

# Gemanagte Depotmodelle

**Handelsblatt**

**Gemanagtes  
Fondsangebot  
SEHR GUT**

**2025**

**Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG**

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolizen  
Assekurata  
28.04.2025



Monatliche  
Informationen

Stand 30.11.2025

# 30 Jahre gemanagte Depotmodelle

1995 - 2025



**Drei Fragen an Arne Buntenbach, der das Thema als Investment Manager bei Zurich begleitet.**

Arne Buntenbach  
Investment Management  
Zurich Gruppe Deutschland

**30 Jahre Depotmodelle – eine Entwicklung, die anscheinend sehr kontinuierlich ablief.**

**Worin besteht diese Kontinuität, Arne?**

Unsere Kunden erhalten tatsächlich ein Depotmodell, das im Prinzip immer noch dasselbe ist wie vor 30 Jahren. Der Anlageprozess ist der gleiche geblieben, und darin, wie wir die Strategie und Taktik dem aktuellen Markt anpassen, hat sich wenig verändert. Die Instrumente, mit denen wir Strategie und Taktik umsetzen, haben sich allerdings weiterentwickelt. Niemand hat z. B. vor 30 Jahren an ETF oder Nachhaltigkeitskriterien gedacht.

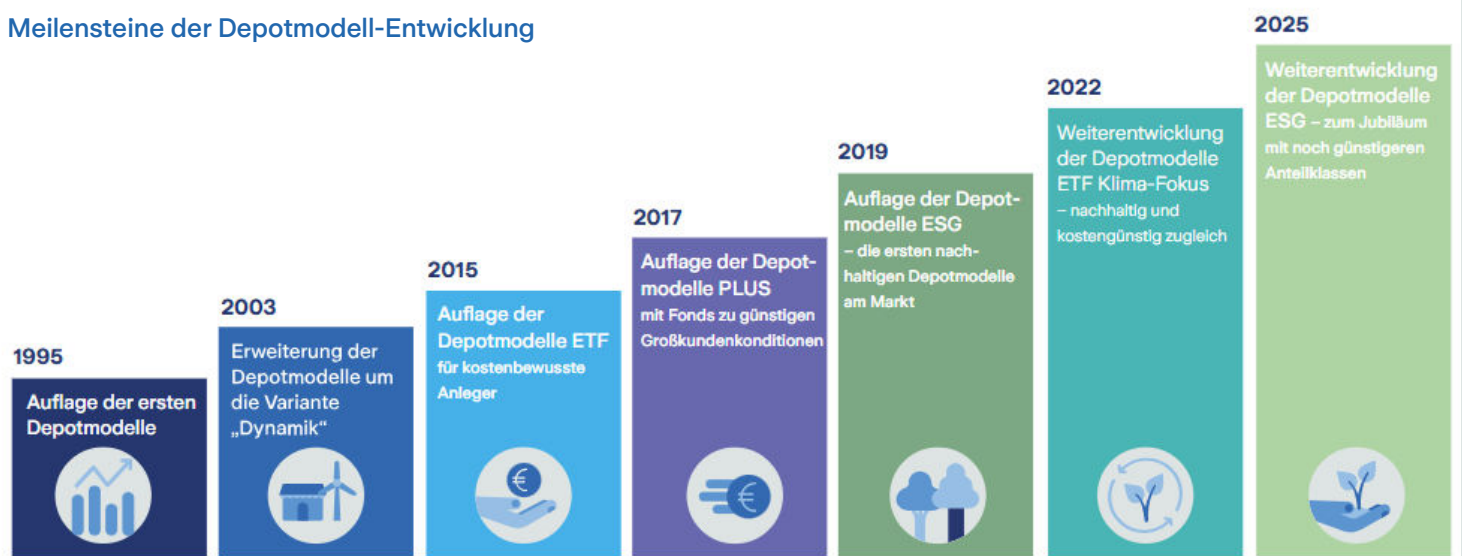
**Wenn diese Grundlage unverändert ist, heißt das: Die Depotmodelle haben sich bewährt?**

Unser Modell hat sich durchgesetzt, wo viele andere Fondsanbieter und Versicherer ihr Angebot einstellen mussten. Denn wir blicken auf eine überzeugende Performance zurück. Und wir freuen uns über eine hohe Akzeptanz von unseren Kunden. Das ist die Erfolgsgeschichte.

**Was ist die Basis dieses Erfolges?**

Natürlich sehen auch unsere Partner und unsere Kunden die nachweislich gute Performance. Hinzu kommt, dass es diese Form der Unterstützung – in Form des Anlagemanagements, aber auch in Form von Informationen – nur bei uns gibt. Das bekommst du nicht „von der Stange“.

## Meilensteine der Depotmodell-Entwicklung



# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (1/3)

Gemanagte Fondsanlage,  
Stand 30.11.2025

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
SEHR GUT

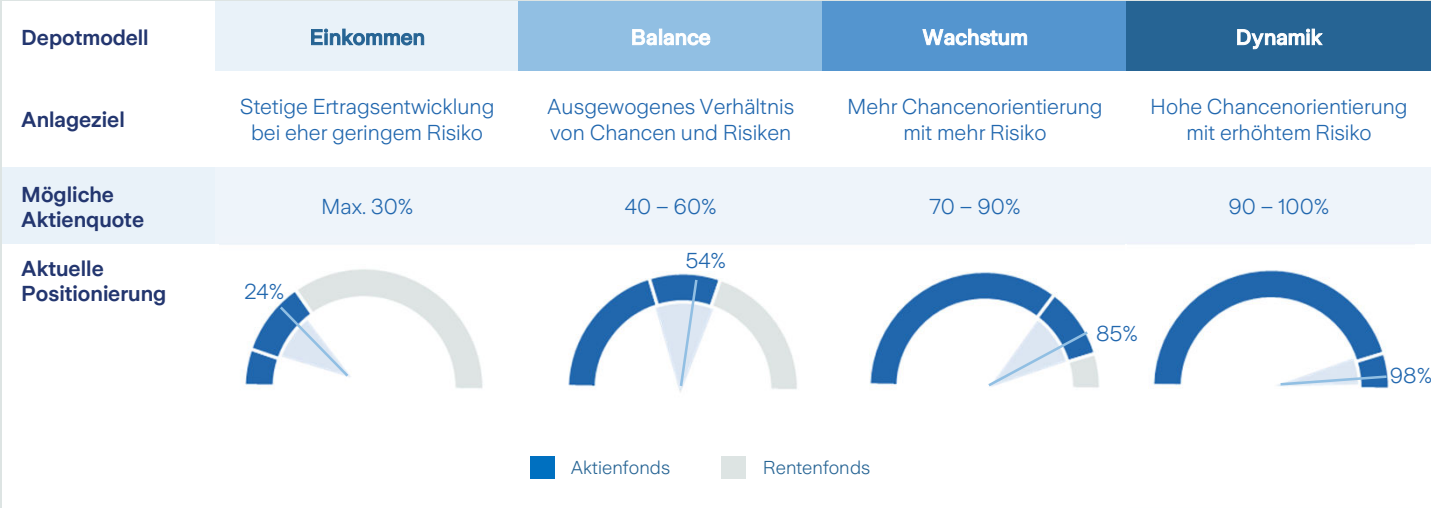
2025

Zürich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolizen  
Assekurata  
28.04.2025



## Positionierung / Abgrenzung



## Wertentwicklung p. a.

Wertentwicklung p.a. der gemanagten Depotmodelle	Depotmodelle ETF Klima-Fokus				Depotmodelle ESG				Depotmodelle Plus				Depotmodelle (Nur Bestand)			
	Einkommen ETF	Balance ETF	Wachstum ETF	Dynamik ETF	Einkommen ESG	Balance ESG	Wachstum ESG	Dynamik ESG	Einkommen Plus	Balance Plus	Wachstum Plus	Dynamik Plus	Einkommen	Balance	Wachstum	Dynamik
letztes Jahr	0,5%	1,7%	2,1%	1,8%	2,7%	3,0%	4,7%	5,2%	1,9%	3,4%	5,8%	5,1%	2,1%	4,7%	6,8%	7,9%
letzten 3 Jahren	4,0%	6,2%	8,3%	9,1%	5,0%	7,4%	10,7%	12,1%	5,2%	7,0%	8,9%	10,0%	5,4%	7,4%	9,7%	10,8%
letzten 5 Jahren	1,5%	4,7%	7,5%	8,2%	1,1%	4,1%	7,9%	9,0%	1,7%	4,1%	6,7%	8,0%	1,6%	4,3%	7,3%	8,4%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden.



# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (2/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 30.11.2025



## Marktkommentierung des Anlageausschusses gemanagte Depotmodelle von Zurich Investmentmanagement und Deutsche Bank

Mangels neuer Konjunkturdaten infolge des US-Shutdowns wurde die Marktstimmung vor allem durch Erwartungen zu Zinssenkungen der Zentralbanken, Spekulationen über sekundäre Arbeitsmarktkindikatoren und jüngste geopolitische Entwicklungen geprägt.

