

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



Informationen

Q1 | 2026



Gemanagte Depotmodelle

Interview mit Arne Buntenbach



Arne Buntenbach
Senior Investment Manager
Zurich Gruppe Deutschland

Die Performance der gemanagten Depotmodelle zeigt ein uneinheitliches Bild: Während die Depotmodelle ETF Klima-Fokus mit anderen Anlagen nicht Schritt halten konnten, lief es bei den Depotmodellen ESG trotz vieler politischer Krisen sehr zufriedenstellend. Warum das so ist, erklärt Arne Buntenbach, Senior Investment Manager bei Zurich.

Bei den Depotmodellen ESG kann man mit Blick auf ein politisch weltweit turbulentes Jahr nur sagen: Hut ab! Warum konnten sich die Depotmodelle ESG so gut behaupten?

Tatsächlich hätten wir die Rendite, die die Depotmodelle ESG im Jahr 2025 erzielt haben, im Sommer nicht für möglich gehalten. Damals musste man noch davon ausgehen, dass die Handelskrieg-Panik und die damit einhergehenden Risiko-Reduktionen eher Rendite kosten würden.

Warum ist es dann doch anders gekommen?

Bei den Depotmodellen haben wir bewusst auf hektische Betriebsamkeit verzichtet – wenn ich das mal so nennen darf. Wir haben sehr viele Anlagen gehalten. Schon Ende 2024 haben wir damit angefangen, Veränderungen an der Art unserer Investments vorzunehmen. In den Jahren 2023 und 2024 hatten wir sehr stark in passive Anlagen (zum Beispiel ETF) investiert. Als dann in der Folgezeit die Flut nicht mehr alle Boote nach oben trug, boten diese Anlagen aber nicht mehr den großen Mehrwert. Infolgedessen haben wir im Lauf des Jahres stärker auf aktiv gemanagte Fonds wie zum Beispiel den DWS Akkumula gesetzt.

Diese konnten besser auf die veränderliche Marktlage reagieren, was wir unter anderem daran sehen können, dass wir jetzt stärker in europäischen und asiatischen Aktien angelegt haben – was nicht heißt, dass wir die USA als weiterhin große und wichtige Wirtschaft ausgeblendet haben.

Das Gewicht auf Aktien in Europa und Asien wird uns wahrscheinlich langfristige helfen. Zwar ist das Thema Künstliche Intelligenz in diesen beiden Regionen nicht so stark vertreten, da wir hierzulande eben keine IT-Giganten wie in den USA haben, doch insgesamt sind die Unternehmen fair bewertet, haben eine gute Position im Weltmarkt und erzielen solide Gewinne.

An welche Unternehmen denkst du dabei besonders?

Ein Beispiel wäre die Finanzbranche; fast alle europäischen Banken hatten ein gutes Jahr mit hohen Zinsen und geringen Ausfällen. Oder Unternehmen wie die niederländische ASML, den Weltmarktführer in der Herstellung von Lithographie-Systemen. Die Systeme werden für die Chipherstellung benötigt; die gesamte KI-Branche ist auf diesen Zulieferer angewiesen. Das Unternehmen ist in vielen Europa-Fonds vertreten.



Gemanagte Depotmodelle

Interview mit Arne Buntenbach



Warum lief es bei den Depotmodellen ETF Klima-Fokus nicht so gut?

Den einen Grund hatten wir gerade erwähnt – eine geringere Flexibilität bezüglich des Marktgeschehens und das keine aktiven Fonds investiert werden können –, der andere Grund ist leider der Klima-Fokus: Im ETF-Modell sind wegen ihres CO₂-Fußabdrucks Chiphersteller (beispielsweise TSMC) untergewichtet – die Chipherstellung verbraucht leider recht viel über fossile Brennstoffe erzeugte Energie. Jetzt fangen dazu auch andere KI-Giganten wie z.B. Google an, Strom für ihre Datenzentren zu verbrauchen, der zum Großteil eben nicht CO₂-neutral erstellt wird. Damit bekommt man innerhalb des Tech-Sektors nun ein Untergewicht in solchen Werten, was die Performance belastet. Dass sich diese IT-Giganten bei dem CO₂-Ausstoß in diese Richtung bewegen, ist dramatisch. Das war 2022 bei Einführung des Ansatzes völlig undenkbar.

Das alles betrifft übrigens alle Anbieter, die einen strengeren Klimafokus verfolgen. Dennoch sind wir davon überzeugt, dass sich der Ansatz ETF Klima-Fokus langfristig bezahlt machen wird. Denn Unternehmen die weiterhin Raubbau an der Umwelt treiben, werden irgendwann an die natürlichen Grenzen ihres Geschäftsmodells kommen. Daher müssen wir heute sicherlich kritisch schauen, wie wir auf diese Herausforderungen reagieren, werden aber weiterhin auf den CO₂ Ausstoß unserer Investments achten.

Was heißt das alles für die allgemeinen Marktaussichten auf dieses Jahr

Für den Markt allgemein gilt: 2026 bleibt erratisch. Themen wie Venezuela, Grönland und Iran erschweren die Vorhersage. Bestärkt werden wir allerdings durch die Möglichkeiten des aktiven Managements mit einem Schwerpunkt bei Aktien. Der DAX zum Beispiel reagierte letztes Jahr nur langsam auf den Handelskrieg, was mir sagt, dass es noch ausreichend positive Wirtschaftskraft gibt.

Solange hier Gewinne erzielt werden, sind Kurseinbrüche zwar möglich, aber wahrscheinlich eher kurze Rücksetzer als das Ende der Entwicklung.

Und was die Depotmodelle ETF Klima-Fokus betrifft: Um das vorhin beschriebene Problem zu lösen, haben wir im Februar 2026 einen neuen ETF-Dachfonds integriert (siehe Folgeseite). In diesem können wir dann auch jene ETFs nutzen, die wir im ESG-Modell bereits seit Jahren erfolgreich einsetzten. Damit haben wir das Ziel, die Performancelücke zwischen ESG- und ETF-Modell in diesem Jahr deutlich zu reduzieren.

Dein Fazit?

Gegenwärtig führt an Aktien kein Weg vorbei.

Meilensteine der Depotmodell-Entwicklung



Integration eines ETF-Dachfonds in die Depotmodelle ETF Klima-Fokus

Weiterentwicklung der gemanagten Depotmodelle



Neu seit 02/26

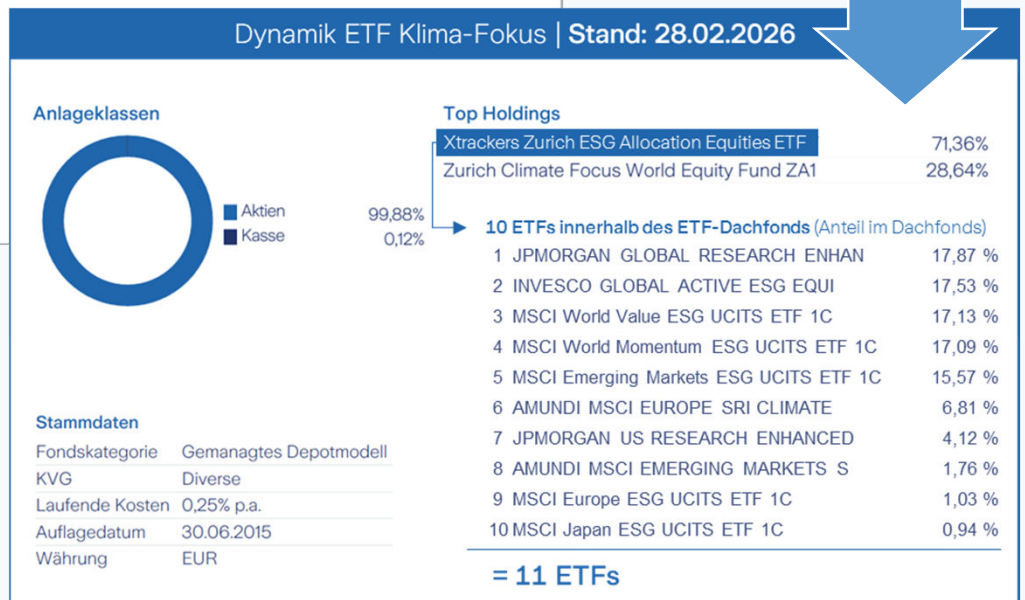
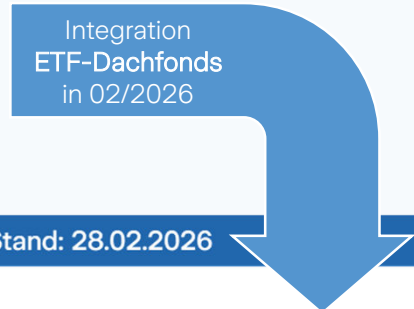
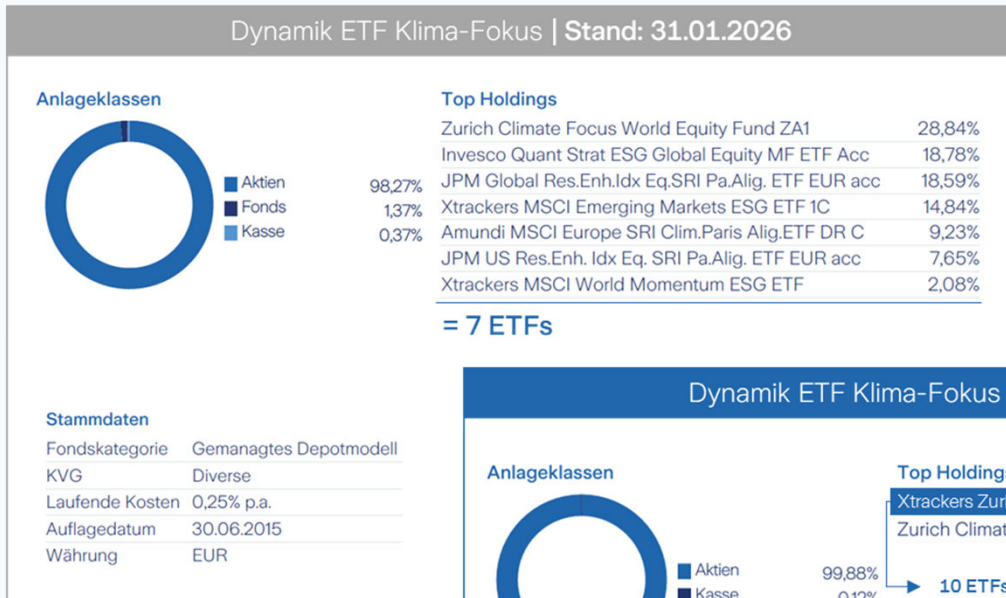
Xtrackers Zurich ESG Allocation Equities UCITS ETF 1C

- Neuer ETF-Dachfonds, aufgelegt von Xtrackers (DWS), gemanagt durch Zurich Investment Management
- [ISIN: LU3146950038](#)

Vorteile auf einem Blick

Mehr Flexibilität und ein breiteres Anlageuniversum – bessere Reaktion auf unterschiedliche Marktphasen.

