve berücksichtigt. Wir stellen die Zinszusatzreserve weiterhin in der gesetzlich vorgeschriebenen und benötigten Höhe.

Die einmaligen Abschlussaufwendungen beitragspflichtiger Versicherungen haben wir durch Zillmerung berücksichtigt. Wir setzen einen Zillmersatz von maximal 40 ‰ der Beitragssumme an. Seit dem 1. Januar 2015 beträgt der maximale Zillmersatz 25 ‰. Die Deckungsrückstellung füllen wir entsprechend den Rechnungslegungsvorschriften auf den Mindestrückkaufwert auf. Diese Auffüllungsbeträge aktivieren wir als Forderungen gegenüber Versicherungsnehmern.

Bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag, Versicherungen nach dem Altersvermögensgesetz und bei Fondsversicherungen haben wir die Beträge zur Deckung der rechnungsmäßigen Abschlusskosten aus den Beiträgen direkt entnommen. Für in Rückdeckung gegebene Versicherungen haben wir die Rechnungsgrundlagen der Erstversicherung beibehalten. Die Anteile für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft ermitteln wir anhand der Rückversicherungsverträge. Die Rückstellungen für das in Rückdeckung übernommene Versicherungsgeschäft stellen wir nach den Angaben der Vorversicherer ein.

Die Deckungsrückstellung für den gesamten Bestand ermitteln wir des Weiteren auf Basis der nachstehenden Rechnungsgrundlagen:

- Invaliditätsuntersuchungen elf amerikanischer Gesellschaften
- Münchener Rück Berufsgruppentafeln
- Invaliditätstafeln DAV 1997 IX, RX, QI
- Invaliditätstafeln DAV 1998 E IX, RX, QI
- Invaliditätstafel ERL 2009 IX
- Invaliditätstafeln ERL 2014 II, IR, IT
- Invaliditätstafel EVL 2019 II
- Invaliditätstafel EVL 2020 II, IR, IT
- Invaliditätstafel EVL 2022 II, IR, IT
- Invaliditätstafel Verband 1990
- Pflegefalltafel EXT 2019 PA, PI, PT
- Pflegefalltafel EXT 2022 PA, PI, PT
- Sterbetafel Verband 1986
- Sterbetafel DAV 1987 R
- Sterbetafel DAV 1994 R, T
- Sterbetafel DAV 1997 I, RI, TI
- Sterbetafel DAV 1998 RE, TE
- Sterbetafel DAV 2004 R, R 50%, RB, RB20
- Sterbetafel DAV 2008 T
- Sterbetafel ERL 2004 R
- Sterbetafel ERL 2012 R
- Sterbetafel ERL 2014 IA
- Sterbetafel ERL 2017 R
- Sterbetafel ERL 2018 T
- Sterbetafel EVL 2019 T
- Sterbetafel EVL 2020 IA
- Sterbetafel EVL 2021 T
- Sterbetafel EVL 2022 T
- Sterbetafel EVL 2022 I1QA
- Sterbetafel EVL 2023 T
- Sterbetafel EVL 2024 T
- Sterbetafel HML 2007 T
- Sterbetafel HVL 2007 T
- Sterbetafel MR 2012 T
- Sterbetafel MR 2014 T
- Sterbetafel MR 2017 T

Bei den Sterbe-, Pflege- und Invaliditätstafeln mit den Bezeichnungen ERL, EVL, EXT, HML, HVL und MR handelt es sich um unternehmenseigene Tafeln, die nach anerkannten versicherungsmathematischen Methoden der DAV hergeleitet wurden.

Für das Neugeschäft seit 1. Januar 2013 verwenden wir gemischte Sterbetafeln, die wir aus den genannten, nach Geschlecht getrennten Sterbetafeln durch geeignete Gewichtung erzeugen. Dabei berücksichtigen wir einen Sicherheitspuffer und kontrollieren das Mischungsverhältnis in regelmäßigen Abständen. Bei Bedarf bilden wir eine zusätzliche Rückstellung.

Für einzelne Teilbestände haben sich Sterblichkeits- oder Invaliditätsrisiken verändert. Wenn die bei Ver-

tragsabschluss gültigen Tafeln keine ausreichenden Sicherheiten mehr enthalten, haben wir zusätzliche Deckungsrückstellungen gestellt. Dabei berücksichtigen wir die beobachteten Veränderungen der Risikoverläufe in ausreichender Weise. Wir bilden für Rentenversicherungen mit der DAV-Sterbetafel 1994 R eine Zusatzrückstellung. Dabei passen wir die Deckungsrückstellung dem veränderten Sterblichkeitstrend an.

Der Referenzzinssatz im Sinne des § 5 Abs. 4 der Deckungsrückstellungsverordnung (DeckRV) liegt bei 1,57 %. Für den Altbestand ergibt sich gemäß dem Zinsverstärkungsgeschäftsplan ein Referenzzins von 1,57 %. In der konventionellen Deckungsrückstellung ist eine Zinszusatzreserve in Höhe von 122,3 (134,2) Mio. € enthalten. In den versicherungstechnischen Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird, ist eine Zinszusatzreserve von 11,2 (10,5) Mio. € enthalten.

Den potenziellen Aufwand zur Erhöhung der Rückkaufswerte aus dem Urteil des Bundesgerichtshofes u. a. zu Abschluss- und Vertriebskosten vom 18.09.2024 (AZ IV ZR 436/22) haben wir bei der Ermittlung der Deckungsrückstellung angemessen berücksichtigt.

### **Rückstellungen für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle**

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle und Rückkäufe berücksichtigt sowohl für das selbst abgeschlossene Geschäft als auch für das in Rückdeckung gegebene Versicherungsgeschäft für alle Versicherungsfälle, die vor dem Zeitpunkt der Bestandsfeststellung bekannt wurden, die zu erwartende Leistung einzeln.

Für Versicherungsfälle, die bis zum Bilanzstichtag eingetreten sind, aber zum Bestandsfeststellungszeitpunkt noch nicht bekannt waren, bilden wir zusätzlich eine Spätschadenrückstellung in Höhe der zu erwartenden riskierten Summe.

Zu ihrer Ermittlung verwenden wir auf betrieblichen Erfahrungen aufgebaute statistische Verfahren.

Die Rückstellung für Regulierungsaufwendungen berechnen wir entsprechend dem Schreiben des Bundesministers für Finanzen vom 22. Februar 1973 pauschal.

### Rückstellung für Beitragsrückerstattung

Die Rückstellung für Beitragsrückerstattung (RfB) enthält bereits festgelegte laufende Gewinnanteile, die aber noch nicht zugeteilt sind. Außerdem weisen wir hier Fonds für in späteren Jahren fällig werdende Gewinnanteile aus. Die im Folgejahr fälligen Gewinnanteile zählen ebenso zu der RfB. Diese berechnen wir gemäß der Deklaration einzelvertraglich. Den Schlussgewinnanteilfonds ermitteln wir mit einem teilbestandsabhängigen Diskontsatz von 0 % bzw. 0,75 % beim Neubestand und 0,75 % beim Altbestand. Darin ist ein pauschaler Zuschlag für nicht explizit angesetzte Ausscheidewahrscheinlichkeiten enthalten. Dieser Diskontsatz entspricht den Bestimmungen des § 28 Abs. 7 RechVersV. Für den Neubestand halten wir ebenfalls diese Bestimmungen ein. Für das Geschäftsjahr 2024 haben wir die Vorgaben des § 28 RechVersV beachtet. Danach dürfen sich die in der RfB für Schlussgewinne gebundenen Mittel für die betroffenen Teilbestände gegenüber dem Vorjahr nicht verringern.

Die BaFin hat den Gesamtgeschäftsplan für die Überschussbeteiligung des Altbestandes zuletzt am 18. Juni 2024 genehmigt. In diesem beschreiben wir die Methode für die Berechnung des Schlussgewinnanteilfonds und die Ableitung des Diskontsatzes.

### Andere Rückstellungen

Im Zusammenhang mit der Passivierung von langfristigen Rückstellungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung die ermittelten Barwerte des Erfüllungsbetrages der Rückstellungen für die Aufbewahrung von Geschäftsunterlagen unter den sonstigen Aufwendungen ausgewiesen (Nettomethode). Die entsprechenden Abzinsungssätze lagen per 30. November 2024 zwischen 1,18 % und 1,65 % und entsprachen dem von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre für angenommene Restlaufzeiten bis zu zehn Jahren.

Die ERGO Group AG hat mit unserer Gesellschaft den Schuldbeitritt zu Pensionszusagen vereinbart und bilanziert die dafür von uns erhaltenen Deckungsmittel sowie die Pensionsrückstellungen und erfüllt im Außenverhältnis sämtliche Pensionsverpflichtungen.

In den Jahren 2022 und 2023 wurden Anteile an mittelfristigen Incentive-Plänen gewährt. Die Rückstellung wurde in Höhe des beizulegenden Wertes gebildet.

Mögliche Forderungen aus den Urteilen des Bundesgerichtshofes zum Widerspruchs-, Widerrufs- und Rücktrittsrecht vom 7. Mai 2014 (AZ IV ZR 76/11), 17. Dezember 2014 (AZ IV ZR 260/11) und 20. Juli 2016 (AZ IV ZR 166/12) haben wir angemessen berücksichtigt.

Die Rückstellungen mit einer Laufzeit bis zu einem Jahr setzen wir gemäß § 253 Abs. 1 HGB mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag an.

Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr bilanzieren wir gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit ihrem Erfüllungsbetrag und diskontiert.

### Übrige Passiva

Die nicht einzeln erwähnten Passivwerte haben wir – soweit bekannt – mit den Nominalbeträgen, ansonsten mit den erwarteten Erfüllungsbeträgen bewertet.

### Latente Steuern

Es besteht gewerbe- und körperschaftsteuerliche Organanschaft zur ERGO Group AG. Die ERGO Group AG als Organträgerin hat in Ausübung des Wahlrechtes nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB im Geschäftsjahr aktive latente Steuern bilanziert.

### Bilanzierungstätigkeit

Soweit nicht anders erläutert, haben wir die auf den vorhergehenden Jahresabschluss angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden unverändert beibehalten.

# Jahresabschluss

## Anhang

### Erläuterung der Bilanz: Aktivseite

#### Entwicklung der Aktivposten A., B.I., B.II und B.III. im Geschäftsjahr 2024

Aktivposten	Bilanzwerte	Zugänge	Umbuchungen	Abgänge	Zuschreibungen	Abschreibungen	Bilanzwerte
	Vorjahr						Geschäftsjahr
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
<b>A. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>							
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	946	676	-	-	-	579	1.042
<b>B. Kapitalanlagen</b>							
<b>B.I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>	8.484	-	-	-	-	350	8.133
<b>B.II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>							
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	112.805	130.000	-	531	46	-	242.320
2. Ausleihungen an verbundenen Unternehmen	247	100.000	-	94	-	-	100.153
3. Beteiligungen	13.005	940	-	-	-	889	13.056
<b>4. Summe B.II.</b>	<b>126.056</b>	<b>230.940</b>	<b>-</b>	<b>625</b>	<b>46</b>	<b>889</b>	<b>355.529</b>
<b>B.III. Sonstige Kapitalanlagen</b>							
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.447.506	226.185	-	12.947	7.597	2.885	1.665.456
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.022.131	61.972	-	68.223	-	-	1.015.879
3. Hypotheken-, Grundschuld- und Rentenschuldforderungen	144.550	55.740	-	11.040	-	-	189.249
4. Sonstige Ausleihungen							
a) Namensschuldverschreibungen	944.131	105.920	-	126.129	-	-	923.922
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	417.185	55.555	-	62.885	-	-	409.855
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	9.814	2.026	-	2.788	-	-	9.052
5. Einlagen bei Kreditinstituten	-	1.225.300	-	1.051.100	-	-	174.200
6. Andere Kapitalanlagen	6.133	1.655.633	-	1.653.800	40	-	8.006
<b>7. Summe B.III.</b>	<b>3.991.450</b>	<b>3.388.330</b>	<b>-</b>	<b>2.988.912</b>	<b>7.637</b>	<b>2.885</b>	<b>4.395.619</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>4.126.935</b>	<b>3.619.946</b>	<b>-</b>	<b>2.989.537</b>	<b>7.683</b>	<b>4.704</b>	<b>4.760.324</b>

## A. Immaterielle Vermögensgegenstände

Diese Position enthält ausschließlich entgeltlich erworbene Software und Lizenzen.

## B. Kapitalanlagen

### I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken

Es handelt sich um drei konzerngenutzte Bürogebäude und ein unbebautes Grundstück. Der Buchwert der Bürogebäude und Grundstücke beträgt 8,1 Mio. €.

### II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

Eine Aufstellung über den Anteilsbesitz ist auf der folgenden Seite dargestellt.

### Zeitwerte der Kapitalanlagen

Zeitwerte der Kapitalanlagen	Bilanzwert	Zeitwert	Bewertungs-
	Tsd. €	Tsd. €	differenz Tsd. €
<b>I. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken</b>	<b>8.133</b>	<b>13.024</b>	<b>4.891</b>
<b>II. Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen</b>	<b>355.529</b>	<b>396.751</b>	<b>41.222</b>
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	242.320	278.847	36.528
2. Ausleihungen an verbundenen Unternehmen	100.153	104.810	4.657
3. Beteiligungen	13.056	13.093	37
<b>III. Sonstige Kapitalanlagen</b>	<b>4.396.523</b>	<b>4.239.166</b>	<b>-157.357</b>
1. Aktien, Anteile oder Aktien an Investmentvermögen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.665.456	1.676.515	11.059
2. Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1.015.879	938.070	-77.809
3. Hypotheken-, Grundschild- und Rentenschuldforderungen	189.249	164.056	-25.193
4. Sonstige Ausleihungen	1.343.733	1.277.517	-66.216
a) Namensschuldverschreibungen <sup>1</sup>	924.825	883.861	-40.965
b) Schuldscheinforderungen und Darlehen	409.855	384.603	-25.251
c) Darlehen und Vorauszahlungen auf Versicherungsscheine	9.052	9.052	-
5. Einlagen bei Kreditinstituten	174.200	174.200	-
6. Andere Kapitalanlagen	8.006	8.808	803
<b>IV. Depotforderungen aus dem in Rückdeckung übernommenen Versicherungsgeschäft</b>	<b>3.202</b>	<b>3.202</b>	<b>-</b>
<b>Insgesamt</b>	<b>4.763.387</b>	<b>4.652.143</b>	<b>-111.244</b>

<sup>1</sup> Unter Berücksichtigung von Agio/Disagio

In den oben genannten Angaben sind Kapitalanlagen, die der dauernden Vermögensanlage dienen, mit einem Zeitwert von 3.894.852 Tsd. € und einem Bilanzwert von 4.026.300 Tsd. € enthalten.

Die Gesamtsumme der fortgeführten Anschaffungskosten (Bilanzwert) der Kapitalanlagen wird in die Überschussbeteiligung einbezogen.



### Aufstellung des Anteilsbesitzes gem. § 285 Nr. 11 HGB

Firma und Sitz	%-Anteil am Kapital unmittelbar	%-Anteil am Kapital mittelbar	Eigenkapital <sup>1</sup> in €	Jahresergebnis <sup>1</sup> in €
<b>Inland</b>				
Bionic General Partner GmbH, Frankfurt am Main	-	1,98	22.539	-2.461
Bionic GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main	-	1,98	353.742.928	-191.489
Earlybird DWES Fund VII GmbH & Co. KG, München	-	0,71	155.422.439	-42.137.186
Earlybird DWES Fund VIII GmbH & Co. KG, München <sup>3)</sup>	-	1,33	100	-
ERGO Private Capital Vorsorge GmbH, Düsseldorf <sup>4)</sup>	100,00	-	110.125.000	-
Open German Fiber GmbH & Co. KG, Berlin	-	24,86	34.576.992	-116.396
Open German Fiber Management GmbH, Berlin	-	25,00	31.310	6.724
Protektor Lebensversicherungs-AG, Berlin	0,49	-	7.950.427	94.654
Solarpark Fusion 3 GmbH, Düsseldorf	100,00	-	4.869.003	489.171
wse Solarpark Spanien 1 GmbH & Co. KG, Düsseldorf	9,95	-	4.203.735	-37.721
<b>Ausland <sup>2</sup></b>				
m:editerran Power S.a.s.di welivit Solar Italia S.r.l., Bozen	-	99,97	3.942.851	329.018
Optimus Tower Holding GmbH, Wien <sup>3)</sup>	-	7,00	10.000	-
SAINT LEON ENERGIE S.A.R.L., Saargemünd	-	100,00	104.989	29.479

<sup>1</sup> Die Angaben beziehen sich auf den letzten verfügbaren Jahresabschluss.

<sup>2</sup> Die Fremdwährungsbeträge des Ergebnisses wurden mit dem Jahresdurchschnittskurs und das Eigenkapital zum Jahresendkurs umgerechnet.

<sup>3</sup> Gründung bzw. Zugang im Jahr 2024, daher nur Ausweis des Grundkapitals

<sup>4</sup> Es besteht ein Gewinnabführungsvertrag mit der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG, Düsseldorf.

### Anteile an inländischen Investmentvermögen

Die ERGO Vorsorge hält am 31. Dezember 2024 bei folgenden inländischen Investmentfonds Anteile von mehr als 10 %:

	Marktwert in Tsd. €	Buchwert in Tsd. €	Differenz in Tsd. €	Im Geschäftsjahr erhaltene Ausschüttung in Tsd. €
<b>Rentenfonds</b>	<b>883.844</b>	<b>883.844</b>	<b>0</b>	<b>25.204</b>
MEAG EDL CurryGov	883.844	883.844	0	25.204
<b>Aktienfonds</b>	<b>632.115</b>	<b>632.115</b>	<b>0</b>	<b>18.502</b>
MEAG VISION	632.115	632.115	0	18.502
<b>Immobilienfonds</b>	<b>77.280</b>	<b>68.725</b>	<b>8.555</b>	<b>3.495</b>
MEAG European Prime Opportunities	77.280	68.725	8.555	3.495

### Unterbliebene Abschreibungen auf Finanzinstrumente

Außerplanmäßige Abschreibungen wurden nicht durchgeführt, sofern die Wertminderungen nur von vorübergehender Dauer sind.

Dies betrifft folgende zu den Finanzanlagen des Direktbestandes gehörende Finanzinstrumente:

	Bilanzwert	Zeitwert	Bewertungs- differenz
	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	697.315	609.431	-87.884
Hypotheken-, Grundschild- und Rentenforderungen	189.249	164.056	-25.193
Namensschuldverschreibungen	421.747	360.808	-60.940
Schuldscheindarlehen	261.052	227.316	-33.736
<b>Insgesamt</b>	<b>1.569.364</b>	<b>1.361.611</b>	<b>-207.753</b>

Bei Inhaberschuldverschreibungen wurden aufgrund des gemilderten Niederstwertprinzips Abschreibungen wegen nur vorübergehender Wertminderung nicht vorgenommen. Die Wertminderung ist von vorübergehender Dauer, weil der Buchwert einem dauerhaft beizulegenden Wert entspricht, der auf der Meinung einer Mehrzahl unabhängiger externer Analysten beruht (MEAG-Verfahren).

Bei den Hypotheken und Grundschildforderungen, Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen ist die Wertminderung nur von vorübergehender Dauer, da es sich um zinsinduzierte Wertänderungen handelt, die bis zum Ende der Laufzeit wieder aufgeholt werden. Bonitätsbedingte Änderungen liegen nicht vor.

### Derivative Finanzinstrumente

Art	Bilanzposition	Bilanzwert	Zeitwert	Nominalwert
Zinsrisiken	Sonstige Rückstellungen	Tsd. €	Tsd. €	Tsd. €
Vorkauf Darlehen (Interest Rate)		-	-31	2.000
Vorkauf Darlehen (Infrastruktur)		-	580	60.048
Vorkauf Darlehen (Kreditzusagen)		-	-7.071	30.000
<b>Insgesamt</b>		<b>-</b>	<b>-6.522</b>	<b>92.048</b>

### D. Forderungen

#### Gebundene Aktivwerte

Am 31. Dezember 2024 bestanden Verpfändungen bei den Sonstigen Forderungen in Höhe von 2.057 (1.976) Tsd. €.

### F. Rechnungsabgrenzungsposten

Hier weisen wir abgegrenzte Zinsen und Mieten in Höhe von 30,0 Mio. € sowie Agio auf Namensschuldverschreibungen in Höhe von 2,1 Mio. € aus.

Zusätzlich enthält die Position sonstige Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von 2,5 Mio. €.



# Jahresabschluss

## Anhang

### Erläuterung der Bilanz: Passivseite

#### A. Eigenkapital

##### I. Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital beträgt am Bilanzstichtag 5.113 Tsd. € und ist eingeteilt in 1.000 voll eingezahlte Stückaktien, die auf den Namen lauten. Auf eine Stückaktie entfällt ein anteiliger Betrag am Grundkapital von 5 Tsd. €.

#### B. Versicherungstechnische Rückstellungen

##### IV. Rückstellung für erfolgsabhängige und erfolgsunabhängige Beitragsrück- erstattung

Die Rückstellung hat sich im Berichtsjahr wie folgt entwickelt:

	2024 Tsd. €
Stand am Ende des Vorjahres	591.405
Entnahme	88.853
Zuführung	176.542
<b>Stand am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>679.094</b>

Die für 2024 erklärten Gewinnanteilsätze sind in der „Anlage zum Anhang: Überschussbeteiligung“ zusammengestellt.

Innerhalb der Rückstellung für Beitragsrückerstattung entfallen:

	Tsd. €
a) Auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte laufende Überschussanteile	110.751
b) Auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Schlussüberschussanteile und Schlusszahlungen	18.449
c) Auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge für die Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven	148
d) Auf bereits festgelegte, aber noch nicht zugeteilte Beträge zur Beteiligung an Bewertungsreserven (ohne c)	0
e) Auf den Teil des Schlussüberschussanteilfonds, der für die Finanzierung von Gewinnrenten zurückgestellt wird (ohne a)	6.383
f) Auf den Teil des Schlussüberschussanteilfonds, der für die Finanzierung von Schlussüberschussanteilen und Schlusszahlungen zurückgestellt wird (ohne b und e)	150.724
g) Auf den Teil des Schlussüberschussanteilfonds, der für die Finanzierung der Mindestbeteiligung an Bewertungsreserven zurückgestellt wird (ohne c)	4.548
h) Auf den ungebundenen Teil (ohne a bis g)	388.091

### C. Versicherungstechnische Rückstellungen im Bereich der Lebensversicherung, soweit das Anlagerisiko von den Versicherungsnehmern getragen wird

Es handelt sich ausschließlich um die Deckungsrückstellung. Sie wurde für Einzelversicherungen aus dem selbst abgeschlossenen Geschäft beziehungsweise dem in Rückdeckung gegebenen Geschäft gebildet.

#### D. Andere Rückstellungen

##### II. Sonstige Rückstellungen

Wir haben für die Aufstellung, Prüfung und Veröffentlichung des Jahresabschlusses und des Lageberichts sowie für die Aufbewahrung der Geschäftsunterlagen 1.243 Tsd. € zurückgestellt.

Die Position enthält des Weiteren Rückstellungen für Gratifikationen und Tantiemen von 266 Tsd. €, für ausstehende Rechnungen in Höhe von 532 Tsd. € sowie für Gerichtsurteile zum ewigen Widerrufsrecht in Höhe von 240 Tsd. €.

### F. Andere Verbindlichkeiten

#### I. 1. Verbindlichkeiten aus dem selbst abgeschlossenen Versicherungsgeschäft gegenüber Versicherungsnehmern

In dieser Position sind die verzinslich angesammelten Überschussanteile in Höhe von 42.884 Tsd. € enthalten.

#### G. Rechnungsabgrenzungsposten

Hier wird das Disagio auf Namensschuldverschreibungen in Höhe von 1.195 Tsd. € ausgewiesen.

# Jahresabschluss

## Anhang

### Erläuterungen der Gewinn- und Verlustrechnung

#### I. Versicherungstechnische Rechnung

##### 1. a) Gebuchte Bruttobeiträge

Selbst abgeschlossenes Versicherungsgeschäft	2024 Tsd. €	2023 Tsd. €
<b>Beiträge nach Art der Versicherung</b>		
Einzelversicherungen	1.110.638	1.034.623
Kollektivversicherungen	163.359	137.104
<b>Insgesamt</b>	<b>1.273.997</b>	<b>1.171.727</b>

Beiträge nach Zahlungsweise	2024 Tsd. €	2023 Tsd. €
Laufende Beiträge	1.001.672	947.599
Einmalbeiträge	272.325	224.128
<b>Insgesamt</b>	<b>1.273.997</b>	<b>1.171.727</b>

Beiträge nach Art der Gewinnbeteiligung	2024 Tsd. €	2023 Tsd. €
Ohne Gewinnbeteiligung	32.906	35.301
Mit Gewinnbeteiligung	869.945	787.524
Kapitalanlagerisiko wird von den Versicherungsnehmern getragen	371.146	348.901
<b>Insgesamt</b>	<b>1.273.997</b>	<b>1.171.727</b>

In Rückdeckung übernommenes Versicherungsgeschäft	2024 Tsd. €	2023 Tsd. €
<b>Insgesamt</b>	<b>216</b>	<b>161</b>

Gebuchte Bruttobeiträge	2024 Tsd. €	2023 Tsd. €
<b>Insgesamt</b>	<b>1.274.213</b>	<b>1.171.888</b>

#### II. Nichtversicherungstechnische Rechnung

##### 1. Sonstige Erträge

In den sonstigen Erträgen sind Erträge aus der Ausbuchung verjährter Verbindlichkeiten in Höhe von 3,7 Mio. € enthalten.