Dabei bleiben die Aussichten für globale Aktien konstruktiv, da die Gewinnschätzungen insgesamt weiterhin unterstützend wirken sollten. Das fundamentale Umfeld wird durch eine verbesserte Unternehmensprofitabilität und politischen Fokus gestärkt, der zunehmend Richtung Wachstumsinitiativen und mögliche Steuersenkungen verlagert wird.

Zu den Abwärtsrisiken zählen eine nachlassende Konjunkturdynamik, inflationsbedingte Sorgen im Zusammenhang mit Zollspannungen, Unsicherheiten rund um die Rolle von Reservewährungen sowie mögliche Enttäuschungen bei der KI-Entwicklung.

Das Aufwärtsszenario ist jedoch überzeugend: Nachhaltige Zollabkommen, beschleunigte KI-Adoption und fortgesetzte Gewinnaufwärtsrevisionen könnten weitere Kursgewinne stützen.



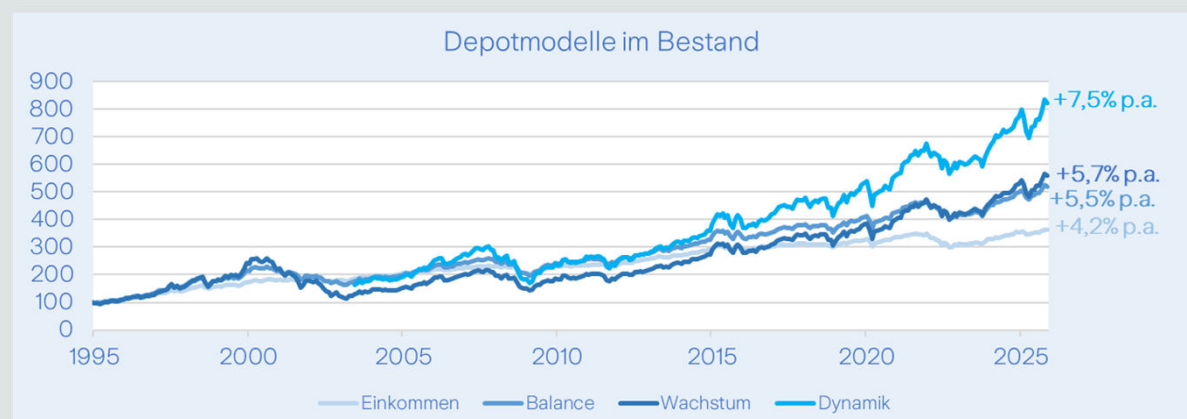
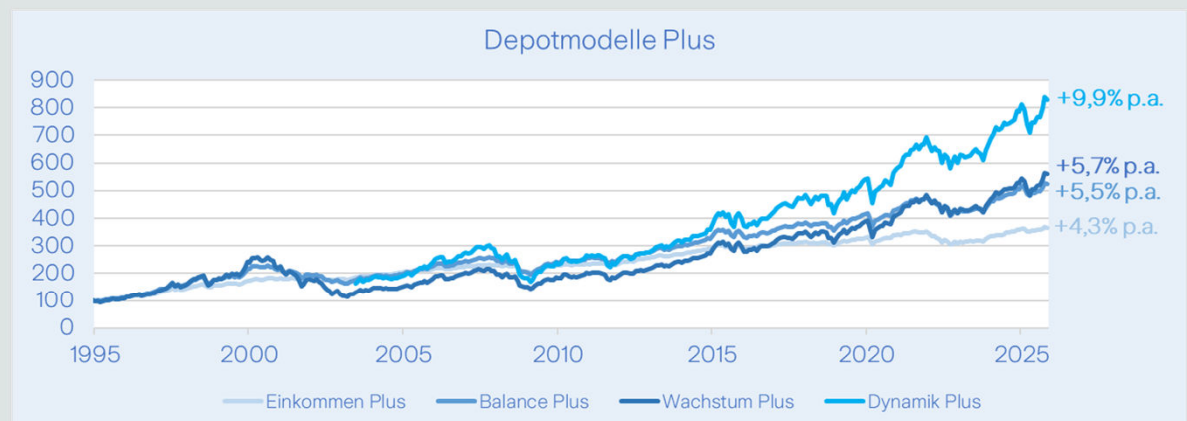
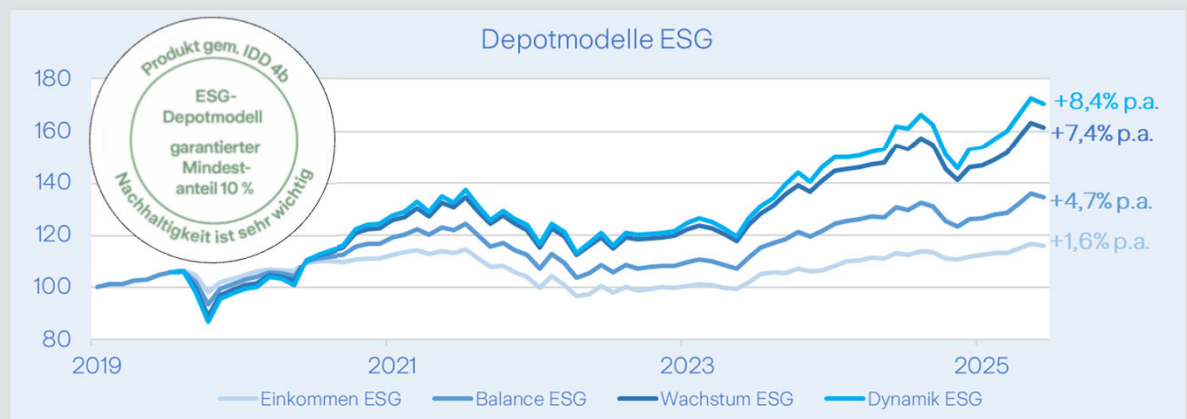
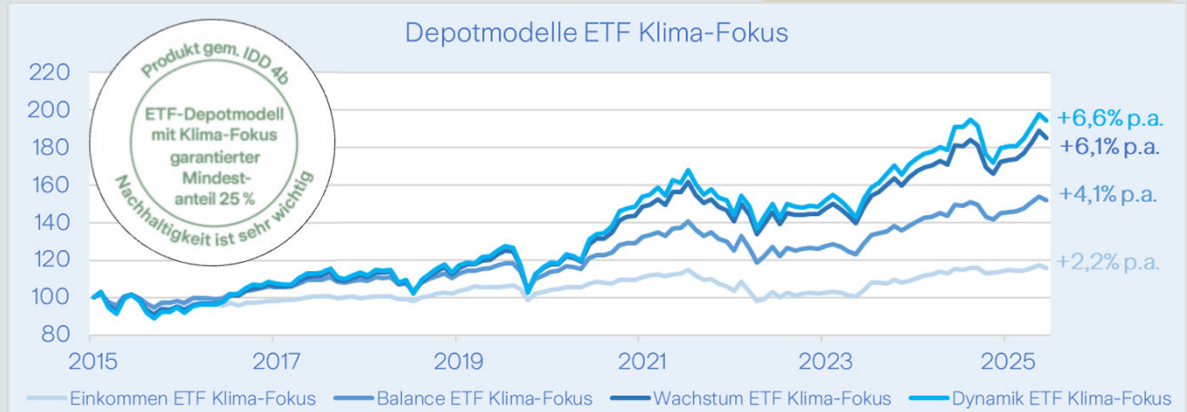


# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (3/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 30.11.2025



## Wertentwicklung kumuliert (seit Auflegung)



Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden.

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

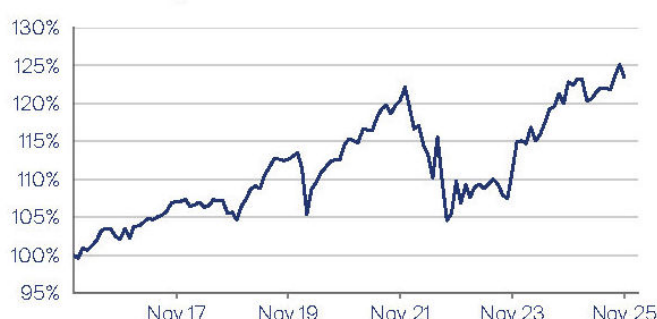
## Anlageziel

Beim Depotmodell ETF Einkommen handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit max. 30% Aktienquote, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an ETF-Fonds. Dabei werden nachhaltige Fonds mit einem Klima-Fokus verwendet. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei geringen Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,20% p.a.
Auflagedatum	31.01.2016
Währung	EUR

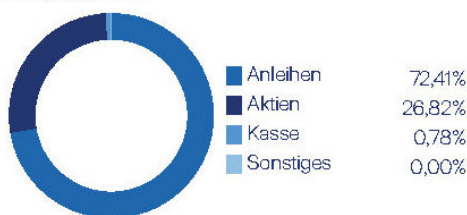
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	0,85%	0,47%	3,98%	1,51%	-	2,16%
Performance (kumuliert)	0,85%	0,47%	12,45%	7,80%	-	23,41%
Volatilität p.a.	-	3,52%	4,83%	6,26%	-	5,25%