- Erweitertes Anlageuniversum – mehr ETFs gleichzeitig einsetzbar
- Gezielte Nutzung von Marktchancen durch aktive ETFs
- Faktor-ETFs zur Performanceoptimierung, analog zum bewährten ESG-Modell
- Anpassbare CO₂-Strategie, ohne den Nachhaltigkeitsansatz aufzugeben
- Bessere Reaktion auf unterschiedliche Marktphasen

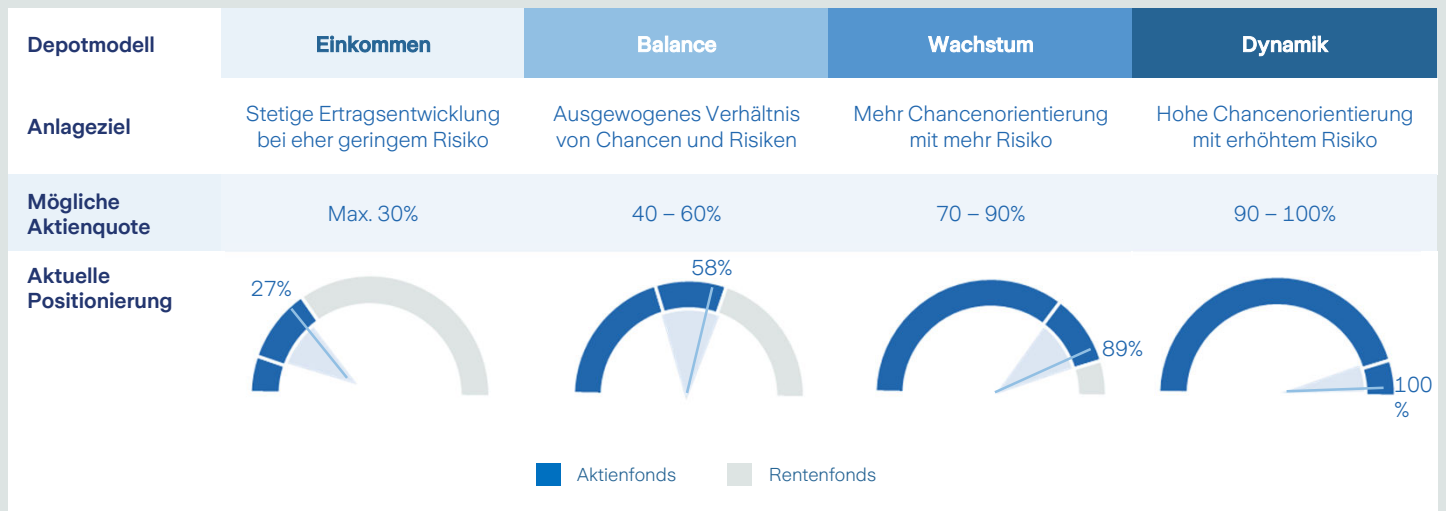


Gemanagte Depotmodelle (Überblick)

Gemanagte Fondsanlage,
Q1 | 2026



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

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

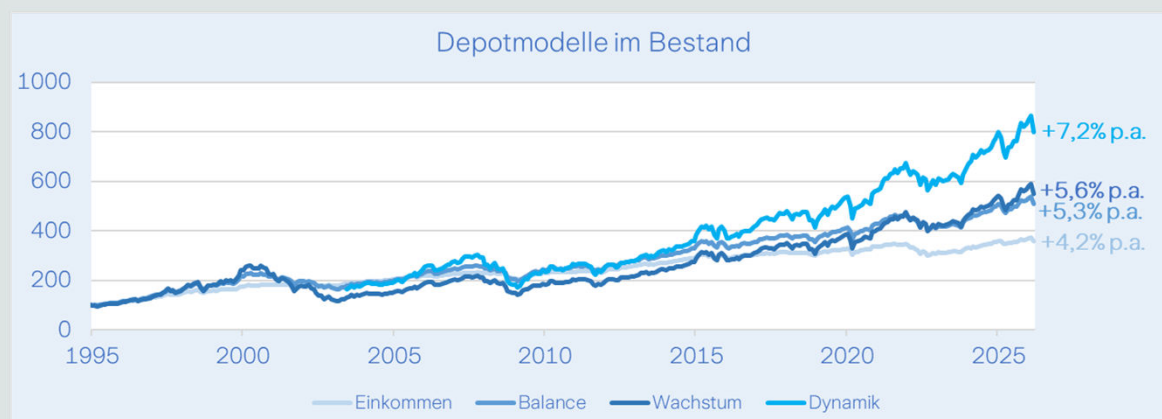
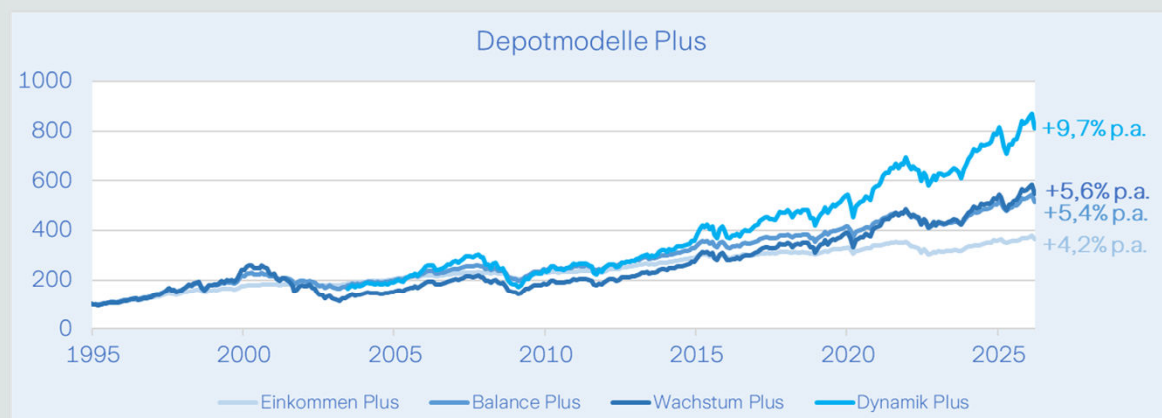
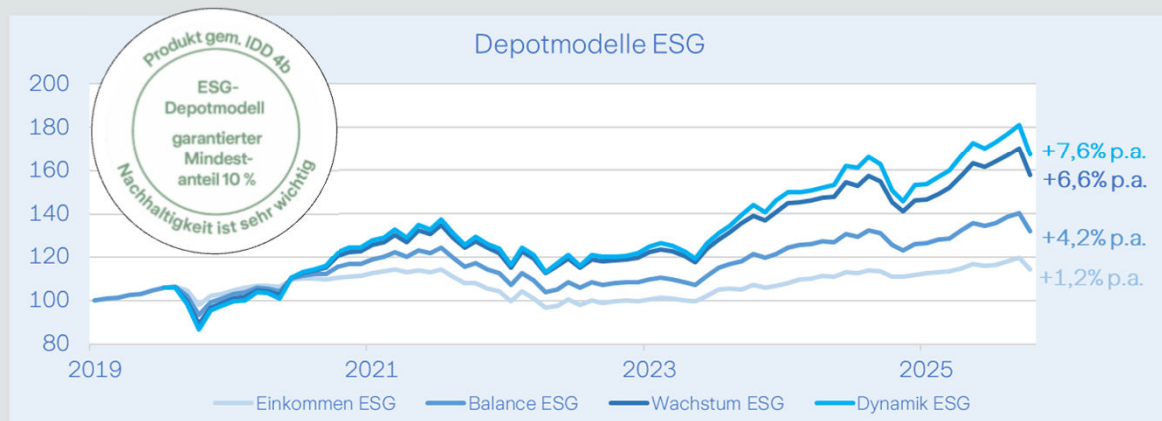
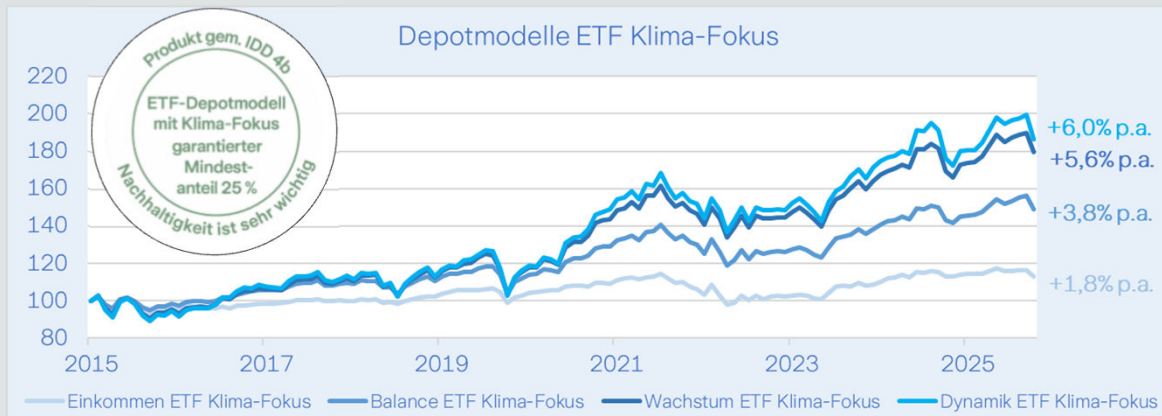


Gemanagte Depotmodelle (Überblick)

Q1 | 2026



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.

