

# FV Aktuell

Stand 31.03.2024



## Anlagemöglichkeiten in der FV Spezial

- *Vorsorgeinvest* Spezial (pAV und bAV)
- Zurich *VorsorgeFlex* Spezial
- Basis *Renteinvest* Spezial



# FV Aktuell

Stand 31.03.2024



Mit der FV Aktuell erhalten Sie jeden Monat wichtige Informationen zu den Anlagemöglichkeiten in den Produkten der FV Spezial:

- *Vorsorgeinvest* (pAV und bAV)
- *Zurich VorsorgeFlex*
- *Basis Renteinvest*

## 1. Gemanagte Depotmodelle

Seite 3

### Monatliche Informationen (Stand 31.03.2024)

- Wichtige Kennzahlen der Depotmodelle auf einen Blick
- Detailinformationen zu den Depotmodellen

Seite 4  
Seite 7

### Quartalsweise Informationen (Stand 31.03.2024)

- Quartalsreport Investment Management
- Wettbewerbsvergleiche

Seite 23  
Seite 25

### Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite (Backtesting 31.12.2023)

- Gemanagte Depotmodelle ETF Klima-Fokus

Seite 28



## 2. Individuelle Fondsauswahl

Seite 31

### Monatliche Informationen (Stand 31.03.2024)

- Wertentwicklung nachhaltige Fonds
- Wertentwicklung Investmentfonds

Seite 32  
Seite 33



## 3. Hintergrundinformationen

Seite 35

- Informationen zu den Fondsanlagemodellen der FV Spezial
- Was sind rückvergütungsfreie Fondsanteilklassen, ETFs und ESG-Fonds?
- Aktuelle Ratings

Seite 36  
Seite 40  
Seite 41



Immer tagesaktuelle Informationen zu unseren Anlagemöglichkeiten finden Sie digital auf unserer Fondsplattform [im Maklerweb](#).



# Gemanagte Depotmodelle

**Handelsblatt**

---

**Gemanagtes  
Fondsangebot  
SEHR GUT**

---

**2023**

---

**Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG**

---

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt · 25.04.2023

---

In Kooperation mit Assekurata



Monatliche  
Informationen

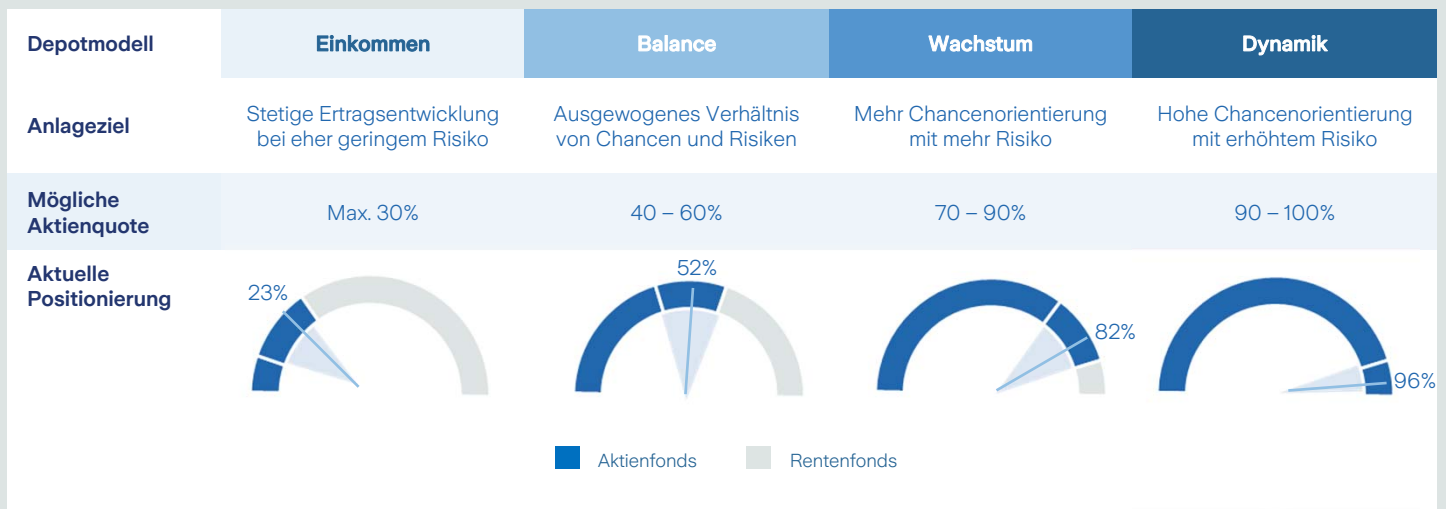
Stand 31.03.2024

# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (1/3)

Gemanagte Fondsanlage,  
Stand 31.03.2024



## 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	7,2%	9,9%	13,6%	14,9%	7,6%	12,3%	17,3%	19,5%	8,2%	11,9%	15,9%	17,5%	8,5%	12,0%	15,7%	17,6%
letzten 3 Jahren	0,1%	2,6%	5,0%	5,3%	-1,0%	1,6%	4,8%	5,6%	-0,4%	1,9%	4,0%	5,4%	-0,5%	1,7%	4,6%	5,7%
letzten 5 Jahren	1,5%	4,4%	7,5%	8,1%	----	----	----	----	1,6%	4,4%	7,3%	8,9%	1,4%	4,2%	7,3%	8,6%

Zurich gewinnt im September 2022 den Financial Advisors Award des Fachmagazins Cash in der Kategorie Fondspolizen.



# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (2/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 31.03.2024

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

Eine Mischung aus vielversprechenden Wirtschaftsdaten, die das Vertrauen der Anleger in eine „sanfte Landung“ der US-Wirtschaft gestärkt haben, wachsender Begeisterung über „Künstliche Intelligenz“ und zunehmendes Unbehagen bei Investoren, die positive Entwicklung zu verpassen, hat die meisten Industrieländer-Aktienindizes in den letzten Monaten angetrieben. Die Wertentwicklung der Schwellenländer-Aktienindizes war indessen uneinheitlicher. Während die meisten asiatischen Aktienmärkte sich der Rallye anschlossen, schnitten chinesische Aktien aufgrund der anhaltenden Skepsis der Anleger gegenüber Pekings Reaktion auf die wirtschaftlichen Herausforderungen sowie den anhaltenden Spannungen zwischen den USA und China schlechter ab. Das Gewinnwachstum bleibt robust in allen Regionen während nicht-US-Aktien immer noch nahe Rekorddiscount zu ihren US-Pendants gehandelt werden. US-Aktienbewertungen stiegen deutlich über ihren historischen Durchschnitt aufgrund des angestiegenen Indexanteils überaus profitabler IT- und Internetunternehmen.

Die Staatsanleiherenditen auf beiden Seiten des Atlantiks haben sich zuletzt nicht wesentlich verändert, zwischendurch waren die Renditebewegungen jedoch volatil. Nachdem die letzten US-Inflationsdaten leicht über den Erwartungen lagen, bewerteten die Märkte den Zeitpunkt und die Anzahl der Zinssenkungen neu. Die Renditeabstände haben sich jüngst erneut verengt, wobei die Entwicklung vom High Yield Bereich angeführt wurde. Renditeabstände auf diesen Niveaus preisen ein Szenario einer sanften Landung vollständig ein.