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	28,19%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	27,87%
Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	26,61%
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1C	10,19%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	7,15%

## Top Regionen

Amerika	23,89%
Frankreich	20,73%
Deutschland	11,26%
Niederlande	7,07%
Österreich	4,08%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	34,58%
Industrien	16,72%
Finanzsektor	11,77%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,46%
Immobilien	8,28%



Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Bitte beachten Sie: Die vor dem 01.08.2022 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des konventionell gemanagten ETF Depotmodells. Erst ab dem 01.08.2022 zeigt die Grafik die Wertentwicklung des jeweiligen ETF Depotmodells mit Klima-Fokus. Wir halten diese Vergangenheitswerte dennoch für repräsentativ, denn das ETF Depotmodell mit Klima-Fokus unterscheidet sich von dem konventionell gemanagten ETF Depotmodell nur in der Nachhaltigkeitsstrategie. Es wird ansonsten die gleiche Anlagestrategie verfolgt und es dürfen nur ETFs eingesetzt werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

## Anlageziel

Beim Depotmodell Balance ETF handelt es sich um ein ausgewogenes gemischtes Anlagekonzept mit max. 60% Aktienquote, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an ETF-Fonds. Dabei werden nachhaltige Fonds mit einem Klima-Fokus verwendet. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei moderaten Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,22% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

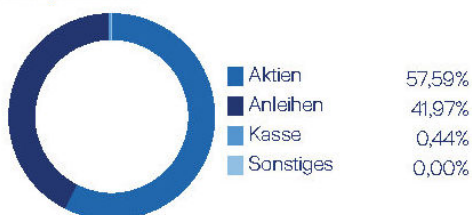
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	1,95%	1,69%	6,17%	4,66%	4,08%	4,09%
Performance (kumuliert)	1,95%	1,69%	19,69%	25,59%	49,19%	51,92%
Volatilität p.a.	-	6,41%	6,81%	8,21%	7,83%	7,99%

## Anlageklassen



## Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq,SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	32,18%
Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	21,94%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	20,38%
Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	17,60%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	4,47%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB ETF EUR Dis	3,43%

## Top Regionen

Amerika	42,07%
Frankreich	13,47%
Deutschland	7,37%
Niederlande	4,22%
Vereinigtes Königreich	3,74%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	13,54%
Technologie	10,96%
Industrien	7,22%
Immobilien	5,96%
Finanzsektor	5,92%

Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Bitte beachten Sie: Die vor dem 01.08.2022 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des konventionell gemanagten ETF Depotmodells. Erst ab dem 01.08.2022 zeigt die Grafik die Wertentwicklung des jeweiligen ETF Depotmodells mit Klima-Fokus. Wir halten diese Vergangenheitswerte dennoch für repräsentativ, denn das ETF Depotmodell mit Klima-Fokus unterscheidet sich von dem konventionell gemanagten ETF Depotmodell nur in der Nachhaltigkeitsstrategie. Es wird ansonsten die gleiche Anlagestrategie verfolgt und es dürfen nur ETFs eingesetzt werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenzulieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV



# Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Wachstum ETF handelt es sich um ein wachstumsorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit max. 90% Aktienquote, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an ETF-Fonds. Dabei werden nachhaltige Fonds mit einem Klima-Fokus verwendet. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei höheren Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,25% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

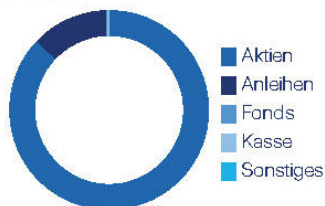
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,33%	2,12%	8,31%	7,52%	6,18%	6,08%
Performance (kumuliert)	2,33%	2,12%	27,08%	43,74%	82,21%	85,02%
Volatilität p.a.	-	9,89%	9,45%	10,47%	10,80%	11,11%

### Anlageklassen



### Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	39,51%
Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	38,71%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	6,84%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB ETF EUR Dis	5,46%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	4,00%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	3,77%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	1,70%

### Top Regionen

Amerika	61,54%
Frankreich	5,38%
Vereinigtes Königreich	3,74%
Japan	3,54%
Kanada	3,16%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	15,73%
Technologie	8,88%
Industrien	8,31%
Finanzsektor	6,73%
Immobilien	6,02%

Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Bitte beachten Sie: Die vor dem 01.08.2022 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des konventionell gemanagten ETF Depotmodells. Erst ab dem 01.08.2022 zeigt die Grafik die Wertentwicklung des jeweiligen ETF Depotmodells mit Klima-Fokus. Wir halten diese Vergangenheitswerte dennoch für repräsentativ, denn das ETF Depotmodell mit Klima-Fokus unterscheidet sich von dem konventionell gemanagten ETF Depotmodell nur in der Nachhaltigkeitsstrategie. Es wird ansonsten die gleiche Anlagestrategie verfolgt und es dürfen nur ETFs eingesetzt werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV



# Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

## Anlageziel

Beim Depotmodell Dynamik ETF handelt es sich um ein risiko-orientiertes gemischtes Anlagekonzept mit max. 100% Aktienquote, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an ETF-Fonds. Dabei werden nachhaltige Fonds mit einem Klima-Fokus verwendet. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei sehr hohen Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,25% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

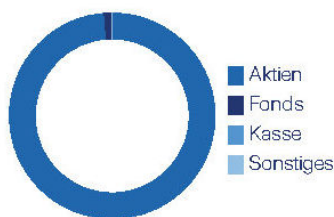
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,02%	1,84%	9,05%	8,23%	6,72%	6,60%
Performance (kumuliert)	2,02%	1,84%	29,73%	48,55%	91,73%	94,65%
Volatilität p.a.	-	11,37%	10,77%	11,82%	12,25%	12,67%

## Anlageklassen



## Top Holdings

Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	25,17%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	24,56%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	20,30%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	17,87%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB ETF EUR Dis	7,08%
Amundi MSCI Europe SRI Clim.Paris Alig.ETF DR C	5,01%

## Top Regionen

Amerika	66,60%
Japan	3,75%
Frankreich	3,66%
Kanada	2,72%
Schweiz	2,70%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	15,59%
Industrien	9,33%
Finanzsektor	5,82%
Technologie	5,41%
Hardware/Halbleiter	4,58%

Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Bitte beachten Sie: Die vor dem 01.08.2022 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des konventionell gemanagten ETF Depotmodells. Erst ab dem 01.08.2022 zeigt die Grafik die Wertentwicklung des jeweiligen ETF Depotmodells mit Klima-Fokus. Wir halten diese Vergangenheitswerte dennoch für repräsentativ, denn das ETF Depotmodell mit Klima-Fokus unterscheidet sich von dem konventionell gemanagten ETF Depotmodell nur in der Nachhaltigkeitsstrategie. Es wird ansonsten die gleiche Anlagestrategie verfolgt und es dürfen nur ETFs eingesetzt werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen.

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Einkommen ESG

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolizen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Einkommen ESG handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit max. 30% Aktienquote, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds) mit Nachhaltigkeitsfokus. Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei geringen Wertschwankungen zu realisieren und dabei bei allen Investmententscheidungen einen nachhaltigen Ansatz zu verfolgen. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,50% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

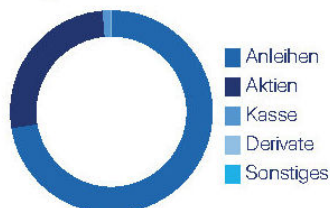
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,13%	2,74%	4,96%	1,14%	-	1,55%
Performance (kumuliert)	3,13%	2,74%	15,65%	5,85%	-	9,55%
Volatilität p.a.	-	3,54%	4,14%	5,82%	-	6,45%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS Invest Corporate Green Bonds IC	28,05%
Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	27,93%
DWS ESG Akkumula ID	20,74%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	13,40%
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID	3,96%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	2,99%
DWS ESG Top Asien IC	2,92%

### Top Regionen

Amerika	20,58%
Frankreich	16,55%
Deutschland	12,46%
Niederlande	5,72%
Vereinigtes Königreich	4,94%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,52%
Finanzsektor	19,74%
Kommunikationsservice	11,77%
Gesundheitswesen	10,43%
Dauerhafte Konsumgüter	9,66%

Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktnamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Balance ESG

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Balance ESG handelt es sich um ein ausgewogen gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 40% und max. 60%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds) mit Nachhaltigkeitsfokus. Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei moderaten Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,55% p.a.
Auflagedatum	30.06.2019
Währung	EUR

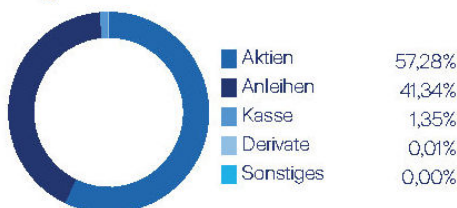
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,85%	2,97%	7,41%	4,07%	-	4,72%
Performance (kumuliert)	3,85%	2,97%	23,96%	22,09%	-	34,49%
Volatilität p.a.	-	7,03%	6,24%	7,67%	-	8,51%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	35,11%
DWS Invest Corporate Green Bonds IC	23,72%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	12,62%
Zurich Global Green Bond Fund DERA EUR Unhedged	12,09%
DWS ESG Top Asien IC	6,14%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	6,02%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	4,29%