Gemanagte Depotmodelle (Insights)

Q1 | 2026

Ein neuer Krieg im Nahen Osten

Das Jahr 2026 begann mit einem sehr positiven Momentum. Insbesondere die asiatischen Börsen konnten an ihre Erfolge vom letzten Jahr anknüpfen. So stieg beispielsweise der koreanische KOSPI-Index bis Ende Februar um ca. 50 %.

Diese positive Entwicklung der ersten beiden Monate fand jedoch ein abruptes Ende mit den Angriffen der USA und Israels auf den Iran. Der Iran reagierte mit Raketen- und Drohnenangriffen auf Israel und mehrere Nachbarländer sowie mit vereinzelt Angriffen auf Schiffe im Persischen Golf. Auch wenn der Status der Straße von Hormus nicht klar benannt ist, wagen es aktuell kaum Schiffe durch diese Meerenge zu fahren. Dadurch sind aktuell ca. 20 % der weltweiten Ölförderung von ihren Abnehmern abgeschnitten, was zu deutlich erhöhten Ölpreisen führt. Besonders betroffen sind die Staaten des Fernen Ostens, da sie einen Großteil ihres Ölbedarfs über den Nahen Osten decken. Entsprechend fallen die Marktreaktionen dort stärker aus als im Rest der Welt.

Die höheren Ölpreise wirken sich bereits auf die Inflation aus – und damit auf die Erwartungen der Investoren hinsichtlich weiterer Zinsschritte. Für Deutschland meldete das Statistische Bundesamt bereits einen Anstieg der Inflation von 2,0 % auf 2,8 %. Sollte der Konflikt weiter eskalieren, ist ein erneuter Anstieg der Ölpreise sehr wahrscheinlich. Daher rechnen Investoren inzwischen nicht mehr mit Zinssenkungen in diesem Jahr, sondern stellen sich vielmehr auf mögliche Zinserhöhungen ein.

Die Auswirkungen auf die Realwirtschaft und damit auf die Unternehmensgewinne lassen sich derzeit noch nicht abschließend beurteilen. Zwar haben die Börsen im März die Gewinne aus Januar und Februar weitgehend abgegeben, dennoch bewegen sich Aktien weiterhin auf einem hohen Niveau. Die Hoffnung auf eine rasche Deeskalation sorgt zudem immer wieder für kurzfristige Kursanstiege..



Handelsblatt

**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

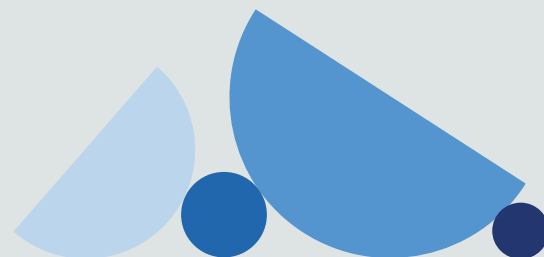
**Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG**

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

Ausblick: Bodentruppen oder Deeskalation?

Auch wenn der Krieg bereits mit hoher Intensität geführt wird, halten sich beide Seiten bislang von bestimmten eskalierenden Schritten zurück. So besteht beispielsweise weiterhin Zurückhaltung, die Meerwasserentsalzungsanlagen des Gegners anzugreifen – ein Vorgehen, das sowohl im Iran als auch in den arabischen Staaten eine humanitäre Katastrophe auslösen würde.

Zudem ist noch völlig unklar, welche Pläne Präsident Trump mit den in die Region verlegten Bodentruppen verfolgt. Ein erneuter Flächenbrand im Nahen Osten könnte die Märkte massiv belasten; gleichzeitig ist Trump eine schnelle Deeskalation durchaus zuzutrauen. Gegen Monatsende äußerte er mehrfach seine Bereitschaft zu einem „Deal“ und steht darüber hinaus innenpolitisch unter Druck: Die ablehnende öffentliche Meinung in den USA gegenüber dem Krieg könnte die Ergebnisse der Midterm-Wahlen im November negativ beeinflussen.



Gemanagte Depotmodelle (Insights)

Q1 | 2026



Depotmodelle ESG

In den Depotmodellen ESG konnten wir zu Jahresbeginn deutlich von der positiven Marktentwicklung in Asien und Europa profitieren, mussten im März jedoch empfindliche Rücksetzer hinnehmen. Für das kommende Quartal haben wir das Portfolio angepasst: Das US-Gewicht wurde moderat erhöht, während wir das Europagewicht leicht reduziert haben. Hintergrund dieser Entscheidung ist, dass die USA als ölexportierende Nation über stärkere Möglichkeiten verfügen, die wirtschaftlichen Auswirkungen des Konflikts abzufedern. Zudem neigt der US-Dollar als globale Leitwährung in Krisenzeiten traditionell zur Aufwertung. Dadurch sehen wir im US-Aktienmarkt geringere Risiken für den Fall eines anhaltenden Krieges – bei gleichzeitig vergleichbaren Chancen wie in anderen Regionen, sollte es zu einer schnellen Einigung der Konfliktparteien kommen.

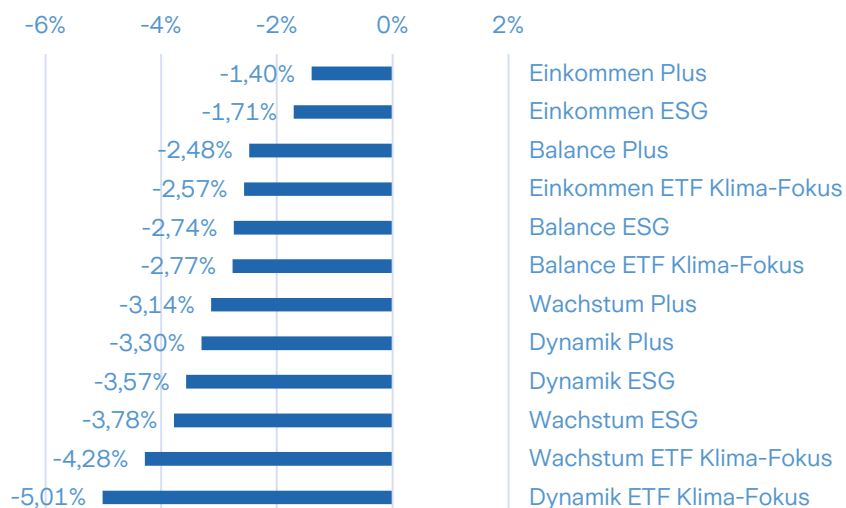
Depotmodelle ETF Klima-Fokus

In den Depotmodellen ETF Klima-Fokus haben wir den Aufbau des US-Anteils ebenfalls nachvollzogen und unseren Schwerpunkt zusätzlich stärker auf sogenannte aktive ETFs gelegt. Diese Produkte nutzen mathematische Methoden und Modelle, um die Zusammensetzung klassischer ETFs gezielt zu optimieren. Ein wesentlicher Vorteil dieser aktiven Strategien besteht darin, dass sie in gewissem Umfang auf aktuelle Marktbedingungen reagieren können. Damit möchten wir vermeiden, dass die gegenwärtigen Marktbewegungen lediglich „ausgesessen“ werden müssen. Stattdessen soll aktiv nach Geschäftsmodellen gesucht werden, die sich im aktuellen Umfeld robuster behaupten können.

Depotmodelle Plus

Auch in den Depotmodellen Plus haben wir unsere regionale Allokation entsprechend den anderen Modellen angepasst. Darüber hinaus haben wir aber auch im Januar den DWS ESG Akkumula durch den DWS Vermögensbildungsfonds I ausgetauscht. Hiermit wollten wir die Trennung zwischen den nachhaltigen und nicht nachhaltigen Modellen klarer betonen. Somit konnte das Plus-Modell auch von positiven Bewegungen bei Ölünternehmen im März profitieren, was aber die allgemeine Kursbewegung am Markt nur abfedern und nicht verhindern konnte.

Wertentwicklung der Depotmodelle im Quartal (Neugeschäft)



Performance in Q1 2026 (31.12.2025 bis 31.03.2026). Quelle: Zurich, Bloomberg.

Handelsblatt

**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

**Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG**

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025



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



Informationen

Stand 31.03.2026



Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



Anlageziel

Beim Depotmodell Dynamik ETF handelt es sich um ein risikoorientiertes 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	0,26% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

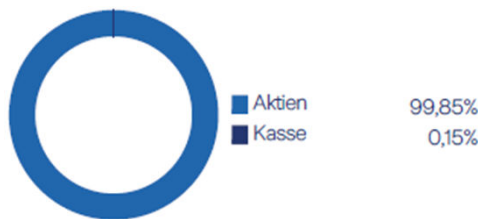
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-5,24%	5,81%	7,94%	5,03%	7,26%	5,96%
Performance (kumuliert)	-5,24%	5,81%	25,80%	27,82%	101,60%	86,46%
Volatilität p.a.	-	10,21%	10,76%	12,01%	12,11%	12,67%

Anlageklassen



Top Holdings

Xtrackers Zurich ESG Allocation Equities ETF **	71,12%
JPM Global Res Enh Idx Eq SRI Pa Alig ETF EUR acc	12,52%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	12,34%
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF 1C	12,12%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF 1C	12,09%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C	11,43%
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned ETF DR (C)	4,97%
JPM US Res. Enh. Idx. Eq. SRI Paris Aligned Active ETF EUR	2,82%
Amundi MSCI Emerg. Markets SRI Climate Paris Align. ETF	1,28%
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C	0,75%
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	0,70%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	11,20%
JPM Global Res.Enh.Idx.Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	11,04%
Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	6,64%

Top Regionen

Irland	53,33%
Amerika	19,62%
Luxemburg	17,68%
Japan	2,12%
Kanada	1,43%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	18,81%
Finanzinstitute	8,39%
Technologie - Halbleiter	7,92%
Industrien	7,84%
Gesundheitswesen	6,22%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

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

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

** Implementierung eines eigenen ETF-Dachfonds für ein breiteres ETF-Anlageuniversum (mehr ETFs gleichzeitig einsetzbar) sowie mehr Flexibilität bei der Nutzung von Marktchancen (z.B. aktive ETFs, Faktor-ETFs). Die einzelnen ETFs im Dachfonds sind mit ihren gewichteten Anteilen aufgeführt.

Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



Anlageziel

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

Stammdaten

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

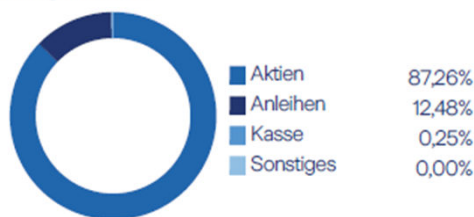
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-4,56%	5,95%	7,54%	4,87%	6,71%	5,58%
Performance (kumuliert)	-4,56%	5,95%	24,40%	26,89%	91,53%	79,42%
Volatilität p.a.	-	9,06%	9,44%	10,63%	10,68%	11,11%

Anlageklassen



Top Holdings

Xtrackers Zurich ESG Allocation Equities ETF **	50,63%
JPM Global Res Enh Idx Eq SRI Pa Alig ETF EUR acc	8,91%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	8,78%
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF 1C	8,63%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF 1C	8,61%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C	8,14%
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned ETF DR (C)	3,54%
JPM US Res. Enh. Idx. Eq. SRI Paris Aligned Active ETF EUR	2,01%
Amundi MSCI Emerg. Markets SRI Climate Paris Align. ETF	0,91%
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C	0,54%
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	0,50%

Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	21,57%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	11,16%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	6,87%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	4,04%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	4,00%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	1,73%

Top Regionen

Irland	38,15%
Amerika	27,56%
Luxemburg	12,85%
Frankreich	3,55%
Japan	2,93%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	26,79%
Finanzsektor	11,87%
Industrien	10,54%
Gesundheitswesen	10,04%
Finanzinstitute	6,57%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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 cleversooft 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

** Implementierung eines eigenen ETF-Dachfonds für ein breiteres ETF-Anlageuniversum (mehr ETFs gleichzeitig einsetzbar) sowie mehr Flexibilität bei der Nutzung von Marktchancen (z.B. aktive ETFs, Faktor-ETFs). Die einzelnen ETFs im Dachfonds sind mit ihren gewichteten Anteilen aufgeführt.

Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



Anlageziel

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

Stammdaten

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

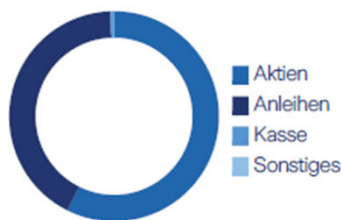
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-3,08%	4,28%	5,78%	3,08%	4,38%	3,78%
Performance (kumuliert)	-3,08%	4,28%	18,39%	16,37%	53,54%	49,13%
Volatilität p.a.	-	6,45%	6,79%	8,40%	7,82%	8,02%

Anlageklassen



Top Holdings

Xtrackers Zurich ESG Allocation Equities ETF **	36,73%
JPM Global Res Enh Idx Eq SRI Pa Alig ETF EUR acc	6,46%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	6,37%
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF 1C	6,26%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF 1C	6,24%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C	5,90%
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned ETF DR (C)	2,57%
JPM US Res. Enh. Idx. Eq. SRI Paris Aligned Active ETF EUR	1,46%
Amundi MSCI Emerg. Markets SRI Climate Paris Align. ETF	0,66%
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C	0,39%
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	0,36%

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	20,33%
Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	17,73%
Zurich Climate Focus World Equity Fund ZA1	10,67%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	7,04%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	4,52%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	2,98%

Top Regionen

Irland	28,41%
Amerika	17,98%
Frankreich	12,18%
Luxemburg	9,86%
Deutschland	6,57%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	25,80%
Finanzsektor	10,43%
Industrien	10,27%
Gesundheitswesen	9,45%
Finanzinstitute	7,36%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assessurata
28.04.2025

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

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

** Implementierung eines eigenen ETF-Dachfonds für ein breiteres ETF-Anlageuniversum (mehr ETFs gleichzeitig einsetzbar) sowie mehr Flexibilität bei der Nutzung von Marktchancen (z.B. aktive ETFs, Faktor-ETFs). Die einzelnen ETFs im Dachfonds sind mit ihren gewichteten Anteilen aufgeführt.

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



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

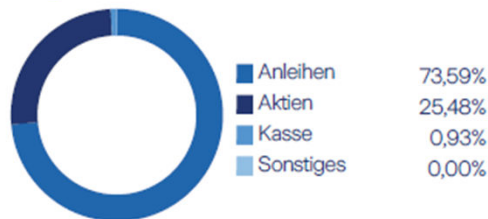
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-3,10%	-0,10%	3,33%	0,61%	1,76%	1,83%
Performance (kumuliert)	-3,10%	-0,10%	10,33%	3,10%	19,13%	20,21%
Volatilität p.a.	-	4,00%	4,64%	6,37%	5,29%	5,26%

Anlageklassen



Top Holdings

Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	28,77%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	28,17%
Xtrackers Zurich ESG Allocation Equities ETF **	17,35%
JPM Global Res Enh Idx Eq SRI Pa Alig ETF EUR acc	3,05%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	3,01%
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF 1C	2,96%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF 1C	2,95%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF 1C	2,79%
Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned ETF DR (C)	1,21%
JPM US Res. Enh. Idx. Eq. SRI Paris Aligned Active ETF EUR	0,69%
Amundi MSCI Emerg. Markets SRI Climate Paris Align. ETF	0,31%
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF 1C	0,18%
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF 1C	0,17%

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1C	10,43%
Invesco Quant Strat ESG Global Equity MF ETF Acc	7,97%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	7,31%

Top Regionen

Frankreich	20,21%
Irland	14,60%
Deutschland	11,09%
Amerika	10,92%
Niederlande	7,30%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	30,99%
Finanzinstitute	21,66%
Industrien	13,84%
Hauptverbrauchsgüter	9,53%
Gesundheitswesen	8,53%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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

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

** Implementierung eines eigenen ETF-Dachfonds für ein breiteres ETF-Anlageuniversum (mehr ETFs gleichzeitig einsetzbar) sowie mehr Flexibilität bei der Nutzung von Marktchancen (z.B. aktive ETFs, Faktor-ETFs). Die einzelnen ETFs im Dachfonds sind mit ihren gewichteten Anteilen aufgeführt.

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



Anlageziel

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

Stammdaten

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

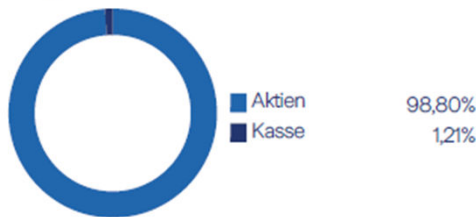
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-3,63%	10,89%	11,57%	6,46%	-	7,58%
Performance (kumuliert)	-3,63%	10,89%	38,94%	36,80%	-	57,88%
Volatilität p.a.	-	12,09%	10,80%	11,56%	-	13,29%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	27,32%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	26,67%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	23,46%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	9,68%
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC	7,42%
DWS ESG Top Asien IC	5,46%

Top Regionen

Amerika	48,54%
Japan	9,51%
Vereinigtes Königreich	4,65%
Taiwan	4,40%
Kanada	3,88%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,32%
Finanzsektor	23,06%
Kommunikationsservice	10,10%
Gesundheitswesen	10,03%
Industrien	9,24%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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 Wachstum ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



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	0,52% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

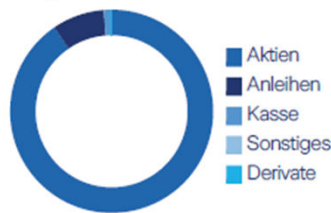
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-3,79%	8,66%	10,01%	5,51%	-	6,60%
Performance (kumuliert)	-3,79%	8,66%	33,15%	30,78%	-	49,09%
Volatilität p.a.	-	10,73%	9,37%	10,28%	-	11,72%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	32,91%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	23,54%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	13,44%
Comgest Growth America ESG Plus EUR SEA Acc	10,16%
DWS ESG Top Asien IC	8,36%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	8,32%
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend FC	3,27%

Top Regionen

Amerika	46,95%
Japan	9,36%
Vereinigtes Königreich	5,75%
Taiwan	4,42%
Frankreich	4,22%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,05%
Finanzsektor	21,92%
Gesundheitswesen	10,39%
Kommunikationsservice	10,00%
Industrien	8,95%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

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 Balance ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



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	0,53% p.a.
Auflagedatum	30.06.2019
Währung	EUR

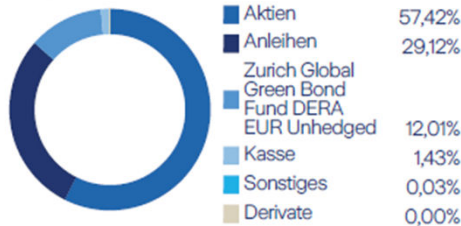
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-2,66%	5,25%	6,93%	2,70%	-	4,20%
Performance (kumuliert)	-2,66%	5,25%	22,29%	14,28%	-	32,02%
Volatilität p.a.	-	8,12%	6,97%	8,13%	-	8,68%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	34,90%
DWS Invest Corporate Green Bonds IC	23,62%
Zurich Global Green Bond Fund DERA EUR Unhedged	12,01%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	8,59%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	8,36%
DWS ESG Top Asien IC	6,53%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	6,00%