**Handelsblatt**

---

**Gemanagtes  
Fondsangebot  
SEHR GUT**

---

**2023**

---

**Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG**

---

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Handelsblatt • 25.04.2023

---

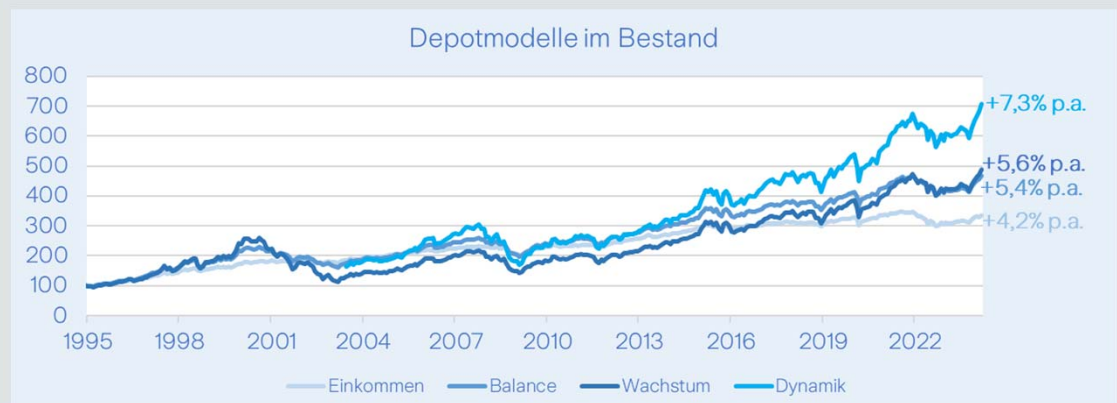
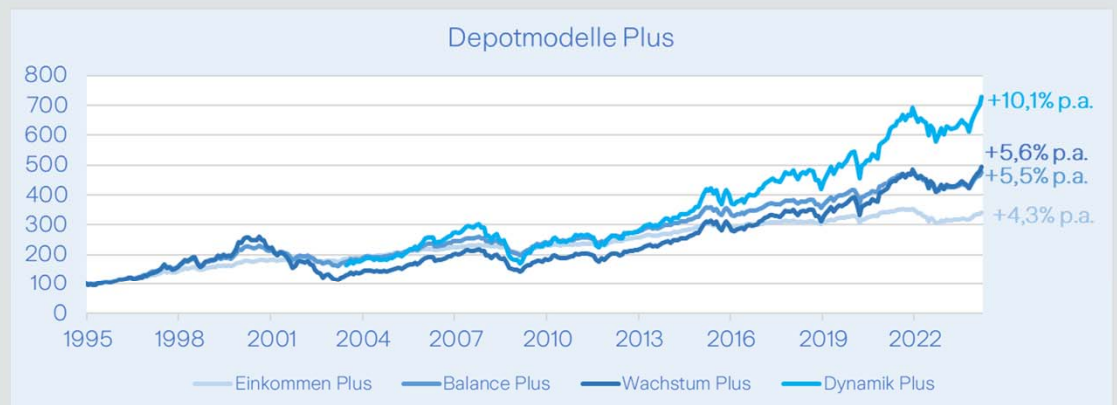
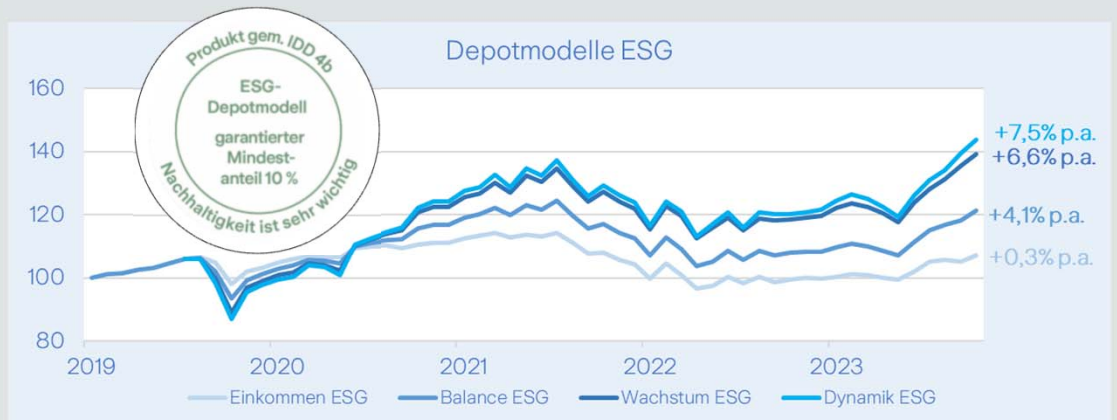
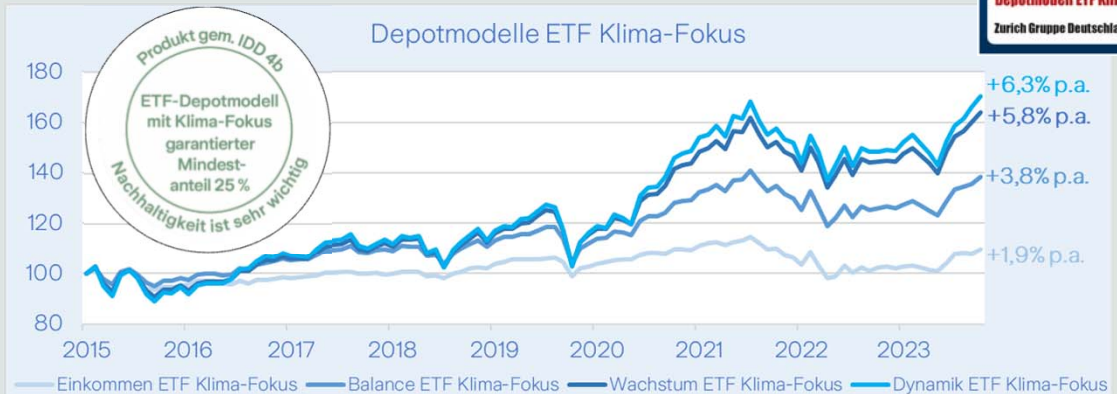
In Kooperation mit Assekurata

# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (3/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 31.03.2024



## Wertentwicklung kumuliert (seit Auflegung)



# Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

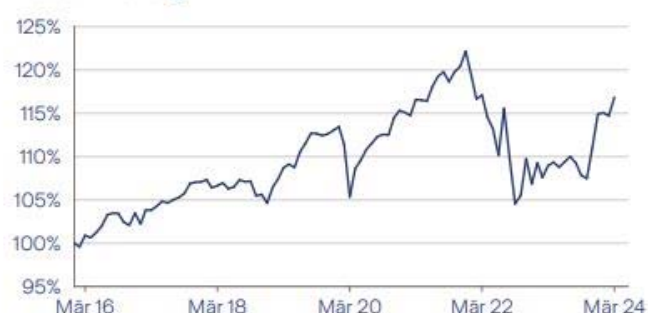
## Anlageziel

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	0,21% p.a.
Auflagedatum	31.01.2016
Währung	EUR

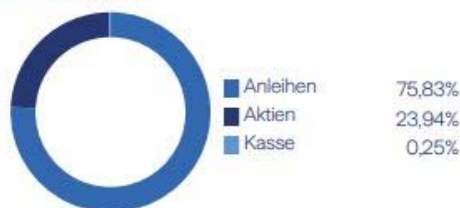
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 01/16
Performance p.a.	1,69%	7,22%	0,07% p.a.	1,45% p.a.	1,92% p.a.
Performance (kumuliert)	1,69%	7,24%	0,22%	7,49%	16,85%
Volatilität	-	5,07%	7,44% p.a.	6,65% p.a.	5,46% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	35,21%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	20,85%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	16,89%
BNP Paribas Easy EUR Corp Bond SRI PAB 1-3Y ETF	8,80%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	6,71%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	6,57%
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1C	4,98%

## Top Regionen

Amerika	26,30%
Frankreich	16,18%
Deutschland	9,00%
Vereinigtes Königreich	8,72%
Niederlande	8,21%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Hardware/Halbleiter	12,46%
Pharma	9,29%
Software	7,56%
Hauptverbrauchsgüter	7,34%
zyklische Industrietitel	6,48%

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.