### Top Regionen

Amerika	35,91%
Frankreich	7,49%
Deutschland	5,91%
Spanien	4,98%
Vereinigtes Königreich	4,85%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,58%
Finanzsektor	20,42%
Kommunikationsservice	10,85%
Gesundheitswesen	10,00%
Dauerhafte Konsumgüter	8,63%

Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktnamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV



# Depotmodell Wachstum ESG

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolizen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Wachstum ESG handelt es sich um ein wachstumsorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 70% und max. 90%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds) mit Nachhaltigkeitsfokus. Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei höheren Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,53% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

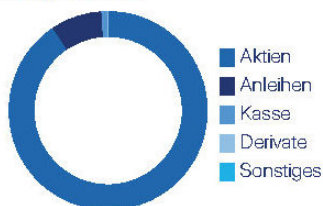
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	5,66%	4,69%	10,68%	7,87%	-	7,40%
Performance (kumuliert)	5,66%	4,69%	35,61%	46,08%	-	52,60%
Volatilität p.a.	-	10,11%	8,57%	9,80%	-	11,55%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	26,72%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	22,55%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	19,85%
DWS ESG Top Asien IC	10,88%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	8,35%
DWS Invest SDG Global Equities IC	6,41%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	5,24%

### Top Regionen

Amerika	53,73%
Japan	8,97%
Vereinigtes Königreich	5,51%
Frankreich	4,33%
Taiwan	3,44%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,06%
Finanzsektor	18,34%
Gesundheitswesen	12,83%
Industrien	10,37%
Kommunikationsservice	9,65%

Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenzulieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Dynamik ESG

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Dynamik ESG handelt es sich um ein risikoorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 90% und max. 100%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds) mit Nachhaltigkeitsfokus. Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei sehr hohen Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,44% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	5,75%	5,23%	12,12%	9,00%	-	8,36%
Performance (kumuliert)	5,75%	5,23%	41,01%	53,89%	-	60,89%
Volatilität p.a.	-	11,98%	10,05%	11,06%	-	13,13%

### Anlageklassen



### Top Holdings

Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	22,90%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	18,41%
DWS Invest SDG Global Equities IC	17,39%
DWS ESG Akkumula ID	16,73%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	15,38%
DWS ESG Top Asien IC	9,19%

### Top Regionen

Amerika	57,55%
Japan	7,79%
Vereinigtes Königreich	4,15%
Frankreich	3,53%
Deutschland	3,01%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	30,25%
Finanzsektor	18,57%
Industrien	13,36%
Gesundheitswesen	11,42%
Kommunikationsservice	8,53%

Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktnamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Einkommen Plus

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Einkommen Plus handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote mit max. 30%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei geringen Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,53% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

Die ab dem 01.07.2017 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des gemanagten Depotmodells Plus. Dieses wurde zum 01.07.2017 neu aufgelegt. Die bis zum 30.06.2017 dargestellten Wertentwicklungen sind Vergangenheitswerte des vor Neuauflage angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden dennoch seitens Zurich für repräsentativ erachtet, denn das gemanagte Depotmodell Plus investiert in vergleichbare Fonds, allerdings mit geringerer Kostenpauschale. Es wird die gleiche Anlagestrategie verfolgt, jedoch kann die Aktienquote abweichend bis auf null reduziert werden und es dürfen ETFs eingesetzt werden.

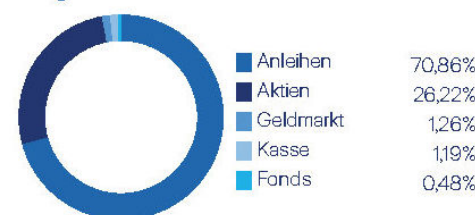
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,39%	1,87%	5,24%	1,65%	2,03%	4,29%
Performance (kumuliert)	2,39%	1,87%	16,58%	8,55%	22,28%	267,02%
Volatilität p.a.	-	4,01%	3,98%	5,27%	4,88%	4,62%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible TFC	31,10%
DWS ESG Akkumula TFC	24,73%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	24,61%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	9,22%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	8,33%
DWS ESG Top Asien TFC	2,01%

### Top Regionen

Amerika	31,46%
Frankreich	9,73%
Deutschland	7,42%
Italien	6,05%
Vereinigtes Königreich	6,00%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,30%
Finanzsektor	18,12%
Kommunikationsservice	12,52%
Gesundheitswesen	11,86%
Dauerhafte Konsumgüter	9,81%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.

2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV



# Depotmodell Balance Plus

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Balance Plus handelt es sich um ein ausgewogen gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 40% und max. 60%, wobei hiervon in außer-gewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei moderaten Wert-schwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlage-ausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapital-marktsituation an.

### Stammdaten

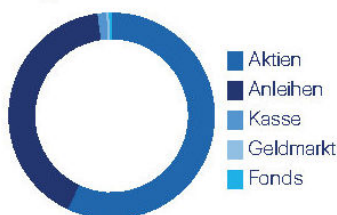
Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,68% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

Die ab dem 01.07.2017 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des gemanagten Depotmodells Plus. Dieses wurde zum 01.07.2017 neu aufgelegt. Die bis zum 30.06.2017 dargestellten Wertentwicklungen sind Vergangenheitswerte des vor Neuauflage angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden dennoch seitens Zurich für repräsentativ erachtet, denn das gemanagte Depotmodell Plus investiert in vergleichbare Fonds, allerdings mit geringerer Kostenpauschale. Es wird die gleiche Anlagestrategie verfolgt, jedoch kann die Aktienquote abweichend bis auf null reduziert werden und es dürfen ETFs eingesetzt werden.

### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,70%	3,42%	7,00%	4,13%	3,96%	5,50%
Performance (kumuliert)	3,70%	3,42%	22,53%	22,42%	47,43%	424,13%
Volatilität p.a.	-	7,31%	6,10%	7,03%	7,25%	7,95%

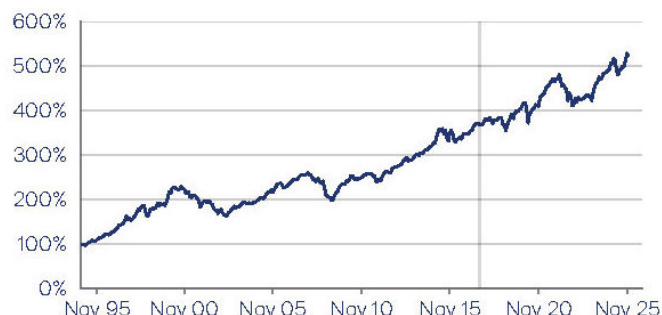
### Anlageklassen



### Top Regionen

Amerika	38,08%
DWS US Growth TFC	9,09%
Frankreich	6,28%
Vereinigtes Königreich	5,23%
Japan	5,17%

### Wertentwicklung



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	42,86%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	18,38%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	17,67%
DWS US Growth TFC	9,09%
DWS ESG Top Asien TFC	6,37%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	5,62%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	34,31%
Finanzsektor	16,46%
Kommunikationsservice	12,86%
Gesundheitswesen	11,18%
Dauerhafte Konsumgüter	10,63%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Wachstum Plus

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolizen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Wachstum Plus handelt es sich um ein wachstumsorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 70% und max. 90%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei höheren Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

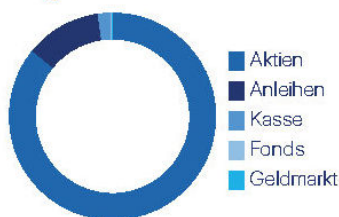
Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,79% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

Die ab dem 01.07.2017 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des gemanagten Depotmodells Plus. Dieses wurde zum 01.07.2017 neu aufgelegt. Die bis zum 30.06.2017 dargestellten Wertentwicklungen sind Vergangenheitswerte des vor Neuauflage angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden dennoch seitens Zurich für repräsentativ erachtet, denn das gemanagte Depotmodell Plus investiert in vergleichbare Fonds, allerdings mit geringerer Kostenpauschale. Es wird die gleiche Anlagestrategie verfolgt, jedoch kann die Aktienquote abweichend bis auf null reduziert werden und es dürfen ETFs eingesetzt werden.

### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	6,29%	5,76%	8,92%	6,74%	6,04%	5,72%
Performance (kumuliert)	6,29%	5,76%	29,24%	38,58%	79,92%	459,68%
Volatilität p.a.	-	10,99%	8,63%	9,34%	10,21%	12,25%

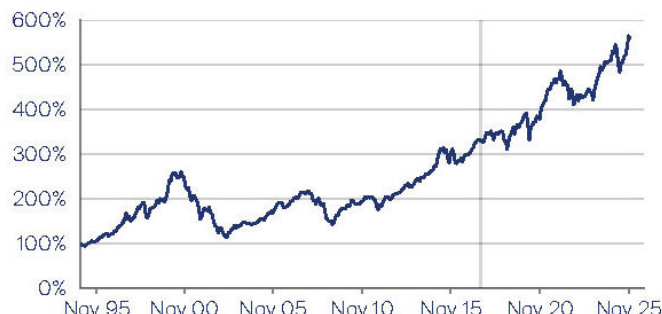
### Anlageklassen



### Top Regionen

Amerika	46,94%
DWS US Growth TFC	8,62%
Japan	6,30%
Vereinigtes Königreich	4,73%
Taiwan	4,72%

### Wertentwicklung



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	44,66%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	24,94%
DWS ESG Top Asien TFC	9,74%
DWS US Growth TFC	8,62%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	6,79%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	5,25%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,57%
Finanzsektor	17,42%
Kommunikationsservice	11,74%
Gesundheitswesen	10,76%
Industrien	8,45%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Dynamik Plus

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Dynamik Plus handelt es sich um ein risikoorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 90% und max. 100%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei sehr hohen Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,82% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

Die ab dem 01.07.2017 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des gemanagten Depotmodells Plus. Dieses wurde zum 01.07.2017 neu aufgelegt. Die bis zum 30.06.2017 dargestellten Wertentwicklungen sind Vergangenheitswerte des vor Neuauflage angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden dennoch seitens Zurich für repräsentativ erachtet, denn das gemanagte Depotmodell Plus investiert in vergleichbare Fonds, allerdings mit geringerer Kostenpauschale. Es wird die gleiche Anlagestrategie verfolgt, jedoch kann die Aktienquote abweichend bis auf null reduziert werden und es dürfen ETFs eingesetzt werden.

### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	5,78%	5,12%	10,03%	7,98%	7,10%	7,37%
Performance (kumuliert)	5,78%	5,12%	33,25%	46,83%	98,74%	389,99%
Volatilität p.a.	-	12,47%	9,84%	10,44%	11,64%	12,35%

### Wertentwicklung



### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	38,14%
DWS US Growth TFC	25,23%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	17,33%
DWS ESG Top Asien TFC	12,46%
DWS Qi European Equity TFC	6,85%

### Top Regionen

Amerika	34,30%
DWS US Growth TFC	25,23%
Japan	5,93%
Vereinigtes Königreich	4,67%
Taiwan	4,63%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,75%
Finanzsektor	15,82%
Kommunikationsservice	11,92%
Gesundheitswesen	10,55%
Dauerhafte Konsumgüter	9,72%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV



# Depotmodell Einkommen

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, bAV Direktgarant, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Einkommen handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit max. 30% Aktienquote. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei geringen Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,98% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

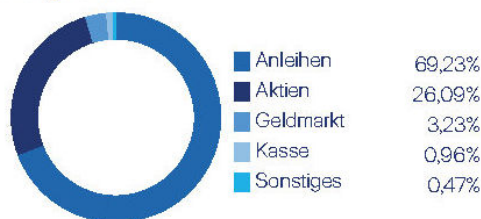
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,27%	2,06%	5,32%	1,61%	1,90%	4,25%
Performance (kumuliert)	2,27%	2,06%	16,84%	8,34%	20,71%	262,31%
Volatilität p.a.	-	3,90%	3,96%	5,29%	4,89%	4,62%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible LD	26,61%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	26,11%
DWS ESG Akkumula LC	24,64%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	10,47%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	10,15%
DWS ESG Top Asien LC	2,01%

### Top Regionen

Amerika	19,73%
Frankreich	13,93%
Deutschland	8,49%
Italien	8,40%
Spanien	7,13%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,30%
Finanzsektor	18,12%
Kommunikationsservice	12,52%
Gesundheitswesen	11,86%
Dauerhafte Konsumgüter	9,81%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenzulieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Balance

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, bAV Direktgarant, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

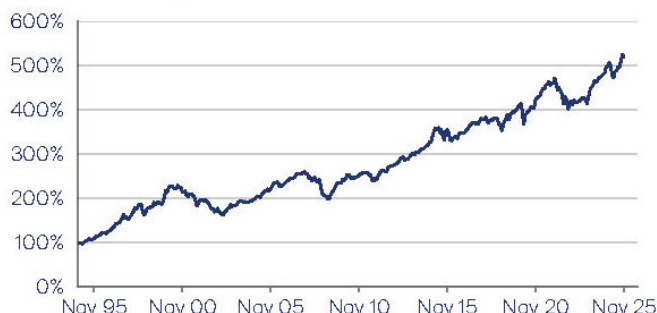
### Anlageziel

Beim Depotmodell Balance handelt es sich um ein ausgewogen gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 40% und max. 60%. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei moderaten Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	1,21% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

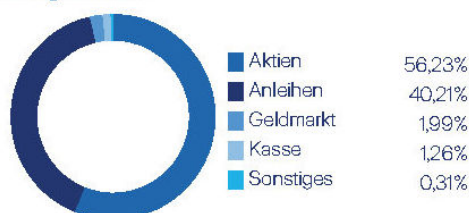
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	4,32%	4,65%	7,37%	4,26%	3,87%	5,47%
Performance (kumuliert)	4,32%	4,65%	23,82%	23,23%	46,23%	419,85%
Volatilität p.a.	-	7,34%	6,11%	7,04%	7,24%	7,95%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	32,63%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	20,93%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	16,03%
DWS US Growth LD	14,18%
DWS ESG Top Asien LC	6,41%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	5,55%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	4,27%

### Top Regionen

Amerika	22,93%
DWS US Growth LD	14,18%
Frankreich	10,50%
Deutschland	6,10%
Spanien	4,54%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	34,34%
Finanzsektor	16,28%
Kommunikationsservice	12,58%
Dauerhafte Konsumgüter	11,00%
Gesundheitswesen	10,67%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktnamen im Vertriebsweg Broker Retail: SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Wachstum

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, bAV Direktgarant, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Wachstum handelt es sich um ein wachstumsorientiert es gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 70% und max. 90%. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei höheren Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	1,38% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

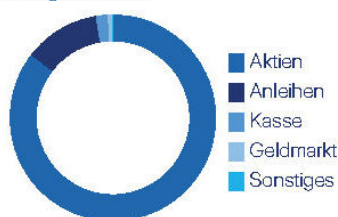
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	5,83%	6,81%	9,70%	7,33%	6,05%	5,73%
Performance (kumuliert)	5,83%	6,81%	32,03%	42,46%	80,09%	460,21%
Volatilität p.a.	-	10,94%	8,53%	9,30%	10,10%	12,23%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	49,28%
DWS US Growth LD	22,25%
DWS ESG Top Asien LC	10,89%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	6,59%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	5,95%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	5,03%

### Top Regionen

Amerika	30,58%
DWS US Growth LD	22,25%
Frankreich	6,04%
Taiwan	5,23%
Japan	4,83%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	34,68%
Finanzsektor	16,04%
Kommunikationsservice	12,69%
Dauerhafte Konsumgüter	11,17%
Gesundheitswesen	10,61%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenzulieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktnamen im Vertriebsweg Broker Retail: SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV



# Depotmodell Dynamik

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.11.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, bAV Direktgarant, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

### Anlageziel

Beim Depotmodell Dynamik handelt es sich um ein risikoorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 90% und max. 100%. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei voraussichtlich sehr hohen Wertschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	1,46% p.a.
Auflagedatum	31.07.2003
Währung	EUR

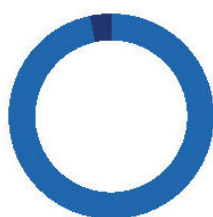
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	6,39%	7,82%	10,77%	8,40%	7,00%	7,32%
Performance (kumuliert)	6,39%	7,82%	35,96%	49,69%	96,81%	385,23%
Volatilität p.a.	-	12,87%	9,86%	10,43%	11,53%	12,31%

### Anlageklassen



■ Aktien  
■ Kasse

96,76%  
3,24%

### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	39,26%
DWS US Growth LD	29,85%
DWS ESG Top Asien LC	12,59%
DWS Global Growth LD	9,90%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	8,40%

### Top Regionen

Amerika	30,16%
DWS US Growth LD	29,85%
Japan	5,12%
Taiwan	4,73%
Frankreich	4,46%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	35,27%
Finanzsektor	14,58%
Kommunikationsservice	12,51%
Dauerhafte Konsumgüter	11,86%
Gesundheitswesen	10,34%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden. Mögliche wesentliche Risiken von Fonds und Depotmodellen können u. a. folgende Risiken umfassen: Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

- 1) die Größen „Anlageklassen“, „Top Regionen“, „Top Sektoren“, sowie „Währungen“ werden auf einer vereinfachten Datengrundlage hergeleitet in dem Sinne, als dass in die Berechnung lediglich die zehn größten Investitionsschwerpunkte der jeweiligen Fonds eingehen. Darüber hinaus sind die Angaben bei diesen Größen nur als approximativ zu verstehen, da in die Berechnung unterschiedliche Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

