

Gemanagte Depotmodelle

Handelsblatt

**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

**Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG**

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025



Monatliche
Informationen

Stand 30.04.2025

30 Jahre gemanagte Depotmodelle

1995 - 2025



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

Arne Buntenbach
Investment Management
Zurich Gruppe Deutschland

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

Worin besteht diese Kontinuität, Arne?

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

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

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

Was ist die Basis dieses Erfolges?

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

Meilensteine der Depotmodell-Entwicklung



Gemanagte Depotmodelle im Überblick (1/3)

Gemanagte Fondsanlage,
Stand 30.04.2025

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

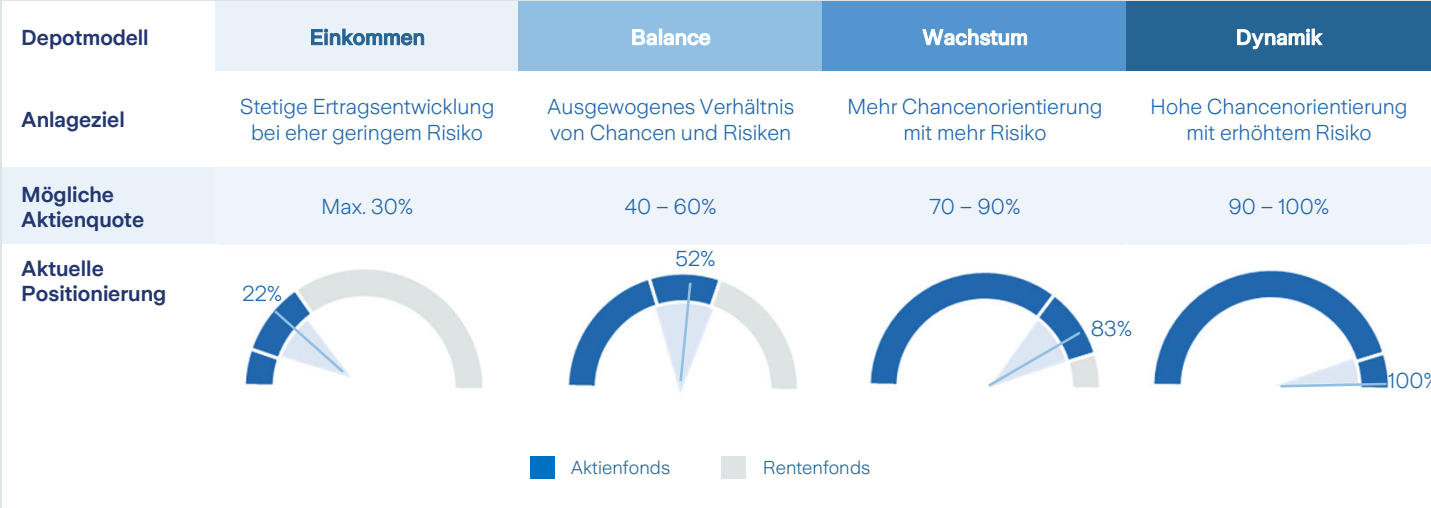
2025

Zürich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025



Positionierung / Abgrenzung



Wertentwicklung p. a.

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

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



Gemanagte Depotmodelle im Überblick (2/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 30.04.2025



Marktkommentierung des Anlageausschusses gemanagte Depotmodelle von Zurich Investmentmanagement und Deutsche Bank

Der US-Aktienmarkt steht aufgrund der Zollankündigungen und der damit verbundenen hohen wirtschaftlichen Unsicherheiten unter Druck. Unterdurchschnittliche Bewertungsniveaus, eine im historischen Kontext niedrige Positionierung und fiskalische Unterstützung, beispielsweise durch das deutsche Verteidigungs- und Infrastrukturpaket, sollten deutsche sowie europäische Aktien im Vergleich zu den USA relativ unterstützen. Nach der Ankündigung der 90-tägigen Pause für die US-Zölle bei 10 Prozent für Europa und anderen Ländern außer China besteht Hoffnung auf erfolgreiche Verhandlungen. Insgesamt hängt die kurzfristige Marktrichtung von Neuigkeiten der US-Regierung bezüglich der Veränderung der Zölle ab.

Nach den sich verschlechternden Stimmungsindikatoren für die US-Wirtschaft sanken die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen, bevor sich der Rückgang nach dem „Liberation Day“ vollständig umkehrte. Anleger scheuten nicht nur Aktien, sondern auch US-Staatsanleihen, die gemeinhin als sicherer Hafen gelten. Sorgen über eine steigende deutsche und europäische Verschuldung, die die Renditen im März deutlich in die Höhe getrieben hatten, wurden beiseitegeschoben, was zu einer deutlichen Outperformance deutscher Bundesanleihen gegenüber US-Staatsanleihen führte. Aufgrund der angekündigten Zölle weiteten sich die Renditeaufschläge von Unternehmensanleihen stark aus. Nach einem sehr engen Renditeaufschlagsumfeld hat uns dieser Schritt nun wieder in die Nähe des 10-Jahresdurchschnitts gebracht.

