

Gemanagte Depotmodelle

Handelsblatt

**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

**Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG**

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025



Monatliche
Informationen

Stand 31.12.2025

Gemanagte Depotmodelle

Seit über 30 Jahren erfolgreich



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

Arne Buntenbach
Investment Management
Zurich Gruppe Deutschland

Seit über 30 Jahren gibt es die gemanagten 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 ca. 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. Mitte der 1990er Jahre 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 31.12.2025

Handelsblatt

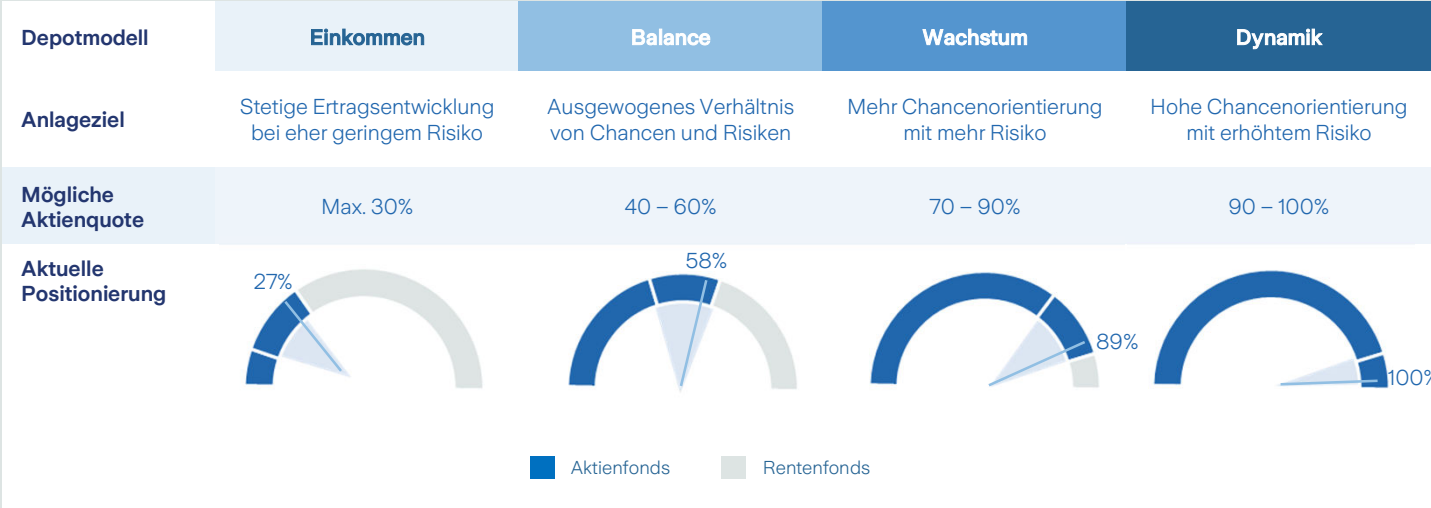
Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

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	0,8%	2,9%	3,7%	2,9%	3,5%	4,8%	7,3%	7,6%	2,9%	4,4%	7,1%	6,9%	2,7%	5,0%	7,0%	7,7%
letzten 3 Jahren	4,9%	7,8%	10,4%	11,3%	5,8%	8,7%	12,6%	14,3%	6,0%	8,0%	10,3%	11,7%	6,1%	8,4%	11,2%	12,4%
letzten 5 Jahren	1,4%	4,6%	7,4%	7,9%	1,1%	4,0%	7,9%	9,0%	1,6%	4,0%	6,5%	7,8%	1,5%	4,2%	7,2%	8,3%

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 31.12.2025



Marktkommentierung des Anlageausschusses gemanagte Depotmodelle von Zurich Investmentmanagement und Deutsche Bank

Die Aussichten für globale Aktien bleiben konstruktiv, da die Gewinnschätzungen insgesamt weiterhin unterstützend wirken. 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. US-Aktien stechen als Hauptprofiteure dieser Dynamik hervor, getragen von robusten Fundamentaldaten und einer verbesserten Stimmung. Gestiegene Bewertungen trugen wesentlich zur jüngsten Kursrallye bei.

In den vergangenen Wochen sind die Renditen 10-jähriger Staatsanleihen spürbar gestiegen. Treiber waren Notenbanksitzungen, neue Inflations- und Arbeitsmarktdaten sowie geopolitische Entwicklungen. Die US-Notenbank hat – wie weithin erwartet – die Zinsen gesenkt, sich dabei allerdings weniger restriktiv gezeigt als angenommen, was den globalen Anstieg der 10-jährigen Renditen stabilisiert hat. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen ist auf knapp 4,2% gestiegen, während die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen nicht weit unter den Jahreshöchstständen vom März liegt. In den vergangenen Wochen haben sich die Renditeabstände von Unternehmensanleihen verengt, womit die Schwäche von Anfang November wieder ausgeglichen wurde und die Renditeabstände erneut auf teure Niveaus gestiegen sind. Technische Faktoren dürften die Unternehmensanleihenmärkte weiterhin stützen: Das Ausbleiben von Neuemissionen dürfte sich in den nächsten Wochen fortsetzen, während die Zuflüsse positiv bleiben sollten.