Dieser Service wird von der Firma cleversoft GmbH bereitgestellt. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen

\* Produktamen im Vertriebsweg Broker Retail: SWP, WPR, IPP, IP, Förder Renteinvest, Zurich Investment Zertifikat, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Gemanagte Depotmodelle

**Handelsblatt**

**Gemanagtes  
Fondsangebot  
SEHR GUT**

**2025**

**Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG**

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolizen  
Assekurata  
28.04.2025



Quartalsweise  
Informationen  
Stand Q3 2025



# Quartalsbericht Depotmodelle

Q3 2025



## Zollabkommen und KI-Boom beflügeln die Märkte zu neuen Höhen

Zu Beginn des Quartals konnte die Trump-Regierung mit nahezu allen wichtigen Wirtschaftsräumen neue Zollabkommen schließen. Diese beinhalteten zwar einen spürbaren Anstieg der allgemeinen Zollsätze, lagen jedoch deutlich unter den „Schreckensszenarien“ aus dem April. Zwar belasten die Abkommen amerikanische Bürger und Unternehmen durch höhere Preise und geringeren Wettbewerb, doch sind die Maßnahmen moderat genug, um keine unmittelbar sichtbaren wirtschaftlichen Schäden zu verursachen. Aus diesem Grund reagierten die Märkte nur verhalten auf weitere Zollankündigungen – etwa auf neue Zölle für brasilianische Waren oder einen 100 %-Zoll auf Arzneimittel. Statt auf die Politik richtete der Kapitalmarkt in diesem Quartal den Fokus auf das Thema Künstliche Intelligenz. Auch wenn bislang noch keine nennenswerten Produktivitätssteigerungen in der Gesamtwirtschaft messbar sind, erwarten Investoren weiterhin eine technologische Revolution – verbunden mit deutlich steigenden Unternehmensgewinnen. Getrieben von diesen Hoffnungen kündigten zahlreiche Unternehmen massive Investitionen in die entsprechende Infrastruktur wie Daten- und Serverzentren an, was die Kurse in immer neue Höhen trieb. Eine weitere Unterstützung für den Kapitalmarkt kam von der US-Zentralbank. In den vergangenen Monaten hatte Fed-Chef Powell weiteren Zinssenkungen eine Absage erteilt, da die Inflation in den USA nicht weiter zurückging und die Konjunktur durchaus robust erschien. In diesem Quartal jedoch führten schwächere Arbeitsmarktdaten – und vermutlich auch politischer Druck aus dem Weißen Haus – dazu, dass die erste Zinssenkung des Jahres beschlossen wurde. Zum Quartalsende erwartet der Kapitalmarkt, dass bis Ende 2026 noch vier weitere Zinssenkungen um jeweils 0,25 % folgen könnten, was einen erheblichen Stimulus für die US-Wirtschaft bedeuten würde.

## Ausblick: Jahresendrallye oder Marktübertreibung?

Im letzten Quartal dieses Jahres steht vor allem die Frage im Mittelpunkt, wie schnell sich die Investitionen in Künstliche Intelligenz in steigende Unternehmensgewinne niederschlagen – und wie nachhaltig die Erwartungen der Investoren gegenüber dieser Technologie sind. Die betroffenen Unternehmen müssen außergewöhnlich hohe Gewinnzuwächse liefern, um den ambitionierten Prognosen gerecht zu werden. In den vergangenen Monaten hat sich dadurch ein spürbares Enttäuschungspotenzial aufgebaut. Auch die Geldpolitik der US-Notenbank wird mit Spannung verfolgt. Entscheidend ist, ob die bislang erwarteten Zinssenkungen tatsächlich umgesetzt werden, wen Donald Trump als möglichen Nachfolger des aktuellen Fed-Chefs Jerome Powell nominieren wird – und wie die US-Wirtschaft mit dem komplexen politischen Mix aus zollbedingter Inflation und gelockerten Zinsen umgehen kann.

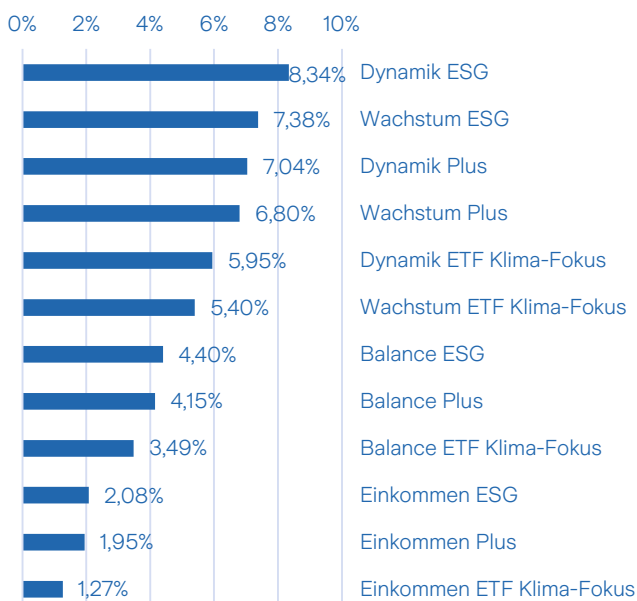
## Depotmodelle ESG

In den Depotmodellen ESG konnten wir uns gut für die Aktienmarkterholung positionieren. Zur Mitte des Quartals haben wir unser Gewicht in US-Aktien leicht erhöht und hierfür einen neuen aktiven ESG-Fonds einsetzen können. Wir bleiben aber bei einer grundsätzlichen Übergewichtung Europas und Asiens. Gerade die höhere Gewichtung asiatischer Aktien konnte die Performance der ESG-Modelle in diesem Quartal erheblich positiv beeinflussen. Des Weiteren konnten wir in den ESG-Modellen auch den Einsatz der institutionellen Anteilsklassen der DWS weiter ausbauen, sodass mit Abschluss dieses Quartals das Modell vollständig in institutionellen Fonds oder ETFs investiert ist.

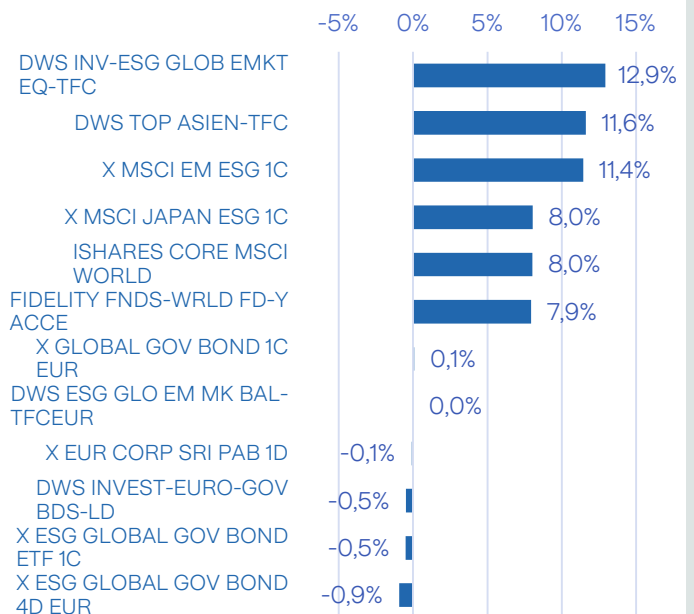
## Depotmodelle ETF Klima-Fokus

Auch die ETF-Modelle konnten in diesem Quartal vollständig von der Erholung an den Aktienmärkten profitieren und eine erfreuliche Rendite erzielen. Dabei haben wir den Fokus verstärkt auf global agierende Fonds gelegt und regionale Investments reduziert. Durch den Einsatz globaler und teilweise aktiver ETFs gelingt es uns derzeit, eine bessere Kombination aus Nachhaltigkeit und Rendite zu erzielen – ohne von der aktiven Strategie eines einzelnen Fondsmanagers abhängig zu sein. Im Hinblick auf die regionale Aufteilung behalten wir auch hier – wie im ESG-Modell – die Übergewichtung Europas und Asiens bei.

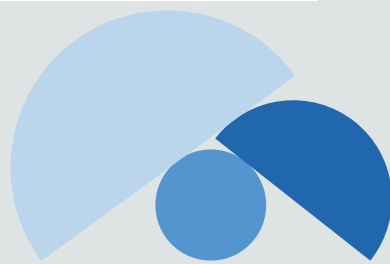
## Wertentwicklung der Depotmodelle im Quartal (Neugeschäft)



## Top/Flop-Investments im Quartal



Performance in Q3 2025 (30.06.2025 bis 30.09.2025). Quelle: Zurich, Bloomberg.