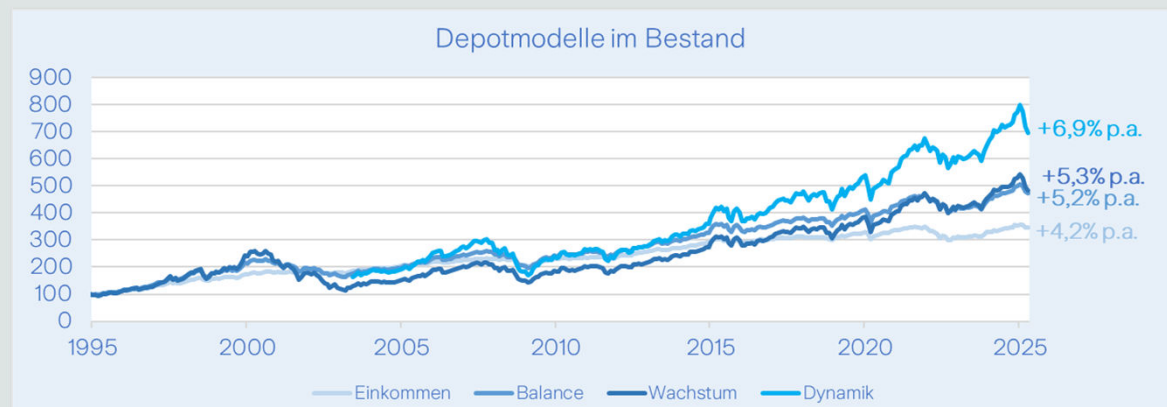
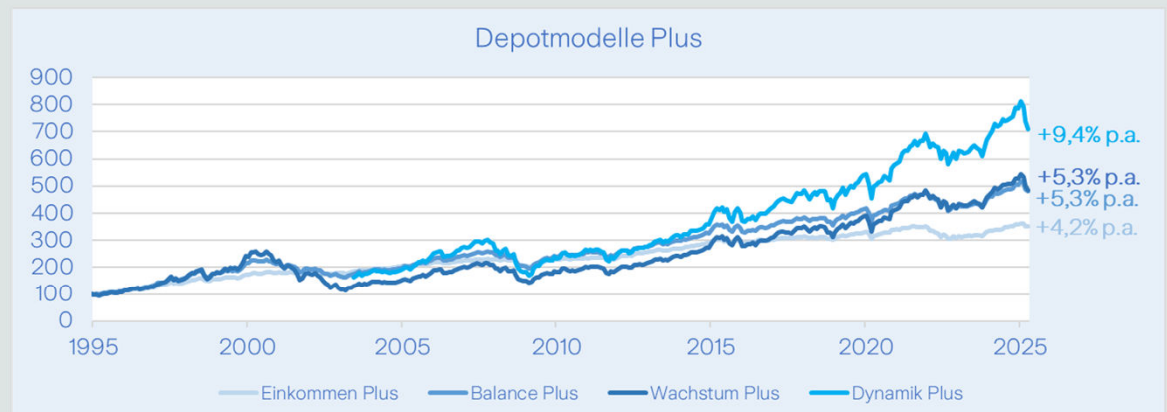
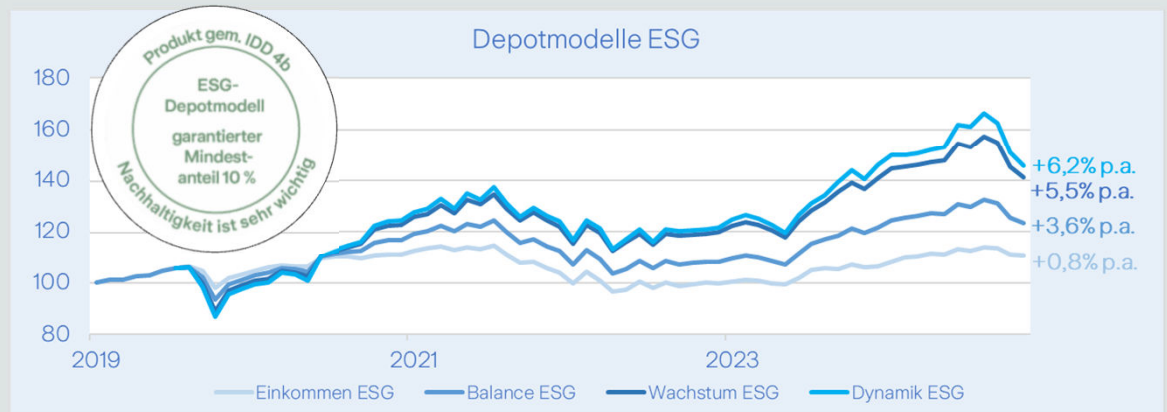
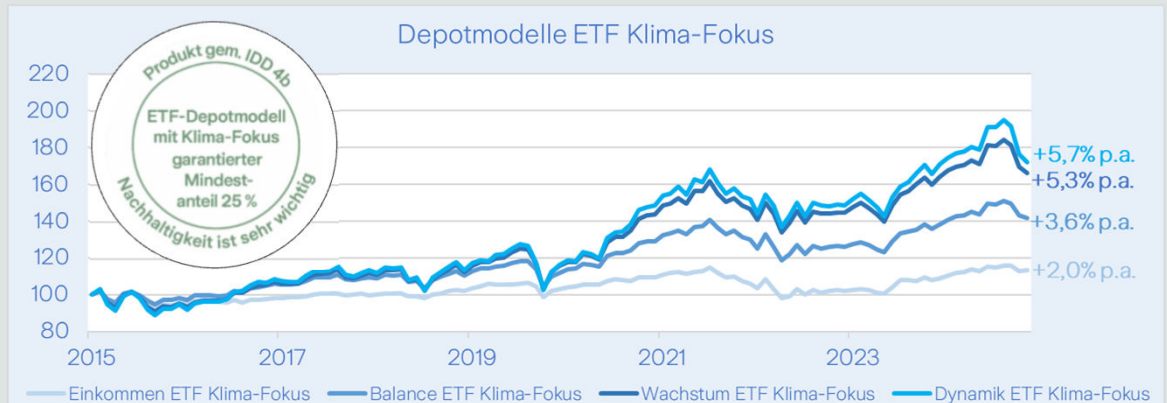


Gemanagte Depotmodelle im Überblick (3/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 30.04.2025



Wertentwicklung kumuliert (seit Auflegung)



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

Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

Beim Depotmodell 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	0,23% 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.	-1,46%	4,79%	1,72%	2,11%	-	2,04%
Performance (kumuliert)	-1,46%	4,79%	5,27%	11,03%	-	20,59%
Volatilität p.a.	-	4,17%	7,39%	6,24%	-	5,35%

Anlageklassen



Anleihen	76,77%
Aktien	22,56%
Kasse	0,67%
Sonstiges	0,00%

Top Holdings

Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	31,90%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	25,46%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	20,78%
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1C	11,30%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	9,05%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	1,51%

Top Regionen

Amerika	31,59%
Frankreich	14,45%
Vereinigtes Königreich	8,31%
Deutschland	7,53%
Niederlande	7,11%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Technologie - Halbleiter	15,85%
Pharma	11,19%
Banken	8,86%
Technologie - Software	8,67%
zyklische Industrietitel	7,83%

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

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

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

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

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

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



3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

Beim Depotmodell Balance 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

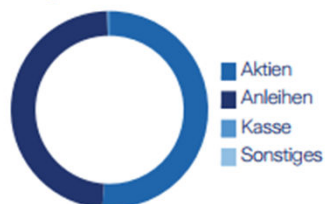
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-4,90%	4,34%	2,54%	5,20%	-	3,61%
Performance (kumuliert)	-4,90%	4,34%	7,83%	28,89%	-	41,71%
Volatilität p.a.	-	7,03%	9,28%	8,39%	-	8,14%