Top Regionen

Amerika	30,62%
Frankreich	7,71%
Deutschland	6,73%
Japan	5,69%
Vereinigtes Königreich	5,02%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,04%
Finanzsektor	21,64%
Gesundheitswesen	11,95%
Kommunikationsservice	10,25%
Industrien	8,27%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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

Depotmodell Einkommen ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*



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	0,60% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

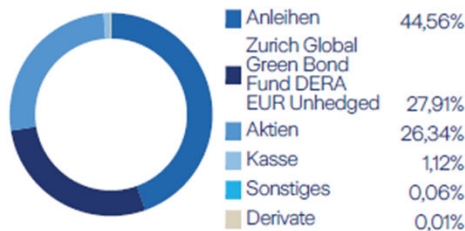
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-1,79%	3,11%	4,74%	0,70%	-	1,25%
Performance (kumuliert)	-1,79%	3,11%	14,91%	3,55%	-	8,05%
Volatilität p.a.	-	5,34%	4,59%	6,18%	-	6,57%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Invest Corporate Green Bonds IC	28,02%
Zurich Global Green Bond Fund DERA EUR Unhedged	27,91%
DWS ESG Akkumula ID	20,67%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	13,39%
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds ID	3,79%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	3,11%
DWS ESG Top Asien IC	3,11%

Top Regionen

Amerika	21,13%
Frankreich	9,77%
Deutschland	9,75%
Sonstiges	7,26%
Spanien	7,13%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,57%
Finanzsektor	21,10%
Gesundheitswesen	11,77%
Kommunikationsservice	10,65%
Dauerhafte Konsumgüter	8,19%

Handelsblatt

**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolice
Assekurata
28.04.2025

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

Depotmodell Dynamik Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

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.
Aufledgedatum	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 Neuaufgabe angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden dennoch seitens Zurich für repräsentativ erachtet, denn das gemanagte Depotmodell Plus investiert in vergleichbare Fonds, allerdings mit geringerer Kostenpauschale. Es wird die gleiche Anlagestrategie verfolgt, jedoch kann die Aktienquote abweichend bis auf null reduziert werden und es dürfen ETFs eingesetzt werden.

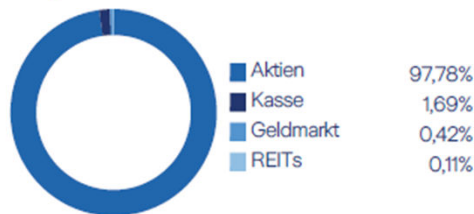
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-3,05%	9,69%	9,35%	5,46%	7,92%	7,15%
Performance (kumuliert)	-3,05%	9,69%	30,79%	30,48%	114,44%	378,76%
Volatilität p.a.	-	11,89%	10,34%	10,82%	11,50%	12,38%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Vermögensbildungsfonds I TFC	38,60%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	17,06%
DWS ESG Top Asien TFC	13,19%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	10,01%
DWS US Growth TFC	8,43%
DWS Qi European Equity TFC	7,20%
Xtr. Stoxx Global Select Dividend 100 Swap ETF 1D	5,51%

Top Regionen

Amerika	40,19%
DWS US Growth TFC	8,43%
Japan	6,70%
Vereinigtes Königreich	6,33%
Taiwan	5,06%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	26,82%
Finanzsektor	18,58%
Gesundheitswesen	11,63%
Industrien	10,32%
Kommunikationsservice	8,67%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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 Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

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 Neuaufgabe angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden dennoch seitens Zurich für repräsentativ erachtet, denn das gemanagte Depotmodell Plus investiert in vergleichbare Fonds, allerdings mit geringerer Kostenpauschale. Es wird die gleiche Anlagestrategie verfolgt, jedoch kann die Aktienquote abweichend bis auf null reduziert werden und es dürfen ETFs eingesetzt werden.

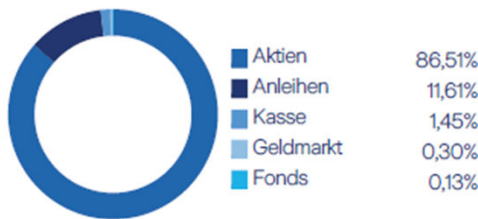
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-2,94%	9,11%	8,51%	4,40%	6,71%	5,58%
Performance (kumuliert)	-2,94%	9,11%	27,79%	24,06%	91,59%	446,02%
Volatilität p.a.	-	10,54%	9,20%	9,70%	10,12%	12,26%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Vermögensbildungsfonds I TFC	40,08%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	37,61%
DWS ESG Top Asien TFC	10,31%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	6,75%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	5,25%

Top Regionen

Amerika	48,21%
Japan	6,92%
Vereinigtes Königreich	6,60%
Taiwan	4,80%
Korea, Republik (Südkorea)	4,71%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	28,79%
Finanzsektor	18,50%
Gesundheitswesen	10,63%
Industrien	10,55%
Kommunikationsservice	9,76%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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

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

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

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

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Anlageziel

Beim Depotmodell Balance Plus 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). 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	0,67% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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

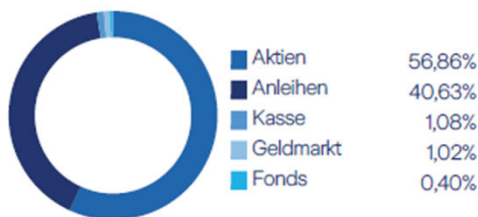
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-2,36%	5,41%	6,59%	2,74%	4,36%	5,38%
Performance (kumuliert)	-2,36%	5,41%	21,14%	14,47%	53,32%	414,60%
Volatilität p.a.	-	7,61%	6,69%	7,42%	7,26%	7,98%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Vermögensbildungsfonds I TFC	40,88%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	17,58%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	17,36%
DWS Eurozone Bonds Flexible TFC	7,05%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	6,89%
DWS ESG Top Asien TFC	6,75%
DWS US Growth TFC	3,49%

Top Regionen

Amerika	37,06%
Frankreich	7,52%
Vereinigtes Königreich	6,07%
Japan	5,57%
Deutschland	4,96%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,21%
Finanzsektor	17,76%
Gesundheitswesen	11,02%
Kommunikationsservice	10,32%
Industrien	8,92%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

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

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

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

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

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Einkommen Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

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

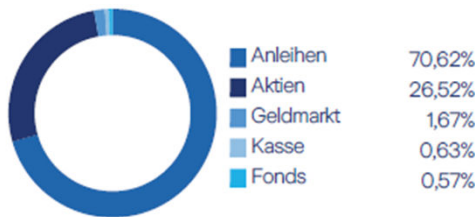
Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,51% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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.	-1,38%	3,13%	4,97%	1,11%	2,16%	4,21%
Performance (kumuliert)	-1,38%	3,13%	15,68%	5,66%	23,89%	263,56%
Volatilität p.a.	-	4,77%	4,36%	5,57%	4,97%	4,66%

Anlageklassen



Top Regionen

Amerika	28,96%
Frankreich	10,47%
Sonstiges	10,45%
Deutschland	8,38%
Italien	6,76%

Wertentwicklung



Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible TFC	39,26%
DWS Vermögensbildungsfonds I TFC	24,93%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	24,54%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	9,14%
DWS ESG Top Asien TFC	2,13%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,48%
Finanzsektor	18,28%
Gesundheitswesen	11,64%
Kommunikationsservice	10,37%
Industrien	8,22%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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

Depotmodell Dynamik

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

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

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	1,48% p.a.
Auflagedatum	31.07.2003
Währung	EUR

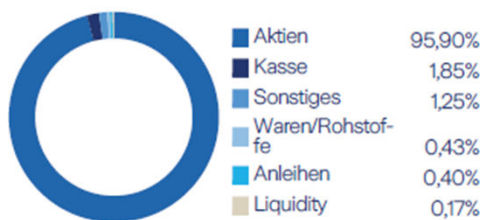
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-3,74%	10,82%	9,89%	5,88%	7,74%	7,07%
Performance (kumuliert)	-3,74%	10,82%	32,73%	33,07%	110,90%	370,84%
Volatilität p.a.	-	12,61%	10,62%	10,95%	11,45%	12,36%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Vermögensbildungsfonds I LD	47,08%
DWS ESG Top Asien LC	13,41%
DWS US Growth LD	13,17%
DWS Invest II ESG US Top Dividend LC	12,38%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	8,56%
DWS Top Dividende LD	5,40%

Top Regionen

Amerika	36,91%
DWS US Growth LD	13,17%
Taiwan	6,03%
Frankreich	5,99%
Japan	5,91%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	29,64%
Finanzsektor	17,44%
Gesundheitswesen	11,66%
Industrien	9,60%
Dauerhafte Konsumgüter	9,48%

Handelsblatt

**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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

Depotmodell Wachstum

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

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

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.	-2,74%	10,42%	9,26%	5,22%	6,77%	5,60%
Performance (kumuliert)	-2,74%	10,42%	30,48%	28,97%	92,65%	449,03%
Volatilität p.a.	-	10,96%	9,24%	9,78%	10,06%	12,24%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Vermögensbildungsfonds I LD	45,74%
DWS Eurozone Bonds Flexible LD	12,58%
DWS Invest II ESG US Top Dividend LC	12,05%
DWS ESG Top Asien LC	11,52%
DWS US Growth LD	7,67%
DWS Top Dividende LD	5,36%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	5,09%

Top Regionen

Amerika	36,90%
DWS US Growth LD	7,67%
Frankreich	6,70%
Taiwan	5,66%
Japan	5,25%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	29,14%
Finanzsektor	17,60%
Gesundheitswesen	12,04%
Kommunikationsservice	9,29%
Industrien	9,29%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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 Rentinvest Spezial

Depotmodell Balance

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

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

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	1,15% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