##### 2. Sonstige Aufwendungen

In den sonstigen Aufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung sonstiger Rückstellungen in Höhe

von 43 Tsd. € und Aufwendungen aus der Währungs-umrechnung in Höhe von 1 Tsd. € enthalten.

##### 4. Außerordentliche Aufwendungen

Wir weisen unter dieser Position 54 Tsd. € aus. Diese betreffen die in Ausübung des Wahlrechts gemäß Art. 67 Abs. 1 EGHGB über 15 Jahre zu verteilenden Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen.

# Jahresabschluss

## Anhang

### Sonstige Angaben

#### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die ERGO Group AG hat mit unserer Gesellschaft den Schuldbeitritt zu Pensionszusagen vereinbart. Sie bilanziert die dafür von uns erhaltenen Deckungsmittel sowie die Pensionsrückstellungen und erfüllt im Außenverhältnis sämtliche Pensionsverpflichtungen. Daraus bestanden am 31. Dezember 2024 gesamtschuldnerische Haftungen von 13.044 Tsd. €. Die ERGO Group AG ist im Innenverhältnis zur ERGO Vorsorge verpflichtet, die Pensionsverpflichtungen der ERGO Vorsorge im Außenverhältnis zu erfüllen. Dementsprechend realisiert sich die gesamtschuldnerische Haftung der ERGO Vorsorge nur in dem Fall, dass die ERGO Group AG als Gesamtschuldner aus Unvermögen zur Leistung an die Berechtigten ausfällt. Bei der ERGO Group AG handelt es sich allerdings um eine Finanzdienstleistungsholding, die aufgrund eigener Kapitalstärke von unabhängigen Ratingagenturen jeweils mit – für eine Holdinggesellschaft – sehr guten Ratings bewertet wird (z. B.: Fitch: AA-; S&P: A+). Das Risiko einer gesamtschuldnerischen Haftung wird vor diesem Hintergrund nicht gesehen.

Die Gesellschaft ist gemäß § 221 ff. VAG Mitglied des Sicherungsfonds für die Lebensversicherer. Der Sicherungsfonds erhebt auf der Grundlage der Sicherungsfonds-Finanzierungs-Verordnung (Leben) jährliche Beiträge von maximal 0,2 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen, bis ein Sicherungsvermögen von 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen aufgebaut ist. Zukünftige Verpflichtungen für die Gesellschaft bestehen hieraus keine.

Der Sicherungsfonds kann darüber hinaus Sonderbeiträge in Höhe von weiteren 1 ‰ der Summe der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen erheben; dies entsprach einer Verpflichtung von 3.691 Tsd. €.

Zusätzlich hat sich die Gesellschaft verpflichtet, dem Sicherungsfonds oder alternativ der Protektor Lebensversicherungs-AG finanzielle Mittel zur Verfügung zu stellen, sofern die Mittel des Sicherungsfonds bei einem Sanierungsfall nicht ausreichen.

Die Verpflichtung beträgt 1 % der versicherungstechnischen Netto-Rückstellungen unter Anrechnung der zu diesem Zeitpunkt bereits an den Sicherungsfonds geleisteten Beiträge. Unter Einschluss der oben genannten Einzahlungsverpflichtungen aus den Beitragszahlungen an den Sicherungsfonds betrug die Gesamtverpflichtung zum Bilanzstichtag 33.310 Tsd. €. Verpflichtungen treffen die ERGO Vorsorge nur, wenn Lebensversicherungsunternehmen oder Pensionskassen wegen drohender Insolvenz unter den Schutz von Protektor gestellt würden. Dabei würde die Höhe der Inanspruchnahme vom Umfang des zu übertragenden Bestands abhängen. Trotz einer mehrjährigen nachhaltigen Finanzmarktkrise ist eine entsprechende Inanspruchnahme von Protektor in den letzten Jahren nicht eingetreten. Zudem sind aktuell keine Lebensversicherungs- oder Pensionskassenunternehmen bekannt, denen droht, unter den Schutz der Protektor gestellt zu werden. Der Eintritt des Risikos einer über die turnusmäßigen Jahresbeiträge hinausgehenden Inanspruchnahme der ERGO Vorsorge durch Protektor wird vor diesem Hintergrund als unwahrscheinlich eingestuft. Darüber hinaus könnten sich Einzahlungsverpflichtungen aus den Solvency-II-Anforderungen bei Protektor ergeben.

Die Gesellschaft ist Mitglied der Versorgungsausgleichskasse Pensionskasse VVaG. Entsprechend ihrer Quote hat sie sich verpflichtet, auf Anforderung des Vereins zusätzliche Gründungsstockmittel zur Verfügung zu stellen, wenn dies zur Erfüllung der Solvabilitätsanforderungen des Vereins erforderlich ist. Das Risiko einer Inanspruchnahme wird als gering eingestuft.

Die Gesellschaft hat mittelbare Pensionszusagen erteilt. Im Rahmen des Wahlrechts nach Art. 28 Abs. 1 Satz 2 EGHGB bildet die Gesellschaft hierfür keine Rückstellungen. Der Erfüllungsbetrag der nicht kongruent rückgedeckten Rentenerhöhungen aus diesen Versorgungsverpflichtungen beträgt zum Bilanzstichtag 292 Tsd. €. Der Fehlbetrag aus diesen Versorgungsverpflichtungen betrug zum Bilanzstichtag 39 Tsd. €.

Im Bereich der Kapitalanlagen bestehen Abnahmeverpflichtungen für mehrere Multitranchen-Anleihen in Höhe von 90.000 Tsd. € sowie aus Infrastrukturanleihen in Höhe von 60.048 Tsd. €.

Es bestehen Risiken aus möglichen rechtlichen Auseinandersetzungen in Höhe von 31 Tsd. €.

### **Regelungen zur Globalen Mindestbesteuerung**

Zur einheitlichen Umsetzung von Regelungen zur Globalen Mindestbesteuerung innerhalb der Europäischen Union haben sich die EU-Mitgliedstaaten am 15. Dezember 2022 auf eine gemeinsame Richtlinie geeinigt. Diese Richtlinie musste bis zum 31. Dezember 2023 in nationales Recht umgesetzt werden. In Deutschland sind diese Regelungen durch das Mindeststeuergesetz (MinStG) zum 1. Januar 2024 in Kraft getreten.

Die Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München (Munich Re) ist als oberste Muttergesellschaft zur Abgabe einer Steuererklärung in Deutschland und zur Entrichtung der sich ergebenden Ergänzungssteuern verpflichtet, die sich aus unzureichender Besteuerung von Konzerngesellschaften im Sinne des MinStG ergeben. Für die ERGO Vorsorge fällt keine Ergänzungssteuer an.

### Erläuterungen zum in Rückdeckung gegebenen Lebensversicherungsgeschäft

Der Saldo aus den verdienten Beiträgen der Rückversicherer und den Anteilen der Rückversicherer an den Bruttoaufwendungen für Versicherungsfälle, an den Bruttoaufwendungen für den Versicherungsbetrieb

und an der Veränderung der Brutto-Deckungsrückstellung betrug 6.801 (4.170) Tsd. € zulasten unserer Gesellschaft.

### Mitarbeiterbezogene Angaben

Die ERGO Vorsorge beschäftigt keine eigenen Mitarbeiter.

### Provisionen und sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter, Personalaufwendungen

Der Anstieg der Provisionen war im Wesentlichen auf das fremdgeführte Konsortialgeschäft MetallRente und

auf nicht mehr vorhandenes Provisionsstorno des Vorjahres zurückzuführen.

	2024 Tsd. €	2023 Tsd. €
1. Provisionen jeglicher Art der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB für das selbst abgeschlossene Versicherungsgeschäft	1.488	467
2. Sonstige Bezüge der Versicherungsvertreter im Sinne des § 92 HGB	-	-
3. Löhne und Gehälter	1.179	1.699
4. Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	18	24
5. Aufwendungen für Altersversorgung	734	675
<b>6. Insgesamt</b>	<b>3.418</b>	<b>2.865</b>

### Gesamtbezüge des Aufsichtsrats und des Vorstands

Für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024 wurden den Mitgliedern des Vorstands Bezüge in Höhe von 1.476 Tsd. € gewährt. Aufwendungen für den Aufsichtsrat sind nicht entstanden. Ehemalige Vorstandsmitglieder und ihre Hinterbliebenen erhielten von der Gesellschaft 19 Tsd. €. Für laufende Pensionen und Anwartschaften für diesen Personenkreis hat die ERGO Group AG Pensionsrückstellungen in Höhe von 4.419 Tsd. € bilanziert. Für diesen Betrag haftet unsere Gesellschaft mit.

### Abschlussprüferhonorar

Die Angaben zum Abschlussprüferhonorar erfolgen befreiend im Konzernabschluss der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München (Munich Re).

## Gesellschaftsorgane

### Aufsichtsrat

**Edward Ler**  
Vorsitzender  
Mitglied des Vorstands der ERGO Group AG

**Dr. Ulf Mainzer**  
stellvertretender Vorsitzender  
Mitglied des Vorstands der ERGO Group AG

**Dr. Oliver Willmes** (seit 01.01.2025)  
Vorsitzender des Vorstands der ERGO Deutschland AG

**Theodoros Kokkalas** (bis 31.12.2024)  
Vorsitzender des Vorstands der ERGO International AG

### Vorstand

**Dr. Dr. Michael Fauser**  
Vorsitzender

- IT (mit Ausnahme ICIS)
- Beteiligungen
- Aufsichtsbehörden und Verbände
- Revision (Ausgliederungsbeauftragter)
- Datenschutz
- Geldwäsche-Risikomanagement

Ressort Strategie und Produktmanagement Leben

- Strategische Geschäftsfeldentwicklung und Portfoliosteuerung Leben
- Produktmanagement Leben

Ressort betriebliche Altersversorgung (seit 01.06.2024)

- Angebotsmanagement und Vertriebsunterstützung bAV

**Dr. Oliver Horn**  
Ressort Produkte und Mathematik

- Aktuarielle Steuerung Leben
- Aktuarielle Tarifentwicklung Leben
- Versicherungsmathematische Funktion (Ausgliederungsbeauftragter)
- IT (ICIS)

Ressort Maklervertrieb

- Makler
- Pools und Finanzvertriebe
- Organisationsdirektion

**Dr. Sebastian Rapsch**  
Ressort Operations

- Eingangsmanagement
- Betrieb und Leistung Leben Vorsorge
- Compliance (Ausgliederungsbeauftragter)

**Heiko Stüber**  
Ressort Chief Financial Officer (CFO)

- Rechnungslegung
- Controlling
- Credit- und Cashmanagement
- Steuern
- Risikomanagement (Ausgliederungsbeauftragter)

**Ulrike Taube** (bis 31.05.2024)  
Ressort betriebliche Altersversorgung

- Produktmanagement und Vertriebsunterstützung bAV

## Gruppenzugehörigkeit

Die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG mit Sitz am ERGO-Platz 1, 40477 Düsseldorf, wird beim Amtsgericht Düsseldorf unter der Handelsregisternummer HRB 36405 geführt.

Die ERGO Group AG, Düsseldorf, ist alleinige Aktionärin der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG. Die Mitteilung entsprechend § 20 Abs. 4 AktG liegt vor.

Der Jahresabschluss unserer Gesellschaft wird in den Konzernabschluss der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München zum 31. Dezember 2024 einbezogen, die den Konzernabschluss für den größten und zugleich

kleinsten Kreis der Unternehmen aufstellt. Der Konzernabschluss und -lagebericht der Munich Re sind über die Internetseite des Unternehmensregisters zugänglich. Daneben sind sie auf der Internetseite der Munich Re verfügbar. Somit liegen die Voraussetzungen zur Befreiung unserer Gesellschaft von der Konzernrechnungslegungspflicht vor.

Düsseldorf, 17. Februar 2025

Der Vorstand



Dr. Dr. Michael Fauser



Dr. Oliver Horn



Dr. Sebastian Rapsch



Heiko Stüber



## Anlage zum Anhang: Anlagestock

### Kapitalanlagen für Rechnung und Risiko von Inhabern von Lebensversicherungspolice Anlagestock

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
AT0000673355	ESPA RESERVE EURO PLUS VT	10.283,0641
AT0000825393	C-QUADRAT ARTS Best Momentum (T)	481,1418
AT0000973029	PRIME VALUES INCOME - R EUR A	64,9800
AT0000A1YH23	C-QUADRAT GreenStars ESG - R EUR	454,2432
DE0001619997	MEAG Nachhaltigkeit A	441.889,5911
DE0005152441	DWS Global Growth LD	2.700,8200
DE0005152466	DWS SDG GLOB. EQUITIES LD	23.272,4946
DE0005314447	UniStrategie: Offensive	903,1361
DE0005321020	MONEGA ARIAD INNOVATION R	376,3189
DE0005321038	Monega Germany	1.756,5934
DE0005321053	Monega Euroland	2.295,6735
DE0005321061	Monega Euro-Bond	95,4752
DE0005933923	iShares Core DAX UCITS ETF DE	8.574,1101
DE0007560781	Monega BestInvest Europa	723,4251
DE0007560849	Monega FairInvest	326,4871
DE0008471012	Fondak A EUR	27.534,2225
DE0008474008	DWS ESG Investa LD	56,7832
DE0008474024	DWS ESG Akkumula Inhaber-Anteile LC	15.957,6740
DE0008474123	DWS Global Natural Resources Equity Typ O	3.923,2180
DE0008474149	DWS ARTIFIC.INTELLIGEN.ND	5.498,4736
DE0008474156	DWS European Opportunities LD	6.968,0935
DE0008474214	DWS Global Communications	6.688,9894
DE0008474263	DWS ESG Convertibles LD	433,1384
DE0008475005	CONCENTRA A EUR	12.694,4784
DE0008475021	INDUSTRIA A EUR	18.802,1670
DE0008475039	Allianz US LC GR. A (EUR)	4.876,1823
DE0008475047	Allianz EURO RENTENFDS A EUR	25.598,8450
DE0008475054	Allianz Internationaler Rentenfds A EUR	154,3717
DE0008475062	Allianz Vermoegensbildung Deutschland A (EUR)	5.244,1202
DE0008475120	Allianz Informationstechnologie A EUR	1.043,3960
DE0008476037	Allianz Europazins A EUR	14.205,2570
DE0008476250	Kapital Plus - A - (EUR)	31.818,9311
DE0008476516	DWS Euro Bond Fund Inhaber-Anteile LD	415.003,6062
DE0008476524	DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	149.053,6672
DE0008476532	DWS Covered Bond Fund LD	2.404,5775
DE0008478058	ODDO BHF Sustainab.German Eq. Inhaber-Anteile DR-EUR	23,8064
DE0008479155	HANSAeuropa	786,1255
DE0008484957	AMUNDI Funds - Selection Global Convertibles - EUR ACC	1.732,1019
DE0008486655	OP Food	41,5916
DE0008488206	UBS (D) Aktienfonds - Special I Deutschland	58,4028
DE0008490822	DWS ESG Qi LowVol Eur Inhaber-Anteile NC	48,2472
DE0008490954	DWS Nomura Japan Growth Inhaber-Anteile LCH (P)	1.195,6114
DE0008490962	DWS Deutschland LC	69.699,4209
DE0008490988	DWS Hybrid Bond Fund	1.289,8428
DE0008491028	UniRenta	4.979,5554
DE0008491051	UniGlobal	7.024,7145

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
DE0009750133	UnionGeldmarktFonds	1.932,8755
DE0009751651	UBS (D) Equity Fund - Smaller German Companies	290,1310
DE0009752238	Metzler German Sm.Comp.Sust. Inhaber-Anteile A	91,1598
DE0009752253	Metzler Global Growth Sustainability	219,7928
DE0009752303	AMUNDI Funds - German Equity A ND	11.304,0667
DE0009754119	MEAG ProInvest	444.006,1078
DE0009754333	MEAG EuroInvest A	1.460.543,0273
DE0009757443	MEAG EuroRent	1.230.932,2388
DE0009757450	MEAG EuroBalance A	580.629,9644
DE0009757468	MEAG EuroKapital	353.315,8142
DE0009757484	MEAG EuroFlex	624.605,5501
DE0009757682	UniKlassikMix (vormals GenoAS)	1.771,6486
DE0009763201	Ve-RI Equities Europe R	524,1781
DE0009765370	Warburg Classic Vermoegensmanagement Fonds	4.057,5877
DE0009766857	FVB-Deutscher Rentenfonds-BWI	4.079,9657
DE0009766865	FVB-Deutscher Aktienfonds-BWK	6.000,5584
DE0009769729	DWS Top Europe LD	10.697,6895
DE0009769760	DWS ESG TOP ASIEN LC	46.409,6876
DE0009769794	DWS ESG Top World	23.961,6049
DE0009769869	DWS Aktien Strategie Deutschland LC	1.055,1706
DE0009774794	LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	18.464,8317
DE0009777003	DWS Concept DJE Globale Aktien - EUR	102,3616
DE0009778563	Deutsche AM Quant Equity Euroland RC	543,3104
DE0009779736	AMUNDI Funds - Top World - EUR ACC	14.965,7320
DE0009779884	AMUNDI Funds - Aktien Rohstoffe A EUR thes.	49.540,8678
DE0009781740	Acatis Aktien Global Fonds UI (A)	158,2072
DE0009782730	MEAG EuroErtrag A	997.593,2237
DE0009782763	MEAG GlobalBalance DF	203.896,4272
DE0009782789	MEAG GlobalChance DF	239.152,8685
DE0009785303	AMUNDI Funds - Internetaktien C (vormals NORDINTERNET)	9.223,4446
DE0009787069	PremiumStars Wachstum	42,4123
DE0009789727	AllInOne AMI - CAP	373.286,2520
DE0009790758	WM Aktien Global UI-Fonds B	183,2882
DE0009792002	AMUNDI Funds - Ethik Plus Inhaber-Anteile	3.319,9450
DE0009792176	nordasia.com	3.725,3625
DE0009802306	SEB ImmoInvest	46.964,3980
DE0009805002	Credit Suisse Euroreal - A EUR DIS	1.546,9542
DE0009807800	DEGI Europa - EUR DIS	5.643,7166
DE0009847343	terrAssisi Aktien I AMI	11.769,6304
DE0009848119	DWS Top Dividende LD	784.354,3459
DE0009848424	FIAG-Universal-Dachfonds	200.563,3046
DE000A0F5G98	C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI A	71,5968
DE000A0M0309	Private Banking Vermoegensportfolio Nachhaltig 70 (AK 3)	648,4192
DE000A0M03W3	Private Banking Vermoegensportfolio Nachhaltig 50 (AK 3)	2.064,7773
DE000A0M26S2	United Investment Multi Asset	426,0356
DE000A0M8HD2	Frankf.Aktienfd fur Stiftungen	120,7193
DE000A0MY0U9	Metzler TORERO Global Protect	364,5801
DE000A0NEKQ8	Aramea Rendite Plus	33,8901
DE000A0NGJV5	terrassisi Renten I AMI P(a)	72,5355
DE000A0RFJ25	MEAG FairReturn A	5.192.290,9934
DE000A0RHG75	HANSAGOLD EUR-KL. A HDG	14.488,2284
DE000A0X7541	ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile A	2.396,7526
DE000A0X7582	ACATIS IfK Value Renten UI A	8,1800

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
DE000A1JSW06	Monega Global Bond (R)	101,9441
DE000A1W18W8	MEAG Dividende A	101.476,4438
DE000A1W9BL3	AMUNDI Funds - Multi Manager Best Sel. Inhaber-Anteile A DA	143.532,7411
DE000A2ARYP6	ERGO Vermoegensmanagement Flexibel	635.569,0621
DE000A2ARYR2	ERGO Vermoegensmanagement Robust	1.224.270,1174
DE000A2ARYT8	ERGO Vermoegensmanagement Ausgewogen	3.870.814,6702
DE000A2DTNW5	Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds - R EUR DIS	48.520,2852
DE000A2POT28	LAIC - Sustainable Digital Selection EM RH	288,8700
DE000A2PPJZ8	MEAG GlobalAktien - EUR DIS	147.272,8235
DE000A3C55C0	SMAVESTO - RoboFlex ESG Ausgewogen	1.329,3200
DE000A3C55D8	SMAVESTO - RoboFlex ESG Dynamik	1.908,1100
DE000A3C55E6	SMAVESTO - RoboFlex ESG Ertrag	468,5700
DE000DWS08N1	DWS TRC Deutschland	355,0935
DE000DWS0W32	DWS Sachwerte LD	990,6282
DE000DWS17J0	DWS ESG Dynamic Opportunities - LC EUR ACC	5.605,4415
DE000DWS2S28	DWS Deutschland GLC	81,8800
DE000HVB11X3	14y Garant Note with Max. Floor on Multi Asset Trend III Ind	12.038,0000
DE000HVB13N0	14y Garant Note with Max. Floor on Multi Asset Trend III Ind	13.522,0000
DE000HVB1755	14y Garant Note with Max. Floor on Multi Asset Trend III Ind	3.143,0000
DE000HVB1912	13y Garant Note with Max. Floor on Multi Asset Trend III Ind	6.608,0000
DE000HVB1XS5	15y Garant Note with Max. Floor on Multi Asset Trend III Ind	5.253,0000
DE000HVB2CV1	12y Gar. Anl. mit Hochstands. auf Multi Asset Trend Strat. I	4.144,0000
FR0000284689	Comgest Monde C	7.563,7740
FR0000292278	Magellan C	209.040,2091
FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	49.214,9710
FR0010148981	Carmignac Investissement A EUR acc	14.055,5377
FR0010149120	Carmignac Sécurité FCP Act.au Port.AW EUR acc	1.624,0644
FR0010149203	Carmignac Profil Réactif 50 A EUR Acc	261,3600
FR0010149302	Carmignac Emergents A EUR Acc	231,3000
FR0010760694	CANDRIAM LONG SHORT CREDIT - C EUR ACC	0,2768
FR0011269083	CARMIGNAC SECURITE AEO YDIS	65,8013
FR0013329828	AMUNDI Funds - Responsible Investing - Just Transition for Climate	616,1094
GB0030655780	Baring Europe Select Trust (EUR)	19,8970
IE0002921868	Metzler I.I.-Metz.Europ.Growth	17,6569
IE0002987190	GAM Star Fund p.l.c. European Equity	37,2018
IE0004766675	COMGEST GROWTH EUROPE EUR ACC	112.646,3473
IE0004791160	Comgest Growth America	53.590,4085
IE0006QCIHM0	Fidelity Funds - Sustainable Global Corporate Bond Paris-Aligned Mul	172,4700
IE00091SR7N7	iShares Global High Yield Corp Bond ETF	204,0000
IE000LKBCGY5	Baring GI-Eastern Europe Fund Reg.Shs A USD Acc. oN	2.967,7252
IE000B0HCGV10	Dimensional Emerging Markets Value - EUR ACC	17,2000
IE00B16C1G93	Comgest Growth Asia Pac ex Japan Cap.	21.333,7597
IE00B2PC0260	Dimensional Global Core Equity Fund - EUR ACC	49,8900
IE00B4468526	Polar Capital Global Technology Fund - R EUR	57,7808
IE00B4K48X80	iShares Core MSCI Europe UCITS ETF	29.501,5400
IE00B4L5Y983	iShares Core MSCI World UCITS ETF	1.115.042,1342
IE00B4L5YC18	iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	5.805,4100
IE00B52MJY50	iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF USD	5.896,6100
IE00B52VJ196	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF - EUR ACC	911,6100
IE00B53L3W79	iShares EURO STOXX 50 - B UCITS ETF ACC	33.486,5500
IE00B53QDK08	iShares VII PLC - iShares MSCI Japan ETF	113,4100
IE00B5BMR087	iShares SuP 500 - B UCITS ETF ACC	65.942,5019
IE00B67WB637	Dimensional Global Small Companies Fund - EUR ACC	47,9700