Anlageklassen



Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	31,40%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	21,93%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	20,29%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	13,50%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	6,72%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	4,82%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	1,34%

Top Regionen

Amerika	47,31%
Frankreich	10,51%
Vereinigtes Königreich	6,71%
Deutschland	5,14%
Niederlande	4,70%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Pharma	10,76%
Technologie - Halbleiter	10,45%
Medien	7,45%
zyklische Industrietitel	7,18%
Banken	5,84%

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

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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,23% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

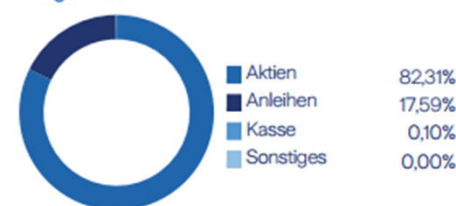
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-8,21%	4,01%	3,81%	8,11%	-	5,28%
Performance (kumuliert)	-8,21%	4,01%	11,88%	47,70%	-	65,97%
Volatilität p.a.	-	10,19%	11,53%	10,86%	-	11,27%

Anlageklassen



Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	45,45%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	23,92%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	9,54%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	7,00%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	6,55%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	4,17%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	3,37%

Top Regionen

Amerika	59,73%
Frankreich	6,48%
Vereinigtes Königreich	4,49%
Japan	3,43%
Schweiz	3,27%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Pharma	10,35%
Technologie - Halbleiter	9,39%
Medien	7,21%
zyklische Industrietitel	6,85%
Hardware/Halbleiter	6,11%

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 zur Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

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

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



3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,22% 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.	-9,85%	3,87%	3,91%	8,89%	-	5,67%
Performance (kumuliert)	-9,85%	3,87%	12,22%	53,09%	-	72,01%
Volatilität p.a.	-	11,88%	13,04%	12,42%	-	12,87%

Anlageklassen



Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	39,11%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	37,02%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	19,81%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	4,06%

Top Regionen

Amerika	64,24%
Schweiz	5,36%
Frankreich	4,99%
Vereinigtes Königreich	3,71%
Niederlande	3,29%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Pharma	9,43%
Hardware/Halbleiter	7,77%
Medien	6,72%
Technologie - Halbleiter	6,65%
zyklische Industrietitel	6,10%

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

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

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

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

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

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



3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Einkommen ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,59% 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.	-1,56%	4,56%	1,59%	1,65%	-	0,84%
Performance (kumuliert)	-1,56%	4,56%	4,85%	8,53%	-	4,57%
Volatilität p.a.	-	3,89%	6,66%	5,95%	-	6,72%

Anlageklassen



Top Holdings

Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	32,87%
DWS Invest Corporate Green Bonds TFC	24,62%
DWS ESG Akkumula ID	21,85%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	16,65%
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds TFC	4,00%

Top Regionen

Amerika	31,90%
Frankreich	10,58%
Vereinigtes Königreich	9,59%
Deutschland	8,71%
Niederlande	6,17%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	23,29%
Finanzsektor	19,20%
Gesundheitswesen	17,77%
Kommunikationsservice	12,36%
Dauerhafte Konsumgüter	12,16%

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 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,59% p.a.
Auflagedatum	30.06.2019
Währung	EUR

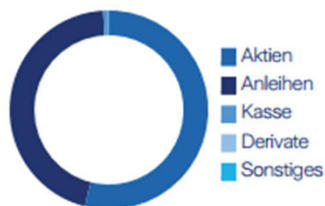
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-4,89%	3,03%	2,54%	4,40%	-	3,63%
Performance (kumuliert)	-4,89%	3,03%	7,82%	24,03%	-	23,17%
Volatilität p.a.	-	6,83%	8,35%	7,90%	-	8,76%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	30,57%
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds TFC	16,52%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	15,55%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	13,30%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	12,27%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	7,02%
DWS ESG Top Asien TFC	4,77%

Top Regionen

Amerika	46,47%
Vereinigtes Königreich	8,23%
Frankreich	6,37%
Japan	5,85%
Deutschland	4,30%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	24,14%
Finanzsektor	20,70%
Gesundheitswesen	16,01%
Kommunikationsservice	10,97%
Dauerhafte Konsumgüter	8,97%

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 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

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

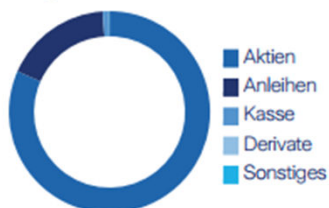
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-7,76%	3,23%	4,32%	7,82%	-	5,52%
Performance (kumuliert)	-7,76%	3,23%	13,54%	45,74%	-	33,22%
Volatilität p.a.	-	9,69%	10,45%	10,17%	-	11,90%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	37,85%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	14,74%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	13,32%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	10,02%
DWS ESG Top Asien TFC	8,65%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	7,99%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	7,43%

Top Regionen

Amerika	51,53%
Japan	7,58%
Vereinigtes Königreich	6,40%
Frankreich	4,31%
Niederlande	3,16%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	21,87%
Finanzsektor	18,83%
Gesundheitswesen	14,09%
Kommunikationsservice	9,93%
Dauerhafte Konsumgüter	8,48%

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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

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

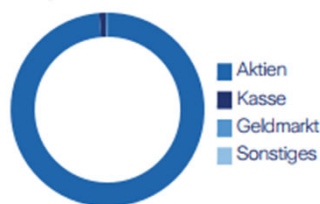
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-9,60%	3,61%	4,89%	8,81%	-	6,16%
Performance (kumuliert)	-9,60%	3,61%	15,43%	52,55%	-	37,53%
Volatilität p.a.	-	11,58%	11,86%	11,59%	-	13,50%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula ID	38,41%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	12,89%
DWS Invest SDG Global Equities TFC	11,08%
Xtrackers MSCI World Value ESG ETF	10,23%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	9,26%
DWS ESG Top Asien TFC	9,13%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	9,00%

Top Regionen

Amerika	58,59%
Japan	7,09%
Vereinigtes Königreich	4,00%
Frankreich	3,22%
Deutschland	3,16%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	20,39%
Finanzsektor	17,62%
Gesundheitswesen	13,25%
Kommunikationsservice	9,34%
Industrien	8,32%