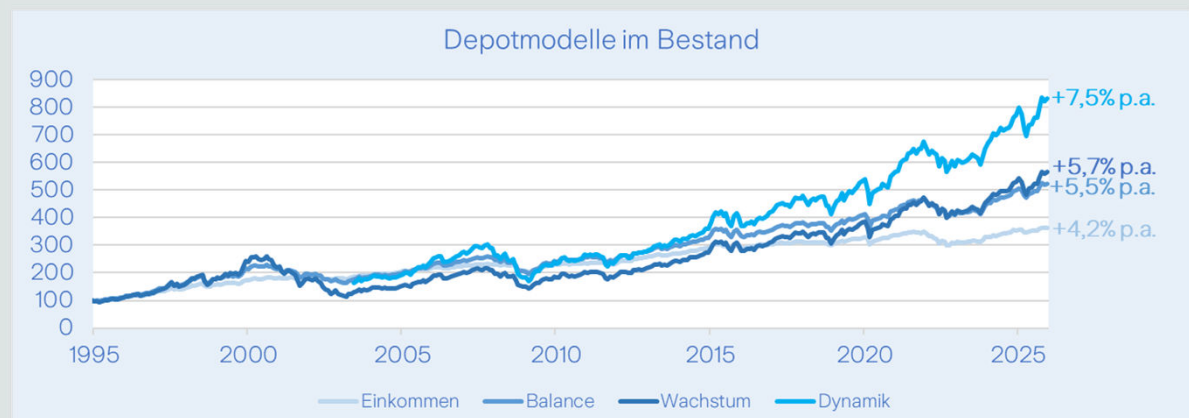
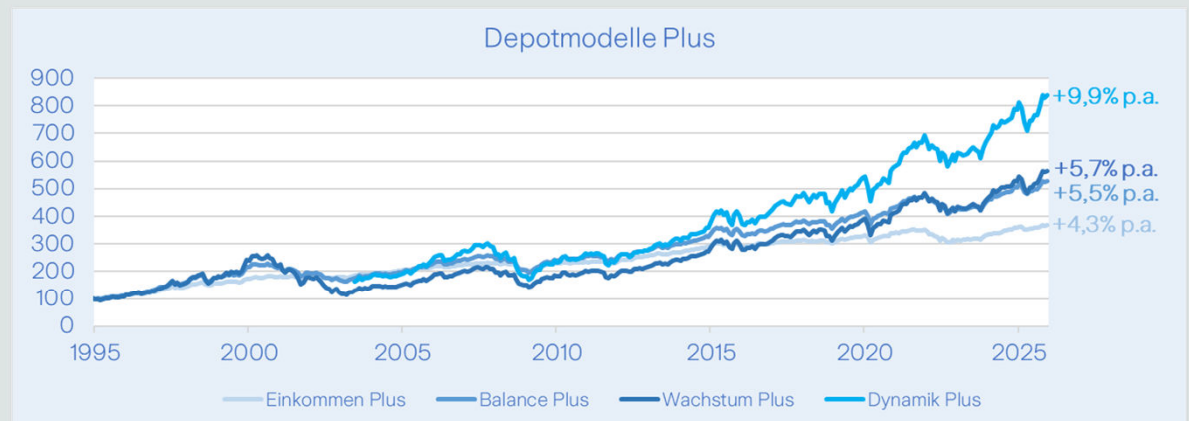
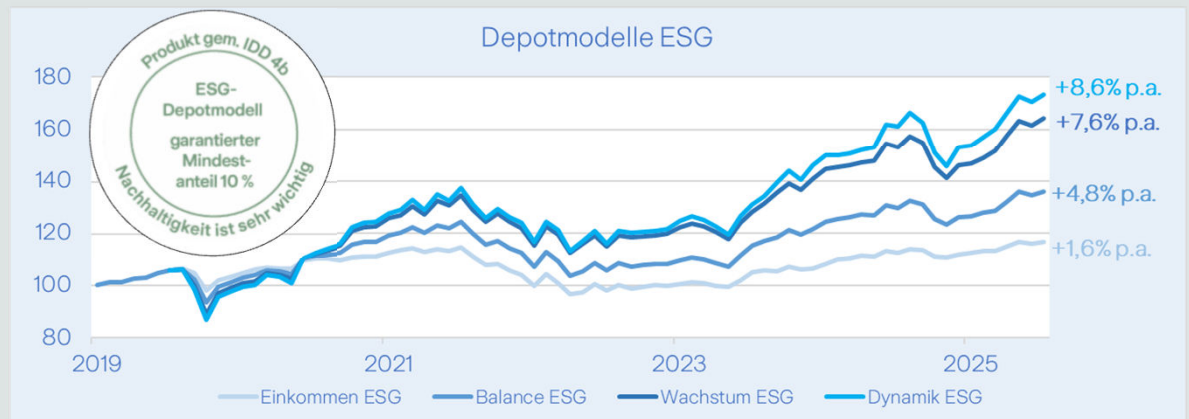
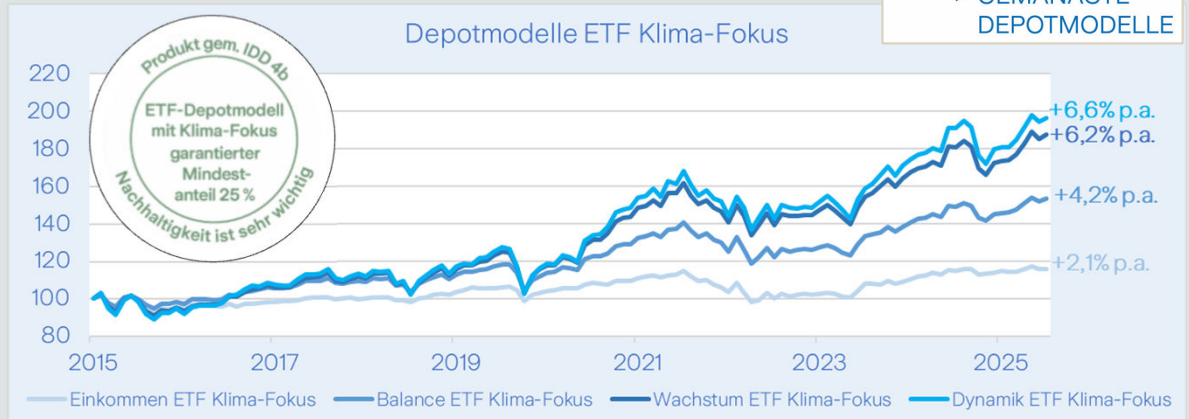


Gemanagte Depotmodelle im Überblick (3/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 31.12.2025



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 31.12.2025

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

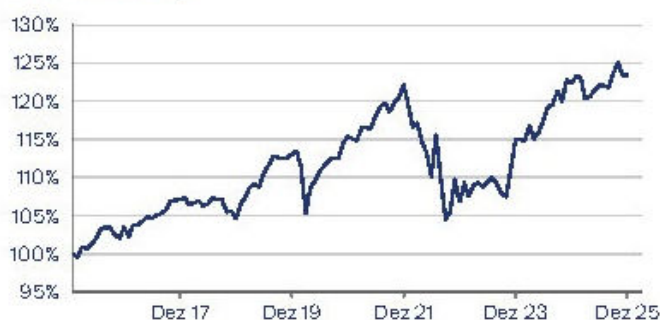
Anlageziel

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.	0,81%	0,81%	4,90%	1,36%	-	2,14%
Performance (kumuliert)	0,81%	0,81%	15,45%	6,98%	-	23,37%
Volatilität p.a.	-	3,49%	4,51%	6,26%	-	5,22%

Anlageklassen



Top Holdings

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	28,10%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	27,89%
Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	26,61%
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1C	10,20%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	7,21%

Top Regionen

Amerika	23,97%
Frankreich	20,80%
Deutschland	11,18%
Niederlande	7,91%
Vereinigtes Königreich	4,05%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,00%
Industrien	16,13%
Finanzsektor	12,31%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,65%
Kommunikationsservice	8,39%

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

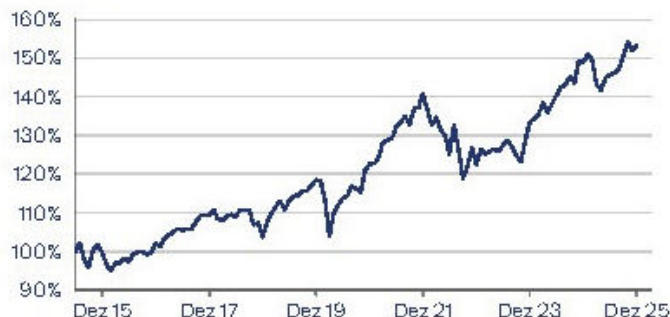
Anlageziel

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	0,21% 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.	2,93%	2,93%	7,81%	4,58%	4,40%	4,15%
Performance (kumuliert)	2,93%	2,93%	25,34%	25,11%	53,88%	53,38%
Volatilität p.a.	-	6,43%	6,37%	8,21%	7,79%	7,96%