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
IE00B6TJN447	Baring Global Umbrella Fund Baring Eastern Europe Fund A	2.721,1055
IE00B6X2JP23	Comgest Growth America - R EUR ACC	6.368,9921
IE00B6X8T619	Comgest Growth Europe - R EUR ACC	36.796,5730
IE00B84J9L26	PIMCO INCOME FUND - E EUR ACC H	532,5912
IE00BD5HXK71	Comgest Growth World - R EUR ACC	17.216,2216
IE00BF8HV717	PIMCO Covered Bond Source UCITS ETF Income	45,2024
IE00BFNM3P36	iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF - USD ACC	57.171,9700
IE00BGYWFK87	Vanguard Corporate Bond ETF	25,1300
IE00BHZPJ783	iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF - EUR ACC	45.493,3200
IE00BKM4GZ66	iShares MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	119.331,5400
IE00BKY58G26	HSBC Asia Pacific ex Japan Sustainable Eq. UCITS ETF - USD	1.489,7900
IE00BMDPBZ72	Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF	2.260,6300
IE00BYX2JD69	iShares MSCI World SRI UCITS ETF - EUR ACC	551.639,8400
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Fund I EUR Acc	669,9175
LU0003549028	DWS Eurorenta	72.567,9318
LU0003562807	UniEuropaRenta A	403,8360
LU0006061252	BlackRock Global Funds - Japan Small & MidCap Opp A2 USD	173,7513
LU0006061336	BlackRock Global Funds - US MidCap Value USD	286,1781
LU0006391097	UBS (Lux) Eq.- Europ. Opport.Su.EOInhaber-Anteile P-acc o.N.	58,1418
LU0011850046	BlackRock Global Funds - Long HORIZON EQUITY A2 USD	2.037,7569
LU0011850392	BlackRock Global Funds - Emerging Europe A2 EUR	18,7686
LU0011889846	Janus Henderson Horizon Euroland Fund A2	1.055,1946
LU0011890851	Janus Henderson Horizon Asian Growth Fund A2	104,3796
LU0011972741	AXA World Funds II - Continental European Opportunities Equi	1.563,5394
LU0029873410	Templeton Global (Euro) Fund Class A (Ydis)	220.095,6687
LU0029874061	Templeton Global Smaller Companies Fund Class A (Ydis)	28.382,0213
LU0029874905	Templeton Emerging Markets Fund Class A (Ydis)	55.276,2342
LU0029876355	Templeton Emerging Markets Bond Fund Class A (Qdis) USD	62.919,3672
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes	61,4801
LU0035765741	Vontobel Fund - Sustainable European Mid and Small Cap Equit	55,2185
LU0036319159	DWS Euro-Bonds (Medium)	88,7532
LU0036592839	SEB Global Equal Opportunity Inhaber-Anteile C EUR o.N.	39,7631
LU0037079380	Oeko Aktienfonds	8,5168
LU0038842364	UBS(L)Eq.Fd-Small Caps USA USDNamens-Anteile P-acc o.N.	84,0929
LU0040709171	AB FCP I - Emerging Markets Growth Portfolio A	37,5543
LU0048573561	Fidelity Funds - America Fund	41.494,3123
LU0048573645	Fidelity Funds - ASEAN Fund A (USD)	8.377,2641
LU0048575426	Fidelity Funds - Emerging Markets Fund	12.092,9223
LU0048578792	Fidelity Funds - EUROP.GWTH A GL.	2.046.723,5660
LU0048579097	Fidelity Funds - Euro Bond Fund	24.384,6190
LU0048580004	Fidelity Funds - Germany Fund A-DIST-EUR	44.645,1956
LU0048580855	Fidelity Funds - Greater China Fund	907,0095
LU0048588080	Fidelity Funds - Nordic Fund A (SEK)	287,6827
LU0048621477	Fidelity Funds - Thailand Fund A-DIST-USD	1.057,5248
LU0050372472	BlackRock Global Funds - Euro Bond A2 EUR	45.095,2098
LU0050427557	Fidelity Funds - Latin America Fund	2.112,6042
LU0051755006	JPMorgen Funds - China A (dist) - USD	209,1275
LU0052474979	JPMorgen Funds - Pacific Equity A (dist) - USD	299,9257
LU0052588471	Fidelity Funds - EU.MU.AS.IN.MAAGL	951,4209
LU0053666078	JPMorgen Funds - American Equity Fund A	79,7321
LU0053685029	JPMorgan Funds - Europe Equity Fund	6.926,9953
LU0053685615	JPMorgen Funds - Emerging Markets Equity A (dist) - USD	46.281,4321
LU0053687074	JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund	5.221,8253

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
LU0053687314	JPMorgen Funds - Latin America Equity A (dist) - USD	42.942,0622
LU0054237671	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A (USD)	63.231,0913
LU0054450605	HSBC GIF Global Emerging Markets Equity AD	9.209,7502
LU0054735278	UniEM Fernost	7,2722
LU0054754816	Fidelity Funds - Switzerland Fund A (CHF)	17,7508
LU0055631609	BlackRock Global Funds - World Gold A2 USD	120.708,1336
LU0058720904	AB SICAV I - International Health Care Portf. A	7.825,8958
LU0058892943	JSS Inv.-JSS Sst.M.Ass.Gl.Opps.Namens-Anteile P dist o.N.	1.733,1384
LU0058908533	JPMorgen Funds - India A (dist) - USD	133,0412
LU0061175625	Fidelity Funds - European Smaller Companies Fund	656,8385
LU0061475181	CT (Lux) American Nam.-Ant. Epic AU o.N.	10.451,3197
LU0061928585	CT (Lux) Glob.Dyn.Real Return Nam.-Ant. AEH o.N.	8.943,4980
LU0062756647	CT (Lux) European Smaller Cos Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	133,2100
LU0064964074	CT (Lux) Gbl Extended Alpha Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	6.852,4557
LU0065003666	CT (Lux) American Act. Nom. 1 USD Acc. oN	498.460,1036
LU0069450319	CT (Lux) European Select Act. Nom. 1 EUR Acc. oN	12.607,0622
LU0069450822	Fidelity Funds - America Fund A (EUR)	51.566,0785
LU0069451390	Fidelity Funds -Gl Thema.Opportu.Reg.Shs A-Euro-(Glob.Cert.)oN	67.216,5631
LU0069452018	Fidelity Funds -Sust.Japan Equ.Fd	245.177,9098
LU0069452877	Fidelity Funds -Sust.Asia Eq.FundReg.Shs A.Dist.EUR o.N.	396.706,2909
LU0070212591	JPMorgen Funds - Global Balanced Fund Namens-Ant.A (acc.) EO o.N.	74,5200
LU0070302665	Franklin Mutual Beacon Fund Class A (acc)	213,6569
LU0070992663	Janus Henderson Horizon Global Technology Fund A2	246,7700
LU0073103748	GAMAX Funds - Junior A	2.397,9069
LU0075056555	BlackRock Global Funds - World Mining A2 USD	11.211,9031
LU0077335932	Fidelity Funds - American Growth Fund A (USD)	633,2409
LU0078277505	Templeton Eastern Europe Fund Class A (acc) EUR	21.295,8669
LU0079474960	AB FCP I - American Growth Portfolio A	23.634,7290
LU0084617165	Robeco Asia-Pacific Equities (EUR) D	517,1430
LU0086177085	UBS (Lux) BF-EO H. Yield (EUR)Namens-Anteile P Acc. o.N.	913,0890
LU0087209911	Nordea-1 Norwegian Bond Fund BP-NOK	10.325,0269
LU0088814487	Fidelity Funds - Sust.Eur.Equity Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	58.010,2897
LU0088927925	Henderson Horizon Fund - Pan European Property Equities Fu	4.668,6166
LU0089640097	JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund A	1.575,1354
LU0093502762	BlackRock Global Funds - Euro-Markets A2 EUR	1.417,3500
LU0093503810	BGF-Euro Short Duration Bond Act. Nom. Classe A 2 o.N.	77.114,0811
LU0093666013	Templeton Euroland Fund A (Acc) EUR	8.487,0617
LU0095024591	AB FCP I - European Income Portfolio A2	11.639,7127
LU0095938881	JPMorgen Funds - Global Macro Opportunities Fun	39,6500
LU0098860793	Franklin Income Fund Class A (Mdis)	43.653,5739
LU0099574567	Fidelity Funds - Global Technology Fund A (EUR)	81.650,5834
LU0101441086	UniSector: BioPharma	230,8481
LU0104884860	Pictet - Water P EUR	22.478,0376
LU0106235533	Schroder ISF EURO Bond A Acc	19.395,1263
LU0106817157	Schroder ISF Emerging Europe A Acc	10.979,5994
LU0107398884	JPMorgen Funds - Europe Strategic Value A (dist) - EUR	56.787,9092
LU0107944042	ODDO BHF Polaris Dynamic Inhaber-Anteile DRW-EUR o.N.	20.976,5947
LU0108457267	NESTOR Osteuropa Fonds B	9,8710
LU0109981661	Franklin Mutual European Fund Class A (acc) USD	694,4436
LU0114720955	Fidelity Funds - Sust.Gl.Health Care Fd Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	56.702,3273
LU0114760746	Templeton Growth Euro Fund AaccEUR	1.867.793,9061
LU0116291054	Multi Opportunities	1.596,7800
LU0117844026	JPMorgen Funds - Asia Pacific Income A (dist) - USD	4.112,9058

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
LU0119066131	JPMorgan Funds - US Strategic Value Fund	5.544,9915
LU0119124781	Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A (EUR)	9.618,9072
LU0122612848	Fr.Temp.-Temple.Europe.Growth Namens-Anteile A (acc.) o.N.	85.514,6424
LU0126525004	M & W Invest: M & W Capital	127,6844
LU0129233093	Lupus alpha Smaller German Champions A	9.796,8437
LU0129412341	JPMorgan Funds - Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR	12.081,7285
LU0132412106	Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Equity Fund A A	24.783,1162
LU0133089424	T.Rowe Price Funds SICAV Euro Corporate Bond Fund - A EUR AC	79.763,8227
LU0136412771	Ethna Aktiv A	92.169,5416
LU0140363002	Franklin Mutual European Fund Class A (acc) EUR	9.438,4427
LU0144509717	Pictet - European Sustainable Equities - P EUR ACC	199,6543
LU0145634076	DWS Inv.-European Eq.High Con. Inhaber-Anteile LC o.N.	344,7792
LU0145644893	DWS Invest ESG Top Euroland	1.579,8400
LU0146864797	DWS Russia LC	248,8873
LU0149168907	AMUNDI Funds - Total Return Nam.-An. A (DA) o.N. A EUR DIS	336.280,4378
LU0152980495	Templeton Global Bond Fund A acc EUR	71.383,3996
LU0152981543	Templeton Global Bond Fund Class A (Mdis) EUR	15.281,4855
LU0154234636	Blackrock Global Funds - European Special Situations A2	2.696,0800
LU0154236417	BlackRock Global Funds - US Flexible Equity Fund A2 USD	183,8000
LU0157922724	Fidelity Funds - Global Focus Fund A-DIST-EUR	2.478,4500
LU0159550150	DJE - Dividende Substanz P EUR	220,3100
LU0161942635	UBS (Lux) Key Sel.-Gl Equ.DL Actions Nom. (EUR) P-acc o.N.	1.481,9649
LU0164455502	Carmignac Portfolio Green Gold A EUR Acc	701,7800
LU0164865239	HSBC GIF Chinese Eq AD USD	2.342,1699
LU0164881194	HSBC GIF Indian Eq AD USD	1.812,6701
LU0165915215	AGIF - Allianz Euro Bond - A - EUR	4.226,5446
LU0170474422	Templeton Global Bond (Euro) Fund A (acc)	434,8094
LU0171275786	BlackRock Global Funds - Emerging Markets A2 EUR	2.399,4700
LU0171276677	BlackRock Global Funds - European Special Situations A2 USD	8.365,1613
LU0171283459	BGF Global Allocation A2	92.323,3764
LU0171289902	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund A2 Eur Acc	373.751,1856
LU0171305526	BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2 EUR Acc	36.235,7900
LU0172157280	BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR	135.644,9791
LU0172516865	Fidelity Funds - Fidelity Target 2020 Euro Fund A (EUR)	50.090,5400
LU0187079347	Robeco Global Consumer Trends D €	20.866,5520
LU0188157704	DWS Funds Global Protect 80	997.583,6108
LU0188501257	Pictet - Health-P USD	1.287,2714
LU0196696453	HSBC GIF Brazil Equity AD USD	4.552,5094
LU0198727850	CT (Lux) Glob.Dyn.Real Return Nam.-Ant. AEH o.N.	2.522,2458
LU0198728585	Amer.Ex.Fds - World Equities	1.276,0419
LU0201071890	Jan.Hend.-J.H.Continent.Europ.Actions Nomi. A2 EUR o.N.	327.135,0671
LU0201075453	Jan.Hend.-J.H.Pan European Fd Actions Nomi. A2 EUR o.N.	8.118,1270
LU0203937692	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR hedged) P-acc	5.578,0757
LU0203975437	Robeco BP Global Premium Equities (EUR) D	12.003,6868
LU0205439572	Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund A (USD)	21.049,4407
LU0208341965	Swisscanto (LU) Portfolio Fund - Swisscanto (LU) Portfolio F	3.463,2404
LU0210529144	JPMorgen Funds - EMERGING EUROPE EQUITY FUND	41,6800
LU0210531801	JPMorgen Funds - Europe Strategic Growth A (acc) - EUR	1.392,9830
LU0215158840	Fidelity Funds - Fidelity Target 2025 Euro Fund A-Dist-EU	243.888,9402
LU0215159145	Fidelity Funds - Fidelity Target 2030 Euro Fund A (EUR)	294.548,4177
LU0217390573	JPMorgen Funds - Pacific Equity Fund - A EUR ACC	47.955,1000
LU0217576759	JPMorgen Funds - Emerging Markets Equ. A.N.(acc)EUR	4.704,2000
LU0219441572	MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares Cl. A1 DL o.N.	1.042,0851

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
LU0225737302	Morgan Stanley INVF US Advantage Fund (USD) A	22.419,6892
LU0229084990	BlackRock Global Funds - European Focus A2 EUR	1.524,8200
LU0229940001	Templeton Asian Growth Fund A(acc)EUR	4.433,2100
LU0229945570	Templeton BRIC Fund	72.006,2353
LU0231483743	Aber.Stan.I-All China Sust.Eq. Actions Nom. A Acc USD	16.786,2547
LU0232464734	AB Sicav I-Sust.US Themat.Ptf Actions Nom. A (EO) o.N.	21.633,9016
LU0232524495	MS Invt Fds-Em.Eur.ME+&Afr.Eq Actions Nom. A Cap.o.N.	8.696,4000
LU0238203821	Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund A (EUR)	31.532,2481
LU0251118260	Fidelity Funds - Fidelity Target 2035 Euro Fund A (EUR)	279.844,8697
LU0251119318	Fidelity Funds - Fidelity Target 2040 Euro Fund A (EUR)	279.868,0311
LU0251127410	Fidelity Funds - America Fund A-Acc-EUR	7.368,4000
LU0251128657	Fidelity Funds - Euro Blue Chip Fund A-Acc-EUR	16.011,1900
LU0251130638	Fidelity Funds - Euro Bond Fund A Acc (EUR)	114.304,6241
LU0251853072	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. A (EO) o.N.	5.627,8540
LU0254981946	HSBC GIF BRIC Markets Eq AD USD	32.237,2013
LU0255639139	Nordea-1 Stable Return Fund AP-EUR	26.596,4840
LU0256567925	StarCapital FCP-Multi Income Inhaber-Anteile A EUR o.N.	2,0661
LU0260085492	Jupiter European Growth L EUR Acc	130.468,7166
LU0260869739	Franklin US Opportunities Fund A(acc)EUR	16.568,6900
LU0260870158	Franklin Technology Fund A (Acc) EUR	1.184.755,2291
LU0260870661	Templeton Global Total Return Fund A(acc)EUR	28.260,4000
LU0261946445	Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund - A EUR ACC	13.221,1000
LU0265293521	BNP Paribas Funds Turkey EquityClassic Capitalisation	116,1941
LU0267387255	Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund A-Acc-EUR	5.745,7700
LU0267387503	Fidelity Funds - Multi Assets Strategic Fund	5.248,4428
LU0271695388	AMUNDI Funds - EUR Commodities A EUR	9.298,4553
LU0273159177	DWS Invest Gold and Precious Metals Equities - LC EUR ACC	6.712,0167
LU0274211480	DB X-TRACKERS DAX UCITS ETF DR 1C	98.086,7500
LU0275832706	M&W Privat	551,6615
LU0278152516	ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 - A	716,4439
LU0278937759	Aberdeen Standard SICAV I - Emerging Markets Smaller Compani	18.677,3914
LU0279459456	Schroder ISF Global Emerging Market	23.662,1033
LU0296857971	Fidelity Funds - European Growth Fund A-Acc-EUR	92.568,5600
LU0301152442	OkoWorld Klima C	5.737,6419
LU0302446645	Schroder International Selection Fund - Global Climate Cha	262.914,8685
LU0303816028	Fidelity Funds - EMEA Fund A (EUR)	74.117,7415
LU0307839646	Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A-DIST-EUR	28.253,4264
LU0309483435	DWS Vermoegensmandat-Balance	292,1813
LU0318931192	Fidelity Funds - China Focus Fund A Acc (EUR)	543,0311
LU0319572730	ODDO BHF Polari Flexible (DRW-EUR)	890,5013
LU0319577374	ODDO BHF E-POL.DYN.DRWEO	7.398,4655
LU0323577923	Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	5.962,6558
LU0323578145	Flossbach von Storch - Multi Asset	3.264,4176
LU0323578491	FLOSSB.V.ST.-MU.AS.GR.R	42.799,3307
LU0323578657	Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportunities R	259.321,6448
LU0327689542	AXA WF - Framlington Emerging Markets A (thes.) EUR	139,2714
LU0327757729	Templeton Growth (Euro) Fund Class A (acc) USD	511.989,8381
LU0329202252	JPMorgen Funds - Global Dividend Fund - A EUR ACC	20.721,8635
LU0329355670	Robeco QI Emerging Markets Active Equities - D EUR ACC	25.459,8563
LU0329630130	Variopartner SICAV MIV Global Medtech Fund P2 EUR	1.082,5929
LU0329678253	Fidelity Funds - Emerging Asia Fund A (EUR)	5.957,1075
LU0332822492	OekoWorld Water for Life C	1.982,4647
LU0337536675	EuroSwitch Balanced Portfolio OP	340,4632

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
LU0337577430	Fidelity Funds - Global Bond Fund A Acc (EUR) Hedged	4.900,3600
LU0340559557	Pictet - Timber-P EUR	1.515,4953
LU0345361124	Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund A Acc (EUR)	37.199,0375
LU0347711466	BNP Paribas Funds Global Environment Classic Capitalisation	9,4105
LU0348783233	AGIF - Allianz Oriental Income - A - USD	1.015,5174
LU0348926287	Nordea 1 Global Climate and Environment Fund - BP EUR ACC	619,7454
LU0363470237	Deutsche Invest I Global Infrastructure LD	4.201,9974
LU0365775922	Schroder International Selection Fund Greater China A Accumu	53.513,1864
LU0380798750	OekoWorld2 OekoTrust C	249,3957
LU0384405600	Vontobel Fund Clean Technology B	4.645,3367
LU0386882277	Pictet - Global Megatrend Selection	4.496,8208
LU0386885296	Pictet - Global Megatrend Selection-P dy EUR	2.510,2846
LU0395794307	JPMorgen Funds - Global Income Fund A (div) - E	72.847,5336
LU0401296933	UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD) (EUR) P-d	42,4100
LU0408221512	BGF Global Allocation Fund A4 EUR	8.051,1553
LU0413542167	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A-Acc-EUR	53.860,4171
LU0426545587	PENSIONPROTECT PLUS 2024	23.573,9825
LU0432979614	JPMorgen Funds - Global Healthcare A (acc) - USD	1.797,6461
LU0434928536	Robeco BP US Premium Equities - D EUR ACC	10.120,1982
LU0438336264	BSF - BlackRock Fixed Income Strategies Fund A2 EUR	38.883,9768
LU0441855714	JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund A (acc) - EUR	1.026,2900
LU0449516144	HSBC GIF Global Emerging Markets Equity PD	426,8854
LU0491217419	Robeco Indian Equities - D EUR ACC	1.171,2325
LU0494803348	PensionProtect Plus 2025 A Acc	20.364,6074
LU0503631714	Pictet - Global Environmental Opportunities - P EUR ACC	5.462,4961
LU0507266061	Deutsche Invest Top Dividend LD	93,4950
LU0522352862	JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund D (acc) - EUR	1.485,5601
LU0523919115	Franklin Global Real Estate Fund A (acc) EUR-H1	4.202,3352
LU0534239909	Invesco-Gl.Tot.Rtn(EO)Bond Fd Actions Nom. A Acc.EUR o.N.	25.547,1301
LU0536711103	AMUNDI Funds - Euro Curve 7-10year A EUR (DA)	23.443,0293
LU0552385295	Morgan Stanley Investment Funds - Global Opportunity Fund A	201.205,0089
LU0557290698	Schroder ISF Global Sustainable Growth A Acc	8.817,9462
LU0565419693	FIRST EAGLE AMUNDI INTERNATIONAL FUND - AE (D)	128,0070
LU0570870567	CT (Lux) Global Smaller Companies Fund - AE EUR AC	34.244,2153
LU0594300096	Fidelity Funds - China Consumer Fund A Acc (EUR)	132.062,6297
LU0602539867	Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund - BP EUR ACC	2.083,6214
LU0608807433	Templeton Emerging Markets Dynamic Income Fund A(acc)USD	5.210,7164
LU0611489658	Fidelity Funds - Japan Advantage Fund A (EUR) Hedged	7.902,4683
LU0616128319	PensionProtect Plus 2026 A(ND)	60.501,5572
LU0619515397	BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund A4G EUR	14.347,1256
LU0679000579	JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund A (acc) - EUR (hed	402,4700
LU0731782404	Fidelity Funds - Global Dividend Fund A QIncome (EUR)	49.383,5814
LU0757431068	CT (Lux) Global Focus AU	42.300,2792
LU0772958012	Nordea-1 North American All Cap Fund BP-EUR	327,4395
LU0820944071	Schroder International Selection Fund Asian Equity Yield A A	737,8800
LU0826452848	DWS Invest II Global Growth LC	456,3486
LU0834815879	OptoFlex Y	2,3874
LU0851374255	Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Global Credit Fu	7.072,2905
LU0853555380	JUPITER GLOBAL FUND - JUPITER DYNAMIC BOND L EUR ACC	171.350,7264
LU0887262433	MEAG FlexConcept - Basis	1.679.365,0900
LU0887262516	MEAG FlexConcept - Wachstum	1.275.723,6300
LU0905832985	Fortezza Finanz Aktienwerk R	12,9178
LU0906949010	G.Sachs Fds-Gl.Dyn.Bd Plus PtfReg.Shs. EUR Hedged-OCS o.N.	1.439,6125



Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
LU0915364714	Nordea Flexible Fixed Income AP	93,4289
LU0953163366	JPMorgen Funds - ORGAN FDS EMERG. MARKETS STRAT. BD FD - A EUR DIS H	76,0446
LU0956005499	BNP Paribas Sus.Global Equity Act. Nom. Classic DIS o.N.	139,3382
LU1012015118	Flossb.von Storch-Gl.Em.Mk.Eq.Inhaber-Anteile R o.N.	7.078,0969
LU1025014207	Fidelity Funds - Fidelity Target 2045 Euro Fund A (EUR)	23.523,4423
LU1025014546	Fidelity Funds - Fidelity Target 2050 Euro Fund A (EUR)	33.991,5374
LU1038809395	FvS Multiple Opportunities II RT	8.714,7391
LU1048313974	UBS MSCI Emerging Markets Socially Responsible ETF A	800,2200
LU1100077442	Clartan - Patrimoine - C EUR ACC	51.527,2980
LU1112750762	Vontobel Fund - Bond Global Aggregate A EUR	94,9454
LU1121646779	AMUNDI Funds Solutions - Balanced A EUR ND	83.342,7127
LU1121647157	AMUNDI Funds Solutions - Sustainable Growth	114.424,3737
LU1121647660	AMUNDI Funds Solutions - Conservative A ND	10.608,7800
LU1121647827	AMUNDI Funds Solutions - Conservative A DA	14.974,0994
LU1122765560	DEUTSCHE FLOATING RATE NOTES - LD EUR DIS	12.822,6452
LU1147470170	FTIF - Franklin Diversified Balanced Fund A (acc) EUR	55.040,8057
LU1147470683	FTIF - Franklin Diversified Conservative Fund A (acc) EUR	19.320,3283
LU1147471145	FTIF - Franklin Diversified Dynamic Fund A (acc) EUR	105.189,8705
LU1162516477	BlackRock Global Funds Global Multi-Asset Income Fund A2 EUR	4.508,9200
LU1241524617	BSF - BlackRock Managed Index Portfolios - Defensive A2RF EU	16.297,8555
LU1241524708	BSF - BlackRock Managed Index Portfolios - Moderate A2RF EUR	19.932,5054
LU1241524880	BSF - BlackRock Managed Index Portfolios - Growth A2RF EUR	40.771,7794
LU1251922891	Ninety One Global Strategy Fund All China Equity Fund A	199.201,1287
LU1261431768	Fidelity Funds - Global Dividend Fund - A EUR ACC	290.333,3907
LU1380459278	Vontobel Fund TwentyFour Absolute Return Credit Fund - AH EU	23.129,8627
LU1387591305	Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund - A	7.009,5305
LU1431864153	Fidelity-Gl Multi Asset Dynam.Reg.Shs A EUR (USD hdgd) o.N.	140,4504
LU1431872925	AMUNDI Funds - DI.IN.B.S. A	1.741,5465
LU1582988058	M G Dynamic Allocation Fund Euro A Acc	94.460,7700
LU1602144906	AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI PAB - UCITS ETF DR EU	91,0800
LU1644441120	Candriam Sustainable Bond Euro Corporate - C EUR ACC	7.303,1469
LU1665237704	MuG (Lux) Global Listed Infrastructure Fund - A EUR ACC	5.184,4477
LU1670618187	M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund A EUR Acc	7.201,9100
LU1670629549	M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund A EUR Acc	8.934,9700
LU1670707527	M&G Lux European Strategic Value Fund - A EUR ACC	587.870,7235
LU1670710075	M&G (Lux) Global Dividend Fund A EUR ACC	79.376,0143
LU1670715207	M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund	4.125,6300
LU1670723136	M&G (Lux) Global Floating Rate High Yield Fund	89.439,8326
LU1670724373	M&G (Lux) Optimal Income Fund A EUR ACC	309.798,5936
LU1694212348	Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund BP - EUR	5.769,3690
LU1725196445	Schroder International Selection Fund Emerging Markets Equit	36.995,1119
LU1740985814	DWS Strat. ESG Allocation Dynamic Inhaber-Anteile LD o.N.	450,7571
LU1829329819	CT (Lux) - Pan European Smaller Companies	70.878,7000
LU1829331633	CT (Lux) - Credit Opport. Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	190.898,7665
LU1829334579	CT (Lux) - Eu. High Y. Bd Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	4.734,2110
LU1832003567	CT (Lux) - Pan Eur.ESG Eq. Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	12.431,6900
LU1854107221	MuG Lux Positive Impact Fund - A EUR ACC	100.017,1797
LU1863844749	Templeton Euroland Fund - A USD Dis	19.772,8534
LU1864950479	CT (Lux) American Smaller Cies 1E	128.205,4764
LU1864952335	CT (Lux) European Smaller Cos Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	685.076,1414
LU1864956328	CT (Lux) Glbl Extended Alpha Act. Nom. 1E EUR Acc. oN	1.778.111,8050
LU1868836161	CT (Lux) American 1E Cap	18.568,0000
LU1868836591	CT (Lux) American Act. Nom. 1 USD Acc. oN	49.719,0356