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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Einkommen Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

Beim Depotmodell Einkommen Plus handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote mit max. 30%, wobei hiervon in außer-gewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds (z.B. Aktienfonds und Rentenfonds). Zusätzlich können auch entsprechende ETF-Fonds genutzt werden. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei geringen Wert-schwankungen 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	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.	-2,05%	3,79%	2,04%	2,13%	1,49%	4,22%
Performance (kumuliert)	-2,05%	3,79%	6,24%	11,12%	16,01%	251,10%
Volatilität p.a.	-	4,34%	6,12%	5,35%	5,07%	4,65%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible TFC	28,83%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	27,38%
DWS ESG Akkumula TFC	17,94%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	11,45%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	10,52%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	3,88%

Top Regionen

Amerika	33,13%
Frankreich	9,64%
Deutschland	9,24%
Italien	6,30%
Vereinigtes Königreich	5,07%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	27,38%
Informationstechnologie	21,28%
Finanzsektor	18,50%
Gesundheitswesen	18,10%
Dauerhafte Konsumgüter	11,61%

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

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

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

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

3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,65% 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.	-5,08%	1,89%	2,09%	4,05%	3,04%	5,30%
Performance (kumuliert)	-5,08%	1,89%	6,40%	21,98%	34,90%	379,74%
Volatilität p.a.	-	6,63%	7,88%	7,09%	7,62%	7,99%

Anlageklassen



Aktien	49,50%
Anleihen	48,62%
Geldmarkt	0,98%
Kasse	0,57%
Fonds	0,32%

Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	40,47%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	23,42%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	19,03%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	7,00%
DWS ESG Top Asien TFC	6,06%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	4,01%

Top Regionen

Amerika	44,08%
Frankreich	6,53%
Japan	6,42%
Deutschland	5,21%
Vereinigtes Königreich	4,97%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	23,42%
Informationstechnologie	22,18%
Finanzsektor	19,26%
Gesundheitswesen	16,37%
Dauerhafte Konsumgüter	13,52%

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

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

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

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

3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Wachstum Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

Beim Depotmodell Wachstum 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	0,77% 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.

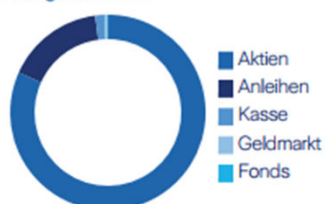
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-8,14%	-1,05%	2,00%	6,06%	4,59%	5,33%
Performance (kumuliert)	-8,14%	-1,05%	6,12%	34,23%	56,74%	383,73%
Volatilität p.a.	-	9,33%	10,14%	9,46%	10,68%	12,31%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	50,35%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	12,53%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	9,00%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	8,05%
DWS ESG Top Asien TFC	7,69%
Xtr. II Global Government Bond ETF 1C EUR Hedged	7,45%
DWS US Growth TFC	4,93%

Top Regionen

Amerika	52,00%
Japan	6,45%
DWS US Growth TFC	4,93%
Vereinigtes Königreich	3,93%
Frankreich	3,65%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,52%
Finanzsektor	18,79%
Gesundheitswesen	16,13%
Dauerhafte Konsumgüter	11,62%
Kommunikationsservice	10,99%

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

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

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

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

3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest*

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,75% 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 ersichtet, 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.	-9,52%	-1,31%	3,12%	7,40%	5,57%	6,81%
Performance (kumuliert)	-9,52%	-1,31%	9,65%	42,92%	72,00%	319,14%
Volatilität p.a.	-	10,64%	11,37%	10,69%	12,25%	12,41%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	44,92%
DWS ESG Top Asien TFC	11,54%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	11,00%
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (EUR)	10,37%
DWS Qi European Equity TFC	7,94%
DWS US Growth TFC	7,88%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	6,34%

Top Regionen

Amerika	51,86%
DWS US Growth TFC	7,88%
Japan	6,31%
Vereinigtes Königreich	4,10%
Taiwan	3,49%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,50%
Finanzsektor	18,02%
Gesundheitswesen	14,98%
Dauerhafte Konsumgüter	11,41%
Kommunikationsservice	10,50%

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

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

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

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

3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Einkommen

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

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

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,97% 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.	-2,28%	3,65%	2,08%	2,03%	1,35%	4,18%
Performance (kumuliert)	-2,28%	3,65%	6,39%	10,57%	14,38%	246,19%
Volatilität p.a.	-	3,95%	6,12%	5,35%	5,07%	4,65%

Anlageklassen



Anleihen	75,06%
Aktien	21,16%
Geldmarkt	3,48%
Fonds	0,51%
Sonstiges	0,02%
Kasse	-0,23%

Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible LD	25,31%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	24,88%
DWS ESG Akkumula LC	21,61%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	16,45%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	11,74%

Top Regionen

Amerika	20,09%
Frankreich	13,95%
Deutschland	10,48%
Italien	8,23%
Spanien	7,02%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	23,29%
Finanzsektor	19,20%
Gesundheitswesen	17,77%
Kommunikationsservice	12,36%
Dauerhafte Konsumgüter	12,16%

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

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

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

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

3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Balance

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

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

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	1,19% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

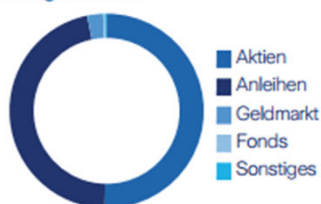
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-5,27%	2,23%	2,22%	3,97%	2,87%	5,25%
Performance (kumuliert)	-5,27%	2,23%	6,81%	21,48%	32,74%	372,04%
Volatilität p.a.	-	6,18%	7,77%	7,03%	7,58%	7,98%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	27,52%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	21,50%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	20,04%
DWS US Growth LD	12,64%
DWS ESG Top Asien LC	7,10%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	7,07%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	4,13%

Top Regionen

Amerika	22,15%
DWS US Growth LD	12,64%
Frankreich	10,47%
Deutschland	7,70%
Spanien	4,54%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	27,17%
Finanzsektor	17,54%
Dauerhafte Konsumgüter	14,79%
Gesundheitswesen	13,52%
Kommunikationsservice	12,36%

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

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

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

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

3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Wachstum

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

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

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	1,36% 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.	-8,51%	0,63%	2,68%	6,36%	4,61%	5,34%
Performance (kumuliert)	-8,51%	0,63%	8,26%	36,14%	56,92%	384,30%
Volatilität p.a.	-	8,94%	10,04%	9,27%	10,55%	12,27%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	46,28%
DWS US Growth LD	20,20%
DWS ESG Top Asien LC	9,85%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	7,98%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	7,39%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	6,13%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	2,17%