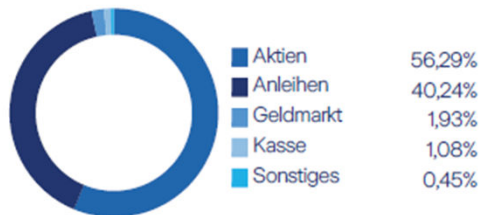
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-2,54%	6,54%	6,96%	2,86%	4,26%	5,34%
Performance (kumuliert)	-2,54%	6,54%	22,40%	15,14%	51,74%	409,30%
Volatilität p.a.	-	7,98%	6,75%	7,48%	7,28%	7,98%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Vermögensbildungsfonds I LD	34,11%
DWS Eurozone Bonds Flexible LD	29,90%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	12,54%
DWS US Growth LD	7,32%
DWS ESG Top Asien LC	6,81%
DWS Invest II ESG US Top Dividend LC	4,98%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	4,34%

Top Regionen

Amerika	24,40%
Frankreich	10,86%
Sonstiges	8,15%
DWS US Growth LD	7,32%
Deutschland	7,12%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	31,18%
Finanzsektor	17,34%
Gesundheitswesen	11,38%
Kommunikationsservice	9,82%
Industrien	9,28%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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

Depotmodell Einkommen

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2026

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

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	0,94% p.a.
Auflegedatum	31.12.1994
Währung	EUR

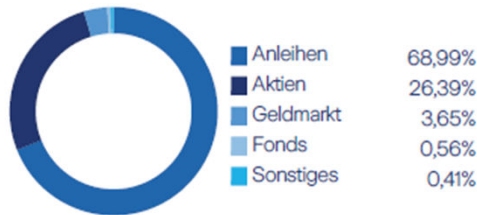
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-1,48%	3,33%	5,00%	1,04%	2,01%	4,16%
Performance (kumuliert)	-1,48%	3,33%	15,78%	5,31%	22,03%	258,10%
Volatilität p.a.	-	5,05%	4,36%	5,64%	5,01%	4,67%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible LD	37,11%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	25,72%
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	24,83%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	10,20%
DWS ESG Top Asien LC	2,15%

Top Regionen

Amerika	17,39%
Frankreich	14,58%
Sonstiges	9,88%
Deutschland	9,46%
Italien	9,09%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	32,48%
Finanzsektor	18,28%
Gesundheitswesen	11,63%
Kommunikationsservice	10,37%
Industrien	8,22%

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

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

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



Marktvergleiche
Stand Q1 2026



Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber

Aktueller Vergleich unserer gemanagten Depotmodelle mit Modellen und Fonds ausgewählter Wettbewerber für Q1 2026 (Quelle: Zurich Investment Management)

Schlüsselpunkte

- Aktienmärkte (besonders asiatische Märkte) verzeichneten zum Jahresbeginn starke Zugewinne, verloren im März aber wieder deutlich.
- Der Nahost-Konflikt und steigende Ölpreise verschärften Inflationsrisiken und sorgten für volatile Märkte.
- US-Titel und der US-Dollar wurden als Krisenwährungen stärker gewichtet.



Handelsblatt

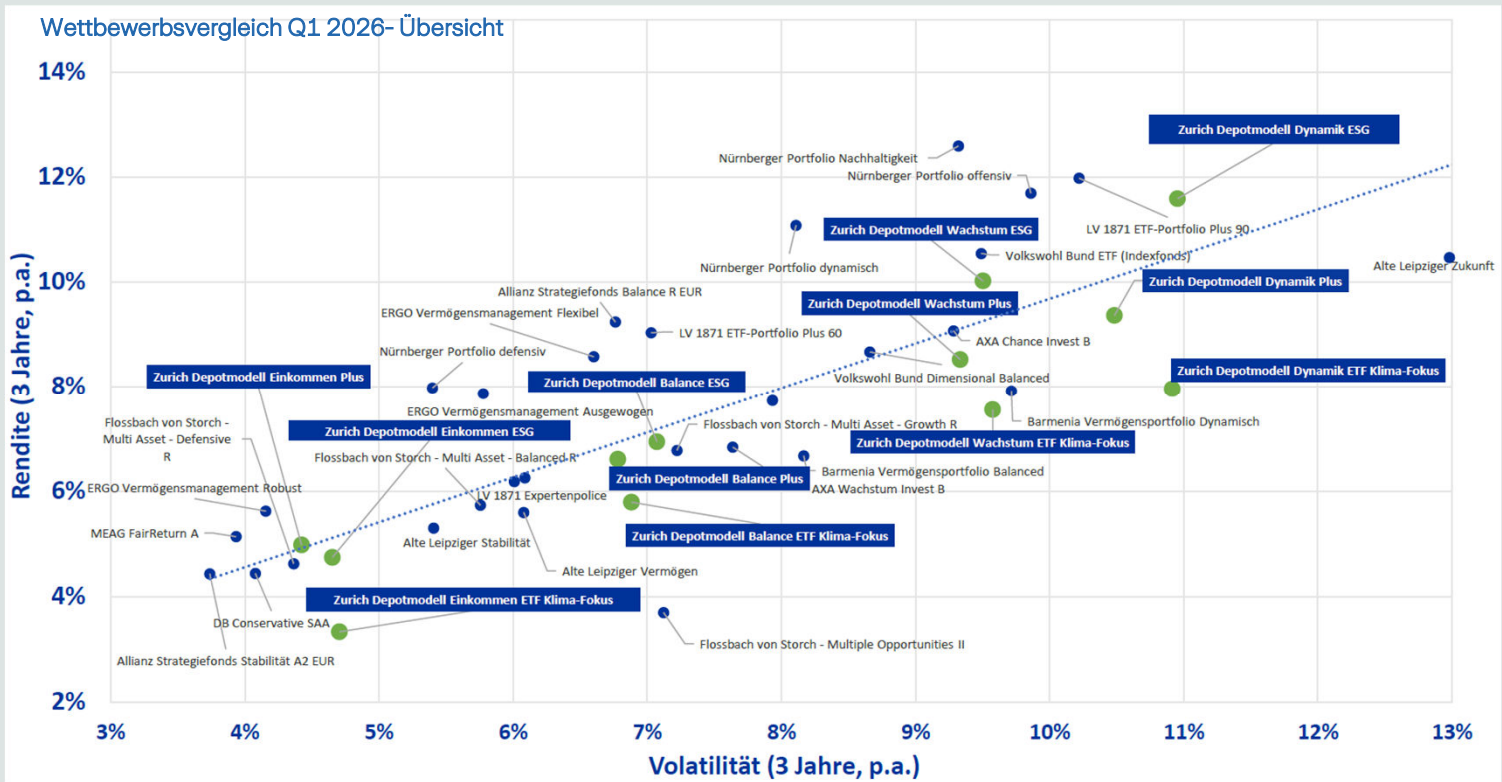
**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

30 SEIT ÜBER 30 JAHREN
GEMANAGTE
DEPOTMODELLE



Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2026. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.

Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber
Stand Q1 2026

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	16,2%	5,1%	3,9%	1,30	-1,5%	0,94%
MEAG EuroErtrag A	16,1%	5,1%	3,5%	1,45	-1,0%	0,96%
Gothaer Comfort Ertrag T	15,9%	5,0%	5,3%	0,95	-1,2%	1,38%
Zurich Depotmodell Einkommen Plus	15,7%	5,0%	4,4%	1,12	-1,4%	0,24%
Zurich Depotmodell Einkommen ESG	14,9%	4,7%	4,7%	1,02	-1,8%	0,70%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	14,5%	4,6%	4,4%	1,06	-2,8%	1,62%
DB Conservative SAA	13,9%	4,4%	4,1%	1,09	-2,0%	1,19%
Allianz Strategiefonds Stabilität A2 EUR	13,9%	4,4%	3,7%	1,18	-1,6%	1,24%
Bayerische Fondsrente Defensiv (BlackRock Defensive D5)	13,5%	4,3%	4,0%	1,07	-1,3%	0,52%
WWK Depot Strategie 20/80	13,4%	4,3%	3,3%	1,29	-1,6%	0,54%
Swiss Life Swiss Life Income+	12,9%	4,1%	5,7%	0,72	-2,7%	0,52%
Swiss Life Portfolio Stabilität	11,3%	3,6%	4,5%	0,81	-0,1%	1,38%
Zurich Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus	10,3%	3,3%	4,7%	0,71	-3,1%	0,23%
Aachen Münchener - DWS Vermögensmandat-Defensiv	9,6%	3,1%	5,3%	0,59	-1,6%	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	33,8%	10,2%	8,4%	1,21	0,5%	1,25%
Allianz Strategiefonds Balance R EUR	30,3%	9,2%	6,8%	1,37	-2,3%	0,95%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 60	29,6%	9,0%	7,0%	1,28	-1,0%	0,11%
Volkswahl Bund Dimensional Balanced	28,3%	8,7%	8,7%	1,00	1,2%	0,32%
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	28,0%	8,6%	6,6%	1,30	-0,8%	1,57%
Nürnberger Portfolio defensiv	25,9%	8,0%	5,4%	1,48	0,9%	1,15%
Swiss Life Swiss Life Dynamic+	25,8%	8,0%	8,2%	0,97	-4,5%	0,66%
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	25,5%	7,9%	5,8%	1,36	-0,8%	1,28%
Gothaer Comfort Balance T	23,7%	7,4%	7,4%	1,00	-2,2%	1,74%
Deutsche Bank Best Allocation - Flexible	22,9%	7,1%	7,8%	0,91	-3,5%	1,79%
Zurich Depotmodell Balance ESG	22,3%	6,9%	7,1%	0,98	-1,7%	0,54%
AXA Wachstum Invest B	21,9%	6,8%	7,6%	0,89	-1,7%	0,64%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	21,7%	6,8%	7,2%	0,94	-5,5%	1,61%
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	21,4%	6,7%	8,2%	0,82	-2,2%	1,20%
Gothaer Multi Select A	21,2%	6,6%	8,5%	0,78	-3,7%	1,61%
HanseMercur Strategie ausgewogen	21,2%	6,6%	6,4%	1,03	-0,9%	1,59%
Zurich Depotmodell Balance Plus	21,1%	6,6%	6,8%	0,97	-2,4%	0,66%
DB Balanced SAA	19,9%	6,2%	6,1%	1,03	-2,9%	1,38%
LV 1871 Expertenpolice	19,7%	6,2%	6,0%	1,03	-1,9%	1,65%
Swiss Life Swiss Life Balance+	18,5%	5,8%	6,8%	0,86	-3,5%	0,59%
Zurich Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus	18,4%	5,8%	6,9%	0,84	-3,1%	0,21%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	18,2%	5,7%	5,8%	1,00	-4,2%	1,61%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR	17,8%	5,6%	6,4%	0,88	1,3%	1,76%
ERGO Vermögensmanagement Robust	17,8%	5,6%	4,2%	1,35	-0,5%	1,10%
WWK Depot Strategie 40/60	17,5%	5,5%	5,1%	1,08	-2,2%	0,88%
Alte Leipziger Stabilität	16,7%	5,3%	5,4%	0,98	-2,1%	1,86%
HanseMercur Strategie sicherheitsbewusst	15,8%	5,0%	5,3%	0,94	-0,6%	1,59%
DWS Multi Opportunities	15,7%	5,0%	7,4%	0,67	-2,3%	1,54%
Allianz Kapital Plus A EUR	5,9%	1,9%	6,6%	0,29	-1,0%	1,15%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2026. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.



Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber
Stand Q1 2026

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolice
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
HanseMercur Strategie chancenreich	46,2%	13,5%	9,8%	1,37	-0,2%	1,51%
Nürnberger Portfolio dynamisch	37,1%	11,1%	8,1%	1,37	1,3%	1,41%
Volkswohl Bund ETF (Indexfonds)	35,1%	10,5%	9,5%	1,11	-2,4%	0,16%
Zurich Depotmodell Wachstum ESG	33,2%	10,0%	9,5%	1,05	-3,8%	0,50%
MEAG EuroBalance A	33,1%	10,0%	8,2%	1,22	-2,8%	1,11%
Gothaer Comfort Dynamik T	32,7%	9,9%	9,4%	1,05	-3,0%	1,87%
AXA Chance Invest B	29,7%	9,1%	9,3%	0,98	-8,4%	0,66%
Zurich Depotmodell Wachstum Plus	27,8%	8,5%	9,3%	0,91	-2,9%	0,77%
Gothaer Global	27,1%	8,3%	11,7%	0,71	-6,3%	2,02%
Barmenia Vermögensportfolio Dynamisch	25,7%	7,9%	9,7%	0,81	-2,7%	1,16%
WWK Depot Strategie 80/20	25,7%	7,9%	9,0%	0,88	-8,5%	1,56%
DB Growth SAA	25,0%	7,7%	7,9%	0,97	-8,4%	1,58%
Zurich Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus	24,4%	7,5%	9,6%	0,79	-4,6%	0,25%
Volkswohl Bund Klassiker	24,1%	7,5%	9,4%	0,80	-5,2%	1,72%
WWK Depot Strategie 60/40	21,6%	6,7%	7,0%	0,96	-2,8%	1,22%
DWS Funds Global Protect 80	19,0%	6,0%	7,8%	0,77	-2,4%	1,28%
Alte Leipziger Vermögen	17,7%	5,6%	6,1%	0,92	-2,8%	1,21%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	11,5%	3,7%	7,1%	0,52	-5,9%	1,63%

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
Swiss Life Portfolio Growth 06	47,2%	13,7%	13,1%	1,05	-2,2%	1,75%
Swiss Life ETF-Portfolio Global	43,9%	12,9%	11,3%	1,14	-0,6%	0,17%
Swiss Life Rendite ETF	43,0%	12,7%	11,1%	1,15	-1,5%	0,17%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 90	40,4%	12,0%	10,2%	1,17	-1,4%	0,12%
Nürnberger Portfolio offensiv	39,3%	11,7%	9,9%	1,19	0,8%	1,55%
Zurich Depotmodell Dynamik ESG	38,9%	11,6%	11,0%	1,06	-3,6%	0,73%
Alte Leipziger Zukunft	34,8%	10,5%	13,0%	0,81	-4,3%	0,20%
Zurich Depotmodell Dynamik Plus	30,8%	9,4%	10,5%	0,89	-3,0%	0,81%
Swiss Life Rendite smart	30,8%	9,4%	8,8%	1,06	-2,2%	1,28%
Swiss Life Portfolio Aktien Global	28,5%	8,7%	8,0%	1,09	0,6%	1,24%
Swiss Life Portfolio Globale Werte	26,4%	8,1%	8,5%	0,96	-0,8%	1,15%
Swiss Life Portfolio Aktien Europa	26,1%	8,0%	12,8%	0,63	-4,9%	1,25%
Zurich Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus	25,8%	8,0%	10,9%	0,73	-5,2%	0,26%
Swiss Life ETF-Portfolio Global green	23,5%	7,3%	10,9%	0,67	-2,1%	0,21%
Swiss Life Rendite ETF NextGen	23,2%	7,2%	10,4%	0,70	-2,0%	0,00%

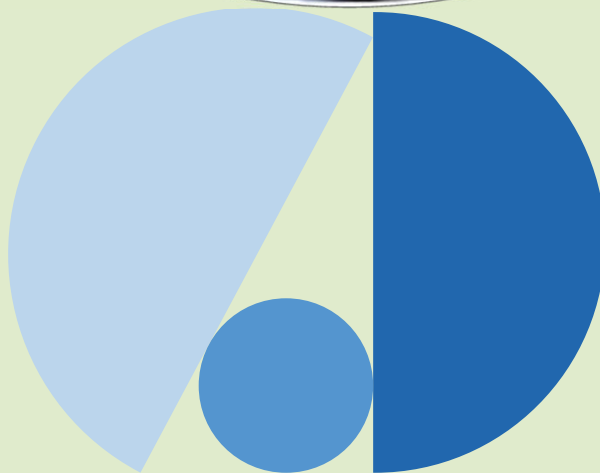
Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2026. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit 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 31.03.2026



Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite

Depotmodelle Zurich im Neugeschäft und Nachhaltigkeitsbezogenheit
Stand 31.03.2026



Nachhaltigkeitsbezogene Positionierung / Abgrenzung

ETF Klima-Fokus

Die **Depotmodelle ETF Klima-Fokus** sind Anlageformen mit stärkerem Klimabezug. 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.

ESG

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

Plus

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

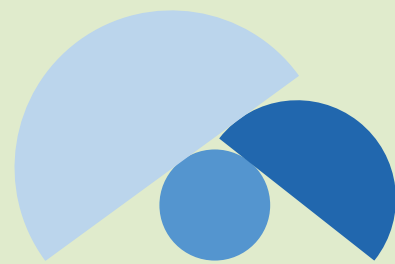
Wertentwicklung p. a. – „Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite“

Wertentwicklung p.a. der gemanagten Depotmodelle	Einkommen			Balance			Wachstum			Dynamik		
	Einkommen ETF	Einkommen ESG	Einkommen Plus	Balance ETF	Balance ESG	Balance Plus	Wachstum ETF	Wachstum ESG	Wachstum Plus	Dynamik ETF	Dynamik ESG	Dynamik Plus
letztes Jahr	-0,1%	3,1%	3,1%	4,3%	5,3%	5,4%	5,9%	8,7%	9,1%	5,8%	10,9%	9,7%
letzten 3 Jahren	3,3%	4,7%	5,0%	5,8%	6,9%	6,6%	7,5%	10,0%	8,5%	8,0%	11,6%	9,4%
letzten 5 Jahren	0,6%	0,7%	1,1%	3,1%	2,7%	2,7%	4,9%	5,5%	4,4%	5,0%	6,5%	5,5%

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



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



Hintergrund- informationen



Eine breite Streuung in der Anlage erhöht die Sicherheit

Um das Risiko für Ihre Vorsorge zu verringern, sollten Sie in verschiedene Anlageklassen investieren. Unterschiedliche Anlageklassen entwickeln sich selten vollkommen gleich, oft sind die Kursverläufe voneinander unabhängig. Sie können durch eine geschickte Mischung das Risiko für die Gesamtanlage erheblich reduzieren, ohne dabei auf Renditechancen zu verzichten.

Mit Aktien-, Renten- und Mischfonds sowie ETFs auf Aktien- und Rentenindizes, die in verschiedene Anlagen, Branchen und Regionen investieren, schaffen Sie ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Renditechancen und Schwankungsintensität.

Aktienfonds – auch als ETF- oder ESG-Fonds möglich	Rentenfonds – auch als ETF- oder ESG-Fonds möglich	Mischfonds – auch als ETF- oder ESG-Fonds möglich
Aktien verschiedener, auch internationaler Unternehmen	Staats- und Unternehmensanleihen	Sowohl Aktien als auch Renten; oft international ausgerichtet
Renditestark	Renditeschwach	Mittlere Rendite
Schwankungsanfällig	Schwankungsarm	Schwankend

Sie können, je nach Präferenz und Risikoneigung, aus verschiedenen Fondsstrategien die für Sie passende auswählen

1.

Gemanagte Depotmodelle Plus, ETF oder ESG: Ideal für alle, die den Aufbau ihres Altersvorsorgevermögens in die Hände von Experten legen wollen.

2.

Individuelle Fondsauswahl: Ideal für alle, die selbst bestimmen wollen, durch welche Fonds ihr Altersvorsorgevermögen wachsen soll.

Gemanagte Depotmodelle: Aufbau Ihres Altersvorsorgevermögens in den Händen von Experten

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

Die gemanagten Depotmodelle sind dynamische Portfolios mit verschiedenen Investmentfonds unterschiedlicher Anlage- und Risikoklassen. Experten wählen die Fonds aus und managen die Depotmodelle. Diese werden zudem monatlich überprüft und bei Bedarf angepasst.

Ihre Anlage wird an Experten delegiert und von diesen gemanagt

Ein Anlageausschuss der Zurich Gruppe Deutschland und der Deutschen Bank¹ managt die Depotmodelle.