Der Anlagestock setzt sich zusammen aus:		2024
ISIN	Fondsname	Anzahl der Anteil-einheiten
LU1868837482	CT (Lux) Global Em Mkt Eqs 1E	67.928,2500
LU1868839181	CT (Lux) European Select Act. Nom. 1 EUR Acc. oN	68.921,9893
LU1868841674	CT (Lux) American Select Fund - 1U USD acc	65.357,4822
LU1882445569	AMUNDI Funds - CHINA EQUITY - A EUR C	61.361,7752
LU1882447425	AMUNDI Funds - EMERGING EUROPE AND MEDITERRANEAN EQUITY - A EU	32.974,4810
LU1882448316	AMUNDI Funds - Emerg.Eur.+Med.Eq. Act. Nom. E2 Unh. EUR Acc. oN	1.016,1248
LU1882450130	AMUNDI Funds - Emerging Markets Bond A EUR Hgd AD (D)	9.053,8291
LU1883303635	AMUNDI Funds - EUROLAND EQUITY - A EUR C	18.609,4160
LU1883311653	AMUNDI Funds - European Equity Sustainable Income A2 EUR SAT	88.941,4577
LU1883314244	AMUNDI Funds - Europ. Equity Value Act. Nom. A Unh. EUR Acc. oN	2.485,7398
LU1883318740	AMUNDI Funds - GLOBAL ECOLOGY ESG - A EUR (C)	30.874,1650
LU1883318823	AMUNDI Funds - GLOBAL ECOLOGY ESG - A EUR AD (D)	18.163,5994
LU1883321298	AMUNDI Funds - Gbl Eq.Target Inc. Act.Nom.A2QTI Hgd EUR Dis.oN	12.008,2544
LU1883327816	AMUNDI Funds - GLOBAL MULTI-ASSET - A EUR (C)	714,2094
LU1883335165	AMUNDI Funds - Multi-Strategy Growth A EUR C	5.031,5260
LU1883336643	AMUNDI Funds - Optimal Yield Act. Nom. A Uh. EUR Dis. oN	1.820,1470
LU1883337377	AMUNDI Funds - Optimal Yield E2 EUR (C)	938,5564
LU1883342377	AMUNDI Funds - PIONEER GLOBAL EQUITY - A EUR (C)	130.302,0795
LU1883834837	AMUNDI Funds - Pio.Gbl High Y.Bd Act. Nom. A Unh. EUR Acc. oN	1.707,5193
LU1883841295	AMUNDI Funds - Fds-Pioneer Strat.Inc. Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	905,5426
LU1883854199	AMUNDI Funds - PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH - A EUR (C)	5.077,8847
LU1883854868	AMUNDI Funds - Pion.US Eq.Fund.G. Act. Nom. E2 Unh. EUR Acc. oN	11.291,0595
LU1883868819	AMUNDI Funds - Top European Players A EUR (C)	198.939,2018
LU1883872332	AMUNDI Funds - US PIONEER FUND - A EUR (C)	172.246,3666
LU1894682704	AMUNDI Funds - Pion.US Eq.Res.Val. Act. Nom. A Uh. EUR Acc. oN	4.819,3623
LU1901908894	Artemis Funds (Lux) US Smaller Companies A USD acc	4.014.961,2066
LU1926208726	AMUNDI Funds - Japan Equity Engagement AE EUR (C)	1.236,4445
LU1941681956	AMUNDI Funds - Multi-Asset Sustainable Future - A EUR ACC	176,3400
LU1942727402	Santander GO North American Equity - C USD ACC	158,1500
LU1983372423	Santander Multi Index Balance - A EUR ACC	316,7500
LU2076839146	JPMorgan Funds-Europe Sustainable Small Cap Equity - A EUR A	133,0718
LU2080993616	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR A Acc	2.685,4203
LU2134693808	Santander SICAV-Sant.Go Gl.Eq.ESG Act. Nom. AE EUR Acc. oN	391,2200
LU2145461757	Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq.Act. Nom. D EUR Acc.	46.472,9216
LU2195490839	Pictet - Strategic Credit Act. Nom. HP EUR Acc. oN	22.190,1902
LU2257583109	JPMorgen Funds - organ Funds-Asia Growth Fund - A EUR ACC	772,9249
LU2269164310	AMUNDI Funds - Index MSCI Japan SRI PAB ETF DR (C)	94,1800
LU2420982006	DWS Invest ESG Women for Women - LC EUR ACC	429,0595
LU2473381015	Schroder ISF Emerging Europe Act.Nom. Y9 EUR Acc. oN	671,9229
LU2525718768	FTFds-Templeton Eastern Europe EUR RC-Anteile	23.265,4395
LU2600584523	AMUNDI Funds - Emerg.Eur.Mid.Eas.Afr. Act. Nom. SP EUR Acc. oN	70.337,7820
LU2719174067	BGF Emerging Markets Ex-China Fund USD	198,3175
US8801991048	Templeton Growth Fund, Inc.	519,6069
XS0899571334	SantanderAnleihe_12y Europe Participation Note	2.086,0000

# Anlage zum Anhang: Überschussbeteiligung

## Einleitung

In diesem Abschnitt berichten wir über die Beteiligung unserer Kundinnen und Kunden an den Überschüssen.

Um eine entstehungsgerechte Überschussbeteiligung zu gewährleisten, haben wir gleichartige Versicherungen in Bestandsgruppen (Neubestand) bzw. in Abrechnungsverbänden (Altbestand) zusammengefasst.

ERGO Leben bezeichnet die ERGO Lebensversicherung AG und ERGO Vorsorge bezeichnet die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG.

Die einzelnen Überschussanteile setzen wir mit den in den folgenden Tabellen aufgezeigten Prozentsätzen im Verhältnis zu den angegebenen Bemessungsgrößen fest.

Letztere haben lediglich informatorischen Charakter. Maßgeblich sind in jedem Fall die in den jeweiligen Versicherungsverträgen und Versicherungsbedingungen getroffenen Vereinbarungen.

## Direktgutschrift

Für die folgenden Versicherungen der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG wird im Jahr 2025 analog zu 2024 eine Direktgutschrift in der beschriebenen Form gewährt:

Die Risikoversicherungen der ehemaligen ERGO Direkt Lebensversicherung AG mit Überschussverwendungssystem Beitragsvorwegabzug erhalten 67 % des Beitragsvorwegabzugs als Direktgutschrift. Den Rest des Beitragsvorwegabzugs binden wir in der Rückstellung für Beitragsrückerstattung.

Die anderen Versicherungen der ehemaligen ERGO Direkt Lebensversicherung AG mit Beitragsvorwegabzug erhalten diesen komplett im Wege der Direktgutschrift.

Für die von ERGO Lebensversicherung AG auf die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG übertragenen Versicherungen sowie die ab 2018 neu abgeschlossenen Versicherungen mit Ausnahme der ehemaligen ERGO Direkt Lebensversicherung AG wird im Jahr 2025 die Direktgutschrift in der folgenden Form gewährt:

Die Risikoversicherungen, Berufsunfähigkeitsversicherungen und die Versicherungen der ERGO Body Protect mit Überschussverwendungssystem Beitragsverrechnung erhalten 80 % der als Beitragsverrechnung zuge teilten Überschussanteile als Direktgutschrift.

Die Überschussanteile des Kapitalisierungsproduktes Monatsgeld teilen wir komplett als Direktgutschrift zu.

**Bestandsgruppe Kapitalbildende Lebensversicherungen mit überwiegendem Todesfallcharakter**

Tarif M1		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	2,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	15 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif G1		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	2,5 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	35 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,2 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif F1		
Garantierter Rechnungszins	3,25 %	
Garantierte Verzinsung der Gewinnanteile	3,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	0 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,0‰	der Summe der positiven Deckungsrückstellungen am Ende eines jeden zurückgelegten vollen Vertragsjahres

Tarife 1, 33, 39		
Garantierter Rechnungszins	4 %	
Garantierte Verzinsung der Gewinnanteile	4 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	0 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,0‰	der Summe der Versicherungsnehmer-Guthaben am Ende eines jeden beitragspflichtig zurückgelegten vollen Vertragsjahres

### Bestandsgruppe Risikoversicherungen

#### Tarif RIS521201

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Risikoüberschussanteil *)	42 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	70 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

#### Tarife RIS521221, RIS521225, RIS521261, RIS521265

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Risikoüberschussanteil *)	40 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	65 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

#### Tarife RIS518201, RIS518221, RIS518225, RIS518261, RIS518265

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Risikoüberschussanteil *)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	40 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

#### Tarife RZV317951, RZV317952, RZV317955, RZV317960

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Grundüberschussanteil *)	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil *)	4,5 %	des Risikobeitrags
Zusatzleistung **)	12,36 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

<b>Tarif R6</b>		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	*)	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	0 %	der Versicherungssumme

\*) vom Raucherstatus, der Vertragsdauer, dem Endalter und der Berufsgruppe abhängiger Prozentsatz - s. Zusatztabellen

<b>Tarife RZV315951, RZV315952, RZV315955, RZV315960</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Grundüberschussanteil *)	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil *)	4,5 %	des Risikobeitrags
Zusatzleistung **)	12,36 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

<b>Tarif Q6</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	*)	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	0 %	der Versicherungssumme

\*) vom Raucherstatus, der Vertragsdauer, dem Endalter und der Berufsgruppe abhängiger Prozentsatz - s. Zusatztabellen

<b>Tarife RZV313951, RZV313952, RZV313955, RZV313960</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Grundüberschussanteil *)	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil *)	4,5 %	des Risikobeitrags
Zusatzleistung **)	12,36 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

Tarife O6, O6A, P6, P6A		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	*)	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	0 %	der Versicherungssumme

\*) vom Raucherstatus, der Vertragsdauer und dem Endalter abhängiger Prozentsatz - s. Zusatztabellen

Tarif M6		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	50 %	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	0 %	der Versicherungssumme

Tarif L6		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	50 %	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	0 %	der Versicherungssumme

Tarif K6		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	50 %	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	122 %	der Versicherungssumme

Tarif G6		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	50 %	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	122 %	der Versicherungssumme



Tarif F6		
Garantierter Rechnungszins	3,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	50 %	des Tarifbeitrags
Todesfallbonus für beitragsfreie Versicherungen	67 %	der Versicherungssumme

Tarife 6, 7		
Garantierter Rechnungszins	4 %	
garantierte Verzinsung der Gewinnanteile *)	4 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil *)	0 %	auf die angesammelten Gewinnanteile
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	25 %	des Tarifbeitrags
laufender Gewinnanteil für beitragsfreie Versicherungen	25 %	des maßgeblichen Einmalbeitrags geteilt durch die beitragsfreie Vertragsdauer

\*) im Falle verzinslicher Ansammlung von Gewinnen

## Bestandsgruppe Rentenversicherungen

Tarife REN525031, REN525032, REN525035		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR525051, FIR525052, FIR525055, REN525051 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR525101, FIR525102, FIR525105, REN525101		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
Schlussüberschussanteil	*)	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,125 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

Tarife FIR525301, FIR525302, FIR525305, FIR525310, REN525312		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
Schlussüberschussanteil	*)	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,125 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

Tarife FIR525351, FIR525352, FIR525355, FIR525360 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR525021, FIR525022, FIR525025 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FRD525101, FRD525102, FRD525105 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FRD525401, FRD525402, FRD525403, FRD525404, FRD525405, FRD525406, FRD525407, FRD525408, FRD525501, FRD525502, FRD525503, FRD525504, FRD525505, FRD525506, FRD525507, FRD525508, FRD525601, FRD525602, FRD525603, FRD525604, FRD525605, FRD525606, FRD525607, FRD525608 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN525101, HRN525102, HRN525105		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN525301, HRN525302, HRN525305, HRN525310		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

<b>Tarife HRN525031, HRN525032, HRN525035</b>		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

<b>Tarife FRD524401, FRD524402, FRD524403, FRD524404, FRD524405, FRD524406, FRD524407, FRD524408, FRD524501, FRD524502, FRD524503, FRD524504, FRD524505, FRD524506, FRD524507, FRD524508, FRD524601, FRD524602, FRD524603, FRD524604, FRD524605, FRD524606, FRD524607, FRD524608, REN524012 im Rentenbezug</b>		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

<b>Tarife FRD524101, FRD524102, FRD524105, REN524014 im Rentenbezug</b>		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

<b>Tarife REN522031, REN522032, REN522035</b>		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR522051, FIR522052, FIR522055 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR522101, FIR522102, FIR522105		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
Schlussüberschussanteil	*)	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

Tarife FIR522301, FIR522302, FIR522305, FIR522310		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
Schlussüberschussanteil	*)	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

Tarife FIR522351, FIR522352, FIR522355, FIR522360 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR522021, FIR522022, FIR522025 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN522101, HRN522102, HRN522105		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN522301, HRN522302, HRN522305, HRN522310		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN522031, HRN522032, HRN522035		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals



Tarife HRV522051, HRV522052, HRV522055, HRV522101, HRV522102, HRV522105		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,7 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife R50S, R51S		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	0,25 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	2,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	2,55 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	1 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife FIR521021Z, FIR521021E, FIR521022Z, FIR521022E, FIR521025Z, FIR521025E im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRV521051, HRV521052, HRV521055, HRV521101, HRV521102, HRV521105		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR519301, FIR519302, FIR519305, FIR521301Z, FIR521301E, FIR521302Z, FIR521302E, FIR521305Z, FIR521305E, FIR521310Z		
FIR521310E		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	***)	des IBF-Kontos *)
einmalige Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
laufende Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

Tarife FIR519351, FIR519352, FIR519355, FIR521351Z, FIR521351E, FIR521352Z, FIR521352E, FIR521355Z, FIR521355E, FIR521360Z		
FIR521360E im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN519301, HRN519302, HRN519305, HRN519351, HRN519352, HRN519355, HRN521301, HRN521302, HRN521305, HRN521310, HRN521351		
HRN521352, HRN521355, HRN521360		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR518101, FIR518102, FIR518105, FIR521101Z, FIR521101E, FIR521102Z, FIR521102E, FIR521105Z, FIR521105E		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	***)	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabelle

Tarife FIR518051, FIR518052, FIR518055, FIR521051Z, FIR521051E, FIR521052Z, FIR521052E, FIR521055Z, FIR521055E im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRV518051, HRV518052, HRV518055, HRV518101, HRV518102, HRV518105		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN518051, HRN518052, HRN518055, HRN518101, HRN518102, HRN518105, HRN521051, HRN521052, HRN521055, HRN521101, HRN521102		
HRN521105		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FFR317051, FFR317052, FFR317055 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife FFR317060 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife FFR317101, FFR317102, FFR317105 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife FFR317110 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife REN317031S, REN317032S, REN317035S		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife HRN317031S, HRN317032S, HRN317035S		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife HRN317901, HRN317902, HRN317905		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife HRN317951, HRN317952, HRN317955		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarif HRN317910		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarif HRN317960		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife R51, R55		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	0,9 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	1,6 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,9 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	2 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	



Tarif R50		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	0,9 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	1,6 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,9 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	0,5 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife FFR315051, FFR315052, FFR315055 im Rentenbezug		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarif FFR315060 im Rentenbezug		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife FFR315101, FFR315102, FFR315105, FFR316101, FFR316102, FFR316105 im Rentenbezug		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarife FFR315110, FFR316110 im Rentenbezug</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarife HRN315901, HRN315902, HRN315905</b>		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarife HRN315951, HRN315952, HRN315955</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarif HRN315910</b>		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarif HRN315960</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	36,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarife Q51, Q55</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,25 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	1,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,55 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	2 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

<b>Tarife Q50, Q56</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,25 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	1,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,55 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	0,5 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarif Q58		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,25 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,25 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,55 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	2 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife FFR313051, FFR313052, FFR313055 im Rentenbezug		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarif FFR313060 im Rentenbezug		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife FFR313101, FFR313102, FFR313105 im Rentenbezug		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0,9 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarif FFR313110 im Rentenbezug</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0,9 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarife HRN313901, HRN313902, HRN313905</b>		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarife HRN313951, HRN313952, HRN313955</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0,9 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarif HRN313910</b>		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarif HRN313960</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0,9 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	49,5 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

<b>Tarife P51, P55</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,05 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	2 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

<b>Tarife P50, P56</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,05 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	0,5 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarif P58		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,25 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,05 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Risikogewinnanteil im Rentenbezug	2 %	der erreichten garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife N51, N55		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,05 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife N56, N58		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,25 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,05 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife L56, L58		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	2 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,25 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0,55 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife K51, K55, L51		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	2,25 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0,55 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife G51, G52, G53, G54, G55, H51, H52, H53, H54, H55		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	2,5 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,2 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0,05 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	



Tarife F51, F52, F53, F54, F55		
Garantierter Rechnungszins	3,25 %	
garantierte Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	3,25 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,0‰	der Summe der positiven Deckungsrückstellungen am Ende eines jeden beitragspflichtig zurückgelegten vollen Vertragsjahres
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarife RTEA01, RTEA02, RTVB1		
Garantierter Rechnungszins	4 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des überschussberechtigten Todesfallkapitals
Schlussüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	4 %	

\*) Rechnungszins zuzüglich Zinsüberschussanteile

Tarife E51, E52, E53		
Garantierter Rechnungszins	4 %	
garantierte Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	4 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,0‰	der Summe der Versicherungsnehmer-Guthaben am Ende eines jeden beitragspflichtig zurückgelegten vollen Vertragsjahres
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0 %	der Deckungsrückstellung der garantierten Rente
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	Tarif R50S	

Tarif RED01		
Garantierter Rechnungszins	3 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0,2 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PDD02, PRD02, RED02		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0,45 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PDD06, PRD06, RED06		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,95 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PDD07, PRD07, RED07		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,2 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PRD09, RED09		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,3 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PDD16, RED16		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,3 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarif RED08		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,3 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarif REDL2		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,3 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PRD11, RED11		
Garantierter Rechnungszins	0,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PDD17, RED17		
Garantierter Rechnungszins	0,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarif RED10		
Garantierter Rechnungszins	0,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarif REDL3		
Garantierter Rechnungszins	0,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife PRD20, RED20		
Garantierter Rechnungszins	0,5 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

**Tarife PDD21, RED21**

Garantierter Rechnungszins	0,5 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

**Tarif RED19**

Garantierter Rechnungszins	0,5 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

### Bestandsgruppe Berufsunfähigkeitsversicherungen

Tarife BUV525021, BUV525022, BUV525025, BUV525061, BUV525062, BUV525065		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUV525030, BUV525070		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUV525031, BUV525071		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV525041, BUV525042, BUV525043, BUV525044, BUV525045, BUV525046, BUV525081, BUV525082, BUV525083, BUV525084, BUV525085  
BUV525086**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV525050, BUV525090**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV525051, BUV525091**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife GFV525001, GFV525002, GFV525005, GFV525021, GFV525022, GFV525025, GFV525061, GFV525062, GFV525065**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (nach Verlust einer Grundfähigkeit oder bei Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	26 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	35 %	der garantierten Grundfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB525021, BUB525022, BUB525025, BUB525051, BUB525052, BUB525055, BUB525101, BUB525102, BUB525105, BUR525021, BUR525022**

**BUR525025, BUR525051, BUR525052, BUR525055, BUR525101, BUR525102, BUR525105**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB525301, BUB525302, BUB525305, BUB525351, BUB525352, BUB525355, BUR525301, BUR525302, BUR525305, BUR525351, BUR525352**

**BUR525355**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUB525310, BUB525360, BUR525310, BUR525360		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife GFV523001, GFV523002, GFV523005, GFV523021, GFV523022, GFV523025, GFV523061, GFV523062, GFV523065		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (nach Verlust einer Grundfähigkeit oder bei Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	26 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	35 %	der garantierten Grundfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUV522021, BUV522022, BUV522025, BUV522061, BUV522062, BUV522065		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente



Tarife BUV522030, BUV522070		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUV522031, BUV522071		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUV522041, BUV522042, BUV522043, BUV522044, BUV522045, BUV522046, BUV522081, BUV522082, BUV522083, BUV522084, BUV522085 BUV522086		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUV522050, BUV522090		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUV522051, BUV522091		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUB522021, BUB522022, BUB522025, BUB522051, BUB522052, BUB522055, BUB522101, BUB522102, BUB522105, BUR522021, BUR522022 BUR522025, BUR522051, BUR522052, BUR522055, BUR522101, BUR522102, BUR522105		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB522301, BUB522302, BUB522305, BUB522351, BUB522352, BUB522355, BUR522301, BUR522302, BUR522305, BUR522351, BUR522352  
BUR522355**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB522310, BUB522360, BUR522310, BUR522360**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB521221, BUB521225**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	2,35 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil	36 %	des überschussberechtigten Beitrags

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

**Tarife BUB521051, BUB521052, BUB521055, BUB521101, BUB521102, BUB521105, BUR521051, BUR521052, BUR521055, BUR521101, BUR521102**  
**BUR521105**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB521301, BUB521302, BUB521305, BUB521351, BUB521352, BUB521355, BUB521360, BUR521301, BUR521302, BUR521305, BUR521351**  
**BUR521352, BUR521355, BUR521360**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB521310, BUR521310**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV520021Z, BUV520022Z, BUV520025Z, BUV520061Z, BUV520062Z, BUV520065Z**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV520031Z, BUV520071Z**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV520030Z, BUV520070Z**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV520041Z, BUV520042Z, BUV520043Z, BUV520044Z, BUV520045Z, BUV520046Z, BUV520081Z, BUV520082Z, BUV520083Z, BUV520084Z**

**BUV520085Z, BUV520086Z**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV520051Z, BUV520091Z**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV520050Z, BUV520090Z**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	43 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUB519351, BUB519352, BUB519355, BUR519351, BUR519352, BUR519355		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUB519301, BUB519302, BUB519305, BUR519301, BUR519302, BUR519305		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarif BUV519010		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB518051, BUB518052, BUB518055, BUB518101, BUB518102, BUB518105, BUB518221, BUB518225, BUR518051, BUR518052, BUR518055  
BUR518101, BUR518102, BUR518105**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV317001Z, BUV317002Z, BUV317005Z**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%



Tarif BUV317011Z		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarif BUV317010Z		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife BUB317901, BUB317902, BUB317905, BUB317910, BUB317951, BUB317952, BUB317955, BUB317960, BUR317901, BUR317902, BUR317905  
BUR317910, BUR317951, BUR317952, BUR317955, BUR317960**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,75 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	17,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	21 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife EUB317901, EUB317902, EUB317905, EUB317951, EUB317952, EUB317955, EUR317901, EUR317902, EUR317905, EUR317951, EUR317952  
EUR317955**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Erwerbsunfähigkeit)	1,9 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	29,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	59 %	der garantierten Erwerbsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	8 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife BBH61, BBH63**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	2,05 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	23 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

Tarife BRH61, BRH63		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	2,05 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Risikoüberschussanteil	14 %	des überschussberechtigten Beitrags *)
	25 %	der Invalidenrente **)
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge *)
*) Bei Überschussverwendung Ansammlung Fondsguthaben der Hauptversicherung		
**) Bei Überschussverwendung Bonusrente		

Tarife BUV316001Z, BUV316002Z, BUV316005Z		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,35 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	31 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	45 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge
*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.		
**) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung		
***) Bei Überschussverwendung Bonusrente		
a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%		

Tarif BUV316011Z		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,35 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	31 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	45 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge
*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.		
**) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung		
***) Bei Überschussverwendung Bonusrente		
a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%		

Tarif BUV316010Z		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,35 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	31 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	45 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife BUB315901, BUB315902, BUB315905, BUB315910, BUB315951, BUB315952, BUB315955, BUB315960, BUR315901, BUR315902, BUR315905, BUR315910, BUR315951, BUR315952, BUR315955, BUR315960		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,4 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	17,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	21 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife EUB315901, EUB315902, EUB315905, EUB315951, EUB315952, EUB315955, EUR315901, EUR315902, EUR315905, EUR315951, EUR315952**  
**EUR315955**

Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Erwerbsunfähigkeit)	1,55 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	29,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	59 %	der garantierten Erwerbsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	8 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife BBH51, BBH53**

Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	1,7 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	23 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

**Tarife BRH51, BRH53**

Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	1,7 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Risikoüberschussanteil	14 %	des überschussberechtigten Beitrags *)
	25 %	der Invalidenrente **)
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge *)

\*) Bei Überschussverwendung Ansammlung Fondsguthaben der Hauptversicherung

\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife Q25, Q26		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	35 %	des Tarifbeitrags
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung für beitragsfreie Versicherungen in der Anwartschaft	1,11 %	der Deckungsrückstellung
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	1,4 %	der Deckungsrückstellung