Top Regionen

Amerika	30,60%
DWS US Growth LD	20,20%
Frankreich	6,20%
Deutschland	5,35%
Japan	5,34%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	27,21%
Finanzsektor	17,45%
Dauerhafte Konsumgüter	14,53%
Gesundheitswesen	13,84%
Kommunikationsservice	12,39%

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

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

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

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

30 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Depotmodell Dynamik

Gemanagte Fondsanlage

Stand 30.04.2025

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

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

Anlageziel

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

Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	1,47% p.a.
Auflagedatum	31.07.2003
Währung	EUR

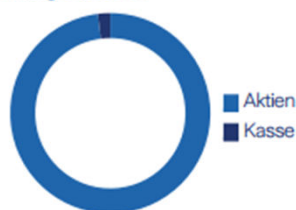
Wertentwicklung



Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	-9,76%	-0,10%	3,16%	7,29%	5,38%	6,72%
Performance (kumuliert)	-9,76%	-0,10%	9,78%	42,20%	68,90%	311,57%
Volatilität p.a.	-	10,44%	11,17%	10,46%	12,09%	12,35%

Anlageklassen



Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	48,83%
DWS US Growth LD	25,58%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	13,85%
DWS ESG Top Asien LC	10,25%
DWS Top Dividende LD	1,49%

Top Regionen

Amerika	30,81%
DWS US Growth LD	25,58%
Deutschland	6,74%
Japan	5,61%
Frankreich	5,33%

Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	26,92%
Finanzsektor	17,83%
Dauerhafte Konsumgüter	14,21%
Gesundheitswesen	13,17%
Kommunikationsservice	12,01%

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

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

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

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

3 GEMANAGTE
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

Gemanagte Depotmodelle

Handelsblatt

**Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT**

2025

**Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG**

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolizen
Assekurata
28.04.2025



Quartalsweise
Informationen

Stand 31.03.2025



Nächstes
Update zum
30.06.2025



Quartalsbericht Depotmodelle

Q1 2025



Ein turbulenter Start ins Jahr 2025

Das erste Quartal begann mit guten Konjunkturdaten aus den USA, die sowohl einen robusten Arbeitsmarkt als auch leicht niedrigere Inflationszahlen aufweisen konnten. Mit der Amtsübernahme der neuen US-Regierung am 20. Januar stieg jedoch die Unsicherheit hinsichtlich der US-Handelspolitik. Obwohl neue Zölle durchaus erwartet worden, überraschten den Markt sowohl deren Höhe als auch die betroffenen Länder. Mit Kanada und Mexiko wurden langjährige US-Verbündete mit Zöllen von 25% belegt. Zwar konnten diese Zölle durch Verhandlungen im Februar noch zur Erleichterung des Aktienmarktes aufgeschoben werden, bis sie dann im März mit nur sehr wenigen Ausnahmen in Kraft traten. Diese Politik gefährdet nicht nur die Lieferketten der nordamerikanischen Industrie, sondern facht auch die Diskussionen zur Inflation erneut an. Generell werden die Zölle zu weiteren Preissteigerungen führen und damit die Inflationsrate steigern, die bereits jetzt schon über dem Ziel der Zentralbanken liegt. Die große Sorge am Markt ist daher eine Stagflation – also einer stagnierenden Wirtschaft bei gleichzeitig hoher Inflation. Dieses Szenario ist besonders beunruhigend, da die übliche Reaktion der Zentralbanken auf eine stagnierende Wirtschaft Zinssenkungen wären, die bei hoher Inflation aber nicht ohne weiteres umgesetzt werden können. Derzeit ist es noch zu früh, die Auswirkungen der Handelspolitik auf die Realwirtschaft bewerten zu können. Der Markt wird die weitere Entwicklung mit großer Spannung verfolgen. In diesem Umfeld waren es vor allem die bisher so erfolgreichen US IT-Werte, die nach den bisherigen Kurssprüngen deutlich Federn lassen mussten. Der Aktienmarkt in Europa zeigt sich hingegen recht robust. Europäische Aktien profitierten dabei nicht nur von dem Ausgabenprogramm der neuen Bundesregierung, sondern auch von einem deutlich günstigeren Bewertungsniveau im Vergleich zu den USA. Das nächste Quartal wird weiter stark von der politischen Seite beeinflusst. Das Zollpaket, welches von der US-Regierung im Rahmen des „Liberation Day“ am 02. April verkündet wurde, führte bereits zu Beginn des 2. Quartals zu erheblichen Verlusten am Aktienmarkt. Mit Blick nach vorne wird wichtig sein, wie lange Trump an seiner harten Zollpolitik festhält und wie stark sich die Handelsstreitigkeiten auf die Realwirtschaft auswirken.

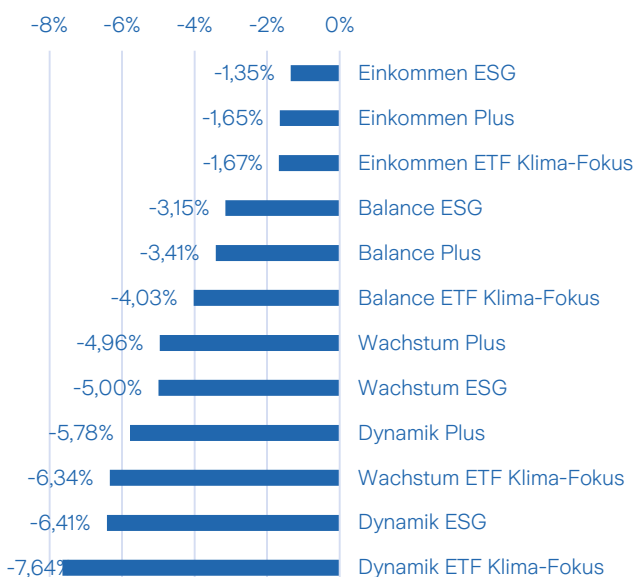
Depotmodelle ESG

In den Depotmodellen ESG hatten wir uns bereits seit der Trump-Wahl auf verstärkte Marktturbulenzen eingestellt. Unser verstärkter Fokus auf aktive Fonds reflektierte bereits die Erwartung, dass der Markt nicht mehr so konstant steigen würde, wie bisher. Unsere Hoffnung war, dass die aktiven Manager auf die erwartbaren Turbulenzen reagieren können. Diese Hoffnung hat sich so weit erfüllt und wir konnten hierdurch einen Teil der Marktverluste vermeiden. Doch auch auf der Passivseite habe wir ein gutes Timing bewiesen. So haben wir Anfang März unsere Position in dem Faktor ETF Quality abgebaut (mit einem Fokus auf stabil wachsende und daher teure Unternehmen) und in einen so genannten Value ETF investiert, der verstärkt günstig bewertete Unternehmen kauft. Hierdurch konnten wir einen Teil der Verluste, die gerade hoch bewertete Firmen erlitten haben vermeiden.