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

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

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

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



# Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

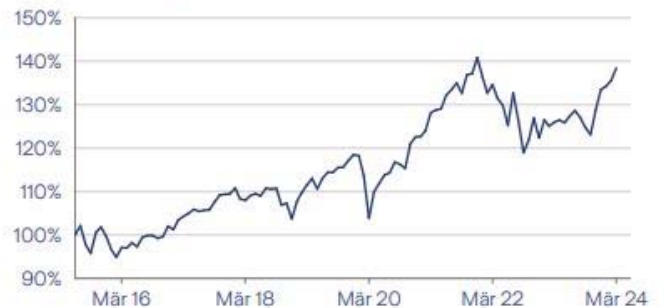
## Anlageziel

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

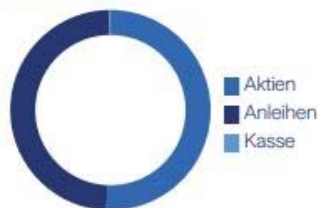
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 06/15
Performance p.a.	3,72%	9,87%	2,60% p.a.	4,41% p.a.	3,78% p.a.
Performance (kumuliert)	3,72%	9,90%	8,02%	24,11%	38,44%
Volatilität	-	6,48%	9,27% p.a.	9,39% p.a.	8,26% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	33,04%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	26,65%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	14,92%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	12,88%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	4,42%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	4,39%
BNP Paribas Easy EUR Corp Bond SRI PAB 1-3Y ETF	3,70%

## Top Regionen

Amerika	33,10%
Frankreich	12,57%
Vereinigtes Königreich	8,12%
Deutschland	7,18%
Niederlande	6,31%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Hardware/Halbleiter	11,36%
Pharma	8,47%
Hauptverbrauchsgüter	7,90%
Software	6,90%
Finanzsektor	6,57%

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

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

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

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

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





# Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

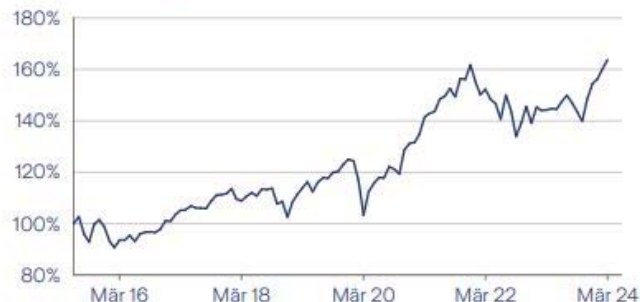
## Anlageziel

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

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,24% p.a.
Auflegedatum	30.06.2015
Währung	EUR

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 06/15
Performance p.a.	6,11%	13,55%	5,02% p.a.	7,52% p.a.	5,80% p.a.
Performance (kumuliert)	6,11%	13,59%	15,86%	43,78%	63,82%
Volatilität	-	8,63%	11,19% p.a.	12,40% p.a.	11,40% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	54,67%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	16,69%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	12,30%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	6,20%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	4,56%
BNPP Easy MSCI Japan SRI PAB 5% Capped ETF	3,63%
BNPP Easy MSCI Europe Small Caps SRI PAB 5% C. ETF	1,93%

## Top Regionen

Amerika	42,05%
Japan	7,63%
Vereinigtes Königreich	7,42%
Frankreich	7,30%
Deutschland	5,26%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Hardware/Halbleiter	11,61%
Pharma	8,66%
Software	7,05%
Hauptverbrauchsgüter	6,13%
Industrien	6,05%

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

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

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

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

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



# Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**Handelsblatt**  
**Gemanagtes Fondsangebot SEHR GUT**  
 2023  
 Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG  
Im Test: 92 gemanagte Fonds aus 19 Fondspolicen  
 Handelsblatt - 25.04.2023  
 In Kooperation mit Assekurata

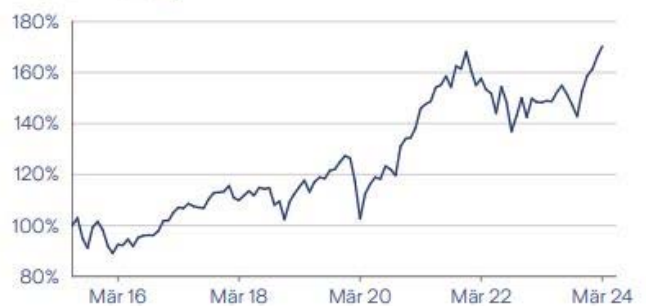
## Anlageziel

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

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,24% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 06/15
Performance p.a.	7,28%	14,86%	5,29% p.a.	8,13% p.a.	6,27% p.a.
Performance (kumuliert)	7,28%	14,90%	16,75%	47,88%	70,31%
Volatilität	-	9,74%	12,56% p.a.	13,95% p.a.	12,99% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	51,05%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	21,76%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	7,00%
BNPP Easy MSCI Japan SRI PAB 5% Capped ETF	5,59%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	5,51%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	5,28%
BNPP Easy MSCI Europe Small Caps SRI PAB 5% C. ETF	3,81%

## Top Regionen

Amerika	44,18%
Japan	8,89%
Vereinigtes Königreich	7,24%
Frankreich	6,00%
Deutschland	4,63%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Hardware/Halbleiter	9,35%
Pharma	8,10%
Finanzsektor	7,79%
Industrien	7,25%
Hauptverbrauchsgüter	7,00%

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

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

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

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

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



# Depotmodell Einkommen ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

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

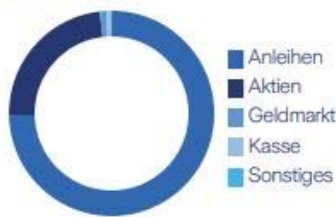
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 12/19
Performance p.a.	1,97%	7,58%	-1,02% p.a.	-	0,28% p.a.
Performance (kumuliert)	1,97%	7,60%	-3,03%	-	1,18%
Volatilität	-	4,08%	6,93% p.a.	-	7,25% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	28,15%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 1C	17,60%
DWS Invest Corporate Green Bonds TFC	17,21%
DWS Invest ESG Equity Income TFC	13,94%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	9,96%
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) TFC	6,81%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	6,32%

## Top Regionen

Amerika	24,32%
Frankreich	13,70%
Deutschland	9,44%
Niederlande	7,54%
Vereinigtes Königreich	7,28%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,76%
Finanzsektor	18,78%
Gesundheitswesen	16,44%
Industrien	11,01%
Kommunikationsservice	6,70%

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



# Depotmodell Balance ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**Handelsblatt**  
**Gemanagtes Fondsangebot SEHR GUT**  
 2023  
 Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG  
Im Test: 92 gemanagte Fonds aus 19 Fondspolicen  
 Handelsblatt - 25.04.2023  
 In Kooperation mit Assekurata

## Anlageziel

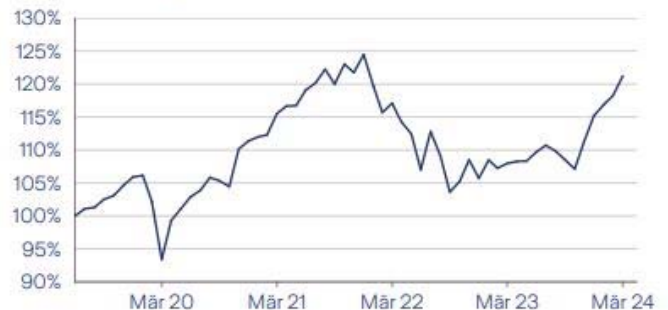
Beim Depotmodell Balance ESG handelt es sich um ein ausgewogen gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 40% und max. 60%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen 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	0,34% p.a.
Auflagedatum	30.06.2019
Währung	EUR