Anlageklassen



Top Holdings

Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	21,72%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	20,18%
Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	17,37%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	16,66%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	16,12%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	4,46%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG ETF 1C	3,49%

Top Regionen

Amerika	35,40%
Frankreich	13,85%
Deutschland	7,80%
Niederlande	4,74%
Vereinigtes Königreich	4,57%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,99%
Finanzsektor	20,44%
Industrien	11,67%
Gesundheitswesen	9,24%
Kommunikationsservice	8,78%

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:

- 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.
- 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. Broker Retail: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Rentinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

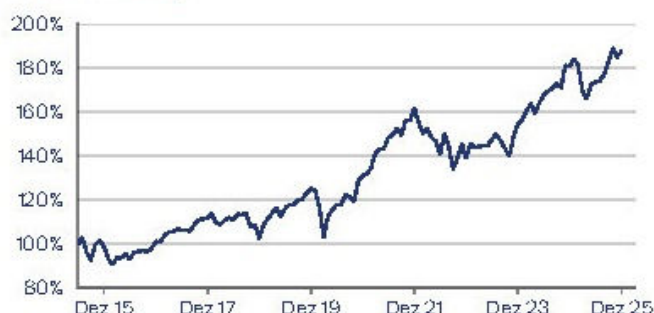
Anlageziel

Beim Depotmodell Wachstum 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	0,24% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

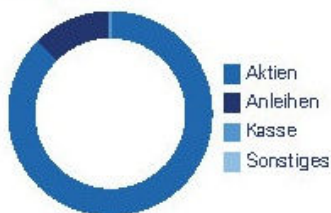
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,67%	3,67%	10,43%	7,39%	6,62%	6,16%
Performance (kumuliert)	3,67%	3,67%	34,72%	42,83%	89,93%	87,44%
Volatilität p.a.	-	9,93%	8,96%	10,46%	10,75%	11,06%

Anlageklassen



Top Holdings

Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	38,17%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	22,48%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	21,46%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	6,75%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG ETF 1C	5,50%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	3,94%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	1,69%

Top Regionen

Amerika	51,19%
Japan	6,63%
Frankreich	5,96%
Vereinigtes Königreich	4,92%
Kanada	4,50%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,89%
Finanzsektor	19,68%
Industrien	12,07%
Gesundheitswesen	8,94%
Kommunikationsservice	8,73%

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 Rentinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

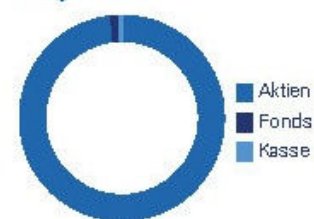
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,88%	2,88%	11,27%	7,92%	7,17%	6,63%
Performance (kumuliert)	2,88%	2,88%	37,79%	46,40%	99,88%	96,30%
Volatilität p.a.	-	11,37%	10,21%	11,80%	12,19%	12,62%

Anlageklassen



Top Holdings

Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	29,86%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	18,50%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	18,48%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG ETF 1C	14,28%
Amundi MSCI Europe SRI Clim.Paris Alig.ETF DR C	9,12%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	7,75%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	2,02%

Top Regionen

Amerika	55,36%
Frankreich	4,48%
Taiwan	3,52%
Japan	3,51%
Schweiz	3,51%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	19,13%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	18,50%
Finanzsektor	10,75%
Industrien	10,56%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	7,75%

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 Einkommen ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

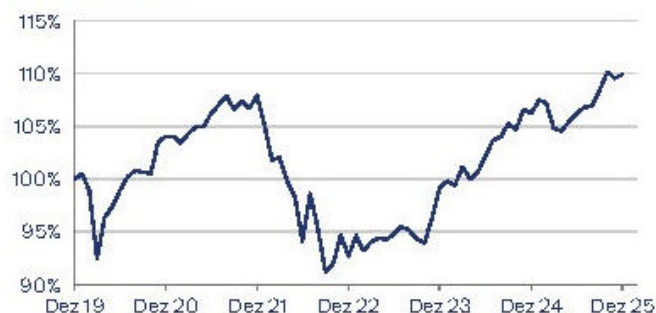
Anlageziel

Beim Depotmodell Einkommen 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	0,51% 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.	3,49%	3,49%	5,84%	1,10%	-	1,59%
Performance (kumuliert)	3,49%	3,49%	18,57%	5,64%	-	9,94%
Volatilität p.a.	-	3,49%	3,87%	5,82%	-	6,41%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Invest Corporate Green Bonds IC	27,97%
Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	27,74%
DWS ESG Akkumula ID	20,91%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	13,37%
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID	3,95%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	3,04%
DWS ESG Top Asien 1C	3,01%

Top Regionen

Amerika	20,74%
Frankreich	16,61%
Deutschland	12,29%
Niederlande	5,71%
Vereinigtes Königreich	4,96%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,75%
Finanzsektor	19,70%
Kommunikationsservice	12,26%
Gesundheitswesen	10,95%
Dauerhafte Konsumgüter	9,69%

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

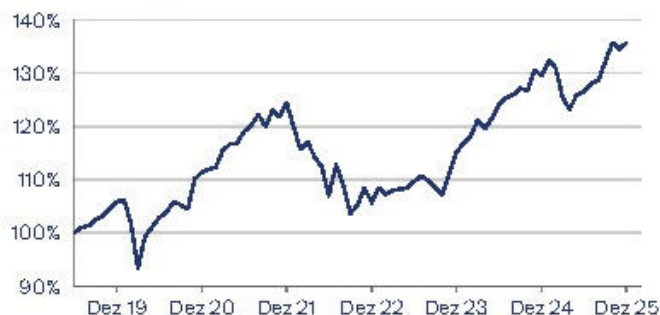
Anlageziel

Beim Depotmodell 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.	4,81%	4,81%	8,68%	4,03%	-	4,81%
Performance (kumuliert)	4,81%	4,81%	28,40%	21,87%	-	35,74%
Volatilität p.a.	-	6,96%	5,96%	7,67%	-	8,45%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	35,25%
DWS Invest Corporate Green Bonds IC	23,55%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	12,75%
Zurich Global Green Bond Fund DERA EUR Unhedged	11,99%
DWS ESG Top Asien IC	6,30%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	5,98%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	4,18%

Top Regionen

Amerika	36,12%
Frankreich	7,37%
Deutschland	5,45%
Spanien	4,93%
Vereinigtes Königreich	4,93%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,00%
Finanzsektor	20,43%
Kommunikationsservice	11,79%
Gesundheitswesen	9,64%
Dauerhafte Konsumgüter	8,74%