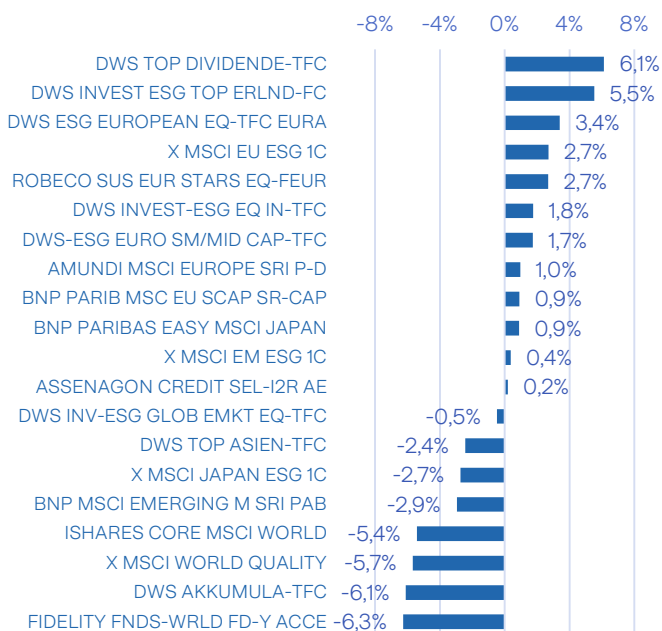
Depotmodelle ETF Klima-Fokus

Auch die Depotmodelle ETF Klima-Fokus litten unter dem allgemeinen Rückgang der Aktienkurse. Doch ähnlich wie bei unseren Depotmodellen ESG haben wir auch hier gute Fonds ausgewählt, die dem Sturm am Markt nicht schutzlos ausgesetzt waren. Unsere „aktiven“ ETFs haben auch in dieser Marktphase bewiesen, dass sie gegenüber herkömmlichen passiven Instrumenten einen Mehrwert liefern und konnten somit einen Teil der Verluste abwenden.

Wertentwicklung der Depotmodelle im Quartal (Neugeschäft)



Top/Flop-Investments im Quartal



Performance in Q1 2025 (31.12.2024 bis 31.03.2025). Quelle: Zurich, Bloomberg.

Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber

Kommentierung Investment Management von Zurich für Q1 2025

- Das erste Quartal 2025 begann mit guten Konjunkturdaten aus den USA, die sowohl einen robusten Arbeitsmarkt als auch leicht niedrigere Inflationszahlen aufwiesen.
- Mit der Amtsübernahme der neuen US-Regierung am 20. Januar stieg die Unsicherheit hinsichtlich der US-Handelspolitik, insbesondere durch überraschend hohe Zölle auf Importe aus Kanada und Mexiko.
- Die neuen Zölle gefährden nicht nur die Lieferketten der nordamerikanischen Industrie, sondern könnten auch die Inflation anheizen, was die Sorge vor einer Stagflation, also einer stagnierenden Wirtschaft bei gleichzeitig hoher Inflation, verstärkt.
- Politischen Turbulenzen führten dazu, dass die bisher so erfolgreichen US-IT-Werte deutliche Verluste hinnehmen mussten, während europäische Aktien von einem Ausgabenprogramm der neuen Bundesregierung und einem günstigeren Bewertungsniveau profitierten.
- In den Depotmodellen ESG und ETF Klima-Fokus konnten Marktverluste teilweise vermieden werden, indem gute Timing-Entscheidungen getroffen und aktive Fonds ausgewählt wurden, die dem Marktsturm besser standhielten als herkömmliche passive Instrumente.



Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

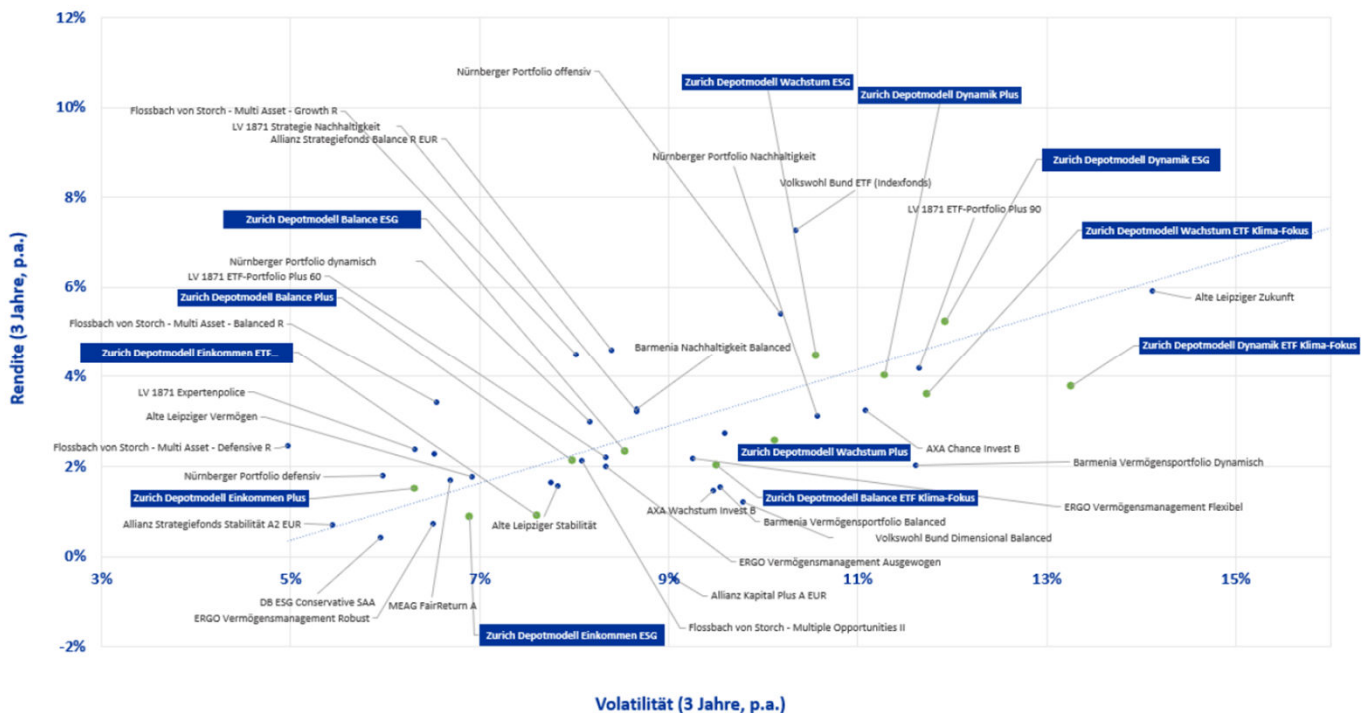
2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