**Top-Preis**  
(Vormonat 0,43%)

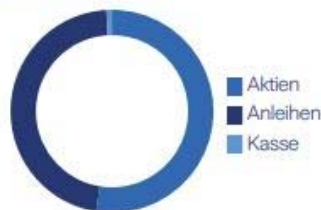
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 06/19
Performance p.a.	5,19%	12,24%	1,61% p.a.	-	4,13% p.a.
Performance (kumuliert)	5,19%	12,27%	4,92%	-	21,21%
Volatilität	-	5,66%	8,55% p.a.	-	9,15% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	30,45%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	24,52%
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF 1C (EUR)	14,44%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 1C	12,02%
DWS ESG Top Asien TFC	8,62%
DWS Invest ESG Equity Income TFC	5,19%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	4,77%

## Top Regionen

Amerika	28,76%
Frankreich	12,56%
Vereinigtes Königreich	9,69%
Niederlande	8,07%
Deutschland	6,17%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	23,15%
Finanzsektor	19,76%
Gesundheitswesen	14,70%
Industrien	12,09%
langlebige Gebrauchsgüter	7,08%

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

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

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

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



# Depotmodell Wachstum ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**Handelsblatt**  
**Gemanagtes Fondsangebot SEHR GUT**  
 2023  
 Zurich Deutscher Herold  
 Lebensversicherung AG  
Im Test: 92 gemanagte Fonds aus 19 Fondspolicen  
 Handelsblatt - 25.04.2023  
 In Kooperation mit Assekurata

## Anlageziel

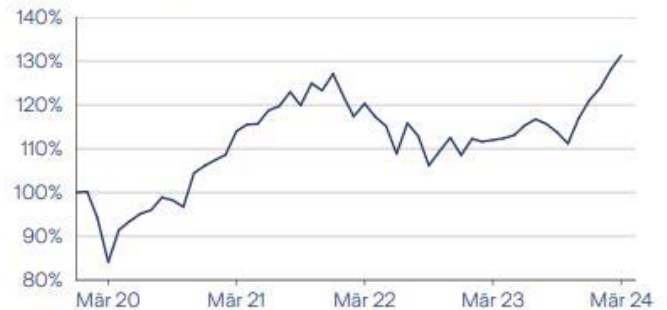
Beim Depotmodell Wachstum ESG handelt es sich um ein wachstumsorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 70% und max. 90%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen 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	0,40% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

**Top-Preis**  
(Vormonat 0,51%)

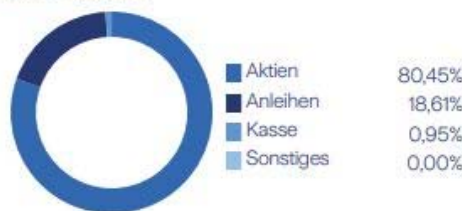
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 12/19
Performance p.a.	8,52%	17,29%	4,84% p.a.	-	6,63% p.a.
Performance (kumuliert)	8,52%	17,34%	15,26%	-	31,39%
Volatilität	-	7,40%	10,40% p.a.	-	12,41% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	46,43%
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF 1C (EUR)	19,00%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 1C	12,21%
DWS ESG Top Asien TFC	9,87%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	5,06%
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap TFC	3,79%
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced TFC	3,65%

## Top Regionen

Amerika	37,58%
Vereinigtes Königreich	9,31%
Frankreich	7,08%
Niederlande	6,04%
Japan	5,49%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

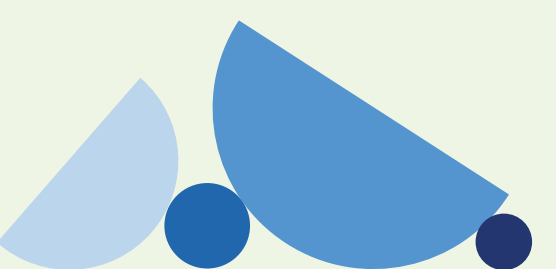
Informationstechnologie	23,85%
Finanzsektor	19,89%
Gesundheitswesen	13,83%
Industrien	12,33%
langlebige Gebrauchsgüter	7,50%

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

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

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

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



# Depotmodell Dynamik ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

**Handelsblatt**  
**Gemanagtes Fondsangebot**  
**SEHR GUT**  
 2023  
 Zurich Deutscher Herold  
 Lebensversicherung AG  
Im Test: 92 gemanagte Fonds aus 19 Fondspolicen  
 Handelsblatt - 25.04.2023  
 In Kooperation mit Assekurata

## Anlageziel

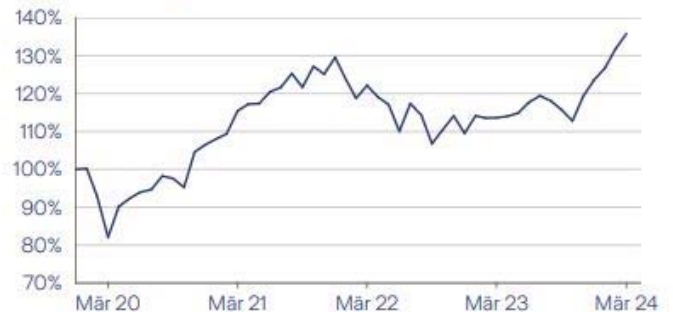
Beim Depotmodell Dynamik ESG handelt es sich um ein risikoorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 90% und max. 100%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen 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	0,32% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

**Top-Preis**  
(Vormonat 0,48%)

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 12/19
Performance p.a.	9,86%	19,45%	5,57% p.a.	-	7,46% p.a.
Performance (kumuliert)	9,86%	19,51%	17,67%	-	35,80%
Volatilität	-	8,38%	11,45% p.a.	-	13,97% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	40,91%
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF 1C (EUR)	24,35%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	15,14%
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced TFC	6,72%
Xtrackers ESG MSCI Japan UCITS ETF 1C (EUR)	5,42%
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap TFC	4,68%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 1C	2,78%

## Top Regionen

Amerika	39,14%
Japan	9,59%
Vereinigtes Königreich	7,94%
Schweiz	6,39%
Niederlande	5,89%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

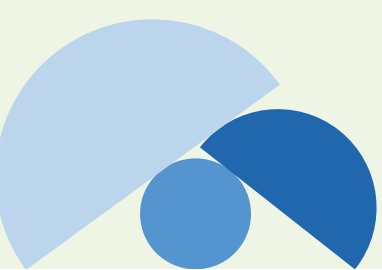
Informationstechnologie	23,89%
Finanzsektor	19,15%
Industrien	14,16%
Gesundheitswesen	13,59%
langlebige Gebrauchsgüter	9,25%

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

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

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

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



# Depotmodell Einkommen Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

## Anlageziel

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

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,57% 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.