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 31.12.2025

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

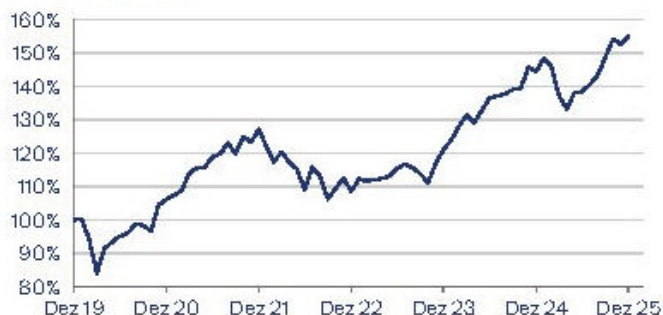
Anlageziel

Beim Depotmodell Wachstum 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	0,54% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

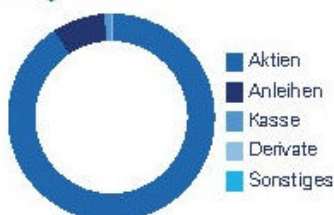
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	7,28%	7,28%	12,59%	7,85%	-	7,56%
Performance (kumuliert)	7,28%	7,28%	42,75%	45,98%	-	54,95%
Volatilität p.a.	-	10,06%	8,17%	9,80%	-	11,47%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	33,05%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	23,13%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	19,20%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	8,25%
DWS ESG Top Asien IC	8,03%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	5,26%
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC	3,08%

Top Regionen

Amerika	53,84%
Japan	8,17%
Vereinigtes Königreich	5,22%
Frankreich	4,21%
Taiwan	3,93%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,26%
Finanzsektor	19,83%
Kommunikationsservice	10,55%
Gesundheitswesen	8,94%
Industrien	8,37%

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

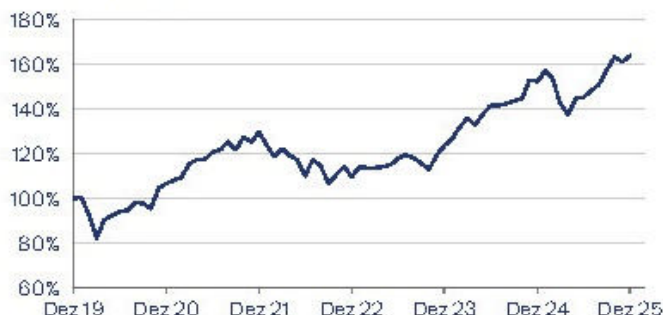
Anlageziel

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	0,42% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

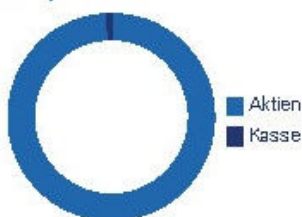
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	7,61%	7,61%	14,33%	8,96%	-	8,55%
Performance (kumuliert)	7,61%	7,61%	49,48%	53,64%	-	63,71%
Volatilität p.a.	-	11,99%	9,62%	11,06%	-	13,05%

Anlageklassen



Top Holdings

Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	26,36%
DWS ESG Akkumula ID	23,60%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	22,92%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	17,76%
DWS ESG Top Asien IC	5,27%
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC	4,09%

Top Regionen

Amerika	56,45%
Japan	8,77%
Vereinigtes Königreich	4,20%
Kanada	3,74%
Frankreich	3,24%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,95%
Finanzsektor	21,60%
Kommunikationsservice	10,33%
Gesundheitswesen	8,87%
Industrien	8,79%

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Einkommen Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

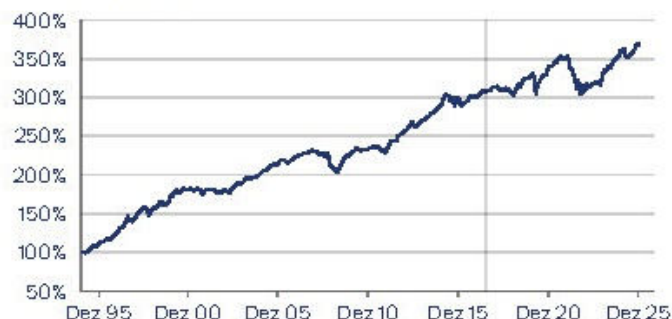
Beim Depotmodell Einkommen Plus handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote mit max. 30%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (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	0,54% 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 Vergleichen wertendes vor Neuauflage angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden dennoch separat zurich für Vergleichszwecke, 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.

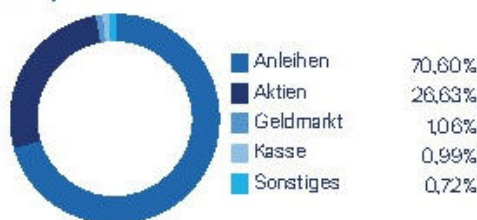
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,87%	2,87%	5,96%	1,62%	2,21%	4,30%
Performance (kumuliert)	2,87%	2,87%	18,98%	8,38%	24,41%	268,72%
Volatilität p.a.	-	3,96%	3,80%	5,26%	4,86%	4,61%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible TFC	30,93%
DWS ESG Akkumula TFC	25,09%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	24,43%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	9,16%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	8,32%
DWS ESG Top Asien TFC	2,07%

Top Regionen

Amerika	31,60%
Frankreich	9,79%
Deutschland	7,42%
Italien	6,06%
Vereinigtes Königreich	6,05%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,30%
Finanzsektor	18,13%
Kommunikationsservice	12,52%
Gesundheitswesen	11,85%
Dauerhafte Konsumgüter	9,82%

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

30
SEIT ÜBER 30 JAHREN
GEMANAGTE
DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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 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

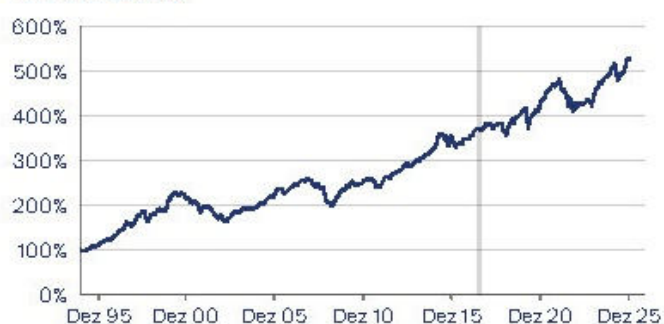
Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,69% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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.