# Marktvergleich Depotmodelle

## Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber

### Aktueller Vergleich unserer gemanagten Depotmodelle mit Modellen und Fonds ausgewählter Wettbewerber für Q3 2025

(Quelle: Zurich Investment Management)

#### Schlüsselpunkte

- Die Trump-Regierung erhöhte Zölle, verursachte aber keine direkten wirtschaftlichen Schäden.
- KI sorgt für große Erwartungen und Investitionen, ohne bisher nachweisbare Produktivitätsgewinne.
- Die US-Zentralbank senkte die Zinsen und plant weitere Schritte zur Stimulierung der Wirtschaft.
- ESG- und ETF-Modelle setzen weiterhin auf Europa und Asien und profitierten von der Aktienmarkterholung.

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

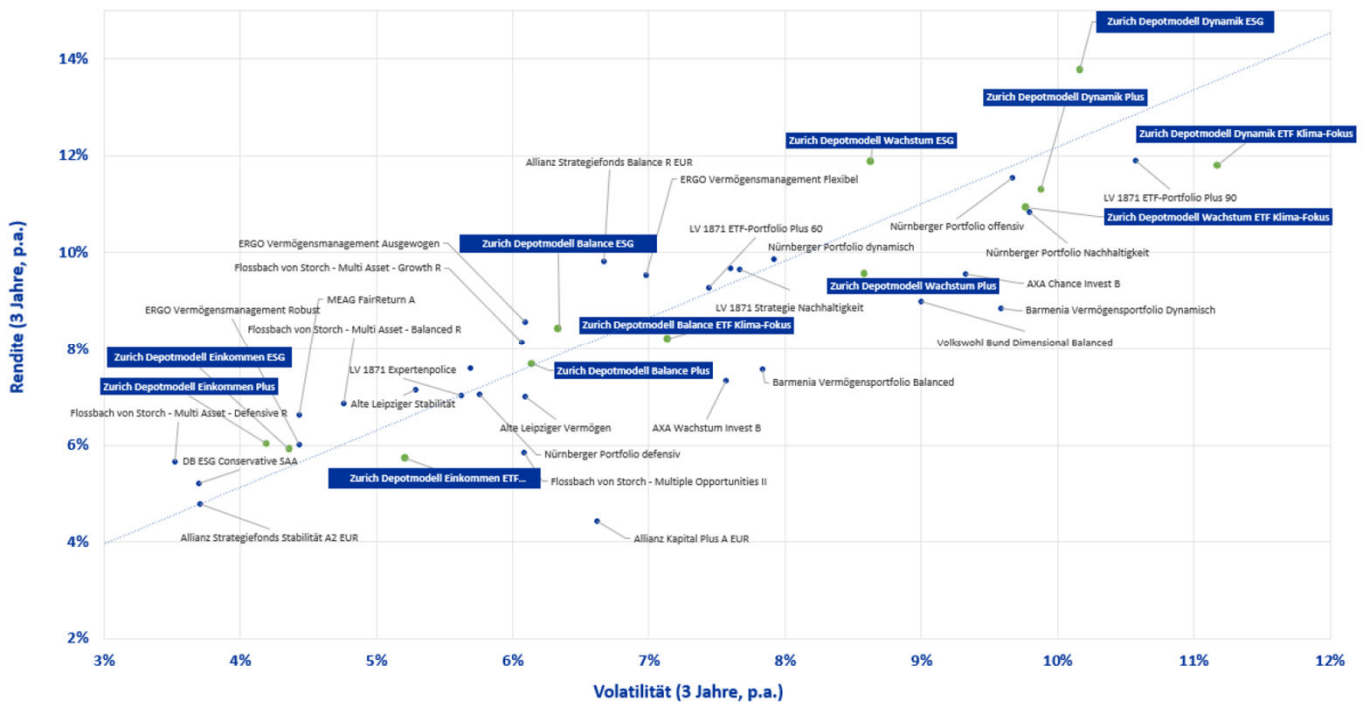
2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025

30 JAHRE  
GEMANAGTE  
DEPOTMODELLE

#### Wettbewerbsvergleich Q3 2025 - Übersicht



Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q3 2025. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.

# Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber  
Stand Q3 2025

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolizen  
Assekurata  
28.04.2025



## Einkommen, Aktienanteil ca. 20%

Produkt - Sicherheitsorientiert (Aktienanteil ~20%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
Nürnberger Portfolio defensiv	22,7%	7,1%	5,8%	1,22	4,8%	1,15%
MEAG FairReturn A	21,2%	6,6%	4,4%	1,50	2,3%	0,94%
Zurich Depotmodell Einkommen Plus	19,2%	6,0%	4,2%	1,44	1,2%	0,33%
Zurich Depotmodell Einkommen ESG	18,9%	5,9%	4,4%	1,36	2,1%	0,38%
Zurich Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus	18,2%	5,7%	5,2%	1,10	1,0%	0,19%
Gothaer Comfort Ertrag T	16,9%	5,4%	5,3%	1,01	1,4%	1,38%
DB Conservative SAA	16,5%	5,2%	3,7%	1,41	3,1%	1,19%
WWK Depot Strategie 20/80	16,3%	5,2%	2,7%	1,94	1,5%	0,54%
Bayerische Fondsrente Defensiv (BlackRock Defensive D5)	15,8%	5,0%	4,2%	1,21	4,4%	0,51%
Allianz Strategiefonds Stabilität A2 EUR	15,1%	4,8%	3,7%	1,29	1,6%	1,24%
Aachen Münchener - DWS Vermögensmandat-Defensiv	10,8%	3,5%	4,3%	0,80	2,4%	1,55%

## Balance, Aktienanteil ca. 50%

Produkt - Ausgewogen (Aktienanteil ~50%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
Nürnberger Portfolio dynamisch	32,6%	9,9%	7,9%	1,25	4,2%	1,41%
Allianz Strategiefonds Balance R EUR	32,5%	9,8%	6,7%	1,47	1,6%	0,95%
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	31,4%	9,5%	7,0%	1,37	5,7%	1,57%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 60	30,5%	9,3%	7,4%	1,25	3,0%	0,21%
Volkswahl Bund Dimensional Balanced	29,4%	9,0%	9,0%	1,00	2,1%	0,32%
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	28,0%	8,6%	6,1%	1,41	5,2%	1,28%
Zurich Depotmodell Balance ESG	27,4%	8,4%	6,3%	1,33	2,0%	0,54%
Zurich Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus	26,8%	8,2%	7,1%	1,15	1,2%	0,21%
Gothaer Comfort Balance T	25,6%	7,9%	7,2%	1,09	1,4%	1,74%
Zurich Depotmodell Balance Plus	24,9%	7,7%	6,1%	1,25	1,4%	0,64%
DB Balanced SAA	24,6%	7,6%	5,7%	1,33	4,4%	1,38%
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	24,5%	7,6%	7,8%	0,97	1,4%	1,20%
AXA Wachstum Invest B	23,7%	7,3%	7,6%	0,97	0,5%	0,64%
MEAG EuroErtrag A	23,3%	7,2%	3,9%	1,86	3,3%	0,96%
Alte Leipziger Stabilität	23,0%	7,1%	5,3%	1,35	3,0%	1,86%
LV 1871 Expertenpolice	22,6%	7,0%	5,6%	1,25	1,7%	1,48%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	22,1%	6,9%	4,8%	1,44	1,8%	1,61%
WWK Depot Strategie 40/60	21,4%	6,7%	4,6%	1,44	1,1%	0,88%
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst	20,7%	6,5%	5,4%	1,19	3,4%	1,59%
Swiss Life Swiss Life Income+	20,2%	6,3%	5,7%	1,11	5,0%	0,52%
ERGO Vermögensmanagement Robust	19,2%	6,0%	4,4%	1,36	4,0%	1,10%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	17,9%	5,7%	3,5%	1,61	2,5%	1,62%
Allianz Kapital Plus A EUR	13,9%	4,4%	6,6%	0,67	-0,8%	1,15%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q3 2025. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.

# Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber  
Stand Q3 2025

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds  
aus 17 Fondspolicen  
Assekurata  
28.04.2025



Wachstum, Aktienanteil ca. 80%

Produkt - Chancenorientiert (Aktienanteil ~80%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
Volkswohl Bund ETF (Indexfonds)	52,4%	15,1%	9,4%	1,60	10,3%	0,16%
TBF 4Q Special Income	44,9%	13,2%	8,7%	1,51	11,1%	1,25%
MEAG EuroBalance A	43,4%	12,8%	8,6%	1,49	7,5%	1,11%
Zurich Depotmodell Wachstum ESG	40,0%	11,9%	8,6%	1,38	2,9%	0,52%
Zurich Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus	36,5%	10,9%	9,8%	1,12	1,1%	0,22%
Gothaer Comfort Dynamik T	35,8%	10,7%	9,2%	1,16	2,2%	1,87%
DB Growth SAA	32,0%	9,7%	7,6%	1,27	5,5%	1,58%
Zurich Depotmodell Wachstum Plus	31,5%	9,6%	8,6%	1,12	2,7%	0,76%
Barmenia Vermögensportfolio Dynamisch	29,0%	8,9%	9,6%	0,92	0,4%	1,16%
HanseMerkur Strategie ausgewogen	29,0%	8,9%	6,2%	1,44	5,0%	1,59%
Deutsche Bank Best Allocation - Flexible	28,7%	8,8%	7,7%	1,14	1,7%	1,79%
Swiss Life Swiss Life Balance+	28,5%	8,7%	6,3%	1,38	6,6%	0,59%
WWK Depot Strategie 60/40	26,5%	8,1%	6,7%	1,22	0,6%	1,22%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	26,5%	8,1%	6,1%	1,34	1,2%	1,61%
Gothaer Multi Select A	26,1%	8,0%	8,2%	0,98	5,0%	1,61%
DWS Multi Opportunities	23,4%	7,3%	6,5%	1,11	4,1%	1,54%
Alte Leipziger Vermögen	22,5%	7,0%	6,1%	1,15	1,5%	1,21%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	18,6%	5,8%	6,1%	0,96	-0,9%	1,63%
DWS Funds Global Protect 80	18,3%	5,8%	6,8%	0,84	-2,6%	1,28%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR	17,0%	5,4%	6,3%	0,85	2,1%	1,76%