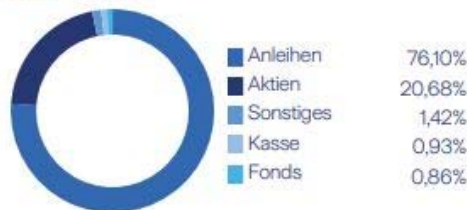
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 12/94
Performance p.a.	2,07%	8,18%	-0,39% p.a.	1,57% p.a.	4,27% p.a.
Performance (kumuliert)	2,07%	8,20%	-1,17%	8,10%	240,06%
Volatilität	-	3,76%	6,12% p.a.	6,05% p.a.	4,66% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	30,30%
DWS Eurozone Bonds Flexible TFC	23,41%
DWS Top Dividende TFC	11,76%
Xtrackers II Global Government Bond ETF 5C	11,59%
DWS ESG Akkumula TFC	10,99%
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) FC	6,72%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	5,22%

## Top Regionen

Amerika	24,45%
Deutschland	11,24%
Frankreich	9,53%
Italien	7,49%
Spanien	5,13%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Finanzsektor	19,47%
Gesundheitswesen	16,71%
Informationstechnologie	15,87%
Kommunikationsservice	9,68%
Hauptverbrauchsgüter	9,25%

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

# Depotmodell Balance Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

## Anlageziel

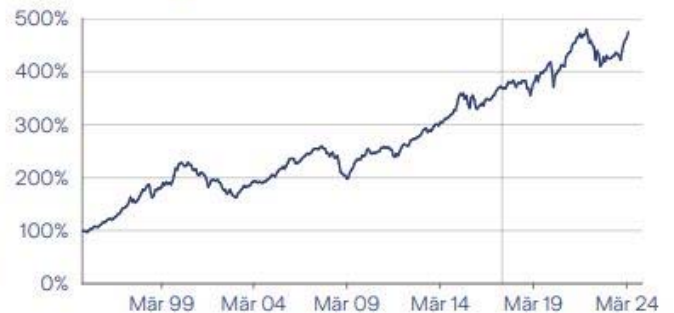
Beim Depotmodell Balance Plus handelt es sich um ein ausgewogen gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 40% und max. 60%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen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

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,70% 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	seit 12/94
Performance p.a.	4,98%	11,85%	1,87% p.a.	4,39% p.a.	5,47% p.a.
Performance (kumuliert)	4,98%	11,88%	5,73%	24,00%	375,28%
Volatilität	-	5,62%	7,64% p.a.	8,25% p.a.	8,03% p.a.

## Anlageklassen



Aktien	49,95%
Anleihen	46,59%
Kasse	2,04%
Sonstiges	0,81%
Fonds	0,61%

## Top Holdings

DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	30,33%
DWS ESG Akkumula TFC	24,45%
Xtrackers II Global Government Bond ETF 5C	12,30%
DWS Invest ESG Top Euroland FC	11,60%
DWS ESG Top Asien TFC	10,78%
DWS Top Dividende TFC	5,90%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	4,64%

## Top Regionen

Amerika	28,99%
Frankreich	9,93%
Deutschland	9,93%
Japan	7,44%
Niederlande	5,17%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,31%
Finanzsektor	20,65%
Dauerhafte Konsumgüter	12,83%
Gesundheitswesen	11,87%
Kommunikationsservice	11,23%

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



# Depotmodell Wachstum Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

## 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.
Auflegedatum	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 Zürich 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.

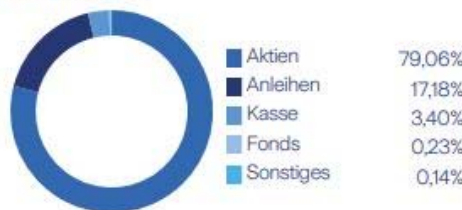
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 12/94
Performance p.a.	7,91%	15,82%	4,00% p.a.	7,32% p.a.	5,62% p.a.
Performance (kumuliert)	7,91%	15,86%	12,48%	42,41%	395,07%
Volatilität	-	7,62%	9,65% p.a.	11,09% p.a.	12,41% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	40,23%
DWS Invest ESG Top Euroland FC	20,42%
DWS ESG Top Asien TFC	13,57%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	11,38%
Xtrackers II Global Government Bond ETF 5C	6,11%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	4,45%
DWS European Opportunities TFC	3,84%

## Top Regionen

Amerika	32,85%
Deutschland	10,67%
Frankreich	9,43%
Japan	8,67%
Niederlande	6,18%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,57%
Finanzsektor	20,30%
Dauerhafte Konsumgüter	13,47%
Gesundheitswesen	11,48%
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 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

# Depotmodell Dynamik Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

## Anlageziel

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

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,81% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

Die ab dem 01.07.2017 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des gemanagten Depotmodells Plus. Dieses wurde zum 01.07.2017 neu aufgelegt. Die bis zum 30.06.2017 dargestellten Wertentwicklungen sind Vergangenheitswerte des vor Neuauflage angebotenen gemanagten Depotmodells. Diese Vergangenheitswerte werden 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.

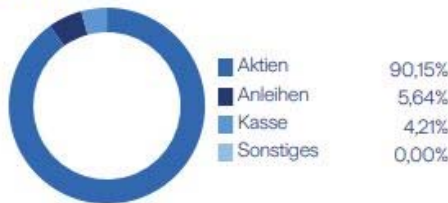
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 07/03
Performance p.a.	8,92%	17,47%	5,44% p.a.	8,92% p.a.	7,31% p.a.
Performance (kumuliert)	8,92%	17,52%	17,24%	53,35%	330,19%
Volatilität	-	8,46%	10,69% p.a.	12,50% p.a.	12,50% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	47,02%
DWS Invest ESG Top Euroland FC	24,16%
DWS ESG Top Asien TFC	12,78%
DWS European Opportunities TFC	4,75%
Xtrackers II Global Government Bond ETF 5C	4,06%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	3,63%
DWS ESG Global Emerging Markets Balanced TFC	3,60%

## Top Regionen

Amerika	33,35%
Deutschland	10,84%
Frankreich	9,13%
Japan	8,25%
Niederlande	6,52%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,39%
Finanzsektor	20,47%
Dauerhafte Konsumgüter	13,60%
Gesundheitswesen	11,38%
Kommunikationsservice	11,10%

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

# Depotmodell Einkommen

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

### 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	seit 12/94
Performance p.a.	2,09%	8,47%	-0,44% p.a.	1,41% p.a.	4,22% p.a.
Performance (kumuliert)	2,09%	8,49%	-1,32%	7,27%	235,55%
Volatilität	-	3,79%	6,22% p.a.	6,11% p.a.	4,68% p.a.

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	31,11%
DWS Eurozone Bonds Flexible LD	25,33%
DWS ESG Akkumula LC	11,36%
DWS Top Dividende LD	10,96%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	9,24%
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) LD	6,68%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	5,32%

### Top Regionen

Amerika	19,42%
Deutschland	12,21%
Frankreich	10,74%
Italien	8,39%
Spanien	6,14%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Finanzsektor	19,41%
Gesundheitswesen	16,74%
Informationstechnologie	16,26%
Kommunikationsservice	9,86%
Hauptverbrauchsgüter	9,24%

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

# Depotmodell Balance

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

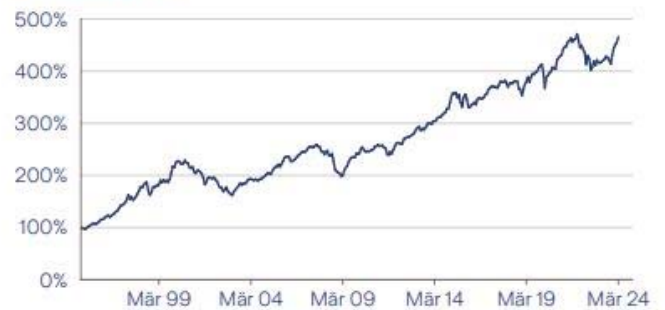
## Anlageziel

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	1,22% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

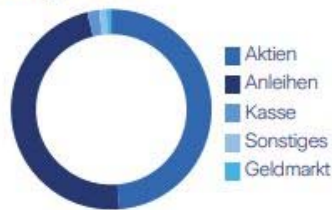
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 12/94
Performance p.a.	4,86%	11,95%	1,75% p.a.	4,15% p.a.	5,40% p.a.
Performance (kumuliert)	4,86%	11,98%	5,34%	22,56%	365,96%
Volatilität	-	5,68%	7,69% p.a.	8,26% p.a.	8,04% p.a.