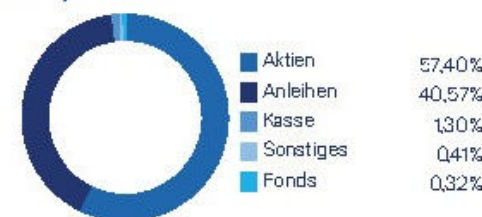
Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	4,41%	4,41%	7,98%	4,04%	4,28%	5,51%
Performance (kumuliert)	4,41%	4,41%	25,94%	21,91%	52,09%	427,67%
Volatilität p.a.	-	7,29%	5,91%	7,02%	7,20%	7,94%

Wertentwicklung



Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	38,33%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	18,21%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	17,52%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	6,92%
DWS US Growth TFC	6,88%
DWS ESG Top Asien TFC	6,53%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	5,61%

Top Regionen

Amerika	46,62%
Frankreich	6,25%
Vereinigtes Königreich	5,53%
Japan	5,35%
Deutschland	4,06%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,74%
Finanzsektor	17,01%
Kommunikationsservice	12,41%
Gesundheitswesen	11,24%
Dauerhafte Konsumgüter	9,64%

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

30
SEIT ÜBER 30 JAHREN
GEMANAGTE
DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Wachstum Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

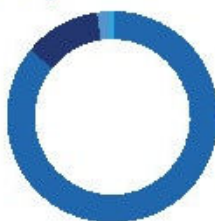
Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,80% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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 den noch aktiven Zürich für Vergleichszwecke zur Verfügung gestellt, da das Depotmodell Plus investiert in vergleichbare Fonds, allerdings mit geringerer Kostenbelastung. Es wird die gleiche Anlagestrategie verfolgt, jedoch kann die Allokation 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.	7,05%	7,05%	10,30%	6,54%	6,48%	6,73%
Performance (kumuliert)	7,05%	7,05%	34,24%	37,26%	87,38%	463,71%
Volatilität p.a.	-	10,94%	8,34%	9,32%	10,14%	12,24%

Anlageklassen

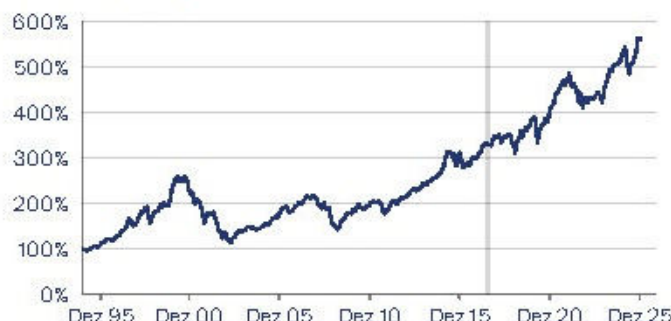


Aktien	86,09%
Anleihen	11,72%
Kasse	1,98%
Fonds	0,12%
Geldmarkt	0,09%

Top Regionen

Amerika	55,57%
Japan	6,28%
Vereinigtes Königreich	5,18%
Taiwan	4,49%
Frankreich	3,69%

Wertentwicklung



Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	41,15%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	28,58%
DWS ESG Top Asien TFC	9,98%
DWS US Growth TFC	8,37%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	6,73%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	5,20%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	30,60%
Finanzsektor	17,47%
Kommunikationsservice	11,75%
Gesundheitswesen	11,23%
Industrien	8,90%

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

30
SEIT ÜBER 30 JAHREN
GEMANAGTE
DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

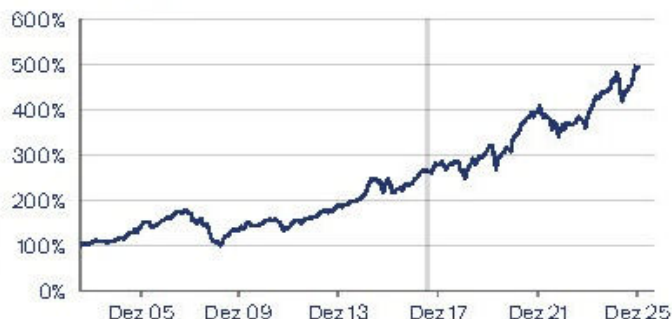
Beim Depotmodell Dynamik Plus handelt es sich um ein risikoorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 90% und max. 100%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen 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	0,81% 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 den noch bestehenden Zinsen für 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.

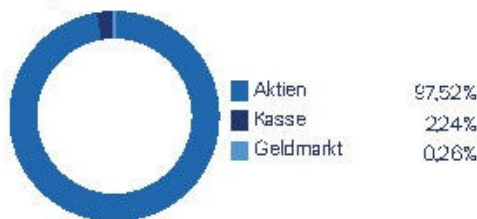
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	6,88%	6,88%	11,65%	7,80%	7,63%	7,39%
Performance (kumuliert)	6,88%	6,88%	39,23%	45,59%	108,75%	395,12%
Volatilität p.a.	-	12,42%	9,53%	10,42%	11,56%	12,33%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	38,49%
DWS US Growth TFC	19,59%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	17,07%
DWS ESG Top Asien TFC	12,73%
DWS Qi European Equity TFC	7,03%
Xtr. Stoxx Global Select Dividend 100 Swap ETF 1D	5,10%

Top Regionen

Amerika	54,35%
Japan	6,22%
Vereinigtes Königreich	5,51%
Taiwan	4,69%
Frankreich	3,29%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	29,93%
Finanzsektor	17,62%
Kommunikationsservice	11,34%
Gesundheitswesen	10,41%
Dauerhafte Konsumgüter	9,19%

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

30
SEIT ÜBER 30 JAHREN
GEMANAGTE
DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Einkommen

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

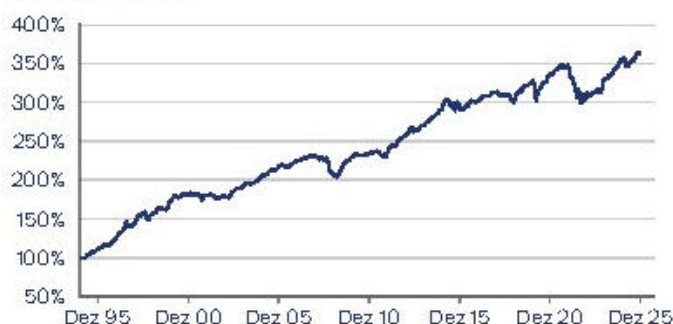
Anlageziel

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	0,99% 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.	2,64%	2,64%	6,06%	1,57%	2,06%	4,25%
Performance (kumuliert)	2,64%	2,64%	19,28%	8,09%	22,68%	263,61%
Volatilität p.a.	-	3,88%	3,76%	5,29%	4,87%	4,62%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	26,04%
DWS Eurozone Bonds Flexible LD	26,03%
DWS ESG Akkumula LC	25,17%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	10,53%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	10,16%
DWS ESG Top Asien LC	2,08%

Top Regionen

Amerika	20,06%
Frankreich	13,97%
Deutschland	8,47%
Italien	8,35%
Spanien	7,06%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,30%
Finanzsektor	18,13%
Kommunikationsservice	12,52%
Gesundheitswesen	11,85%
Dauerhafte Konsumgüter	9,82%