Tarife BUB313901, BUB313902, BUB313905, BUB313910, BUB313951, BUB313952, BUB313955, BUB313960, BUR313901, BUR313902, BUR313905, BUR313910, BUR313951, BUR313952, BUR313955, BUR313960		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0,9 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	18,7 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	23 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife EUB313901, EUB313902, EUB313905, EUB313951, EUB313952, EUB313955, EUR313901, EUR313902, EUR313905, EUR313951, EUR313952, EUR313955		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Erwerbsunfähigkeit)	1,05 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	30 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	59 %	der garantierten Erwerbsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	8 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife P25, P26		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	36 %	des Tarifbeitrags
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung für beitragsfreie Versicherungen in der Anwartschaft	0,77 %	der Deckungsrückstellung
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0,9 %	der Deckungsrückstellung

Tarife BBH31, BBH32, BBH33, BBH41, BBH43, BBH44		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0,9 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	1,2 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	23 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

Tarife BRH31, BRH32, BRH33, BRH41, BRH43, BRH44		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0,9 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	1,2 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Risikoüberschussanteil	14 %	des überschussberechtigten Beitrags *)
	25 %	der Invalidenrente **)
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge *)

\*) Bei Überschussverwendung Ansammlung Fondsguthaben der Hauptversicherung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife N25, N26		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	35 %	des Tarifbeitrags
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung für beitragsfreie Versicherungen in der Anwartschaft	0,78 %	der Deckungsrückstellung
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0,9 %	der Deckungsrückstellung

Tarife BBH11, BBH12, BBH13, BBH21, BBH22, BBH23, BBH24, BBH25		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	0,7 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	23 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

Tarife BRH11, BRH12, BRH13, BRH21, BRH22, BRH23, BRH24, BRH25		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	0,7 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Risikoüberschussanteil	14 %	des überschussberechtigten Beitrags *)
	25 %	der Invalidenrente **)
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge *)

\*) Bei Überschussverwendung Ansammlung Fondsguthaben der Hauptversicherung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente



Tarife M25, M26		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	35 %	des Tarifbeitrags
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung für beitragsfreie Versicherungen in der Anwartschaft	0,46 %	der Deckungsrückstellung
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0,4 %	der Deckungsrückstellung

Tarife BBVH5, BBVH6, BBVH7		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	0,7 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	23 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	6 %	des Anammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinnten Risikobeiträge

Tarife BRVH5, BRVH6, BRVH7		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben	0,7 %	des Schlussüberschussansammlungsguthabens
Risikoüberschussanteil	14 %	des überschussberechtigten Beitrags *)
	25 %	der Invalidenrente **)
Schlussüberschussanteil	6 %	des Anammlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinnten Risikobeiträge *)

\*) Bei Überschussverwendung Ansammlung Fondsguthaben der Hauptversicherung

\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarif BBVH4		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Ansamlungs- und Schlussüberschussansammlungsguthaben	0,2 %	des Ansamlungs- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	14,6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansamlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

Tarif BRVH4		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Ansamlungs- und Schlussüberschussansammlungsguthaben	0,2 %	des Ansamlungs- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens
Risikoüberschussanteil	5,6 %	des überschussberechtigten Beitrags *)
	11 %	der Invalidenrente **)
Schlussüberschussanteil	6 %	des Ansamlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge *)

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarif BRVH3		
Garantierter Rechnungszins	3,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Ansamlungs- und Schlussüberschussansammlungsguthaben	0 %	des Ansamlungs- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens
Risikoüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags *)
	10 %	der Invalidenrente **)
Schlussüberschussanteil	0 %	des Ansamlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge *)

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BBVH2, BBVH3		
Garantierter Rechnungszins	3,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Ansamlungs- und Schlussüberschussansammlungsguthaben	0 %	des Ansamlungs- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	14,6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	0 %	des Ansamlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

Tarife BBVH1, BBVL1		
Garantierter Rechnungszins	3,5 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Ansamlungs- und Schlussüberschussansammlungsguthaben	0 %	des Ansamlungs- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	10 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	0 %	des Ansamlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

Tarife BBAF1, BBVH0		
Garantierter Rechnungszins	4 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Überschussanteilsatz für Ansamlungs- und Schlussüberschussansammlungsguthaben	0 %	des Ansamlungs- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens
Beitragsüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil	0 %	des Ansamlungsbetrages der mit Rechnungszins zuzüglich Überschussanteilsatz für Schlussüberschussansammlungsguthaben verzinsten Risikobeiträge

### Bestandsgruppe übrige Tarife

Tarife STG525101, STG525105, STG525121, STG525125, STG525161, STG525165		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil	0,9 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	1,9 %	
Grundüberschussanteil *)	8,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	11 %	der Leistung im Todesfall
Zuführung zum Schlussüberschussguthaben	0,45 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals und ggf. zzgl. des Ansammlungsguthabens
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,35 %	
Schlussüberschussanteil	50 %	des Schlussüberschussguthabens
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	50 %	des Schlussüberschussguthabens

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

Tarife STG525108, STG525128, STG525168		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil	0,9 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	1,9 %	
Grundüberschussanteil *)	8,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	11 %	der Leistung im Todesfall
Zuführung zum Schlussüberschussguthaben	0,45 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals und ggf. zzgl. des Ansammlungsguthabens
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,35 %	
Schlussüberschussanteil	50 %	des Schlussüberschussguthabens
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	50 %	des Schlussüberschussguthabens

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

Tarife STG522101, STG522105, STG522121, STG522125, STG522161, STG522165		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	1,9 % **)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung *)	1 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung *)	1,25 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,15 %	
Grundüberschussanteil ***)	14 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung *) ****)	20 %	der Leistung im Todesfall
Todesfallbonus bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag ****)	5 %	der Leistung im Todesfall
Zuführung zum Schlussüberschussguthaben	0,45 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals und ggf. zzgl. des Ansammlungsguthabens
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung *)	1,7 %	
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,6 %	
Schlussüberschussanteil	50 %	des Schlussüberschussguthabens
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	50 %	des Schlussüberschussguthabens

\*) Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) vor Berücksichtigung von Verwaltungskosten. Diese werden der Zuteilung der Zinsüberschussanteile entnommen.

\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

Tarife STG522108, STG522128, STG522168		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	1,9 % **)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung *)	1 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	1,25 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,15 %	
Grundüberschussanteil ***)	14 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung *) ****)	20 %	der Leistung im Todesfall
Todesfallbonus bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag *****)	5 %	der Leistung im Todesfall
Zuführung zum Schlussüberschussguthaben	0,45 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals und ggf. zzgl. des Ansammlungsguthabens
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	1,7 %	
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,6 %	
Schlussüberschussanteil	50 %	des Schlussüberschussguthabens
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	50 %	des Schlussüberschussguthabens

\*) Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) vor Berücksichtigung von Verwaltungskosten. Diese werden der Zuteilung der Zinsüberschussanteile entnommen.

\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

Tarif R14S		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Todesfallbonus	28 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

<b>Tarif R19S</b>		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Todesfallbonus	28 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

<b>Tarif R20S</b>		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Todesfallbonus	28 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

<b>Tarife STG519108, STG519128, STG519168</b>		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil	1 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	1,9 %	
Grundüberschussanteil *)	8,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	11 %	der Leistung im Todesfall
Zuführung zum Schlussüberschussguthaben	0,45 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals und ggf. zzgl. des Ansammlungsguthabens
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,35 %	
Schlussüberschussanteil	50 %	des Schlussüberschussguthabens
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	50 %	des Schlussüberschussguthabens

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

Tarife STG519101, STG519105, STG519121, STG519125, STG519161, STG519165		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil	1 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	1,9 %	
Grundüberschussanteil *)	8,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	11 %	der Leistung im Todesfall
Zuführung zum Schlussüberschussguthaben	0,45 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals und ggf. zzgl. des Ansammlungsguthabens
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,35 %	
Schlussüberschussanteil	50 %	des Schlussüberschussguthabens
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	50 %	des Schlussüberschussguthabens

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus

Tarife R10, R19		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Todesfallbonus	24 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarife R11, R12		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	0,9 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	8 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	1,6 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme



<b>Tarife R14, R20</b>		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Todesfallbonus	24 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

<b>Tarif R31</b>		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	15 %	des Tarifbeitrags
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

<b>Tarife Q10, Q19</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Todesfallbonus	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

<b>Tarife Q11, Q12</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	1,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	8 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	1,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarife Q14, Q20		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Todesfallbonus	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif Q16		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Todesfallbonus	25 %	der Versicherungssumme

Tarif Q31		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	15 %	des Tarifbeitrags
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarife P10, P19		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile *)	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen *)	18 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil *)	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Todesfallbonus **)	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) verzinsliche Ansammlung

\*\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) Todesfallbonus

Tarif P11		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	18 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarife P14, P20		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile *)	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen *)	18 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil *)	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Todesfallbonus **)	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) verzinsliche Ansammlung

\*\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) Todesfallbonus

Tarife N10, N19		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile *)	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen *)	26 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil *)	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Todesfallbonus **)	25 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) verzinsliche Ansammlung

\*\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) Todesfallbonus

<b>Tarife N14, N20</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile *)	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen *)	26 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil *)	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Todesfallbonus **)	25 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) verzinsliche Ansammlung

\*\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) Todesfallbonus

<b>Tarif N11</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	1,75 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	26 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0,75 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

<b>Tarife N16, P16</b>		
Garantierter Rechnungszins	1,75 %	
Todesfallbonus	25 %	der Versicherungssumme

Tarife L10, L19		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile *)	2,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen *)	30 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil *)	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Todesfallbonus **)	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) verzinsliche Ansammlung

\*\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) Todesfallbonus

Tarife L11, L17		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	2,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	30 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif L14		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile *)	2,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen *)	30 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil *)	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Todesfallbonus **)	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) verzinsliche Ansammlung

\*\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) Todesfallbonus

Tarif L15		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	2,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	30 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif K10		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Todesfallbonus	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif K11		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	2,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	30 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0,25 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif K14		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Todesfallbonus	20 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarife K16, L16		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Todesfallbonus	25 %	der Versicherungssumme

Tarife K22, K24		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Todesfallbonus	20 %	der Todesfallsumme
Pflegefallbonus	20 %	der Pflegefallsumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,45 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif G10		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile *)	2,5 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen *)	30 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil *)	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Todesfallbonus **)	15 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,2 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) verzinsliche Ansammlung

\*\*) Bei Überschussverwendung (Gewinnsystem) Todesfallbonus

Tarife G11, G12, G17		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Verzinsung der Gewinnanteile	2,5 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	30 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,2 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif G14		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Todesfallbonus	15 %	der Versicherungssumme
Erhöhung der Schlussgewinn-Ansammlung	0,2 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Verzinsung der Schlussgewinn-Ansammlung	2,95 %	
Auszahlungssatz für den Schlussgewinnanteil	100 %	der Bemessungssumme

Tarif G16		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Todesfallbonus	25 %	der Versicherungssumme

Tarife F10, F11, F12		
Garantierter Rechnungszins	3,25 %	
Garantierte Verzinsung der Gewinnanteile	3,25 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	0,0‰	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,0‰	der Summe der positiven Deckungsrückstellungen am Ende eines jeden zurückgelegten vollen Vertragsjahres

Tarif F16		
Garantierter Rechnungszins	3,25 %	
Todesfallbonus	25 %	der Versicherungssumme



Tarife 11, 11T		
Garantierter Rechnungszins	4 %	
Garantierte Verzinsung der Gewinnanteile	4 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	0 %	des versicherungstechnischen Risikobeitrags
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,0‰	der Summe der Versicherungsnehmer-Guthaben am Ende eines jeden beitragspflichtig zurückgelegten vollen Vertragsjahres

### Bestandsgruppe Rentenversicherungen nach AltZertG

Tarif RED12		
Garantierter Rechnungszins	2,75 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	0,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

  

Tarif RED13		
Garantierter Rechnungszins	2,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

  

Tarif RED14		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

  

Tarif RED15		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,3 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

  

Tarif RED18		
Garantierter Rechnungszins	0,5 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteil für laufende Renten	0,8 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

**Bestandsgruppe Kapitalversicherung ohne eigene Vertragsabrechnung mit überwiegendem Todesfallcharakter**

**Tarife RZV525541, RZV525542, RZV525543, RZV525544, RZV525545, RZV525546, RZV525547, RZV525548**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Risikoüberschussanteil *)	25 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	30 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus (Zusatzleistung)

**Tarife RZV525571, RZV525573, RZV525575, RZV525576**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Risikoüberschussanteil	25 %	des überschussberechtigten Beitrags

**Tarife RZV522541, RZV522542, RZV522543, RZV522544, RZV522545, RZV522546, RZV522547, RZV522548**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Beitragsüberschussanteil *)	25 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	30 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus (Zusatzleistung)

**Tarife RZV522571, RZV522573, RZV522575, RZV522576**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Beitragsüberschussanteil	25 %	des überschussberechtigten Beitrags

**Tarife RZV519541, RZV519542, RZV519543, RZV519545, RZV519546, RZV519547, RZV519551, RZV519553, RZV519555, RZV519561, RZV519563  
RZV521541, RZV521542, RZV521543, RZV521545, RZV521546, RZV521547, RZV521551, RZV521553, RZV521555, RZV521561, RZV521563**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Beitragsüberschussanteil *)	25 %	des überschussberechtigten Beitrags
Todesfallbonus **)	30 %	der Leistung im Todesfall

\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*) Bei Überschussverwendung Todesfallbonus (Zusatzleistung)

**Tarife RZV519571L, RZV519573L, RZV519575L, RZV519576L**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Beitragsüberschussanteil	25 %	des überschussberechtigten Beitrags

### **Bestandsgruppe Bausparrisikoversicherung**

**Tarif BSR**

Garantierter Rechnungszins	4 %	
Beitragsvorwegabzug	5 %	des Tarifbeitrags

## Bestandsgruppe Übrige Kollektiv-Versicherungen

Tarife BUV525401, BUV525402, BUV525403, BUV525404, BUV525405, BUV525406, BUV525407, BUV525408		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife FIR525401, FIR525402, FIR525403, FIR525404, FIR525405, FIR525406, FIR525407, FIR525408, FIR525431, FIR525435, FIR525501 FIR525502, FIR525503, FIR525504, FIR525505, FIR525506, FIR525507, FIR525508, FIR525601, FIR525602, FIR525603, FIR525604 FIR525605, FIR525606, FIR525607, FIR525608, REN525012, REN525014		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
konventioneller Schlussüberschussanteil	*)	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,125 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

Tarife FIR525541, FIR525542, FIR525543, FIR525544, FIR525545, FIR525546, FIR525547, FIR525548, FIR525641, FIR525642, FIR525643 FIR525644, FIR525645, FIR525646, FIR525647, FIR525648, REN525314		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung für einmalige Zuzahlungen	0,375 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,225 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung ohne vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	0,475 %	des IBF-Kontos *)
konventioneller Schlussüberschussanteil	**)	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft für einmalige Zuzahlungen	0,125 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung	0,225 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

Tarife FIR525571, FIR525573, FIR525575, FIR525576		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung	0,475 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	0,6 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0,225 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

Tarife FIR525581, FIR525583, FIR525585, FIR525586, FIR525589		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung	0,225 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	0,6 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0,225 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

Tarife GFV525401, GFV525402, GFV525403, GFV525404, GFV525405, GFV525406, GFV525407, GFV525408, GFV525421, GFV525422, GFV525423 GFV525424, GFV525425, GFV525426, GFV525427, GFV525428, GFV525461, GFV525462, GFV525463, GFV525464, GFV525465, GFV525466 GFV525467, GFV525468		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (nach Verlust einer Grundfähigkeit oder bei Pflegebedürftigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	26 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	35 %	der garantierten Grundfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife REN525531, REN525533, REN525535, REN525536, REN525537, REN525538, REN525631, REN525633, REN525635, REN525636, REN525637 REN525638		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FRD525401, FRD525402, FRD525403, FRD525404, FRD525405, FRD525406, FRD525407, FRD525408, FRD525501, FRD525502, FRD525503 FRD525504, FRD525505, FRD525506, FRD525507, FRD525508, FRD525601, FRD525602, FRD525603, FRD525604, FRD525605, FRD525606 FRD525607, FRD525608		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,7 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	2,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,225 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,675 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen **)	0,45 %	des IBF-Kontos *)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,4 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag **)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen **)	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,125 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,225 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) zzgl. eines vom zugrundeliegenden Fonds abhängigen Schlussüberschussanteils, s. Zusatztabelle



Tarife HRV525401, HRV525402, HRV525403, HRV525404, HRV525405, HRV525406, HRV525407, HRV525408		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	1,95 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRV525541, HRV525542, HRV525543, HRV525544, HRV525545, HRV525546, HRV525547, HRV525548		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	1,95 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN525401, HRN525402, HRN525403, HRN525404, HRN525405, HRN525406, HRN525407, HRN525408, HRN525501, HRN525502, HRN525503, HRN525504, HRN525505, HRN525506, HRN525507, HRN525508		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN525571, HRN525573, HRN525575, HRN525576, HRN525589		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife BUB525401, BUB525402, BUB525403, BUB525404, BUB525405, BUB525406, BUB525407, BUB525408, BUB525501, BUB525502, BUB525503 BUB525504, BUB525505, BUB525506, BUB525507, BUB525508, BUB525541, BUB525542, BUB525543, BUB525544, BUB525545, BUB525546 BUB525547, BUB525548, BUR525401, BUR525402, BUR525403, BUR525404, BUR525405, BUR525406, BUR525407, BUR525408, BUR525501 BUR525502, BUR525503, BUR525504, BUR525505, BUR525506, BUR525507, BUR525508, BUR525541, BUR525542, BUR525543, BUR525544 BUR525545, BUR525546, BUR525547, BUR525548		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife BUB525571, BUB525573, BUB525575, BUB525576, BUR525571, BUR525573, BUR525575, BUR525576		
Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil	34 %	des überschussberechtigten Beitrags

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

**Tarife BUB525581, BUB525583, BUB525585, BUB525586, BUR525581, BUR525583, BUR525585, BUR525586**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,2 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil	34 %	des überschussberechtigten Beitrags

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

**Tarife HRN525531, HRN525533, HRN525535, HRN525536, HRN525537, HRN525538**

Garantierter Rechnungszins	1 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FRD524401, FRD524402, FRD524403, FRD524404, FRD524405, FRD524406, FRD524407, FRD524408, FRD524501, FRD524502, FRD524503		
FRD524504, FRD524505, FRD524506, FRD524507, FRD524508, FRD524601, FRD524602, FRD524603, FRD524604, FRD524605, FRD524606		
FRD524607, FRD524608, REN524012 in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,7 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	2,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,65 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen **)	0,425 %	des IBF-Kontos *)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,4 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag **)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen **)	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) zzgl. eines vom zugrundeliegenden Fonds abhängigen Schlussüberschussanteils, s. Zusatztabelle

**Tarife GFV523401, GFV523402, GFV523403, GFV523404, GFV523405, GFV523406, GFV523407, GFV523408, GFV523421, GFV523422, GFV523423  
GFV523424, GFV523425, GFV523426, GFV523427, GFV523428, GFV523461, GFV523462, GFV523463, GFV523464, GFV523465, GFV523466  
GFV523467, GFV523468**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (nach Verlust einer Grundfähigkeit oder bei Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	26 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	35 %	der garantierten Grundfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUV522401, BUV522402, BUV522403, BUV522404, BUV522405, BUV522406, BUV522407, BUV522408**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife FIR522401, FIR522402, FIR522403, FIR522404, FIR522405, FIR522406, FIR522407, FIR522408, FIR522431, FIR522435, FIR522501 FIR522502, FIR522503, FIR522504, FIR522505, FIR522506, FIR522507, FIR522508, FIR522601, FIR522602, FIR522603, FIR522604 FIR522605, FIR522606, FIR522607, FIR522608		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
konventioneller Schlussüberschussanteil	*)	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

Tarife FIR522541, FIR522542, FIR522543, FIR522544, FIR522545, FIR522546, FIR522547, FIR522548, FIR522641, FIR522642, FIR522643 FIR522644, FIR522645, FIR522646, FIR522647, FIR522648		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung für einmalige Zuzahlungen	0,35 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung ohne vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	0,45 %	des IBF-Kontos *)
konventioneller Schlussüberschussanteil	**)	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft für einmalige Zuzahlungen	0,1 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

Tarife FIR522571L, FIR522573L, FIR522575L, FIR522576L		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung	0,45 %	des IBF-Kontos *)
konventioneller Schlussüberschussanteil	0,6 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

Tarife FIR522581L, FIR522583L, FIR522585L, FIR522586L, FIR522589L		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung	0,2 %	des IBF-Kontos *)
konventioneller Schlussüberschussanteil	0,6 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

Tarife REN522531, REN522533, REN522535, REN522536, REN522537, REN522538, REN522631, REN522633, REN522635, REN522636, REN522637 REN522638		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRV522401, HRV522402, HRV522403, HRV522404, HRV522405, HRV522406, HRV522407, HRV522408		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,7 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnermäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals



Tarife HRV522541, HRV522542, HRV522543, HRV522544, HRV522545, HRV522546, HRV522547, HRV522548		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,7 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN522401, HRN522402, HRN522403, HRN522404, HRN522405, HRN522406, HRN522407, HRN522408, HRN522411, HRN522413, HRN522415 HRN522421, HRN522423, HRN522501, HRN522502, HRN522503, HRN522504, HRN522505, HRN522506, HRN522507, HRN522508, HRN522511 HRN522513, HRN522515, HRN522521, HRN522523		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN522571, HRN522573, HRN522575, HRN522576, HRN522589		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

**Tarife BUB522401, BUB522402, BUB522403, BUB522404, BUB522405, BUB522406, BUB522407, BUB522408, BUB522501, BUB522502, BUB522503, BUB522504, BUB522505, BUB522506, BUB522507, BUB522508, BUB522541, BUB522542, BUB522543, BUB522544, BUB522545, BUB522546, BUB522547, BUB522548, BUR522401, BUR522402, BUR522403, BUR522404, BUR522405, BUR522406, BUR522407, BUR522408, BUR522501, BUR522502, BUR522503, BUR522504, BUR522505, BUR522506, BUR522507, BUR522508, BUR522541, BUR522542, BUR522543, BUR522544, BUR522545, BUR522546, BUR522547, BUR522548**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB522571, BUB522573, BUB522575, BUB522576, BUR522571, BUR522573, BUR522575, BUR522576**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil	34 %	des überschussberechtigten Beitrags

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

**Tarife BUB522581, BUB522583, BUB522585, BUB522586, BUR522581, BUR522583, BUR522585, BUR522586**

Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil	34 %	des überschussberechtigten Beitrags

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

Tarife HRN522531, HRN522533, HRN522535, HRN522536, HRN522537, HRN522538		
Garantierter Rechnungszins	0,25 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife BUB521401, BUB521402, BUB521403, BUB521405, BUB521406, BUB521407, BUB521411, BUB521413, BUB521415, BUB521421, BUB521423 BUB521501, BUB521502, BUB521503, BUB521505, BUB521506, BUB521507, BUB521511, BUB521513, BUB521515, BUB521521, BUB521523 BUB521541, BUB521542, BUB521543, BUB521545, BUB521546, BUB521547, BUB521551, BUB521553, BUB521555, BUB521561, BUB521563 BUR521401, BUR521402, BUR521403, BUR521405, BUR521406, BUR521407, BUR521411, BUR521413, BUR521415, BUR521421, BUR521423 BUR521501, BUR521502, BUR521503, BUR521505, BUR521506, BUR521507, BUR521511, BUR521513, BUR521515, BUR521521, BUR521523 BUR521541, BUR521542, BUR521543, BUR521545, BUR521546, BUR521547, BUR521551, BUR521553, BUR521555, BUR521561, BUR521563		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife HRV521401, HRV521402, HRV521403, HRV521405, HRV521406, HRV521407, HRV521411, HRV521413, HRV521415, HRV521421, HRV521423		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnermäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRV521541, HRV521542, HRV521543, HRV521545, HRV521546, HRV521547, HRV521551, HRV521553, HRV521555, HRV521561, HRV521563		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife BUV520401Z, BUV520402Z, BUV520403Z, BUV520405Z, BUV520406Z, BUV520407Z		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit oder Pflegebedürftigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife REN520531S, REN520532S, REN520533S, REN520535S, REN520536S, REN520537S, REN520631S, REN520632S, REN520633S, REN520635S, REN520636S, REN520637S		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN520531S, HRN520532S, HRN520533S, HRN520535S, HRN520536S, HRN520537S		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR519541Z, FIR519542Z, FIR519543Z, FIR519545Z, FIR519546Z, FIR519547Z, FIR519551Z, FIR519553Z, FIR519555Z, FIR519561Z FIR519563Z, FIR519641, FIR519642, FIR519643, FIR519645, FIR519646, FIR519647, FIR519651, FIR519653, FIR519655, FIR519661 FIR519663, FIR521541Z, FIR521542Z, FIR521543Z, FIR521545Z, FIR521546Z, FIR521547Z, FIR521551Z, FIR521553Z, FIR521555Z, FIR521561Z FIR521563Z, FIR521641Z, FIR521642Z, FIR521643Z, FIR521645Z, FIR521646Z, FIR521647Z, FIR521651Z, FIR521653Z, FIR521655Z, FIR521661Z FIR521663Z		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung für einmalige Zuzahlungen	0,35 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung ohne vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	0,45 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	**)	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft für einmalige Zuzahlungen	0,1 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

Tarife FIR519571L, FIR519573L, FIR519575L, FIR519576L		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung	0,45 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	0,6 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

Tarife HRV519541, HRV519542, HRV519543, HRV519545, HRV519546, HRV519547, HRV519551, HRV519553, HRV519555, HRV519561, HRV519563		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife FIR519581L, FIR519583L, FIR519585L, FIR519586L, FIR521589L		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	0,6 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

Tarife HRN519541, HRN519542, HRN519543, HRN519545, HRN519546, HRN519547, HRN519551, HRN519553, HRN519555, HRN519561, HRN519563 HRN521541, HRN521542, HRN521543, HRN521545, HRN521546, HRN521547, HRN521551, HRN521553, HRN521555, HRN521561, HRN521563		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN519571L, HRN519573L, HRN519575L, HRN519576L, HRN521589L		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

**Tarife BUB519571L, BUB519573L, BUB519575L, BUB519576L, BUR519571L, BUR519573L, BUR519575L, BUR519576L**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil	34 %	des überschussberechtigten Beitrags

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

**Tarife BUB519541, BUB519542, BUB519543, BUB519545, BUB519546, BUB519547, BUB519551, BUB519553, BUB519555, BUB519561, BUB519563**  
**BUR519541, BUR519542, BUR519543, BUR519545, BUR519546, BUR519547, BUR519551, BUR519553, BUR519555, BUR519561, BUR519563**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

**Tarife BUB519581L, BUB519583L, BUB519585L, BUB519586L, BUR519581L, BUR519583L, BUR519585L, BUR519586L**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil	34 %	des überschussberechtigten Beitrags

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.