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	32,77%
DWS ESG Akkumula LC	25,27%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	12,58%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	11,13%
DWS ESG Top Asien LC	8,89%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	4,72%
DWS Top Dividende LD	4,64%

## Top Regionen

Amerika	23,93%
Frankreich	11,75%
Deutschland	11,31%
Niederlande	5,32%
Japan	5,08%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,39%
Finanzsektor	20,56%
Dauerhafte Konsumgüter	12,99%
Gesundheitswesen	11,98%
Kommunikationsservice	11,27%

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

# Depotmodell Wachstum

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

### 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	1,39% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

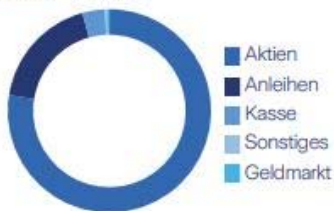
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 12/94
Performance p.a.	7,63%	15,66%	4,57% p.a.	7,27% p.a.	5,56% p.a.
Performance (kumuliert)	7,63%	15,70%	14,37%	42,10%	386,86%
Volatilität	-	7,45%	9,67% p.a.	11,00% p.a.	12,38% p.a.

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	42,73%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	21,10%
DWS ESG Top Asien LC	13,41%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	9,57%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	5,00%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	4,35%
DWS European Opportunities LD	3,85%

### Top Regionen

Amerika	28,76%
Deutschland	11,34%
Frankreich	10,42%
Japan	7,50%
Niederlande	6,43%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,61%
Finanzsektor	20,26%
Dauerhafte Konsumgüter	14,05%
Kommunikationsservice	11,39%
Gesundheitswesen	11,35%

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

# Depotmodell Dynamik

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.03.2024

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

### 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	1,45% p.a.
Auflagedatum	31.07.2003
Währung	EUR

### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	seit 07/03
Performance p.a.	8,88%	17,57%	5,65% p.a.	8,60% p.a.	7,15% p.a.
Performance (kumuliert)	8,88%	17,62%	17,93%	51,14%	317,27%
Volatilität	-	8,37%	10,60% p.a.	12,34% p.a.	12,44% p.a.

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	51,81%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	24,68%
DWS ESG Top Asien LC	14,25%
DWS European Opportunities LD	4,75%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	4,51%

### Top Regionen

Amerika	31,97%
Deutschland	11,35%
Frankreich	9,87%
Japan	8,22%
Niederlande	6,61%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,48%
Finanzsektor	20,17%
Dauerhafte Konsumgüter	14,01%
Gesundheitswesen	11,54%
Kommunikationsservice	11,39%

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 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

# Gemanagte Depotmodelle



Quartalsweise  
Informationen  
Stand 31.03.2024

# Quartalsbericht Depotmodelle

Q1 2024

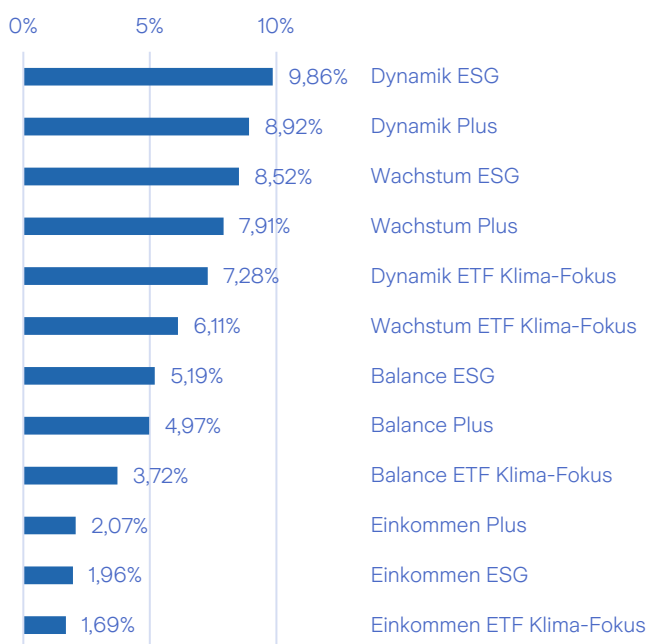
Das erste Quartal wurde durch positive Konjunkturdaten und Optimismus hinsichtlich der Zukunft von KI in der Wirtschaft geprägt. Die Befürchtungen einer „harten Landung“ der Weltwirtschaft nahmen vor diesem Hintergrund insbesondere in den USA weiter ab. Zahlreiche Aktienindices wie der DAX, Nikkei oder S&P 500 konnten ihre historischen Höchststände überschreiten und die Rallye aus dem Q4 2023 fortsetzen. Wieder einmal trieben insbesondere die US-Amerikanischen Technologiewerte diese Entwicklung, jedoch konnten gerade zum Ende des Quartals auch die Europäer nachziehen.

Am Rentenmarkt hingegen sorgen die guten Arbeitsmarktzahlen und eine weiterhin hohe Inflation für Sorgen, dass die Zentralbanken ihre geplanten Zinssenkungen etwas verschieben oder einschränken könnten.

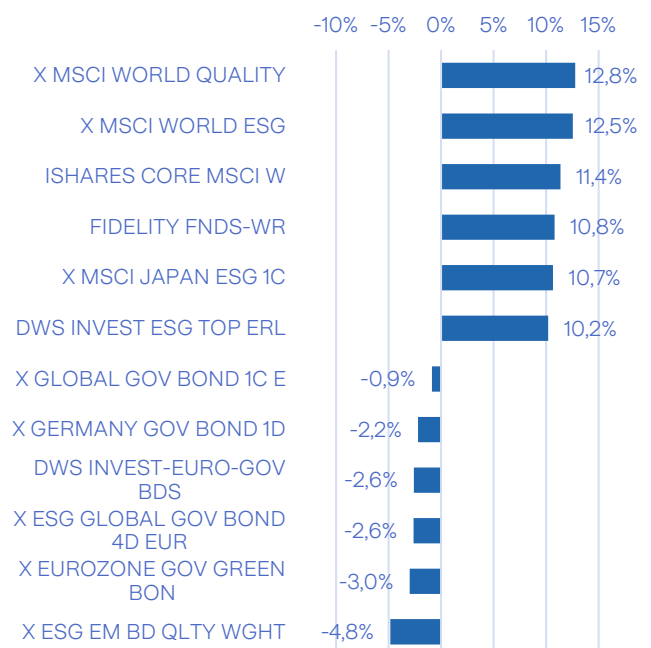
Insgesamt war die Wertentwicklung der Depotmodelle vor diesem Hintergrund sehr positiv, wobei insbesondere die offensiven Modelle von der Hausse des Aktienmarktes profitieren konnten. Unser Fokus auf Unternehmen mit hoher Qualität hat sich hierbei erneut ausgezahlt und konnte zu der positiven Performance erheblich beitragen. Auf der Rentenseite war das Bild uneinheitlich, mit zinssensitiven Papieren wie Staatsanleihen eher im Minus und etwas offensiveren Anleihen mit niedriger Bonität im Plus. Mit unserem Fokus auf Unternehmensanleihen hatten wir uns in diesem wechselhaften Umfeld jedoch strategisch günstig positioniert, sodass auch die defensiven Modelle mit positiven Ergebnissen das Quartal schließen konnten.