3 JAHRE GEMANAGTE
DEPOTMODELLE

Wettbewerbsvergleich Q1 2025 - Übersicht



Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2025. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.

Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber
Stand 31.03.2025

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025



Einkommen, Aktienanteil ca. 20%

Produkt - Sicherheitsorientiert (Aktienanteil ~20%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
WWK Depot Strategie 20/80	9,7%	3,1%	3,3%	0,94	-1,4%	0,54%
Nürnberger Portfolio defensiv	5,5%	1,8%	6,0%	0,30	0,9%	1,16%
MEAG FairReturn A	5,1%	1,7%	6,7%	0,25	-0,8%	0,94%
Zurich Depotmodell Einkommen Plus	4,6%	1,5%	6,3%	0,24	-1,7%	0,40%
Zurich Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus	2,7%	0,9%	7,6%	0,12	-1,7%	0,23%
Zurich Depotmodell Einkommen ESG	2,7%	0,9%	6,9%	0,13	-1,3%	0,56%
Allianz Strategiefonds Stabilität A2 EUR	2,1%	0,7%	5,4%	0,13	-1,2%	1,24%
DB ESG Conservative SAA	1,3%	0,4%	6,0%	0,07	-0,8%	1,19%
Aachen Münchener - DWS Vermögensmandat-Defensiv	0,8%	0,3%	5,0%	0,06	-0,2%	1,55%
Bayerische Fondsrente Defensiv (BlackRock Defensive D5)	-0,2%	-0,1%	6,2%	-0,01	0,5%	0,49%
Gothaer Comfort Ertrag T	-0,8%	-0,3%	7,5%	-0,04	-2,6%	1,38%

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
Allianz Strategiefonds Balance R EUR	14,4%	4,6%	8,4%	0,55	-4,0%	0,95%
WWK Depot Strategie 40/60	10,9%	3,5%	5,7%	0,62	-2,7%	0,88%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	10,6%	3,4%	6,5%	0,52	1,1%	1,61%
Barmenia Nachhaltigkeit Balanced	10,1%	3,3%	8,7%	0,38	-0,8%	1,25%
LV 1871 Strategie Nachhaltigkeit	10,0%	3,2%	8,7%	0,37	-5,4%	1,39%
Nürnberger Portfolio dynamisch	9,2%	3,0%	8,2%	0,37	-0,3%	1,41%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	7,6%	2,5%	5,0%	0,49	1,1%	1,62%
LV 1871 Expertenpolice	7,3%	2,4%	6,3%	0,38	-2,1%	1,49%
Zurich Depotmodell Balance ESG	7,1%	2,3%	8,5%	0,27	-3,1%	0,57%
MEAG EuroErtrag A	7,0%	2,3%	6,5%	0,35	0,4%	0,96%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 60	6,8%	2,2%	8,3%	0,27	-3,4%	0,22%
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	6,7%	2,2%	9,3%	0,23	-2,1%	1,57%
Zurich Depotmodell Balance Plus	6,5%	2,1%	8,0%	0,26	-3,4%	0,65%
Zurich Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus	6,2%	2,0%	9,5%	0,21	-4,0%	0,24%
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	6,1%	2,0%	8,3%	0,24	-1,5%	1,28%
DB ESG Balanced SAA	5,0%	1,6%	7,8%	0,21	-1,6%	1,38%
Alte Leipziger Stabilität	4,8%	1,6%	7,8%	0,20	-0,5%	1,86%
Gothaer Comfort Balance T	4,7%	1,6%	9,2%	0,17	-4,4%	1,74%
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	4,7%	1,5%	9,5%	0,16	-4,3%	1,20%
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst	4,5%	1,5%	7,1%	0,21	-0,5%	1,59%
AXA Wachstum Invest B	4,5%	1,5%	9,5%	0,15	-4,8%	0,64%
Volkswohl Bund Dimensional Balanced	3,7%	1,2%	9,8%	0,12	-2,9%	0,32%
ERGO Vermögensmanagement Robust	2,2%	0,7%	6,5%	0,11	-0,8%	1,10%
Swiss Life Swiss Life Income+	1,6%	0,5%	5,4%	0,10	0,1%	0,90%
Allianz Kapital Plus A EUR	-1,5%	-0,5%	9,1%	-0,05	-1,3%	1,15%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2025. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.

Marktvergleich Depotmodelle

Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber
Stand 31.03.2025

Handelsblatt

Gemanagtes
Fondsangebot
SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025