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

30
SEIT ÜBER 30 JAHREN
GEMANAGTE
DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

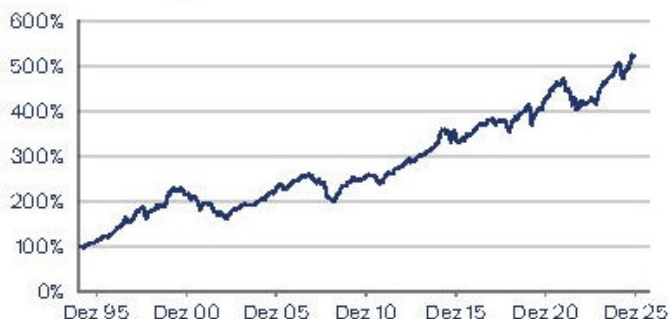
Anlageziel

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

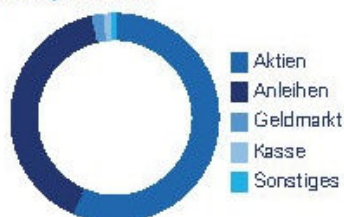
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	5,05%	5,05%	8,44%	4,19%	4,20%	5,48%
Performance (kumuliert)	5,05%	5,05%	27,55%	22,79%	50,88%	423,46%
Volatilität p.a.	-	7,35%	5,87%	7,03%	7,19%	7,93%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	37,05%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	20,67%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	15,89%
DWS US Growth LD	9,88%
DWS ESG Top Asien LC	6,56%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	5,53%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	4,42%

Top Regionen

Amerika	35,21%
Frankreich	10,72%
Deutschland	6,12%
Spanien	4,50%
Italien	4,47%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	33,28%
Finanzsektor	17,15%
Kommunikationsservice	12,37%
Dauerhafte Konsumgüter	10,85%
Gesundheitswesen	10,85%

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Wachstum

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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

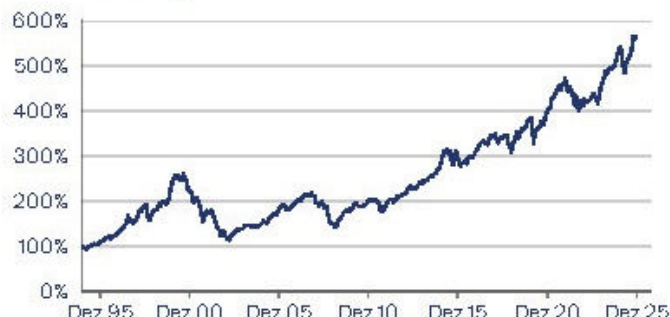
Anlageziel

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.	6,98%	6,98%	11,20%	7,24%	6,52%	5,75%
Performance (kumuliert)	6,98%	6,98%	37,54%	41,86%	88,24%	466,29%
Volatilität p.a.	-	10,95%	8,24%	9,30%	10,03%	12,21%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	49,74%
DWS US Growth LD	16,70%
DWS ESG Top Asien LC	11,13%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	6,49%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	5,89%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	5,20%
DWS Top Dividende LD	4,85%

Top Regionen

Amerika	48,47%
Frankreich	6,49%
Taiwan	5,48%
Japan	4,92%
Vereinigtes Königreich	3,62%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,73%
Finanzsektor	16,88%
Kommunikationsservice	12,04%
Gesundheitswesen	10,80%
Dauerhafte Konsumgüter	10,65%

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

30
SEIT ÜBER 30 JAHREN
GEMANAGTE
DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.12.2025

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 Fondspolizen
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

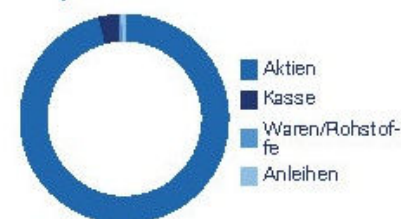
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	7,71%	7,71%	12,44%	8,30%	7,55%	7,35%
Performance (kumuliert)	7,71%	7,71%	42,19%	49,00%	107,13%	391,27%
Volatilität p.a.	-	12,87%	9,57%	10,43%	11,45%	12,29%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	44,61%
DWS US Growth LD	19,19%
DWS ESG Top Asien LC	12,84%
DWS Global Growth LD	9,85%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	8,67%
DWS Top Dividende LD	4,84%

Top Regionen

Amerika	53,39%
Japan	5,37%
Taiwan	5,35%
Frankreich	5,20%
Vereinigtes Königreich	3,29%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,83%
Finanzsektor	15,90%
Kommunikationsservice	11,79%
Dauerhafte Konsumgüter	11,30%
Gesundheitswesen	10,64%

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



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 Q4 2025



Quartalsbericht Depotmodelle

Q4 2025



Nachlassende politische Risiken und Fokus auf strukturelle Wachstumstreiber

Zu Beginn des vierten Quartals reagierten die globalen Kapitalmärkte nur noch geringfügig auf handelspolitische Spannungen. Zwar kündigte US-Präsident Trump im Oktober erneut 100% Strafzölle auf China an, diese konnten jedoch durch Verhandlungen schnell wieder abgewendet werden. Entsprechend rückten politische Risiken zunehmend in den Hintergrund.

Stattdessen verlagerte sich der Fokus der Investoren verstärkt auf strukturelle Wachstumstreiber – allen voran den anhaltenden Ausbau im Bereich Künstliche Intelligenz (KI). Anders als in den vorangegangenen Monaten achtete der Markt nun stärker auf tatsächliche Produktivitätssteigerungen in diesem Sektor und bewertet das Thema KI vor dem Hintergrund hoher Unternehmensbewertungen nicht mehr so unkritisch wie zu Jahresbeginn.

Unterstützend wirkte zudem die US-Geldpolitik. Nachdem die US-Notenbank im Jahresverlauf erste Zinssenkungen vorgenommen hatte, konzentrierten sich die Märkte zunehmend auf Tempo und Umfang weiterer Schritte. Ein schwächerer Arbeitsmarkt lieferte der US-Zentralbank zusätzliche Argumente für Zinssenkungen und nährte die Erwartung eines schrittweisen Lockerungspfads, während der weiterhin erhöhte Inflationsdruck eine vorsichtige Kommunikation der Fed erforderlich machte. Gleichzeitig fiel die Berichtssaison insgesamt solide aus: Insbesondere technologieorientierte Unternehmen erfüllten die zum Teil sehr hohen Markterwartungen und lieferten damit eine fundamentale Rechtfertigung für die anhaltende Marktstärke.

Auch außerhalb der großen US-Technologiewerte gab es positive Entwicklungen in Europa und Japan. Die neue japanische Premierministerin Sanae Takaichi wird als besonders wirtschaftsfreundlich wahrgenommen und sorgte mit ihrer Ernennung für kurzfristige Kurssprünge. Gleichzeitig konnten europäische Aktien dank robuster Ergebnisse und attraktiver Bewertungen Kapital anziehen.

Ausblick: Politische Wachstumsbremse oder anhaltende KI-Rallye?

Zum Jahresbeginn 2026 blicken die Marktteilnehmer gebannt auf die weitere Entwicklung der Künstlichen Intelligenz. Der Ausbau von Rechenleistung, Datenzentren und Energieinfrastruktur hat historische Dimensionen erreicht. Nun muss sich zeigen, ob diese Investitionen in echte Nachfrage und Umsätze für die Unternehmen übersetzt werden.