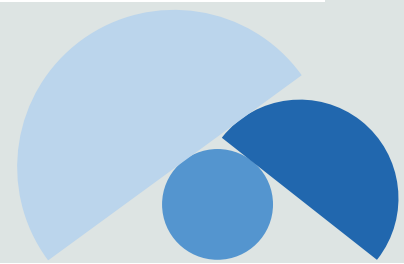
## Wertentwicklung der Depotmodelle im Quartal (Neugeschäft)



## Top/Flop-Investments im Quartal



Performance in Q1 2024 (31.12.2023 bis 31.03.2024). Quelle: Zurich, Bloomberg.





# Marktvvergleich Depotmodelle

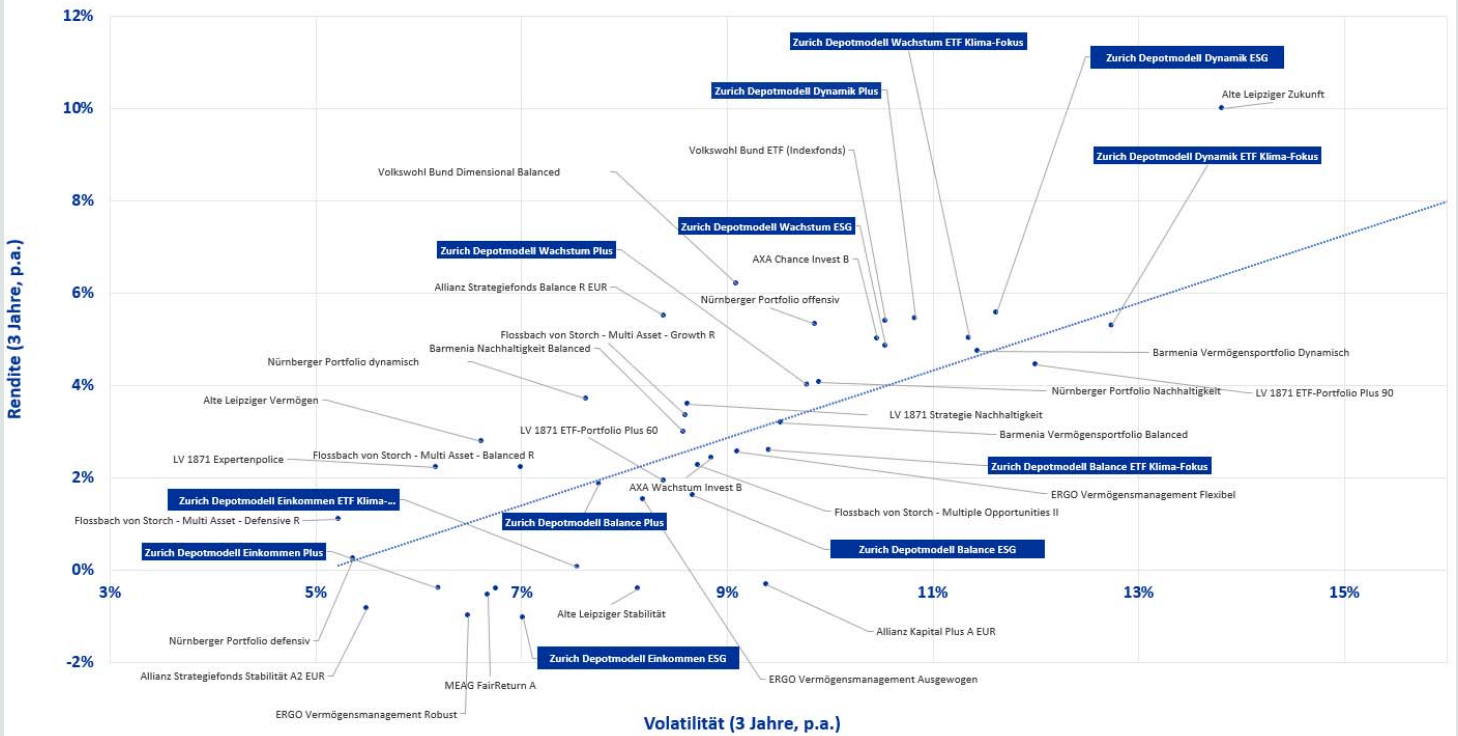
## Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber

### Kommentierung Investment Management von Zurich für Q1 2024

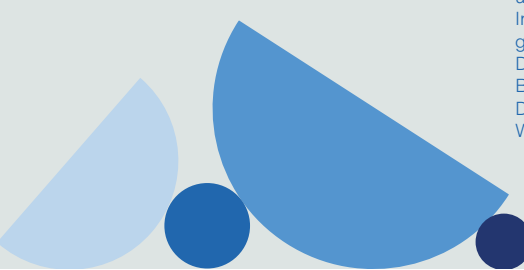
- Depotmodelle können voll an der hervorragenden Performance des Kapitalmarktes partizipieren und über alle Risikoklassen positive Gewinne erwirtschaften.
- Insbesondere die offensiven Modelle profitieren von der starken Rallye der Aktienmärkte, während am Zinsmarkt die Sorge vor ausbleibenden Zinssenkungen die Performance bremste.
- Trotz weiterhin schwierigem Umfeld für ESG-Strategien aufgrund der hohen Preise für fossile Energieträger können sich die ESG-Modelle sehr gut behaupten, während die Klimafokusmodelle trotz der guten Performance leicht Plätze verlieren.
- Wir halten an unserer Präferenz für Qualitätstitel sowohl bei Aktien als auch Anleihen fest und bleiben auch unserer neutralen Positionierung bei einem unklaren Marktumfeld weiter treu.



### Wettbewerbsvergleich Q1 2024 - Übersicht



Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2024. 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 31.03.2024

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

## 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	4,5%	1,5%	3,3%	0,45	2,8%	0,97%
Nürnberger Portfolio defensiv	0,8%	0,3%	5,4%	0,05	3,3%	0,72%
Zurich Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus	0,2%	0,1%	7,5%	0,01	1,7%	0,21%
Zurich Depotmodell Einkommen Plus	-1,2%	-0,4%	6,2%	-0,06	2,1%	0,57%
MEAG FairReturn A	-1,6%	-0,5%	6,7%	-0,08	2,4%	0,94%
Allianz Strategiefonds Stabilität A2 EUR	-2,5%	-0,3%	5,5%	-0,15	2,1%	1,24%
Zurich Depotmodell Einkommen ESG	-3,0%	-1,0%	7,0%	-0,15	2,0%	0,43%
Aachen Münchener - DWS Vermögensmandat-Defensiv	-3,5%	-1,2%	4,5%	-0,27	0,9%	1,55%
Bayerische Fondsrente Defensiv (BlackRock Defensive D5)	-4,0%	-1,3%	6,2%	-0,22	1,1%	0,46%
Gothaer Comfort Ertrag T	-4,9%	-1,7%	7,4%	-0,23	2,4%	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
Volkswahl Bund Dimensional Balanced	19,8%	6,2%	9,1%	0,68	9,9%	0,32%
Allianz Strategiefonds Balance R EUR	17,5%	5,5%	8,4%	0,66	7,4%	0,95%
Nürnberger Portfolio dynamisch	11,6%	3,7%	7,6%	0,49	6,8%	0,70%
LV 1871 Strategie Nachhaltigkeit	11,2%	3,6%	8,6%	0,42	8,8%	1,40%
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	9,9%	3,2%	9,5%	0,33	4,5%	1,20%
WWK Depot Strategie 40/60	9,3%	3,0%	5,5%	0,55	4,6%	1,20%
Barmenia Nachhaltigkeit Balanced	9,2%	3,0%	8,6%	0,35	6,0%	1,25%
Zurich Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus	8,0%	2,6%	9,4%	0,28	3,7%	0,22%
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	7,9%	2,6%	9,1%	0,28	4,4%	1,57%
AXA Wachstum Invest B	7,5%	2,4%	8,8%	0,28	5,8%	0,64%
LV 1871 Expertenpolice	6,8%	2,2%	6,2%	0,36	8,8%	1,48%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	6,8%	2,2%	7,0%	0,32	4,0%	1,61%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 60	6,0%	1,9%	8,4%	0,23	12,3%	0,22%
Zurich Depotmodell Balance Plus	5,7%	1,9%	7,7%	0,24	5,0%	0,70%
Gothaer Comfort Balance T	5,0%	1,6%	9,0%	0,18	5,4%	1,74%
Zurich Depotmodell Balance ESG	4,9%	1,6%	8,7%	0,19	5,2%	0,35%
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	4,7%	1,5%	8,2%	0,19	3,9%	1,28%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	3,3%	1,1%	5,2%	0,21	2,5%	1,62%
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst	1,9%	0,6%	7,2%	0,09	2,6%	1,59%
Swiss Life Swiss Life Income+	0,2%	0,1%	5,0%	0,01	2,3%	0,79%
Allianz Kapital Plus A EUR	-0,9%	-0,3%	9,4%	-0,03	1,9%	1,15%
MEAG EuroErtrag A	-1,2%	-0,4%	6,8%	-0,06	1,7%	0,96%
Alte Leipziger Stabilität	-1,2%	-0,4%	8,1%	-0,05	3,0%	1,86%
ERGO Vermögensmanagement Robust	-2,9%	-1,0%	6,5%	-0,15	1,8%	1,10%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2024. 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 31.03.2024