Wachstum, Aktienanteil ca. 80%

Produkt - Chancenorientiert (Aktienanteil ~80%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
Volkswohl Bund ETF (Indexfonds)	23,4%	7,3%	10,3%	0,70	2,1%	0,16%
MEAG EuroBalance A	19,1%	6,0%	10,9%	0,55	1,0%	1,11%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	14,1%	4,5%	8,0%	0,56	1,1%	1,61%
Zurich Depotmodell Wachstum ESG	14,0%	4,5%	10,6%	0,42	-5,0%	0,51%
WWK Depot Strategie 60/40	12,0%	3,9%	8,0%	0,48	-3,9%	1,22%
Gothaer Comfort Dynamik T	11,3%	3,6%	11,0%	0,33	-5,7%	1,87%
Zurich Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus	11,2%	3,6%	11,7%	0,31	-6,3%	0,23%
Deutsche Bank Best Allocation - Flexible	11,1%	3,6%	10,1%	0,35	-1,0%	1,79%
TBF 4Q Special Income	10,8%	3,5%	10,1%	0,34	-4,5%	1,25%
HanseMerkur Strategie ausgewogen	10,4%	3,3%	7,9%	0,42	0,2%	1,59%
DWS Funds Global Protect 80	8,8%	2,8%	6,9%	0,42	-5,1%	1,28%
DB ESG Growth SAA	8,4%	2,7%	9,6%	0,28	-2,1%	1,58%
Zurich Depotmodell Wachstum Plus	8,0%	2,6%	10,1%	0,26	-5,0%	0,77%
DWS Multi Opportunities	6,5%	2,1%	7,8%	0,27	-0,1%	1,54%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	6,5%	2,1%	8,1%	0,26	0,8%	1,63%
Barmenia Vermögensportfolio Dynamisch	6,2%	2,0%	11,6%	0,18	-5,8%	1,16%
Swiss Life Swiss Life Balance+	5,6%	1,8%	6,7%	0,27	-0,3%	0,84%
Alte Leipziger Vermögen	5,4%	1,8%	6,9%	0,26	-1,9%	1,21%
Alte Leipziger Vermögen	5,4%	1,8%	6,9%	0,26	-1,9%	1,21%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR	3,1%	1,0%	8,3%	0,12	-1,0%	1,76%
Gothaer Multi Select A	0,3%	0,1%	10,5%	0,01	-3,7%	1,61%

Dynamik, Aktienanteil ca. 95%

Produkt - Dynamisch (Aktienanteil ~95%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
Alte Leipziger Zukunft	18,8%	5,9%	14,1%	0,42	-4,8%	0,20%
Volkswohl Bund Klassiker	17,6%	5,5%	10,0%	0,55	-1,0%	1,72%
Zurich Depotmodell Dynamik ESG	16,5%	5,2%	11,9%	0,44	-6,4%	0,50%
HanseMerkur Strategie chancenreich	15,2%	4,8%	9,4%	0,51	-3,2%	1,51%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 90	13,1%	4,2%	11,7%	0,36	-1,0%	0,26%
WWK Depot Strategie 80/20	12,9%	4,1%	10,4%	0,40	-5,2%	1,56%
Zurich Depotmodell Dynamik Plus	12,6%	4,0%	11,3%	0,36	-5,8%	0,75%
Zurich Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus	11,8%	3,8%	13,3%	0,29	-7,6%	0,22%
Gothaer Global	11,4%	3,7%	13,2%	0,28	-8,4%	2,02%
Swiss Life Swiss Life Dynamic+	10,3%	3,3%	8,8%	0,38	-0,8%	0,99%
AXA Chance Invest B	10,0%	3,2%	11,1%	0,29	-5,8%	0,66%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2025. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen. Zu zukünftigen Aktienallokationen, Renditewerten, Kosten und Aktienquoten kann keine Aussage getroffen werden. Wertentwicklungen in der Vergangenheit stellen keine Garantie für zukünftige Entwicklungen dar. Diese Publikation wurde ausschließlich zu Informationszwecken erstellt. Der Wettbewerbsvergleich kann eine individuelle Beratung nicht ersetzen und stellt keinerlei Empfehlung für eine bestimmte Investmentstrategie dar. Die verglichenen Depotmodelle stellen ein breites Spektrum an Wettbewerbern repräsentativ dar. Es kann dennoch nur ein Teil der Wettbewerber berücksichtigt werden; der Wettbewerbsvergleich erhebt keinerlei Anspruch auf Vollständigkeit.

Gemanagte Depotmodelle



Nachhaltigkeit geht
nicht zu Lasten der
Rendite

Stand 30.04.2025



Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite

Depotmodelle Zurich im Neugeschäft und Nachhaltigkeitsbezogenheit
Stand 30.04.2025



Nachhaltigkeitsbezogene Positionierung / Abgrenzung

ETF Klima-Fokus

Einkommen
Balance
Wachstum
Dynamik

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

ESG

Einkommen
Balance
Wachstum
Dynamik

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

Plus

Einkommen
Balance
Wachstum
Dynamik

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

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

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

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



Zurich im ESG-Unternehmensranking 2024 mit der Höchstnote «Gold» ausgezeichnet.

Aktuelle Ratings



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

Stand: 04/2025

	Produkt	Franke & Bornberg*	Morgen & Morgen**	[ascore]*** Das Scoring	IVFP****
Basisrente	Basis Renteinvest (ohne Garantie)	(gemanagt) Lfd. Beitrag FFF+ Einmalbeitrag FFF+ (individuell) FFF+ FFF	not rated	not rated	1,1-„sehr gut“
	Basis Renteinvest (mit Garantie)	(gemanagt) FFF (individuell) FFF	not rated	not rated	not rated
Direktversicherung	Vorsorgeinvest (bAV Garantieguthaben)	not rated	not rated	not rated	0,9-„exzellent“
Private Vorsorge	Vorsorgeinvest (ohne Garantie)	(gemanagt) FFF+ FFF (individuell) FFF+ FFF	★★★★★	★★★★★ herausragend	1,0-„sehr gut“
	Vorsorgeinvest (mit Garantie)	(gemanagt) FFF (individuell) FFF	★★★★★	★★★★★ herausragend	0,9-„exzellent“

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

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Aktiver Investmentansatz

Nachhaltigkeit
in der Fondsauswahl

www.ivfp.de
Rating: 09/2024

Franke & Bornberg

Privatrente
Fonds

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Vorsorgeinvest (Spezial)
individuelle Fondsauswahl

f-b-rating.de

FFF+
hervorragend • 0,5

Produkt 01/2024
Rating 01/2024

AUSGEZEICHNET SEIT 2022

Handelsblatt

Gemanagtes Fondsangebot SEHR GUT

2025

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Im Test: 106 gemanagte Fonds
aus 17 Fondspolicen
Assekurata
28.04.2025

EXZELLENT

★★★★★ Unternehmen Rendite
★★★★★ Flexibilität Transparenz

Zurich Deutscher Herold
Lebensversicherung AG

Vorsorgeinvest Spezial
Beitragsorientierte Leistungszusage

ivfp.de/bav
Rating: 06/2024

ZURICH

CSR GOLD

2024 ZIELKE RATING 2024

Zurich im ESG-Unternehmensranking 2024 mit der Höchstnote «Gold» ausgezeichnet.

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