Tarife FIR518401, FIR518402, FIR518403, FIR518405, FIR518406, FIR518407, FIR518411, FIR518413, FIR518415, FIR518421, FIR518423  
FIR518431, FIR518435, FIR518501, FIR518502, FIR518503, FIR518505, FIR518506, FIR518507, FIR518511, FIR518513, FIR518515  
FIR518521, FIR518523, FIR518551, FIR518552, FIR518553, FIR518555, FIR518556, FIR518557, FIR518561, FIR518563, FIR518565  
FIR518571, FIR518573, FIR521401Z, FIR521401E, FIR521402Z, FIR521402E, FIR521403Z, FIR521403E, FIR521405Z, FIR521405E, FIR521406Z  
FIR521406E, FIR521407Z, FIR521407E, FIR521411Z, FIR521411E, FIR521413Z, FIR521413E, FIR521415Z, FIR521415E, FIR521421Z, FIR521421E  
FIR521423Z, FIR521423E, FIR521431Z, FIR521435Z, FIR521501Z, FIR521501E, FIR521502Z, FIR521502E, FIR521503Z, FIR521503E, FIR521505Z  
FIR521505E, FIR521506Z, FIR521506E, FIR521507Z, FIR521507E, FIR521511Z, FIR521511E, FIR521513Z, FIR521513E, FIR521515Z, FIR521515E  
FIR521521Z, FIR521521E, FIR521523Z, FIR521523E, FIR521601Z, FIR521602Z, FIR521603Z, FIR521605Z, FIR521606Z, FIR521607Z, FIR521611Z  
FIR521613Z, FIR521615Z, FIR521621Z, FIR521623Z

Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlussüberschussanteil	***)	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikouberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

Tarife HRV518401, HRV518402, HRV518403, HRV518405, HRV518406, HRV518407, HRV518411, HRV518413, HRV518415, HRV518421, HRV518423 HRV518501, HRV518502, HRV518503, HRV518505, HRV518506, HRV518507, HRV518511, HRV518513, HRV518515, HRV518521, HRV518523		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Verzinsung des Ansammlungsguthabens	2,95 %	
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife HRN518401, HRN518402, HRN518403, HRN518405, HRN518406, HRN518407, HRN518411, HRN518413, HRN518415, HRN518421, HRN518423 HRN518501, HRN518502, HRN518503, HRN518505, HRN518506, HRN518507, HRN518511, HRN518513, HRN518515, HRN518521, HRN518523 HRN521401, HRN521402, HRN521403, HRN521405, HRN521406, HRN521407, HRN521411, HRN521413, HRN521415, HRN521421, HRN521423 HRN521501, HRN521502, HRN521503, HRN521505, HRN521506, HRN521507, HRN521511, HRN521513, HRN521515, HRN521521, HRN521523		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

Tarife BUB518401, BUB518402, BUB518403, BUB518405, BUB518406, BUB518407, BUB518411, BUB518413, BUB518415, BUB518421, BUB518423 BUB518501, BUB518502, BUB518503, BUB518505, BUB518506, BUB518507, BUB518511, BUB518513, BUB518515, BUB518521, BUB518523 BUR518401, BUR518402, BUR518403, BUR518405, BUR518406, BUR518407, BUR518411, BUR518413, BUR518415, BUR518421, BUR518423 BUR518501, BUR518502, BUR518503, BUR518505, BUR518506, BUR518507, BUR518511, BUR518513, BUR518515, BUR518521, BUR518523		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansammlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 %	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

Tarife FFR317401, FFR317403, FFR317405, FFR317406, FFR317411, FFR317413, FFR317415, FFR317416, REN317012, REN317014 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarif REN317016		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	0 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Socketbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife HRN317931, HRN317933, HRN317935, HRN317936		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife HRV317931, HRV317933, HRV317935, HRV317936		
Garantierter Rechnungszins	0,9 % *)	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,05 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Für Renten aus einer Verrentung der Todesfallleistung der Hauptversicherungen gelten die bei der Hauptversicherung angegebenen Sätze

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife BUV317401Z, BUV317403Z, BUV317405Z, BUV317406Z		
Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,7 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	34 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	51 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife BUB317931, BUB317933, BUB317935, BUB317936, BUR317931, BUR317933, BUR317935, BUR317936**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,75 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	17,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	21 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife EUB317401, EUB317403, EUB317405, EUB317406, EUB317931, EUB317933, EUB317935, EUB317936, EUR317401, EUR317403, EUR317405, EUR317406, EUR317931, EUR317933, EUR317935, EUR317936**

Garantierter Rechnungszins	0,9 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Erwerbsunfähigkeit)	1,9 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	31 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	65 %	der garantierten Erwerbsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil	8 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge **)

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife BUV316401Z, BUV316403Z, BUV316405Z, BUV316406Z		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,35 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Ansamlungs- und des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	35 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	55 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung verzinsliche Ansammlung oder Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife FFR315401, FFR315403, FFR315405, FFR315406, FFR316401, FFR316403, FFR316405, FFR316406, REN315012, REN315014 im Rentenbezug		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,25%	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarif REN315016		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,25%	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	0 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife HRN315931, HRN315933, HRN315935, HRN315936		
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0%	2,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,25%	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,9%	1,75 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 0,25%	2,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil für laufende Renten mit Rechnungszins 1,00%	1,65 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife HRV315931, HRV315933, HRV315935, HRV315936		
Garantierter Rechnungszins	1,25 % *)	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	1,7 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft	6,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil in der Anwartschaft	4,5 %	des rechnungsmäßigen Risikobeitrags für das abgelaufene Versicherungsjahr
Zinsüberschussanteil für laufende Renten	1,4 % a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Risikoüberschussanteilsatz für laufende Renten	30 %	als prozentuale Erhöhung der bei der Kalkulation angenommenen Sterblichkeiten
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven bei laufenden Renten	0,15 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals

\*) Für Renten aus einer Verrentung der Todesfallleistung der Hauptversicherungen gelten die bei der Hauptversicherung angegebenen Sätze

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

Tarife BUB315931, BUB315933, BUB315935, BUB315936, BUR315931, BUR315933, BUR315935, BUR315936		
Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Berufsunfähigkeit)	1,4 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	17,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	21 %	der garantierten Berufsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	0 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%

**Tarife EUB315401, EUB315403, EUB315405, EUB315406, EUB315931, EUB315933, EUB315935, EUB315936, EUR315401, EUR315403, EUR315405, EUR315406, EUR315931, EUR315933, EUR315935, EUR315936**

Garantierter Rechnungszins	1,25 %	
Zinsüberschussanteil im Leistungsbezug (bei Erwerbsunfähigkeit)	1,55 % *) a)	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Verzinsung des Schlussüberschussguthabens	2,95 % a)	
laufender Beitragsüberschussanteil **)	31 %	des überschussberechtigten Beitrags
Bonusrente ***)	65 %	der garantierten Erwerbsunfähigkeitsrente
Schlussüberschussanteil **)	8 %	der verzinslich angesammelten Risikobeiträge

\*) Bei Bestandsverträgen wird zusätzlich 0% der angegebenen Bemessungsgröße als pauschale Beteiligung an den Bewertungsreserven gewährt.

\*\*) Bei Überschussverwendung Fondsanlage und Beitragsverrechnung

\*\*\*) Bei Überschussverwendung Bonusrente

a) für von ERGO Leben auf ERGO Vorsorge übertragene Versicherungen ggf. zusätzlich 0,05%



## Bestandsgruppe Fondsgebundene Lebensversicherungen

Tarife FIR525051, FIR525052, FIR525055, REN525051 in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens der klassischen Anlage am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,675 %	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen ***)	0,45 %	des IBF-Kontos **)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,2 % ****)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,05 % ****)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag ***)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen ***)	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,125 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*\*) zzgl. eines vom zugrundeliegenden Fonds abhängigen Schlussüberschussanteils, s. Zusatztabellen

Tarife FIR525351, FIR525352, FIR525355, FIR525360 in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens der klassischen Anlage am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,725 %	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen ***)	0,35 %	des IBF-Kontos **)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,2 % ****)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,05 % ****)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag ***)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen ***)	25 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,125 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,225 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*\*) zzgl. eines vom zugrundeliegenden Fonds abhängigen Schlussüberschussanteils, s. Zusatztabellen

Tarife FIR525021, FIR525022, FIR525025 in der Anwartschaft		
Erhöhungssatz für die Bezugsgröße der Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des Einmalbeitrags
Erhöhungssatz für die Bezugsgröße der Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	0 %	des Jahresbeitrags
Auszahlungsprozentsatz Schlusszahlung bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag	100 %	der Bemessungsgröße für die Schlusszahlung
Auszahlungsprozentsatz Schlusszahlung für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	50 %	der Bemessungsgröße für die Schlusszahlung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,25 % *)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 % *)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) zzgl. eines vom zugrundeliegenden Fonds abhängigen Schlussüberschussanteils, s. Zusatztabelle

Tarife FRD525101, FRD525102, FRD525105 in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,7 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	2,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,225 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,675 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen **)	0,45 %	des IBF-Kontos *)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,2 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag **)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen **)	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,125 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,225 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) zzgl. eines vom zugrundeliegenden Fonds abhängigen Schlussüberschussanteils, s. Zusatztabellen

Tarife FRD524101, FRD524102, FRD524105, REN524014 in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	2,7 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	2,75 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,2 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,65 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen **)	0,425 %	des IBF-Kontos *)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung und bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen	0,2 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 % ***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag **)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen **)	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) zzgl. eines vom zugrundeliegenden Fonds abhängigen Schlussüberschussanteils, s. Zusatztabelle

Tarife FIR522051, FIR522052, FIR522055 in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens der klassischen Anlage am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	1 %	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen ***)	0,6 %	des IBF-Kontos **)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung	****)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag ***)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen ***)	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen

Tarife FIR522351, FIR522352, FIR522355, FIR522360 in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens der klassischen Anlage am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	*)	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	1 %	des IBF-Kontos **)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen ***)	0,4 %	des IBF-Kontos **)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung	****)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag ***)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen ***)	25 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos **)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0,2 %	des IBF-Kontos **)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung ***)	0 %	des IBF-Kontos **)

\*) abhängig von der Laufzeit, s. Zusatztabellen

\*\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen

Tarife FIR522021, FIR522022, FIR522025 in der Anwartschaft		
Erhöhungssatz für die Bezugsgröße der Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des Einmalbeitrags
Erhöhungssatz für die Bezugsgröße der Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	1 %	des Jahresbeitrags
Auszahlungsprozentsatz Schlusszahlung bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag	100 %	der Bemessungsgröße für die Schlusszahlung
Auszahlungsprozentsatz Schlusszahlung für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	50 %	der Bemessungsgröße für die Schlusszahlung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung	*)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen

Tarife FIR521021Z, FIR521021E, FIR521022Z, FIR521022E, FIR521025Z, FIR521025E in der Anwartschaft		
Erhöhungssatz für die Bezugsgröße der Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des Einmalbeitrags
Erhöhungssatz für die Bezugsgröße der Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung	1 %	des Jahresbeitrags
Auszahlungsprozentsatz Schlusszahlung bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag	100 %	der Bemessungsgröße für die Schlusszahlung
Auszahlungsprozentsatz Schlusszahlung für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	50 %	der Bemessungsgröße für die Schlusszahlung
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung	*)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen

Tarife FIR519351, FIR519352, FIR519355, FIR521351Z, FIR521351E, FIR521352Z, FIR521352E, FIR521355Z, FIR521355E, FIR521360Z FIR521360E in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens der klassischen Anlage am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,45 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	1 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen **)	0,4 %	des IBF-Kontos *)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung	***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag **)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen **)	25 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen



Tarife FIR518051, FIR518052, FIR518055, FIR521051Z, FIR521051E, FIR521052Z, FIR521052E, FIR521055Z, FIR521055E in der Anwartschaft		
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	2,8 %	des Vertragsguthabens der klassischen Anlage am Ende des Vorjahres
Schlusszahlung bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,45 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	1 %	des IBF-Kontos *)
Schlusszahlung für Vertragsguthaben aus laufender Beitragszahlung bei vorzeitig beitragsfreien Versicherungen **)	0,6 %	des IBF-Kontos *)
Zuführung zur Schlussüberschussbeteiligung	***)	des Fondsguthabens inkl. Wert für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil bei laufender Beitragszahlung und Versicherungen gegen Einmalbeitrag **)	100 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil für vorzeitig beitragsfreie Versicherungen **)	50 %	des Wertes für die Schlussüberschussbeteiligung
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0,1 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen gegen Einmalbeitrag	0 %	des IBF-Kontos *)
einmalige Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0,2 %	des IBF-Kontos *)
laufende Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven in der Anwartschaft bei Versicherungen mit laufender Beitragszahlung **)	0 %	des IBF-Kontos *)

\*) Das IBF-Konto ist das Konto des individuellen Bewertungsfaktors. Das IBF-Konto ist definiert als die Summe des monatlich gewichteten Vertragsguthabens der klassischen Anlage.

\*\*) Einmalige Zuzahlungen werden bei der Überschussbeteiligung wie Versicherungen gegen Einmalbeitrag behandelt.

\*\*\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen

Tarife FFR317051, FFR317052, FFR317055 in der Anwartschaft		
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft *)	1,8 %	des Jahresbeitrags
Kostenüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des Fondsguthabens
Schlussüberschussanteil	**)	des Fondsguthabens zzgl. der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung am Tag der Zuordnung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil	100 %	der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

\*\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen

<b>Tarife FFR317060 in der Anwartschaft</b>		
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft *)	1,8 %	des Jahresbeitrags
Kostenüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des Fondsguthabens
Schlussüberschussanteil	**)	des Fondsguthabens zzgl. der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung am Tag der Zuordnung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil	100 %	der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

\*\*\*) abhängig vom zugrundeliegenden Fonds, s. Zusatztabellen

<b>Tarife VHB61, VHB63, VHB64, VHF61, VHF63</b>		
Kostenüberschussanteil	0,15 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,25 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,3 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	10 %	des Risikobeitrags
Schlussüberschussanteil aus Risikoüberschuss	10 %	des Risikobeitrags

<b>Tarife VHB66, VHF66</b>		
Kostenüberschussanteil	0,15 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,25 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,3 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	10 %	des Risikobeitrags
Schlussüberschussanteil aus Risikoüberschuss	10 %	des Risikobeitrags

<b>Tarife FFR315051, FFR315052, FFR315055 in der Anwartschaft</b>		
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft *)	1,2 %	des Jahresbeitrags
Kostenüberschussanteil in der Anwartschaft	0,4 %	des Fondsguthabens
Schlussüberschussanteil	0 %	des Fondsguthabens zzgl. der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung am Tag der Zuordnung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil	0 %	der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

<b>Tarif FFR315060 in der Anwartschaft</b>		
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft *)	1,2 %	des Jahresbeitrags
Kostenüberschussanteil in der Anwartschaft	0,4 %	des Fondsguthabens
Schlussüberschussanteil	0 %	des Fondsguthabens zzgl. der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung am Tag der Zuordnung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil	0 %	der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

<b>Tarife VHD51, VHD53, VHD54</b>		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	1,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	1,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0,05 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,15 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0 %	des überschussberechtigten Beitrags

<b>Tarife VHB46, VHB56, VHF46, VHF56</b>		
Kostenüberschussanteil	0,15 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,25 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,3 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	10 %	des Risikobeitrags
Schlussüberschussanteil aus Risikoüberschuss	10 %	des Risikobeitrags

<b>Tarife FFR313051, FFR313052, FFR313055 in der Anwartschaft</b>		
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft *)	1,2 %	des Jahresbeitrags
Kostenüberschussanteil in der Anwartschaft	0,4 %	des Fondsguthabens
Schlussüberschussanteil	0 %	des Fondsguthabens zzgl. der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung am Tag der Zuordnung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil	0 %	der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

Tarif FFR313060 in der Anwartschaft		
Grundüberschussanteil in der Anwartschaft *)	1,2 %	des Jahresbeitrags
Kostenüberschussanteil in der Anwartschaft	0,4 %	des Fondsguthabens
Schlussüberschussanteil	0 %	des Fondsguthabens zzgl. der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung am Tag der Zuordnung
Auszahlungsprozentsatz Schlussüberschussanteil	0 %	der Bemessungsgröße für die Schlussüberschussbeteiligung

\*) Versicherungen gegen Einmalbeitrag erhalten keinen Grundüberschussanteil

Tarif P77		
Risikogewinnanteil	18 %	des Risikobeitrags
Kostengewinnanteil	0 %	des Jahresbeitrags

Tarife VHD31, VHD32, VHD33, VHD41, VHD43, VHD44		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	1,75 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	1,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0,05 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,15 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,2 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,4 %	des überschussberechtigten Beitrags

Tarife VHB31, VHB32, VHB33, VHB41, VHB43, VHB44, VHB51, VHB53, VHB54, VHF31, VHF32, VHF33, VHF41, VHF43, VHF51, VHF53		
Kostenüberschussanteil	0,15 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,25 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,3 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,5 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	10 %	des Risikobeitrags
Schlussüberschussanteil aus Risikoüberschuss	10 %	des Risikobeitrags

Tarife VHB11, VHB12, VHB13, VHB21, VHB22, VHB23, VHB24, VHB25, VHF11, VHF12, VHF13, VHF21, VHF22, VHF23, VHF24, VHF25		
Kostenüberschussanteil	0,15 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,25 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,2 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,4 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	10 %	des Risikobeitrags
Schlussüberschussanteil aus Risikoüberschuss	10 %	des Risikobeitrags

Tarife VHD11, VHD12, VHD13, VHD21, VHD22, VHD23, VHD24, VHD25		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	2,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	0,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0,05 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,15 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,2 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,4 %	des überschussberechtigten Beitrags

Tarife VHB01, VHB02, VHB03, VHF01, VHF02, VHF03		
Kostenüberschussanteil	0,3 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,8 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	20 %	des Risikobeitrags

Tarife VHD01, VHD02, VHD03		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	2,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	0,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0,1 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,3 %	des überschussberechtigten Beitrags

Tarife K77, L77, M77		
Risikogewinnanteil	20 %	des Risikobeitrags
Kostengewinnanteil	0 %	des Jahresbeitrags

Tarife VHT16, VHT17, VHT22, VHT23, VHT25		
Kostenüberschussanteil	0,1 %	des Anlageguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	1,6 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	20 %	des Risikobeitrags

Tarife VHT18, VHT24		
Kostenüberschussanteil	0,1 %	des Anlageguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	20 %	des Risikobeitrags

Tarife VHT19, VHT20		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	2,75 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0 %	des Anlageguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	0 %	des Risikobeitrags

Tarife VHR12, VHR13		
Kostenüberschussanteil	0,1 %	des Anlageguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,8 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	0 %	des Risikobeitrags

Tarife VHT12, VHT13		
Kostenüberschussanteil	0,1 %	des Anlageguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,8 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	20 %	des Risikobeitrags

Tarif VHT01		
Kostenüberschussanteil	0,3 %	des Anlageguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	0 %	des Risikobeitrags

Tarife VHL05, VHL06, VHR05, VHR06		
Kostenüberschussanteil	0,25 %	des Anlageguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags
Risikoüberschussanteil	0 %	des Risikobeitrags

Tarife F71, F71MG		
Garantierter Rechnungszins *)	3,25 %	
Zinsgewinnanteil	0 %	der Deckungsrückstellung der Mindestguthabengarantie
Kostengewinnanteil	0 %	des Jahresbeitrags
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung des Vertragsguthabens	Tarif R50S	

\*) nur bei Tarif F71MG

### Bestandsgruppe Kapitalisierungsgeschäfte

Tarife H42, KKP524011		
erstes Quartal 2024	1,6 %	p.a.
zweites Quartal 2024	1,75 %	p.a.
drittes Quartal 2024	2,05 %	p.a.
viertes Quartal 2024	2,05 %	p.a.
erstes Quartal 2025	2,05 %	p.a.

### Bestandsgruppe Fondsgebundenen Lebensversicherungen nach AltZertG

Tarife VHZ61, VHZ63		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	0,9 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	1,9 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0,25 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,25 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024

Tarife VHZ31, VHZ32, VHZ33		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	1,75 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	1,05 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0,05 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,15 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,2 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,4 %	des überschussberechtigten Beitrags



Tarife VHZ11, VHZ12, VHZ13, VHZ21, VHZ22, VHZ23, VHZ24, VHZ25		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	2,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	0,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0,05 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Schlussüberschussanteil aus Kostenüberschuss	0,15 %	des Fonds- und Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,2 %	des überschussberechtigten Beitrags
Schlussüberschussanteil aus Beitragsüberschuss	0,4 %	des überschussberechtigten Beitrags

Tarife VHZ03, VHZ04		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	2,25 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	0,55 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0,6 %	des überschussberechtigten Beitrags

Tarife VHZ01, VHZ02		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	2,75 %	
Zinsüberschussanteil in der Anwartschaft	0 %	des überschussberechtigten Deckungskapitals
Kostenüberschussanteil	0 %	des Fonds- bzw. Schlussüberschussansammlungsguthabens am 31.12.2024
Beitragsüberschussanteil	0 %	des überschussberechtigten Beitrags

**Abrechnungsverband Einzel-Kapitalversicherungen mit Gesundheitsprüfung –  
Gewinnverband Kapitalversicherungen**

Tarife D1, D2, D3, D4, D39		
Garantierter Rechnungszins	3,5 %	
Garantierte Verzinsung der Gewinnanteile	3,5 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	0,0‰	der Versicherungssumme
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,65‰	der Versicherungssumme für jedes nach 1989 beitragspflichtig zurückgelegte volle Versicherungsjahr
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	0,65‰	der Versicherungssumme für jedes nach 1989 beitragspflichtig zurückgelegte volle Versicherungsjahr
Diskontierungszinsfuß	8%	

**Abrechnungsverband Einzel-Kapitalversicherungen mit Gesundheitsprüfung –  
Gewinnverband Risikoversicherungen**

Tarife D6, D7		
Garantierter Rechnungszins	3,5 %	
garantierte Verzinsung der Gewinnanteile *)	3,5 %	des Gewinn-Guthabens
Zinsgewinnanteil *)	0 %	auf die angesammelten Gewinnanteile
Beitragsvorwegabzug für beitragspflichtige Versicherungen	40 %	des Tarifbeitrags
laufender Gewinnanteil für beitragsfreie Versicherungen	40 %	des maßgeblichen Einmalbeitrags geteilt durch die beitragsfreie Vertragsdauer

\*) im Falle verzinslicher Ansammlung von Gewinnen

### Abrechnungsverband Einzel-Kapitalversicherungen ohne Gesundheitsprüfung

Tarife D11, D14		
Garantierter Rechnungszins	3,5 %	
Garantierte Verzinsung der Gewinnanteile	3,5 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	0,0‰	der Versicherungssumme
Zinsgewinnanteil	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	2,07‰	der Versicherungssumme für jedes nach 1989 beitragspflichtig zurückgelegte volle Versicherungsjahr
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	2,08‰	der Versicherungssumme für jedes nach 1989 beitragspflichtig zurückgelegte volle Versicherungsjahr
Diskontierungszinsfuß	8%	

### Abrechnungsverband Einzel-Rentenversicherungen

Tarife DR1, DR2, DR3, DR4, DR5		
Garantierter Rechnungszins in der Anwartschaft	3,5 %	
Garantierte Verzinsung der Gewinnanteile vor Rentenzahlungsbeginn	3,5 %	des Gewinn-Guthabens
Grundgewinnanteile bei beitragspflichtigen Versicherungen	0,0 ‰	der Deckungsrückstellung zum Ende der Aufschubzeit
Zinsgewinnanteil in der Aufschubzeit	0 %	des Versicherungsnehmer-Guthabens
Schlussgewinnanteil	0,65‰	der Deckungsrückstellung der Hauptversicherung zum Ende der Aufschubzeit für jedes nach 1991 beitragspflichtig zurückgelegte volle Versicherungsjahr
Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven	0,65‰	der Deckungsrückstellung der Hauptversicherung zum Ende der Aufschubzeit für jedes nach 1991 beitragspflichtig zurückgelegte volle Versicherungsjahr
Diskontierungszinsfuß	8%	
Garantierter Rechnungszins im Rentenbezug	4 %	
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0 %	der Deckungsrückstellung
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	K-LR3	