Ergänzt wird die Markterwartung durch eine Reihe politischer Impulse, darunter die anstehende Ernennung des neuen Fed-Vorsitzenden durch Trump sowie die außenpolitischen „Abenteuer“, die die US-Regierung immer wieder ins Spiel bringt. Auch das Spannungsfeld zwischen Zinssenkungen und weiterhin hoher Inflation infolge von Zöllen wird 2026 ein zentrales Thema bleiben.

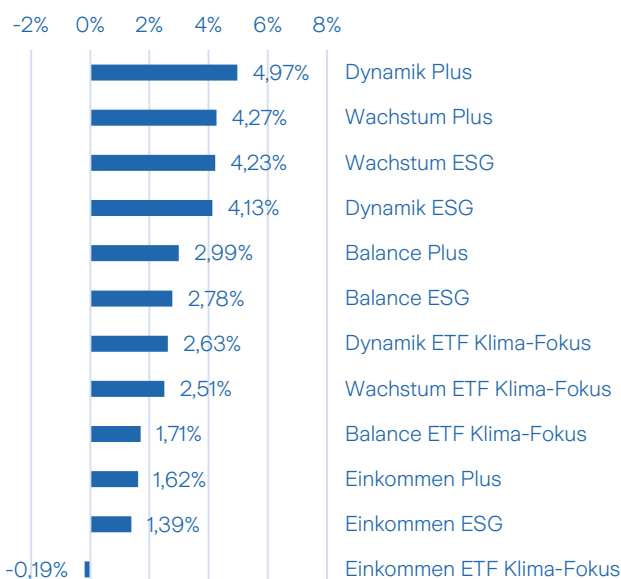
Depotmodelle ESG

In den ESG-Depotmodellen konnten wir uns im letzten Quartal für eine anhaltend positive Entwicklung der Aktienmärkte positionieren. Zur Mitte des Quartals wurde die Aktienquote erhöht, wodurch die Modelle von der fortgesetzten Marktrallye profitieren konnten. Besonders unsere aktiven Fonds behaupteten sich sehr gut am Markt und trugen dazu bei, dass die Modelle ein turbulentes Jahr 2025 erfolgreich abschließen konnten. Bei der Gewichtung bleiben wir unserem Übergewicht in Europa und Asien treu, da wir hier geringere Risiken bei gleichzeitig attraktiven Wachstumschancen sehen.

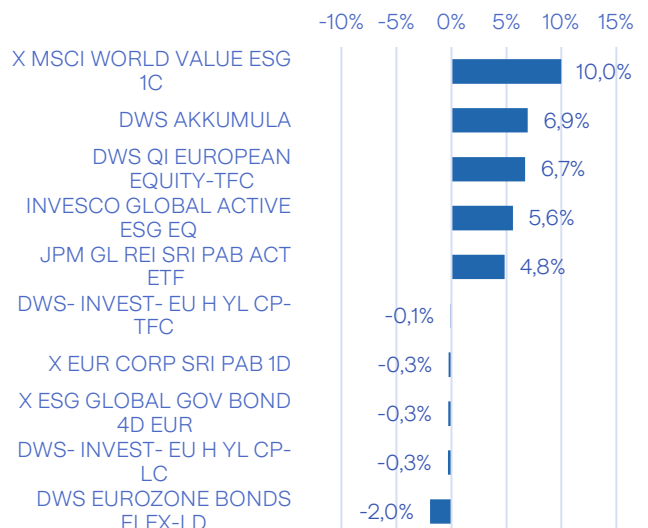
Depotmodelle ETF Klima-Fokus

Auch die ETF-Klima-Fokus-Modelle profitierten im vergangenen Quartal dank erhöhter Aktienquoten deutlich von der positiven Entwicklung der Aktienmärkte und erzielten eine erfreuliche Rendite. Wir haben unseren regionalen Schwerpunkt auf europäische und asiatische Aktien beibehalten und ergänzen die bisher genutzten ETFs um Faktor-ETFs, die wir in den ESG-Modellen bereits seit Langem erfolgreich einsetzen.

Wertentwicklung der Depotmodelle im Quartal (Neugeschäft)



Top/Flop-Investments im Quartal



Performance in Q4 2025 (30.09.2025 bis 31.12.2025). Quelle: Zurich, Bloomberg.



Marktvvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber
Stand Q4 2025

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025



Einkommen, Aktienanteil ca. 20%

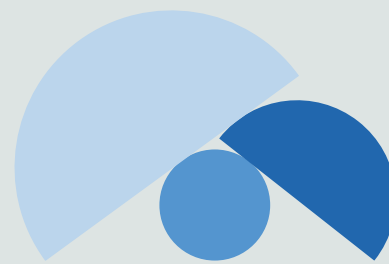
Produkt - Sicherheitsorientiert (Aktienanteil ~20%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
MEAG FairReturn A	21,3%	6,6%	3,7%	1,80	4,1%	0,94%
MEAG EuroErtrag A	20,8%	6,5%	3,3%	1,97	4,6%	0,96%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	19,8%	6,2%	3,5%	1,80	4,9%	1,62%
Gothaer Comfort Ertrag T	19,3%	6,1%	5,0%	1,21	2,9%	1,38%
Swiss Life Swiss Life Income+	19,2%	6,0%	5,3%	1,15	6,6%	0,52%
Zurich Depotmodell Einkommen Plus	18,9%	6,0%	3,9%	1,55	2,8%	0,37%
Zurich Depotmodell Einkommen ESG	18,7%	5,9%	3,9%	1,50	3,6%	0,33%
DB Conservative SAA	18,3%	5,7%	3,5%	1,63	4,6%	1,19%
Bayerische Fondsrente Defensiv (BlackRock Defensive D5)	17,3%	5,5%	3,9%	1,39	6,0%	0,51%
Allianz Strategiefonds Stabilität A2 EUR	16,8%	5,3%	3,3%	1,63	2,6%	1,24%
WWK Depot Strategie 20/80	16,7%	5,3%	2,7%	1,99	2,4%	0,54%
Zurich Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus	15,9%	5,0%	4,6%	1,10	1,2%	0,20%
Swiss Life Portfolio Stabilität	14,2%	4,5%	4,3%	1,04	3,3%	1,40%
Aachen Münchener - DWS Vermögensmandat-Defensiv	11,3%	3,6%	4,4%	0,83	3,7%	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
TBF 4Q Special Income	37,6%	11,2%	7,7%	1,45	13,3%	1,25%
Allianz Strategiefonds Balance R EUR	36,2%	10,8%	6,1%	1,79	4,2%	0,95%
Swiss Life Swiss Life Dynamic+	36,0%	10,8%	6,9%	1,57	12,1%	0,66%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 60	34,7%	10,4%	7,0%	1,49	4,8%	0,11%
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	33,2%	10,0%	6,5%	1,54	9,7%	1,57%
Volkswahl Bund Dimensional Balanced	30,4%	9,3%	8,7%	1,06	4,2%	0,32%
Deutsche Bank Best Allocation - Flexible	30,3%	9,2%	7,3%	1,27	5,0%	1,79%
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	29,9%	9,1%	5,7%	1,61	8,5%	1,28%
Gothaer Multi Select A	29,8%	9,1%	7,9%	1,14	8,4%	1,61%
Gothaer Comfort Balance T	29,5%	9,0%	7,0%	1,29	3,8%	1,74%
Zurich Depotmodell Balance ESG	28,3%	8,6%	6,0%	1,43	4,7%	0,46%
HanseMerkur Strategie ausgewogen	27,4%	8,4%	5,5%	1,54	7,9%	1,59%
AXA Wachstum Invest B	27,4%	8,4%	7,0%	1,20	2,7%	0,64%
DB Balanced SAA	27,0%	8,3%	5,5%	1,52	7,0%	1,38%
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	26,8%	8,2%	7,5%	1,10	4,3%	1,20%
Swiss Life Swiss Life Balance+	26,5%	8,1%	5,9%	1,39	9,0%	0,59%
Zurich Depotmodell Balance Plus	25,8%	7,9%	6,0%	1,33	4,3%	0,69%
Zurich Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus	25,6%	7,9%	6,5%	1,22	3,1%	0,21%
LV 1871 Expertenpolice	25,1%	7,8%	5,3%	1,47	3,4%	1,48%
Nürnberger Portfolio defensiv	23,7%	7,3%	5,2%	1,42	9,3%	1,15%
DWS Multi Opportunities	22,7%	7,1%	6,2%	1,14	7,4%	1,54%
WWK Depot Strategie 40/60	22,5%	7,0%	4,5%	1,55	2,7%	0,88%
Alte Leipziger Stabilität	21,9%	6,8%	4,9%	1,40	4,8%	1,86%
ERGO Vermögensmanagement Robust	21,0%	6,6%	4,1%	1,60	6,7%	1,10%
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst	20,0%	6,3%	4,9%	1,29	5,4%	1,59%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR	18,4%	5,8%	5,7%	1,01	4,2%	1,76%
Allianz Kapital Plus A EUR	11,8%	3,8%	6,1%	0,62	1,1%	1,15%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q4 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.