Dynamik, Aktienanteil ca. 95%

Produkt - Dynamisch (Aktienanteil ~95%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
Zurich Depotmodell Dynamik ESG	47,3%	13,8%	10,2%	1,36	3,3%	0,38%
HanseMerkur Strategie chancenreich	44,7%	13,1%	8,7%	1,50	11,2%	1,51%
Alte Leipziger Zukunft	44,3%	13,0%	13,1%	0,99	2,6%	0,20%
Volkswohl Bund Klassiker	40,8%	12,1%	9,2%	1,31	4,1%	1,72%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 90	40,1%	11,9%	10,6%	1,13	3,8%	0,26%
Zurich Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus	39,7%	11,8%	11,2%	1,06	0,3%	0,24%
Gothaer Global	38,7%	11,5%	11,5%	1,00	0,0%	2,02%
Swiss Life Swiss Life Dynamic+	38,7%	11,5%	7,4%	1,56	8,6%	0,66%
Zurich Depotmodell Dynamik Plus	37,9%	11,3%	9,9%	1,15	1,8%	0,80%
WWK Depot Strategie 80/20	31,6%	9,6%	8,8%	1,09	0,1%	1,56%
AXA Chance Invest B	31,5%	9,6%	9,3%	1,03	0,9%	0,66%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q3 2025. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.



# Gemanagte Depotmodelle



Nachhaltigkeit geht  
nicht zu Lasten der  
Rendite

Stand 30.11.2025



# Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite

Depotmodelle Zurich im Neugeschäft und Nachhaltigkeitsbezogenheit  
Stand 30.11.2025



## Nachhaltigkeitsbezogene Positionierung / Abgrenzung

ETF  
Klima-Fokus

Die Depotmodelle ETF Klima-Fokus sind unser „nachhaltigstes Modell“. Diese investieren größtenteils in günstige, passiv gemanagte ETFs, die im Einklang mit dem Pariser Klimaschutzabkommen stehen und insbesondere einen aktiven Beitrag zur stetigen Dekarbonisierung leisten.

Produkt gem. IDD 4b  
ETF-Depotmodell mit Klima-Fokus  
garantierter Mindestanteil 25 %  
Nachhaltigkeit ist sehr wichtig

ESG

Die Depotmodelle ESG berücksichtigen in der Anlageform bestimmte Nachhaltigkeitskriterien. Diese Anlage kann sich eignen, wenn bei der Kapitalanlage Aspekte aus den Bereichen **Umwelt (Environmental)**, **Soziales (Social)** und **gute Unternehmensführung (Governance)** berücksichtigt werden sollen. Sie investieren dabei in durch Fondsmanager nachhaltige gemanagte Fonds und auch in geringem Anteil in nachhaltige passive Fonds (ETFs).

Produkt gem. IDD 4b  
ESG-Depotmodell  
garantierter Mindestanteil 10 %  
Nachhaltigkeit ist sehr wichtig

Plus

Die Depotmodelle Plus zeichnen sich dadurch aus, dass überwiegend in aktiv gemanagte Fonds **ohne die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsansätzen** investieren. Das Angebot richtet sich mehr an Anleger, die insbesondere klassische Fondsanlagen mit alleinigem Fokus auf Rendite wünschen.

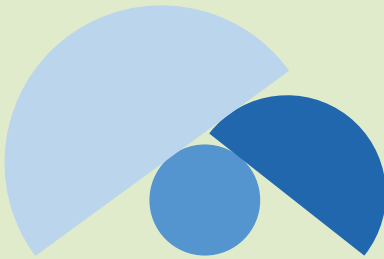
## Wertentwicklung p. a. – „Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite“

Wertentwicklung p.a. der gemanagten Depotmodelle	Einkommen			Balance			Wachstum			Dynamik		
	Einkommen ETF	Einkommen ESG	Einkommen Plus	Balance ETF	Balance ESG	Balance Plus	Wachstum ETF	Wachstum ESG	Wachstum Plus	Dynamik ETF	Dynamik ESG	Dynamik Plus
letztes Jahr	0,5%	2,7%	1,9%	1,7%	3,0%	3,4%	2,1%	4,7%	5,8%	1,8%	5,2%	5,1%
letzten 3 Jahren	4,0%	5,0%	5,2%	6,2%	7,4%	7,0%	8,3%	10,7%	8,9%	9,1%	12,1%	10,0%
letzten 5 Jahren	1,5%	1,1%	1,7%	4,7%	4,1%	4,1%	7,5%	7,9%	6,7%	8,2%	9,0%	8,0%

Wertentwicklungen verstehen sich nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind kein Indikator für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden.



Zurich ist im 2025-Ranking erstmalig auf Platz 1 und erhält das Gütesiegel in Gold.



# Aktuelle Ratings



Überblick über die wichtigsten Ratings von Zurich für fondsgebundenen Altersvorsorgeprodukten der Produktlinie FV Standard

Stand: 11/2025

	Produkt	Franke & Bornberg*	Morgen & Morgen**	[ascore]*** Das Scoring	IVFP****
		Lfd. Beitrag Einmalbeitrag			
Basisrente	Basis Renteinvest (ohne Garantie)	(gemanagt) FFF+ FFF+ (individuell) FFF+ FFF	not rated	not rated	1,1-„sehr gut“
	Basis Renteinvest (mit Garantie)	(gemanagt) FFF FFF (individuell) FFF FFF	not rated	not rated	not rated
Direktversicherung	Vorsorgeinvest (bAV Garantieguthaben)	not rated	not rated	not rated	1,1-„sehr gut“
Private Vorsorge	Vorsorgeinvest (ohne Garantie)	(gemanagt) FFF+ FFF (individuell) FFF+ FFF	★★★★★	★★★★★ herausragend	1,6-„gut“
	Vorsorgeinvest (mit Garantie)	(gemanagt) FFF FFF (individuell) FFF FFF	★★★★★	★★★★★ herausragend	1,5-„gut“

\* Franke&Bornberg Bewertungsklassen: FFF+ – hervorragend, FFF – sehr gut, FF+ – gut, FF – befriedigend, F+ – ausreichend, F – mangelhaft, F- – ungenügend  
\*\* Morgen & Morgen: Bewertung von einem Stern (schlechteste Note) bis fünf Sterne (beste Note)  
\*\*\* [ascore] Das Scoring: Bewertung von einem Stern (schlechteste Note) bis sechs Sterne (beste Note)  
\*\*\*\* IVFP (Institut für Vorsorge und Finanzplanung) – Achtung: Bewertungsklassen seit 04/2024 geändert, alle Schichten nach neuem Schema: “Exzellent” (0,5 bis 0,9), “Sehr gut” (1,0 bis 1,4) bis “gut” (1,5 bis 2,4)

Handelsblatt

Gemanagtes Fondsangebot

SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds aus 17 Fondspolicen Assekurata 28.04.2025

Zum sechsten Mal hintereinander konnte Zurich mit seinen gemanagten Depotmodellen (Schicht 1-3) eine "sehr gut(e)" Gesamtbewertung im Kreis der Besten erzielen.

Franke Bornberg

Privatrente Fonds

Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG

Vorsorgeinvest (Spezial) individuelle Fondsauswahl

f-b-rating.de

FFF+  
hervorragend • 0,5

Produkt 07/2025  
Rating 10/2025

AUSGEZEICHNET SEIT 2022

Die Vorsorgeinvest Spezial ist die Produktvariante der Vorsorgeinvest im Maklervertrieb. Die für die Auszeichnung relevanten Produktmerkmale sind in allen Produkten der FV Standard auswählbar.

ziele rating

NACHHALTIGER VERSICHERER

ZURICH

★★★

2025

Zurich ist im 2025-Ranking erstmalig auf Platz 1 und erhält das Gütesiegel in Gold.

FOCUS MONEY

FINANZSTÄRKSTER LEBENSVERSICHERER EUROPAS

Im Test: die 10 größten Lebensversicherer Europas

Ausgabe 47/2025

Zurich gehört zu den finanzstärksten Lebensversicherern Europas und teilt sich mit der Allianz den 1. Platz in dem von Focus Money erstellten Ranking.