Tarif K-LR3		
Garantierter Rechnungszins	3,5 %	
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0 %	der Deckungsrückstellung
Rechnungsgrundlagen für die Verrentung von Gewinnen	K-LR3	

### Abrechnungsverband Berufsunfähigkeits-Zusatzversicherungen

Tarife BU / BUR		
Garantierter Rechnungszins	4 %	
Beitragsvorwegabzug	20 %	des Tarifbeitrags
Schlusszahlung für Versicherungen in der Anwartschaft	3 %	der ab 1993 für volle Versicherungsjahre gezahlten Brutto-Beitrags-summe
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0 %	der Deckungsrückstellung

Tarife B / BR		
Garantierter Rechnungszins	3,5 %	
Beitragsvorwegabzug	25 %	des Tarifbeitrags
Schlusszahlung für Versicherungen in der Anwartschaft	0 %	der ab 1993 für volle Versicherungsjahre gezahlten Brutto-Beitrags-summe
Zinsgewinnanteil im Rentenbezug	0 %	der Deckungsrückstellung

## Zusatztabellen

### Fondsabhängige Schlussüberschussbeteiligung

Tarife FFR31705x, FFR317060, FIR51805x, FIR51935x, FIR52102x, FIR52105x, FIR52135x, FIR521360, FIR52202x, FIR52205x, FIR52235x, FIR522360, FIR5250xx, FIR52535x, FIR525360, FRDxxxxxx		
DWS Top Dividende LD ISIN: DE0009848119	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Global Growth LD ISIN: DE0005152441	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund A Acc (EUR) ISIN: LU0267387255	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Carmignac Investissement A EUR acc ISIN: FRO010148981	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) Global Focus AU EUR ISIN: LU0757431068	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - Global Focus Fund A (EUR) ISIN: LU0157922724	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Templeton Growth (Euro) Fund Class A (acc) ISIN: LU0114760746	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Vermögensbildungsfonds I LD ISIN: DE0008476524	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI GERMAN EQUITY - A (C) ISIN: DE0009752303	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Deutschland LC ISIN: DE0008490962	0,60 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Aktien Strategie Deutschland LC ISIN: DE0009769869	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG ProInvest A ISIN: DE0009754119	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - European Special Situa- tions A2 EUR ISIN: LU0154234636	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - European Focus Fund A2 EUR ISIN: LU0229084990	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - European Growth Fund A Acc (EUR) ISIN: LU0296857971	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Templeton European Opportunities Fund Class A (acc) ISIN: LU0122612848	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Invest ESG Top Euroland LC ISIN: LU0145644893	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - Euro-Markets Fund A2 EUR ISIN: LU0093502762	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - Sustainable Europe Equity Fund A Acc (EUR) ISIN: LU0251128657	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Osteuropa ISIN: LU0062756647	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Franklin U.S. Opportunities Fund Class A (acc) EUR ISIN: LU0260869739	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Templeton Asian Growth Fund Class A (acc) EUR ISIN: LU0229940001	0,99 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A Acc (EUR) ISIN: LU0413542167	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße

Fidelity Funds - Sustainable Asia Equity Fund A Acc (EUR) ISIN: LU0261946445	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Carmignac Emergents A EUR acc ISIN: FR0010149302	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR ISIN: LU0217576759	0,82 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - Emerging Markets Fund A2 EUR ISIN: LU0171275786	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Templeton Global Total Return Fund A (acc) EUR ISIN: LU0260870661	0,54 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Templeton Global Bond Fund Class A (acc) EUR ISIN: LU0152980495	0,54 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund A2 EUR ISIN: LU0050372472	0,40 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Carmignac Securite AW EUR acc ISIN: FR0010149120	0,45 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged) ISIN: LU0679000579	0,45 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS ESG Multi Asset Dynamic FD ISIN: LU0198959040	0,37 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Carmignac Patrimoine A EUR acc ISIN: FR0010135103	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Global Balanced A (acc) - EUR ISIN: LU0070212591	0,79 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG EuroErtrag A ISIN: DE0009782730	0,50 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG GlobalChance DF ISIN: DE0009782789	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Multi Opportunities ISIN: LU0116291054	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG GlobalBalance DF ISIN: DE0009782763	0,60 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - World Gold Fund A2 EUR ISIN: LU0171305526	0,95 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Carmignac Portfolio Climate Transition A EUR acc ISIN: LU0164455502	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR ISIN: LU0172157280	0,95 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG Nachhaltigkeit A ISIN: DE0001619997	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS SDG Global Equities LD ISIN: DE0005152466	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG FairReturn A ISIN: DE000AORFJ25	0,50 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG EuroFlex ISIN: DE0009757484	0,20 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Latin America Equity D (acc) - EUR ISIN: LU0522352862	1,37 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Global Macro Opportunities A (acc) - EUR ISIN: LU0095938881	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG EuroBalance A ISIN: DE0009757450	0,51 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI FUND SOLUTIONS - BALANCED - A EUR (C) ISIN: LU1121646779	0,65 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI FUND SOLUTIONS - CONSERVATIVE - A EUR (C) ISIN: LU1121647660	0,65 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße

Anlage zum Anhang: Überschussbeteiligung

DWS Funds Global Protect 80 ISIN: LU0188157704	0,60 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C ISIN: LU0274211480	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR Accu ISIN: IE00B53L3W79	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc) ISIN: IE00B4L5Y983	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc) ISIN: IE00B5BMR087	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Ethna-AKTIV A ISIN: LU0136412771	0,58 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Flossbach von Storch SICAV - Multiple Opportuni- ties R ISIN: LU0323578657	0,70 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MAGELLAN C ISIN: FR0000292278	0,48 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
ODDO BHF Polaris Flexible DRW-EUR ISIN: LU0319572730	0,77 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR ISIN: LU0441855714	0,82 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG FlexConcept - Wachstum ISIN: LU0887262516	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
UBS (Lux) Equity Fund Global Sustainable (USD) (EUR) P-dist ISIN: LU0401296933	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS ESG Akkumula LC ISIN: DE0008474024	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund A2 EUR ISIN: LU0171283459	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund A2 EUR ISIN: LU0171289902	0,89 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Comgest Growth Europe Cap. ISIN: IE0004766675	0,48 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DJE - Dividende & Substanz P (EUR) ISIN: LU0159550150	0,85 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - America Fund A Acc (EUR) ISIN: LU0251127410	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A (EUR) ISIN: LU0307839646	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - Germany Fund A (EUR) ISIN: LU0048580004	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Flossbach von Storch - Multi Asset-Defensive R ISIN: LU0323577923	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
PRIME VALUES Income A (EUR) ISIN: AT0000973029	0,72 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Global Income A (div) - EUR ISIN: LU0395794307	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG Dividende A ISIN: DE000A1W18W8	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG EuroInvest A ISIN: DE0009754333	0,62 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG EuroRent A ISIN: DE0009757443	0,40 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Pictet - Water-P EUR ISIN: LU0104884860	0,87 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Schroder ISF Asian Equity Yield EUR A Acc ISIN: LU0820944071	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße

Schroder ISF Global Climate Change Equity EUR A Acc ISIN: LU0302446645	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Schroder ISF Greater China EUR A Acc ISIN: LU0365775922	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AA ISIN: LU0208341965	0,58 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
ERGO Vermögensmanagement Robust ISIN: DE000A2ARYR2	0,50 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen ISIN: DE000A2ARYT8	0,57 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
ERGO Vermögensmanagement Flexibel ISIN: DE000A2ARYP6	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc) ISIN: DE0005933923	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Flossbach von Storch - Multi Asset-Growth R ISIN: LU0323578491	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Franklin Technology Fund Class A (acc) EUR ISIN: LU0260870158	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) Pan European ESG Equities 1E EUR ISIN: LU1832003567	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) Pan European Smaller Companies 1E EUR ISIN: LU1829329819	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Asian Fund EUR A acc ISIN: LU1670618187	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Global Sustain Paris Aligned Fund EUR A acc ISIN: LU1670715207	0,92 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Euro Corporate Bond Fund EUR A acc ISIN: LU1670629549	0,15 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Global Dividend Fund EUR A acc ISIN: LU1670710075	0,92 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Optimal Income Fund EUR A acc ISIN: LU1670724373	0,65 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) American 1E EUR ISIN: LU1868836161	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) European Select 1E EUR ISIN: LU1868839181	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) European Smaller Companies 1E EUR ISIN: LU1864952335	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) American Smaller Companies 1E EUR ISIN: LU1864950479	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) Global Emerging Market Equities 1E EUR ISIN: LU1868837482	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Lupus alpha Smaller German Champions A ISIN: LU0129233093	0,80 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Morgan Stanley INV F Global Opportunity Fund (USD) A ISIN: LU0552385295	0,93 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR ISIN: LU0210529144	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BlackRock Global Funds - Global Multi Asset Income A2 EUR ISIN: LU1162516477	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
BSF - BlackRock Mgd Idx Ptf. - Growth A2RF EUR ISIN: LU1241524880	0,48 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund EUR A acc ISIN: LU1582988058	1,01 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße



DWS Deutschland GLC ISIN: DE000DWS2528	0,36 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG - A EUR (C) ISIN: LU1883318740	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI FUNDS US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH - A EUR (C) ISIN: LU1883854199	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI FUNDS US EQUITY RESEARCH VALUE - A EUR (C) ISIN: LU1894682704	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Flossbach von Storch - Multi Asset-Balanced R ISIN: LU0323578145	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc) ISIN: IE00B4K48X80	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD Accu ISIN: IE00B52MJY50	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Acc) ISIN: IE00B4L5YC18	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Pictet - Global Megatrend Selection-P EUR ISIN: LU0386882277	0,87 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Schroder ISF Global Emerging Market Opportuni- ties EUR A Acc ISIN: LU0279459456	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc) ISIN: IE00BKM4GZ66	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Comgest Growth Europe EUR R Acc ISIN: IE00B6X8T619	0,97 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Comgest Growth Global EUR R Acc ISIN: IE00BD5HXX71	0,97 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS ESG Dynamic Opportunities LC ISIN: DE000DWS17J0	0,65 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Pacific Equity A (acc) - EUR ISIN: LU0217390573	0,82 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Morgan Stanley INVF US Advantage Fund (USD) A ISIN: LU0225737302	0,81 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Pictet - Global Environmental Opportunities-P EUR ISIN: LU0503631714	0,87 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Robeco Global Consumer Trends (EUR) D ISIN: LU0187079347	0,72 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
CT (Lux) Global Smaller Companies AE EUR ISIN: LU0570870567	0,84 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - Global Bond Fund A Acc (EUR) Hedged ISIN: LU0337577430	0,39 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Flossbach von Storch - Global Emerging Markets Equities R ISIN: LU1012015118	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
HSBC Asia Pacific ex Japan Sustain. Equity UCITS ETF USD ISIN: IE00BKY58G26	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund BP-EUR ISIN: LU0602539867	0,72 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT ISIN: LU1038809395	0,70 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Morgan Stanley INVF Europe Opportunity Fund (EUR) A ISIN: LU1387591305	0,87 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund A Acc (EUR) ISIN: LU0345361124	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares MSCI World SRI UCITS ETF EUR (Acc) ISIN: IE00BYX2JD69	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße

iShares MSCI Europe ESG Enhanced UCITS ETF EUR (Acc) ISIN: IE00BHJPJ783	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares MSCI EM IMI ESG Screened UCITS ETF USD (Acc) ISIN: IE00BFNM3P36	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
AB SICAV I - Sustainable US Thematic Portfolio A EUR ISIN: LU0232464734	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
I-AM GreenStars Opportunities R (VTIA) ISIN: AT0000A1YH23	0,77 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Global Dividend A (acc) - EUR ISIN: LU0329202252	0,82 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
AB SICAV I - International Health Care Portf. A EUR ISIN: LU0251853072	0,78 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET SUSTAINABLE FUTURE - A EUR (C) ISIN: LU1941681956	0,65 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Positive Impact Fund EUR A acc ISIN: LU1854107221	1,01 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Asia Growth A (acc) - EUR ISIN: LU2257583109	0,82 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities LC ISIN: LU0273159177	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
M&G (Lux) Global Listed Infrastructure Fund EUR A acc ISIN: LU1665237704	1,01 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
Candriam Sustainable Bond Global High Yield C Thes. ISIN: LU1644441120	0,69 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
Morgan Stanley INV Global Credit Fund (USD) A ISIN: LU0851374255	0,46 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI INDEX MSCI PACIFIC EX JAPAN SRI PAB - ETF DR EUR C ISIN: LU1602144906	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
SMAVESTO - RoboFlex ESG Ausgewogen ISIN: DE000A3C55C0	0,30 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
SMAVESTO - RoboFlex ESG Dynamik ISIN: DE000A3C55D8	0,30 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
SMAVESTO - RoboFlex ESG Ertrag ISIN: DE000A3C55E6	0,30 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
Santander Multi Index Balance A ISIN: LU1983372423	0,46 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
Santander GO Global Equity ESG AE ISIN: LU2134693808	0,77 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
Santander GO North American Equity C ISIN: LU1942727402	0,67 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
MEAG GlobalAktien ISIN: DE000A2PPJZ8	0,70 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI RESP. INV. - JUST TRANSITION FOR CLIMATE - P (C) ISIN: FR0013329828	0,49 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
ACATIS Fair Value Modulor Vermögensverwaltungsfonds Nr.1 A ISIN: LU0278152516	0,38 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
LF - AI Dynamic Multi Asset RH ISIN: DE000A2POT28	1,20 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR ISIN: LU2076839146	0,82 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße
DWS Invest ESG Women for Women LC ISIN: LU2420982006	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthabens zuzüglich der Bemessungsgröße

AB SICAV I - American Growth Portfolio A EUR ISIN: LU0232524495	0,75 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Janus Henderson Pan European Fund A2 EUR ISIN: LU0201075453	0,72 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Comgest Growth America EUR R Acc ISIN: IE00B6X2JP23	1,21 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Robeco Indian Equities (EUR) D ISIN: LU0491217419	0,77 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund A thes. ISIN: LU0534239909	0,48 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR (Acc) ISIN: IE00B52VJ196	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR A Acc ISIN: LU2080993616	0,36 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Franklin Euro Short Maturity UCITS ETF Acc ISIN: IE000STIHQB2	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Dimensional Global Core Equity Fund EUR Acc ISIN: IE00B2PC0260	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Dimensional Global Small Companies Fund EUR Acc ISIN: IE00B67WB637	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Dimensional Emerging Markets Value Fund EUR Acc ISIN: IE00B0HCGV10	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
UBS - MSCI Emerg. Mkts Socially Responsible UCITS ETF A-acc ISIN: LU1048313974	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
AMUNDI INDEX MSCI JAPAN SRI PAB - UCITS ETF DR - Hdg EUR (C) ISIN: LU2269164310	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Sustainable Global Corp. Bond Paris- Aligned Multifactor ETF Acc EUR H ISIN: IE0006QCIHM0	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Fidelity Sustainable Global High Yield Bond Paris- Aligned Multifactor ETF Inc ISIN: IE00060IQXE9	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares MSCI Japan UCITS ETF USD Accu ISIN: IE00B53QDK08	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Vanguard USD Corporate Bond UCITS ETF USD Acc ISIN: IE00BGYWFK87	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF EUR Hedged Acc ISIN: IE00091SR7N7	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Basis-Fonds I Nachhaltig ISIN: DE0008478090	0,20 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Franklin S&P 500 Paris Aligned Climate UCITS ETF ISIN: IE00BMDPBZ72	0,00 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR ISIN: LU0348926287	0,72 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße
Pictet - Quest Europe Sustainable Equities-P EUR ISIN: LU0144509717	0,43 %	des jeweiligen Fondsguthaben zuzüglich der Bemessungsgröße

\*) Die Auflistung der Fonds entspricht dem Stand zum 31.12.2024 und kann sich innerhalb des Jahres ändern.

**Laufzeitabhängige Schlussüberschussbeteiligung**

Tarife FIR52510x

Aufschubdauer	lfd. Beitrag	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen	vorzeitig beitragsfrei *)	
			Basisrenten	sonst
≤ 5 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,350 %	0,100 %	0,088 %	0,175 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,350 %	0,120 %	0,088 %	0,175 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,350 %	0,140 %	0,088 %	0,175 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,350 %	0,160 %	0,088 %	0,175 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,350 %	0,180 %	0,088 %	0,175 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,350 %	0,200 %	0,088 %	0,175 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,350 %	0,220 %	0,088 %	0,175 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,350 %	0,230 %	0,088 %	0,175 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,350 %	0,250 %	0,088 %	0,175 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,360 %	0,270 %	0,090 %	0,180 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,370 %	0,290 %	0,093 %	0,185 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,380 %	0,310 %	0,095 %	0,190 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,390 %	0,330 %	0,098 %	0,195 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,400 %	0,350 %	0,100 %	0,200 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,410 %	0,350 %	0,103 %	0,205 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,420 %	0,350 %	0,105 %	0,210 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,430 %	0,350 %	0,108 %	0,215 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,440 %	0,350 %	0,110 %	0,220 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,450 %	0,350 %	0,113 %	0,225 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,460 %	0,350 %	0,115 %	0,230 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,470 %	0,350 %	0,118 %	0,235 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,480 %	0,350 %	0,120 %	0,240 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,490 %	0,350 %	0,123 %	0,245 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,500 %	0,350 %	0,125 %	0,250 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,510 %	0,350 %	0,128 %	0,255 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,520 %	0,350 %	0,130 %	0,260 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,530 %	0,350 %	0,133 %	0,265 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,540 %	0,350 %	0,135 %	0,270 %
> 39 Jahre	0,550 %	0,350 %	0,138 %	0,275 %

\*) Vorzeitig beitragsfrei gestellte Verträge erhalten als Schlussüberschussanteilsatz 50% (bzw. Basisrenten 25%) des Schlussüberschussanteilsatzes für lfd. Beitrag

Tarife FIR52530x, FIR525310, FIR5254xx, FIR52550x, FIR52554x, FIR5256xx

Aufschubdauer	lfd. Beitrag	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen	vorzeitig beitragsfrei *)	
			Basisrenten	sonst
≤ 5 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,400 %	0,100 %	0,100 %	0,200 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,400 %	0,120 %	0,100 %	0,200 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,400 %	0,140 %	0,100 %	0,200 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,400 %	0,160 %	0,100 %	0,200 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,400 %	0,180 %	0,100 %	0,200 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,400 %	0,200 %	0,100 %	0,200 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,400 %	0,220 %	0,100 %	0,200 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,400 %	0,230 %	0,100 %	0,200 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,400 %	0,250 %	0,100 %	0,200 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,410 %	0,270 %	0,103 %	0,205 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,420 %	0,290 %	0,105 %	0,210 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,430 %	0,310 %	0,108 %	0,215 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,440 %	0,330 %	0,110 %	0,220 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,450 %	0,350 %	0,113 %	0,225 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,460 %	0,350 %	0,115 %	0,230 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,470 %	0,350 %	0,118 %	0,235 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,480 %	0,350 %	0,120 %	0,240 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,490 %	0,350 %	0,123 %	0,245 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,500 %	0,350 %	0,125 %	0,250 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,510 %	0,350 %	0,128 %	0,255 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,520 %	0,350 %	0,130 %	0,260 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,530 %	0,350 %	0,133 %	0,265 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,540 %	0,350 %	0,135 %	0,270 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,550 %	0,350 %	0,138 %	0,275 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,560 %	0,350 %	0,140 %	0,280 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,570 %	0,350 %	0,143 %	0,285 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,580 %	0,350 %	0,145 %	0,290 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,590 %	0,350 %	0,148 %	0,295 %
> 39 Jahre	0,600 %	0,350 %	0,150 %	0,300 %

\*) Vorzeitig beitragsfrei gestellte Verträge erhalten als Schlussüberschussanteilsatz 50% (bzw. Basisrenten 25%) des Schlussüberschussanteilsatzes für lfd. Beitrag

Tarife FIR52210x, FIR52230x, FIR522310, FIR5224xx, FIR52250x, FIR52254x, FIR5226xx

Aufschubdauer	lfd. Beitrag	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen	vorzeitig beitragsfrei *)	
			Basisrenten	sonst
≤ 5 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,400 %	0,100 %	0,100 %	0,200 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,420 %	0,120 %	0,105 %	0,210 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,430 %	0,140 %	0,108 %	0,215 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,450 %	0,160 %	0,113 %	0,225 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,460 %	0,180 %	0,115 %	0,230 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,480 %	0,200 %	0,120 %	0,240 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,500 %	0,220 %	0,125 %	0,250 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,510 %	0,230 %	0,128 %	0,255 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,530 %	0,250 %	0,133 %	0,265 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,540 %	0,270 %	0,135 %	0,270 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,560 %	0,290 %	0,140 %	0,280 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,580 %	0,310 %	0,145 %	0,290 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,590 %	0,330 %	0,148 %	0,295 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,610 %	0,350 %	0,153 %	0,305 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,610 %	0,350 %	0,153 %	0,305 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,610 %	0,350 %	0,153 %	0,305 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,610 %	0,350 %	0,153 %	0,305 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,610 %	0,350 %	0,153 %	0,305 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,630 %	0,350 %	0,158 %	0,315 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,630 %	0,350 %	0,158 %	0,315 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,640 %	0,350 %	0,160 %	0,320 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,660 %	0,350 %	0,165 %	0,330 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,670 %	0,350 %	0,168 %	0,335 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,690 %	0,350 %	0,173 %	0,345 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,710 %	0,350 %	0,178 %	0,355 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,720 %	0,350 %	0,180 %	0,360 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,740 %	0,350 %	0,185 %	0,370 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,750 %	0,350 %	0,188 %	0,375 %
> 39 Jahre	0,770 %	0,350 %	0,193 %	0,385 %

\*) Vorzeitig beitragsfrei gestellte Verträge erhalten als Schlussüberschussanteilsatz 50% (bzw. Basisrenten 25%) des Schlussüberschussanteilsatzes für lfd. Beitrag

Tarife FIR5181xx, FIR5184xx, FIR5185xx, FIR51930x, FIR5195xxZ, FIR5195xxE, FIR5196xx, FIR52110x, FIR52130x, FIR52131x, FIR5214xx,  
FIR5215xx, FIR5216xx

Aufschubdauer	lfd. Beitrag	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen	vorzeitig beitragsfrei *)	
			Basisrenten	sonst
≤ 5 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,000 %	0,000 %	0,000 %	0,000 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,400 %	0,100 %	0,100 %	0,200 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,420 %	0,120 %	0,105 %	0,210 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,430 %	0,140 %	0,108 %	0,215 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,450 %	0,160 %	0,113 %	0,225 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,460 %	0,180 %	0,115 %	0,230 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,480 %	0,200 %	0,120 %	0,240 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,500 %	0,220 %	0,125 %	0,250 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,510 %	0,230 %	0,128 %	0,255 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,530 %	0,250 %	0,133 %	0,265 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,540 %	0,270 %	0,135 %	0,270 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,560 %	0,290 %	0,140 %	0,280 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,580 %	0,310 %	0,145 %	0,290 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,590 %	0,330 %	0,148 %	0,295 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,610 %	0,350 %	0,153 %	0,305 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,630 %	0,350 %	0,158 %	0,315 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,640 %	0,350 %	0,160 %	0,320 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,660 %	0,350 %	0,165 %	0,330 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,670 %	0,350 %	0,168 %	0,335 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,690 %	0,350 %	0,173 %	0,345 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,710 %	0,350 %	0,178 %	0,355 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,720 %	0,350 %	0,180 %	0,360 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,740 %	0,350 %	0,185 %	0,370 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,750 %	0,350 %	0,188 %	0,375 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,770 %	0,350 %	0,193 %	0,385 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,790 %	0,350 %	0,198 %	0,395 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,800 %	0,350 %	0,200 %	0,400 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,820 %	0,350 %	0,205 %	0,410 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,830 %	0,350 %	0,208 %	0,415 %
> 39 Jahre	0,850 %	0,350 %	0,213 %	0,425 %

\*) Vorzeitig beitragsfrei gestellte Verträge erhalten als Schlussüberschussanteilsatz 50% (bzw. Basisrenten 25%) des Schlussüberschussanteilsatzes für lfd. Beitrag

**Laufzeitabhängige Schlusszahlung**

Tarife FIR52510xE, FIR52530xE, FIR525310E, FIR5254xxE, FIR52550xE, FIR52560xE

Aufschubdauer	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen	
	einmalige Zuzahlungen	Einmalbeitrag ohne einmalige Zuzahlungen
≤ 5 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,125 %	1,205 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,125 %	1,185 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,125 %	1,165 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,125 %	1,145 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,125 %	1,005 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,125 %	0,895 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,125 %	0,795 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,125 %	0,695 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,125 %	0,615 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,125 %	0,535 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,125 %	0,465 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,125 %	0,395 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,125 %	0,335 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,125 %	0,275 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,125 %	0,225 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,125 %	0,175 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,125 %	0,125 %
> 39 Jahre	0,125 %	0,125 %



Tarife FIR52505xE, FIR52535xE, FIR525360E

Aufschubdauer	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen	
	einmalige Zuzahlungen	Einmalbeitrag ohne einmalige Zuzahlungen
≤ 5 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,125 %	1,225 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,125 %	1,205 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,125 %	1,185 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,125 %	1,165 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,225 %	1,245 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,245 %	1,125 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,265 %	1,035 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,285 %	0,955 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,305 %	0,875 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,325 %	0,815 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,345 %	0,755 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,355 %	0,695 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,375 %	0,645 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,395 %	0,605 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,415 %	0,565 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,435 %	0,535 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,455 %	0,505 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,475 %	0,475 %
> 39 Jahre	0,475 %	0,475 %