Fach- / Verkaufskonzeption pAV



Marktvvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber
Stand Q4 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
HanseMerkur Strategie chancenreich	49,7%	14,4%	8,0%	1,79	16,6%	1,51%
Volkswohl Bund ETF (Indexfonds)	49,0%	14,2%	9,1%	1,57	14,0%	0,16%
MEAG EuroBalance A	43,8%	12,9%	7,7%	1,67	11,0%	1,11%
Zurich Depotmodell Wachstum ESG	42,6%	12,6%	8,3%	1,51	7,2%	0,60%
Gothaer Global	41,9%	12,4%	11,1%	1,11	2,1%	2,02%
Gothaer Comfort Dynamik T	41,3%	12,2%	9,0%	1,36	5,4%	1,87%
Volkswohl Bund Klassiker	38,7%	11,5%	9,0%	1,29	7,1%	1,72%
AXA Chance Invest B	36,9%	11,0%	8,6%	1,28	4,0%	0,66%
Zurich Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus	35,0%	10,5%	9,1%	1,16	3,9%	0,25%
WWK Depot Strategie 80/20	34,7%	10,4%	8,5%	1,23	3,2%	1,56%
Nürnberger Portfolio dynamisch	34,6%	10,4%	7,5%	1,39	8,9%	1,41%
DB Growth SAA	34,5%	10,4%	7,3%	1,43	8,9%	1,58%
Zurich Depotmodell Wachstum Plus	33,9%	10,2%	8,5%	1,21	6,8%	0,81%
Barmenia Vermögensportfolio Dynamisch	33,2%	10,0%	9,1%	1,10	4,4%	1,16%
WWK Depot Strategie 60/40	28,5%	8,7%	6,5%	1,35	3,0%	1,22%
Alte Leipziger Vermögen	24,6%	7,6%	5,9%	1,30	4,7%	1,21%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	22,2%	6,9%	5,9%	1,16	2,5%	1,63%
DWS Funds Global Protect 80	22,0%	6,8%	7,0%	0,98	0,3%	1,28%

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
Alte Leipziger Zukunft	50,2%	14,5%	12,9%	1,13	6,7%	0,20%
Zurich Depotmodell Dynamik ESG	49,4%	14,3%	9,8%	1,47	7,6%	0,49%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 90	47,1%	13,7%	10,1%	1,36	6,1%	0,12%
Zurich Depotmodell Dynamik Plus	38,7%	11,5%	9,7%	1,19	6,5%	0,81%
Zurich Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus	38,1%	11,4%	10,4%	1,10	3,1%	0,25%
Nürnberger Portfolio offensiv	35,7%	10,7%	9,5%	1,13	9,3%	1,55%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q4 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 31.12.2025



Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite

Depotmodelle Zurich im Neugeschäft und Nachhaltigkeitsbezogenheit
Stand 31.12.2025



Nachhaltigkeitsbezogene Positionierung / Abgrenzung

ETF
Klima-Fokus

Einkommen

Balance

Wachstum

Dynamik

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

Einkommen

Balance

Wachstum

Dynamik

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

Einkommen

Balance

Wachstum

Dynamik

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	0,8%	3,5%	2,9%	2,9%	4,8%	4,4%	3,7%	7,3%	7,1%	2,9%	7,6%	6,9%
letzten 3 Jahren	4,9%	5,8%	6,0%	7,8%	8,7%	8,0%	10,4%	12,6%	10,3%	11,3%	14,3%	11,7%
letzten 5 Jahren	1,4%	1,1%	1,6%	4,6%	4,0%	4,0%	7,4%	7,9%	6,5%	7,9%	9,0%	7,8%

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.

zielke rating

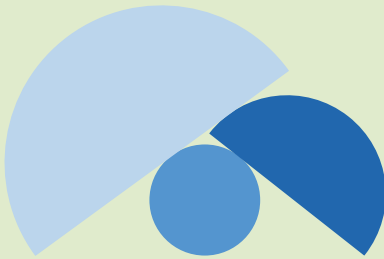
NACHHALTIGER VERSICHERER

ZURICH

★★★

2025

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: 12/2025

	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	1,3-„sehr gut“
	Basis Renteinvest (mit Garantie)	(gemanagt) FFF FF+ (individuell) FFF FF+	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 FF+ (individuell) FFF FF+	★★★★★	★★★★★ 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): "Exzellent" (0,5 bis 0,9), "Sehr gut" (1,0 bis 1,4), "gut" (1,5 bis 2,4), "befriedigend" (2,5 bis 3,4), "ausreichend" (3,5 bis 4,4), "mangelhaft" (4,5 bis 5,4) bis "ungenügend" (5,5 – 6,0)

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

★★★

ZR-25-1-2 GOLD 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.