Grundlage für die Anlageentscheidung sind der langfristige Ausblick und die Erwartungen für die Bereiche Anleihen, Aktien und alternative Investments.

Die monatliche Überprüfung umfasst z. B. das regelmäßige Rebalancing. So wird sichergestellt, dass sich das Gesamtrisiko des Depotmodells nicht verschiebt und immer dem Kundenwunsch entspricht. Zudem kann eine Reallokation bewirken, dass ein Fonds ausgetauscht wird.

Sie können aus neun Depotmodellen diejenige Strategie wählen, die am besten zu Ihrer individuellen Anlagementalität passt.

Die Renditechancen, aber auch das mögliche Verlustrisiko steigen mit zunehmender Aktienquote.

1. Bei ETF-Depotmodellen nur Zurich Gruppe Deutschland

Depotmodellvarianten

- Monatliche Überprüfung und gegebenenfalls Anpassung von Investmentprofis – **und das gebührenfrei**
- 4 Grundmodelle x 3 Kundentypen = 12 Depotmodelle



	„Plus“ Unser Klassiker 	„ESG“ Unsere Variante mit Nachhaltigkeitsstrategie 	„ETF Klima-Fokus“ Unsere kostengünstige Variante mit Nachhaltigkeitsstrategie 
Steigender Aktienanteil ↓	Depotmodell Einkommen Plus	Depotmodell Einkommen ESG	Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus
	Depotmodell Balance Plus	Depotmodell Balance ESG	Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus
	Depotmodell Wachstum Plus	Depotmodell Wachstum ESG	Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus
	Depotmodell Dynamik Plus	Depotmodell Dynamik ESG	Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

Fondswerte sichern mit dem Ablaufmanagement für gemanagte Depotmodelle

Schwankungen am Aktienmarkt können gegen Laufzeitende den Wert einer Police erheblich beeinträchtigen. Mit dem gebührenfreien Ablaufmanagement kann ab zehn Jahre vor Ablauf das aufgebaute Fondsvermögen in defensivere Anlagen umgeschichtet und somit das Kapitalanlagerisiko deutlich reduziert werden

Individuelle Fondsauswahl: Bestimmen Sie Ihre Fondsauswahl selbst

Sie kennen sich am Kapitalmarkt aus und interessieren sich für Marktbeobachtung und Anlagestrategien? Prima, dann können Sie innerhalb Ihrer fondsgebundenen Rentenversicherung von Zurich auch die Anlage in Ihre eigene Hand nehmen. Die Experten des Fondsausschusses haben eine breite Auswahl an qualitativ hochwertigen Fonds zusammengestellt, aus der Sie auswählen können.



Auswahl bei Risikoklassen und Anlageschwerpunkten

Zurich bietet Ihnen für Ihre selbstgemanagte Fondsanlage ein breites Spektrum an Aktien-, Renten- und Mischfonds (zum Teil mit besonders kostengünstigen Fondsanteils-klassen sowie nachhaltige ESG-Fonds) sowie ETFs, die alle in den Risikoklassen eins bis vier angesiedelt sind und sowohl deutschlandweit als auch international investieren.

Auch sind viele Fonds unseres Partners, der DWS, erhältlich. Das Besondere an unserer Auswahl: Zurich ermöglicht Ihnen den Zugang zu besonders kostengünstigen Fondsanteils-klassen qualitativ hochwertiger Investment-fonds.

Rebalancing optional wählbar

Mit Rebalancing wird die prozentuale Aufteilung des Vertragsguthabens der einzelnen Fonds auf die mit uns zuletzt vereinbarte Beitragsaufteilung zurückgesetzt.

Durch diesen automatischen Mechanismus wird das von Ihnen gewählte Chance-/Risiko-Profil dauerhaft beibehalten.

Fondswerte sichern mit dem Ablaufmanagement

Mit dem gebührenfreien Ablaufmanagement kann ab zehn Jahre vor Ablauf das aufgebaute Fondsvermögen in defensivere Anlagen umgeschichtet und somit das Kapitalanlagerisiko deutlich reduziert werden.

Der Fondsausschuss stellt sich vor: Für Ihre Vorsorge achten wir immer auf Qualität!

Der Fondsausschuss tagt regelmäßig und nimmt die aktuelle Fondspalette sowie eventuelle neue Fonds unter die Lupe.

Kurz zusammengefasst ist es unsere Aufgabe, nach quantitativer und qualitativer Prüfung Fonds auszuwählen und die Qualität durch Anpassungen auf Dauer sicherzustellen. Erst nach einem aufwendigen Prüfungsprozess werden wir Ihnen die Fonds anbieten. Genauso kann ein Fonds entfernt werden, wenn er unseren Erwartungen nicht mehr entspricht.

Übrigens: Selbstverständlich können Sie Ihre Fondsauswahl auch kurzfristig, flexibel und kostenfrei ändern.

Fonds- und Portfolio-Auswahlprozess

Qualitätssicherung durch unsere Experten

In der fondsgebundenen Versicherung stellen wir Ihnen sowohl Einzelfonds von renommierten Fondsanbietern als auch gemanagte Depotmodelle zur Verfügung.

Sie können sich mit den Einzelfonds je nach Risikoneigung Ihr Portfolio individuell zusammenstellen. Hierfür finden Sie drei Portfoliomodelle als Muster – von defensiv über ausgewogen bis hin zu offensiv.

Sofern Sie das Management Ihrer Fondsanlage unseren Fachexperten überlassen möchten, stehen unsere gemanagten Depotmodelle zur Verfügung.

Unsere Fondspalette wird einer regelmäßigen Überprüfung auf Qualität und Eignung für die Altersvorsorge unterzogen.

Die Anpassungen, die sich aus dieser Prüfung ergeben, können Sie dieser „FV Aktuell“ entnehmen. Nähere Einzelheiten zu den Wertentwicklungsergebnissen finden Sie ebenfalls auf diesen Seiten.

Unser oberstes Prinzip ist es, eine nachhaltig gute, möglichst stabile Fondspalette sicherzustellen.



Auswahl und Qualitätssicherung

Fonds auswählen

Fonds Allokation

Quantitative und qualitative Prüfung

Fondsangebot aufstellen

Qualität sichern

Regelmäßiges internes Fonds-Rating

Veränderungen bewerten

Anpassung Fondspalette

Zurich Fonds-Pool



Hervorragende Bewertungen für unsere Fondsgebundenen Rentenversicherungen (freie Fondsanlage) mit gemanagten Depotmodellen sowie mit Einzelfonds



Was sind rückvergütungsfreie Fondsanteilsklassen, ETFs und ESG-Fonds?



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

Bei Zurich können Sie top bewertete Fondskonzepte der Investmentbranche zu attraktiven Konditionen in Ihre fondsgebundene Rentenversicherung einbinden.

Hervorzuheben sind dabei rückvergütungsfreie (institutionelle) Fondsanteilsklassen, ETFs und ESG-Fonds.

Rückvergütungsfreie (institutionelle) Fondsanteilsklassen

Bei Zurich erhalten Sie viele renommierte Fonds (z. B. den DWS Akkumula) zu besonders günstigen Konditionen (sog. Institutionelle Fondsanteilsklassen). Als direkter Kunde eines Fondsanbieters erhalten Sie den DWS Akkumula „LC“ (Fondskosten 1,45 %). Bei Zurich profitieren Sie von den Großkundenkonditionen und erhalten die kostengünstigere, rückvergütungsfreie Fondsanteilsklasse DWS Akkumula „TFC“ (Fondskosten 0,80 %). Diesen Kostenvorteil gibt Zurich an seine Kunden ohne Abzug weiter.

ETFs (Exchange Traded Funds)

ETFs sind passiv gemanagte Fonds, d. h. diese werden nicht von einem Fondsmanager aktiv gemanagt, sondern folgen der Entwicklung eines zugrundeliegenden Index (z. B. DAX, Euro Stoxx). Diese Vorgehensweise ist besonders kostengünstig, daher sind die Fondskosten von ETFs niedriger als bei aktiv gemanagten Fonds (Beispiel „Aktien Deutschland“ – aktiv gemanagter Fonds DWS Deutschland LC 1,39 %, DAX ETF 0,09 %).

ESG-Fonds (Nachhaltige Fonds)*

ESG ist die englische Abkürzung für „Environmental Social and Governance“, also „Umwelt, Soziales und Unternehmensführung“. Die Bezeichnung drückt aus, ob bei Unternehmensentscheidungen ökologische Aspekte (z. B. Klimaschutz, Schutz natürlicher Ressourcen), sozial-gesellschaftliche Aspekte (z. B. Einhaltung von Arbeitsstandards, Verbraucherschutz) sowie die Art der Unternehmensführung (z. B. Unternehmensethik, Wettbewerbsverhalten) beachtet werden und diese überprüfbar sind.

Stand der Fondskosten Oktober 2025

* Teilweise gibt es rechtliche Vorgaben zum Thema Nachhaltigkeit / ESG, die noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass die Einstufung von gegenwärtig als nachhaltig bezeichneten Finanzdienstleistungen und Finanzprodukten zukünftig noch angepasst wird. Insbesondere kann dies dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig eingestuft werden, künftig als nicht nachhaltig eingestuft werden.



Aktuelle Ratings



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

Stand: 03/2026

	Produkt	Franke & Bornberg*		Morgen & Morgen**	[ascore]*** Das Scoring	IVFP****
		Lfd. Beitrag	Einmalbeitrag			
Basisrente	Basis Renteinvest (ohne Garantie)	FFF+	FFF	not rated	not rated	1,3-„sehr gut“
	Basis Renteinvest (mit Garantie)	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)	FFF	FFF	★★★★★	6,0 Kompass herausragend	1,6-„gut“
	Vorsorgeinvest (mit Garantie)	FFF	FF+	★★★★★	6,0 Kompass 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 Kompass (schlechteste Note) bis sechs Kompass (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.

zielke rating
NACHHALTIGER VERSICHERER

ZURICH

AUSGEZEICHNET SEIT 2022

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.