Tarife FIR52210xE, FIR52230xE, FIR522310E, FIR5224xxE, FIR52250xE, FIR52260xE

Aufschubdauer	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen		
	Versicherungsbeginn vor dem 01.10.2022 sowie einmalige Zuzahlungen	Versicherungsbeginn zwischen 01.10.2022 und 30.11.2022 ohne einmalige Zuzahlungen	Versicherungsbeginn ab dem 01.12.2022 ohne einmalige Zuzahlungen
≤ 5 Jahre	0,100 %	0,700 %	1,250 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,100 %	0,700 %	1,250 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,100 %	0,700 %	1,250 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,100 %	0,700 %	1,250 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,100 %	0,680 %	1,230 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,100 %	0,660 %	1,210 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,100 %	0,640 %	1,190 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,100 %	0,620 %	1,170 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,100 %	0,580 %	1,030 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,100 %	0,540 %	0,920 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,100 %	0,500 %	0,820 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,100 %	0,460 %	0,720 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,100 %	0,420 %	0,640 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,100 %	0,380 %	0,560 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,100 %	0,340 %	0,490 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,100 %	0,300 %	0,420 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,100 %	0,260 %	0,360 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,100 %	0,220 %	0,300 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,100 %	0,180 %	0,250 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,100 %	0,160 %	0,200 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,100 %	0,140 %	0,150 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,100 %	0,120 %	0,130 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %
> 39 Jahre	0,100 %	0,100 %	0,100 %

Tarife FIR52205xE, FIR52235xE, FIR522360E

Aufschubdauer	Einmalbeitrag und einmalige Zuzahlungen		
	Versicherungsbeginn vor dem 01.10.2022 sowie einmalige Zuzahlungen	Versicherungsbeginn zwischen 01.10.2022 und 30.11.2022 ohne einmalige Zuzahlungen	Versicherungsbeginn ab dem 01.12.2022 ohne einmalige Zuzahlungen
≤ 5 Jahre	0,250 %	0,850 %	1,400 %
> 5 und ≤ 6 Jahre	0,250 %	0,850 %	1,400 %
> 6 und ≤ 7 Jahre	0,250 %	0,850 %	1,400 %
> 7 und ≤ 8 Jahre	0,250 %	0,850 %	1,400 %
> 8 und ≤ 9 Jahre	0,250 %	0,830 %	1,380 %
> 9 und ≤ 10 Jahre	0,250 %	0,810 %	1,360 %
> 10 und ≤ 11 Jahre	0,250 %	0,790 %	1,340 %
> 11 und ≤ 12 Jahre	0,250 %	0,770 %	1,320 %
> 12 und ≤ 13 Jahre	0,250 %	0,730 %	1,180 %
> 13 und ≤ 14 Jahre	0,250 %	0,690 %	1,070 %
> 14 und ≤ 15 Jahre	0,260 %	0,660 %	0,980 %
> 15 und ≤ 16 Jahre	0,280 %	0,640 %	0,900 %
> 16 und ≤ 17 Jahre	0,300 %	0,620 %	0,840 %
> 17 und ≤ 18 Jahre	0,320 %	0,600 %	0,780 %
> 18 und ≤ 19 Jahre	0,330 %	0,570 %	0,720 %
> 19 und ≤ 20 Jahre	0,350 %	0,550 %	0,670 %
> 20 und ≤ 21 Jahre	0,370 %	0,530 %	0,630 %
> 21 und ≤ 22 Jahre	0,390 %	0,510 %	0,590 %
> 22 und ≤ 23 Jahre	0,410 %	0,490 %	0,560 %
> 23 und ≤ 24 Jahre	0,430 %	0,490 %	0,530 %
> 24 und ≤ 25 Jahre	0,450 %	0,490 %	0,500 %
> 25 und ≤ 26 Jahre	0,450 %	0,470 %	0,480 %
> 26 und ≤ 27 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 27 und ≤ 28 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 28 und ≤ 29 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 29 und ≤ 30 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 30 und ≤ 31 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 31 und ≤ 32 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 32 und ≤ 33 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 33 und ≤ 34 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 34 und ≤ 35 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 35 und ≤ 36 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 36 und ≤ 37 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 37 und ≤ 38 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 38 und ≤ 39 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %
> 39 Jahre	0,450 %	0,450 %	0,450 %

**Beitragsvorwegabzug in Abhängigkeit von der Vertragsdauer (VD)**

Tarife O6, O6A

Versicherungsdauer (Jahre)	Nichtraucher	Raucher
5 - 12	50%	45%
13 - 20	50%	45%
21 - 25	50%	45%
26 - 27	50%	45%
28 - 29	50%	45%
30 - 30	50%	45%
31 - 35	50%	45%
36 - 40	50%	45%

Tarif P6

Versicherungsdauer (Jahre)	Nichtraucher	Raucher
5 - 12	50%	45%
13 - 20	50%	45%
21 - 25	50%	45%
26 - 27	50%	45%
28 - 29	50%	45%
30 - 30	50%	45%
31 - 35	50%	45%
36 - 40	50%	45%

**Beitragsvorwegabzug in Abhängigkeit von der Vertragsdauer (VD) und dem Endalter (EA)**

Tarif P6A

Versicherungsdauer (Jahre)	Endalter (Jahre)	Nichtraucher	Raucher
5 - 11	0 - 75	50%	45%
5 - 11	76 - 105	50%	45%
12	0 - 65	50%	45%
12	66	52%	45%
12	67 - 75	50%	45%
12	76 - 105	50%	45%
13 - 19	0 - 75	50%	45%
13 - 19	76 - 105	50%	45%
20	0 - 53	50%	45%
20	54	52%	45%
20	55 - 63	50%	45%
20	64	52%	45%
20	65 - 75	50%	45%
20	76 - 105	50%	45%
21 - 25	0 - 75	50%	45%
21 - 25	76 - 105	50%	45%
26 - 27	0 - 75	50%	45%
26 - 27	76 - 105	50%	45%
28 - 29	0 - 75	50%	45%
28 - 29	76 - 105	50%	45%
30	0 - 75	50%	45%
30	76 - 105	50%	45%
31 - 35	0 - 75	50%	45%
31 - 35	76 - 105	50%	45%
36 - 40	0 - 75	50%	45%
36 - 40	76 - 105	50%	45%

**Beitragsvorwegabzug in Abhängigkeit von der Vertragsdauer (VD), dem Endalter (EA) und der Berufsgruppe (BG)**

Tarif Q6

Versicherungsdauer (Jahre)	Endalter (Jahre)	Nichtraucher (BG 1)	Nichtraucher (BG 2, BG 3)	Raucher (BG 1)	Raucher (BG 2, BG 3)
5	0 - 75	52%	50%	47%	45%
5	76 - 105	50%	50%	45%	45%
6	0 - 75	53%	50%	48%	45%
6	76 - 105	50%	50%	45%	45%
7	0 - 75	54%	50%	49%	45%
7	76 - 105	50%	50%	45%	45%
8	0 - 75	55%	51%	50%	46%
8	76 - 105	50%	50%	45%	45%
9	0 - 75	56%	52%	51%	47%
9	76 - 105	50%	50%	45%	45%
10 - 20	0 - 75	57%	53%	52%	48%
10 - 20	76 - 105	50%	50%	45%	45%
21	0 - 75	56%	52%	51%	47%
21	76 - 105	50%	50%	45%	45%
22	0 - 75	55%	51%	50%	46%
22	76 - 105	50%	50%	45%	45%
23	0 - 75	54%	50%	49%	45%
23	76 - 105	50%	50%	45%	45%
24	0 - 75	53%	50%	48%	45%
24	76 - 105	50%	50%	45%	45%
25	0 - 75	52%	50%	47%	45%
25	76 - 105	50%	50%	45%	45%
26 - 40	0 - 75	50%	50%	45%	45%
26 - 40	76 - 105	50%	50%	45%	45%

**Beitragsvorwegabzug in Abhängigkeit von der Vertragsdauer (VD), dem Eintrittsalter (E), dem Endalter (EA) und der Berufsgruppe (BG)**

Tarif R6

Versicherungsdauer (Jahre)	Eintrittsalter (Jahre)	Endalter (Jahre)	Nichtraucher (BG 1)	Nichtraucher (BG 2)	Nichtraucher (BG 3)	Raucher (BG 1)	Raucher (BG 2)	Raucher (BG 3)
5 - 9	0 - 100	0 - 75	50%	50%	50%	45%	45%	45%
5 - 9	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
10	0 - 100	0 - 75	55%	50%	50%	50%	45%	45%
10	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
11	0 - 100	0 - 75	56%	51%	50%	51%	46%	45%
11	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
12	0 - 100	0 - 75	57%	52%	50%	52%	47%	45%
12	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
13	0 - 100	0 - 75	58%	53%	51%	53%	48%	46%
13	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
14	0 - 100	0 - 75	59%	54%	52%	54%	49%	47%
14	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
15 - 25	0 - 29	0 - 75	59%	54%	52%	54%	49%	47%
15 - 25	0 - 29	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
15 - 25	30 - 40	0 - 75	62%	54%	52%	54%	49%	47%
15 - 25	30 - 40	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
15 - 25	41 - 100	0 - 75	59%	54%	52%	54%	49%	47%
15 - 25	41 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
26	0 - 100	0 - 75	53%	50%	50%	48%	45%	45%
26	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
27	0 - 100	0 - 75	52%	50%	50%	47%	45%	45%
27	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
28	0 - 100	0 - 75	51%	50%	50%	46%	45%	45%
28	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
29	0 - 100	0 - 75	50%	50%	50%	45%	45%	45%
29	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%
30 - 40	0 - 100	0 - 75	50%	50%	50%	45%	45%	45%
30 - 40	0 - 100	76 - 105	50%	50%	50%	45%	45%	45%

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG, Düsseldorf

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG, Düsseldorf – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Versicherungsunternehmen geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden "EU-APrVO") unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

### Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend beschreiben wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte:



### **Bewertung bestimmter nicht notierter Kapitalanlagen und Bestimmung voraussichtlich dauerhafter Wertminderungen bei wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen**

#### **Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt:**

Der Kapitalanlagenbestand der Gesellschaft enthält nicht notierte Kapitalanlagen, die sich vor allem aus Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen zusammensetzen. Die Bewertung erfolgt dabei nach den für das Anlagevermögen geltenden Vorschriften gemäß § 341b Abs. 1 Satz 2 HGB bzw. § 341c Abs. 1 HGB in Verbindung mit § 255 Abs. 3 HGB. Daher werden sie entweder mit ihren Nominalwerten bzw. fortgeführten Anschaffungskosten oder – im Falle einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung – mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bilanziert.

Die Bewertung dieser Kapitalanlagen erfolgt unter Anwendung von finanzmathematischen Bewertungsverfahren. Die Ermittlung der Zeitwerte wird unter Ableitung der bewertungsrelevanten Faktoren (vor allem Zinsstrukturkurven und Spreads) aus im Wesentlichen von am Markt beobachtbaren Parametern vorgenommen und enthält Schätzungen und Annahmen. Geringfügige Änderungen der Annahmen sowie der verwendeten Verfahren können eine wesentliche Auswirkung auf die Bewertung der genannten Kapitalanlagen haben.

Ferner übt der Vorstand der Gesellschaft Ermessensspielräume bei der Beurteilung des Vorliegens einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung sowohl bei notierten als auch nicht notierten Kapitalanlagen aus, soweit sie wie Anlagevermögen bewertet werden. Dies betrifft neben den Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen auch solche Anteile an Investmentvermögen sowie Inhaberschuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, die vom Vorstand der Gesellschaft nach § 341b Abs. 2 HGB dem Anlagevermögen zugeordnet wurden. Dabei ist insbesondere die Bestimmung des beizulegenden Wertes bei Spezialfonds aufgrund der Kapitalmarktentwicklungen mit höherer Unsicherheit behaftet.

Aufgrund der Schätzungen und Annahmen bei der Ableitung der bewertungsrelevanten Parameter sowie der Sensitivität der Bewertung von Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen auf diese Parameter (vor allem Zinsstrukturkurven und Spreads) besteht ein Risiko einer fehlerhaften Bewertung. Zudem besteht das Risiko, dass das bei der Bestimmung des beizulegenden Wertes bestehende Ermessen fehlerhaft ausgeübt wird. Daraus und aus der unsicheren

volkswirtschaftlichen Gesamtlage resultiert das Risiko, dass eine voraussichtlich dauerhafte Wertminderung bei den wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen nicht erkannt und eine notwendige Zu- und Abschreibung nicht oder nicht in vollem Umfang erfasst wird. Da die genannten Kapitalanlagen zudem einen bedeutenden Anteil am gesamten Kapitalanlagenbestand ausmachen und daraus ein Risiko wesentlich falscher Darstellungen im Jahresabschluss resultiert, handelt es sich um einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt.

#### **Prüferisches Vorgehen:**

Unsere Prüfung der Bewertung der Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen sowie der Bestimmung voraussichtlich dauerhafter Wertminderungen bei wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen haben wir im Wesentlichen wie folgt durchgeführt:

- Wir haben uns mit den von den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft eingerichteten Prozessen zur Bewertung von Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen, zur Bestimmung des beizulegenden Wertes von Anteilen an Spezialfonds sowie zur Identifikation voraussichtlich dauerhafter Wertminderungen von wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen befasst. Dabei haben wir die in den Prozessen identifizierten Kontrollen getestet.
- Wir haben die für die Bewertung von Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen angewandten Bewertungsmodelle methodisch nachvollzogen.
- Wir haben eigene Berechnungen der Zeitwerte unter Verwendung unabhängig bestimmter bewertungsrelevanter Parameter (Zinsstrukturkurve und Spreads) für eine risikoorientiert ausgewählte Stichprobe an Namensschuldverschreibungen und an Schuldscheindarlehen durchgeführt. Die Ergebnisse haben wir mit den Bewertungen der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft verglichen.
- Des Weiteren haben wir die vom Vorstand der Gesellschaft definierten Kriterien zur Identifizierung einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung darauf beurteilt, ob sie im Einklang mit den berufsständischen Vorgaben des IDW sind.
- Ferner haben wir für eine risikoorientiert ausgewählte Stichprobe der wie Anlagevermögen bewerteten Anteile an Spezialfonds mit stillen Lasten durch aussagebezogene Prüfungshandlungen

nachvollzogen, dass der beizulegende Wert im Einklang mit den berufsständischen Vorgaben des IDW ermittelt worden ist.

- Für eine risikoorientiert ausgewählte Stichprobe von wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen mit stillen Lasten haben wir die Einschätzung des Vorstands der Gesellschaft zur Dauerhaftigkeit von Wertminderungen nachvollzogen und unter Berücksichtigung der festgelegten Kriterien gewürdigt.
- Im Rahmen unserer Prüfung haben wir eigene Spezialisten mit Kenntnissen der Finanzmathematik eingesetzt.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen gegen die Bewertung bestimmter nicht notierter Kapitalanlagen und die Bestimmung voraussichtlich dauerhafter Wertminderungen für die wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen ergeben.

#### **Verweis auf zugehörige Angaben:**

Die Angaben zur Bewertung der nicht notierten Kapitalanlagen (einschließlich Namensschuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen) und zur Bestimmung von voraussichtlich dauerhaften Wertminderungen bei wie Anlagevermögen bewerteten Kapitalanlagen sind im Abschnitt "Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" des Anhangs enthalten.

#### **Bewertung der Brutto-Deckungsrückstellung**

##### **Gründe für die Bestimmung als besonders wichtiger Prüfungssachverhalt:**

Die Ermittlung der Brutto-Deckungsrückstellung erfolgt mit Ausnahme des Produkts "Monatsgeld", bei dem die Berechnung retrospektiv vorgenommen wird, auf Basis der prospektiven Methode nach § 341f HGB sowie § 25 RechVersV (Barwert der zukünftigen Leistungen abzüglich Barwert der zukünftigen Beiträge). Die Brutto-Deckungsrückstellungen werden dabei tarifabhängig in einer Vielzahl von maschinellen und manuellen Berechnungsschritten ermittelt.

Bei der Berechnung der Brutto-Deckungsrückstellung sind aufsichts- und handelsrechtliche Vorschriften sowie unternehmensindividuell abgeleitete Annahmen zu beachten. Dazu gehören vor allem Annahmen zur Biometrie (u.a. Sterblichkeit bzw. Langlebigkeit, Berufsunfähigkeit), zur Ausübung von Versicherungsnehmeroptionen (Storno und Kapitalwahl), zu den Kosten und zur Verzinsung der versicherungstechnischen Verpflichtungen. Diese basieren zum einen auf den tariflichen Rechnungsgrundlagen der Beitragskalkulation und zum anderen auf aktuellen Rechnungsgrundlagen.

Letztere können sich aus rechtlichen Vorschriften ergeben, wie z.B. der Referenzzinssatz gemäß DeckRV oder aus Veröffentlichungen der Deutschen Aktuarvereinigung (DAV), wie z.B. eine aktuellere Sterbetafel für das Langlebkeitsrisiko.

Insbesondere haben Versicherungsunternehmen bei der Bildung der Brutto-Deckungsrückstellung auch gegenüber den Versicherten eingegangene Zinsverpflichtungen zu berücksichtigen, sofern die derzeitigen oder zu erwartenden Erträge der Vermögenswerte des Unternehmens für die Deckung dieser Verpflichtungen nicht ausreichen ("Zinszusatzreserve" bzw. "Zinsverstärkung"). Diese werden als Teil der Brutto-Deckungsrückstellung ausgewiesen.

Bei der Ermittlung der Zinszusatzreserve und der Zinsverstärkung werden die Wahlrechte des BaFin-Schreibens "Erläuterungen zur Berechnung der Zinszusatzreserve für den Neubestand und der Dotierung der Zinsverstärkung für den Altbestand" vom 5. Oktober 2016 teilweise durch den Vorstand der Gesellschaft ausgeübt. Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft setzen in diesem Zusammenhang Storno- und Kapitalwahlwahrscheinlichkeiten an, bei deren Festlegung Ermessensspielräume bestehen und Schätzungen vorgenommen werden.

Aufgrund der Höhe der Deckungsrückstellung sowie der Ermessensspielräume und Schätzungen bei der Ermittlung der Storno- und Kapitalwahlwahrscheinlichkeiten erachten wir diesen Sachverhalt als besonders wichtigen Prüfungssachverhalt.

##### **Prüferisches Vorgehen:**

Die Prüfung der Brutto-Deckungsrückstellung haben wir im Wesentlichen wie folgt durchgeführt:

- Zunächst haben wir uns mit dem Prozess zur Ermittlung der Deckungsrückstellung befasst und die identifizierten Kontrollen auf ihre operative Wirksamkeit zur Vollständigkeit und Richtigkeit des Bestandes als auch der Bewertung im Einklang mit den handelsrechtlichen Vorschriften beurteilt.
- In diesem Zusammenhang haben wir durch Abstimmungen zwischen den Bestandsführungssystemen, Statistiksystemen und dem Hauptbuch geprüft, ob die Prozesse die vollständige und richtige Übertragung der Werte sicherstellen.
- Für risikoorientiert ausgewählte Teilbestände bzw. Verträge haben wir die tarifliche Deckungsrückstellung sowie die Zinszusatzreserve/Zinsverstärkung

nachgerechnet und die Ergebnisse mit den Berechnungen des Vorstands der Gesellschaft verglichen.

- Ferner haben wir eine Analyse der Deckungsrückstellung über eine Hochrechnung auf Basis der Gewinnerlegungen der vergangenen Jahre und der aktuellen Bestandsentwicklung vorgenommen und diese mit den gebuchten Werten verglichen. In diesem Zusammenhang haben wir zudem die Entwicklung der Deckungsrückstellung über Kennzahlen- und Zeitreihenanalysen untersucht.
- Zur Beurteilung der Angemessenheit und Nachvollziehbarkeit haben wir die Herleitung der Storno- und Kapitalwahlwahrscheinlichkeiten für die Berechnung der Zinszusatzreserve und Zinsverstärkung auf Basis der historischen und aktuellen Bestandsentwicklung, der Gewinnerlegung sowie der zukünftigen Erwartung der gesetzlichen Vertreter des Unternehmens an das Verhalten der Versicherungsnehmer gewürdigt. Bei unserer Beurteilung der Geeignetheit der angesetzten Rechnungsgrundlagen haben wir auch die Empfehlungen und Veröffentlichungen der DAV und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) herangezogen.
- Wir haben des Weiteren nachvollzogen, dass die von der BaFin genehmigten Geschäftspläne für den Altbestand einschließlich der Genehmigungen der zinsinduzierten Reserveverstärkungen angewendet wurden.
- Weiterhin haben wir den Erläuterungsbericht sowie den Angemessenheitsbericht des Verantwortlichen Aktuars der Gesellschaft als auch die Ergebnisse der jährlichen Prognoserechnung gemäß BaFin-Anforderung daraufhin analysiert, ob bei der Bewertung der Deckungsrückstellung alle Risiken im Hinblick auf die Angemessenheit der Rechnungsgrundlagen sowie die dauernde Erfüllbarkeit der Versicherungsverträge berücksichtigt wurden.

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir eigene Spezialisten mit Kenntnissen der Versicherungsmathematik eingesetzt.

Aus unseren Prüfungshandlungen haben sich keine Einwendungen gegen die Bewertung der Deckungsrückstellung einschließlich der Zinszusatzreserve ergeben.

### **Verweis auf zugehörige Angaben:**

Die Angaben zu den Grundsätzen der Bewertung der Brutto-Deckungsrückstellung und der hierin enthaltenen Storno- und Kapitalwahlwahrscheinlichkeiten sind im Abschnitt "Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden" des Anhangs enthalten.

### **Sonstige Informationen**

Der Aufsichtsrat ist für den Bericht des Aufsichtsrates verantwortlich. Im Übrigen sind die gesetzlichen Vertreter für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden, für den Geschäftsbericht vorgesehenen Bestandteile, von denen wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Bestätigungsvermerks erlangt haben, insbesondere

- den Bericht des Aufsichtsrates sowie
- die Darstellungen "Auf einen Blick" und "Die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG im 3-Jahres-Überblick",

aber nicht den Jahresabschluss, nicht die in die inhaltliche Prüfung einbezogenen Lageberichtsangaben und nicht unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Versicherungsunternehmen geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollen und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt;
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft;

- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## **Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen**

### **Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 17. April 2024 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 18. Juli 2024 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2020 als Abschlussprüfer der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG tätig.



Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Wir haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für das geprüfte Unternehmen bzw. für die von diesem beherrschten Unternehmen erbracht:

- Freiwillige Prüfung eines Jahresabschlusses,
- Bestätigungsleistung zu einer gesetzlich vorgeschriebenen Meldung an Dritte,
- Prüferische Durchsicht der Reporting Packages zum Halbjahr.

## Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Dr. Markus Horstkötter.

Köln, 7. März 2025

EY GmbH & Co. KG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Horstkötter

Altegör

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer

# Bericht des Aufsichtsrats

Wir haben im Berichtsjahr die Geschäftsführung des Vorstands laufend überwacht und beratend begleitet. Hierzu haben wir uns durch Berichte des Vorstands über die Geschäftsentwicklung der Gesellschaft sowie über alle weiteren wichtigen Angelegenheiten unterrichten lassen. Darüber hinaus wurden die Lage und Entwicklung der Gesellschaft sowie grundlegende Fragen der Geschäftsführung in zwei Aufsichtsratssitzungen mit dem Vorstand eingehend besprochen. Daneben fand eine konstituierende Aufsichtsratssitzung statt.

Prüfungsmaßnahmen gemäß § 111 Abs. 2 S. 1 AktG waren im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht erforderlich.

Die EY GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Köln, hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2024 sowie den Lagebericht geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Nach unserer eigenen Überprüfung haben wir den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2024 und den Lagebericht sowie den Bericht des Abschlussprüfers in der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats, an der auch der Abschlussprüfer teilgenommen hat, abschließend erörtert. Wir hatten keine Einwendungen zu erheben. Insbesondere sind uns keine Risiken bekannt geworden, denen im Jahresabschluss nicht ausreichend Rechnung getragen worden ist. Wir billigen den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2024, der damit festgestellt ist.

Auch der Verantwortliche Aktuar hat an der Bilanzsitzung teilgenommen und uns die wesentlichen Ergebnisse seines Erläuterungsberichts zur versicherungsmathematischen Bestätigung vorgestellt. Einwendungen oder zusätzliche Anmerkungen haben wir auch insoweit nicht zu erheben.

Die Besetzung der Gesellschaftsorgane während des Berichtszeitraums ist im Anhang zum Jahresabschluss dargestellt. Wir danken dem ausgeschiedenen Vorstandsmitglied Frau Ulrike Taube sowie dem ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglied Theodoros Kokkalas für deren Tätigkeit für die ERGO Vorsorge Lebensversicherung Aktiengesellschaft.

Zudem danken wir dem Vorstand und allen Mitarbeitern für ihre Leistungen, ihren tatkräftigen Einsatz und die im Berichtsjahr erzielten Erfolge.

Düsseldorf, 18. März 2025

Der Aufsichtsrat



Edward Ler  
Vorsitzender des Aufsichtsrats



Dr. Ulf Mainzer  
Stellv. Vorsitzender



Dr. Oliver Willmes

**Herausgeber:**

ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG

ERGO-Platz 1

40477 Düsseldorf

Tel +49 211 477-0

Fax +49 211 477-3737

E-Mail [service@ergo.de](mailto:service@ergo.de)

[www.ergo.de](http://www.ergo.de)