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2023

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 92 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Handelsblatt - 25.04.2023  
In Kooperation mit Assekurata

## 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
MEAG EuroBalance A	17,7%	5,6%	11,3%	0,49	8,3%	1,11%
Volkswohl Bund ETF (Indexfonds)	17,1%	5,4%	10,5%	0,51	7,6%	0,16%
Nürnberger Portfolio offensiv	16,9%	5,3%	9,9%	0,54	7,6%	0,95%
Zurich Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus	15,9%	5,0%	11,4%	0,44	6,1%	0,24%
Gothaer Comfort Dynamik T	15,3%	4,9%	10,8%	0,45	8,0%	1,87%
Zurich Depotmodell Wachstum ESG	15,3%	4,8%	10,5%	0,46	8,5%	0,37%
Barmenia Vermögensportfolio Dynamisch	14,9%	4,7%	11,4%	0,41	6,2%	1,16%
WWK Depot Strategie 60/40	14,1%	4,5%	7,8%	0,58	6,4%	1,44%
Zurich Depotmodell Wachstum Plus	12,5%	4,0%	9,8%	0,41	7,9%	0,78%
HanseMercur Strategie ausgewogen	11,3%	3,6%	8,4%	0,43	3,9%	1,59%
DWS Multi Opportunities	10,5%	3,4%	7,8%	0,43	4,4%	1,54%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	10,4%	3,3%	8,6%	0,39	5,4%	1,61%
TBF 4Q Special Income	9,6%	3,1%	9,8%	0,32	2,9%	1,25%
DWS Funds Global Protect 80	9,4%	3,0%	5,9%	0,52	7,4%	1,28%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR	9,0%	2,9%	8,2%	0,36	3,7%	1,71%
Alte Leipziger Vermögen	8,6%	2,8%	6,6%	0,42	4,8%	1,06%
Deutsche Bank Best Allocation - Flexible	7,9%	2,6%	9,7%	0,27	7,3%	1,79%
Swiss Life Swiss Life Balance+	7,7%	2,5%	6,3%	0,40	4,0%	0,84%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	7,0%	2,3%	8,7%	0,26	3,8%	1,63%
Volkswohl Bund TOP STARS	4,6%	1,5%	5,5%	0,27	4,8%	1,44%
Gothaer Multi Select A	-10,9%	-3,8%	11,2%	-0,34	4,4%	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	33,1%	10,0%	13,8%	0,72	10,9%	0,21%
HanseMercur Strategie chancenreich	19,7%	6,2%	9,2%	0,67	6,7%	1,51%
WWK Depot Strategie 80/20	18,9%	5,9%	10,1%	0,59	8,2%	1,68%
Gothaer Global	18,5%	5,8%	13,8%	0,42	9,7%	2,02%
Zurich Depotmodell Dynamik ESG	17,7%	5,6%	11,6%	0,48	9,9%	0,28%
Zurich Depotmodell Dynamik Plus	17,2%	5,4%	10,8%	0,50	8,9%	0,82%
Volkswohl Bund Klassiker	17,1%	5,4%	9,6%	0,56	7,3%	1,73%
Zurich Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus	16,8%	5,3%	12,7%	0,42	7,3%	0,23%
AXA Chance Invest B	15,8%	5,0%	10,5%	0,48	8,3%	0,66%
Swiss Life Swiss Life Dynamic+	15,4%	4,9%	8,2%	0,60	5,8%	0,95%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 90	14,0%	4,4%	12,0%	0,37	15,0%	0,26%
MEAG ProInvest A	10,4%	3,4%	16,6%	0,20	8,9%	1,29%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q1 2024. 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.

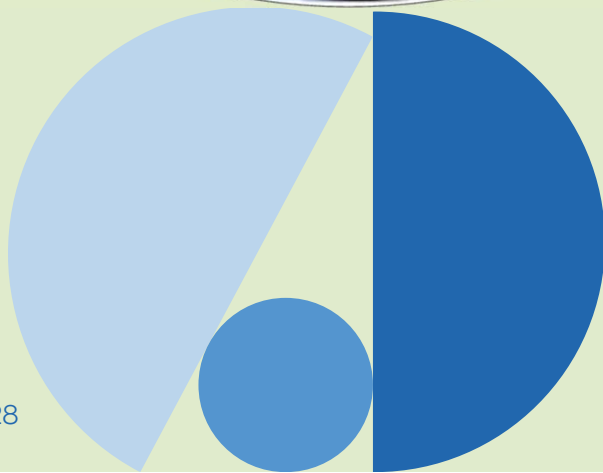
# Gemanagte Depotmodelle ETF Klima-Fokus



Nachhaltigkeit geht  
nicht zu Lasten der  
Rendite

Backtesting 31.12.2023

Nächstes  
Update zum  
31.12.2024



# Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite

## Die Depotmodelle Einkommen bzw. Balance ETF Klima-Fokus ...

- Von Zurich Experten professionell gemanagte Fondsanlage – monatlich und gebührenfrei
- **Konsequent nachhaltig:** Das Depotmodell erfüllt die **IDD-Norm 4c und 4b** (garantierter Mindestanteil 25%)
- Ausgezeichnet mit dem **Cash Financial Advisors Award** in der Kategorie **Fondspolizen**



„Ein Produkt, das genau in die heutige Zeit passt. **Besser kann ein Versicherer das Thema Nachhaltigkeit nicht angehen**“  
(Laudatio Josef Depenbrock, Herausgeber des Fachmagazins Cash)



## ... überzeugen auch im historischen Vergleich\* mit konventionellen Anlagestrategien



\* Hinweis: Die Simulation des statischen Fondsportfolios basiert aufgrund der eingeschränkten Datenverfügbarkeit für die neuartige Benchmark-Kombination von MSCI SRI und MSCI PAB auf ETFs mit einer SRI-Benchmark. Wir nutzen anstelle der SRI-PAB Aktienindizes die reinen SRI-Indizes mit längerer Historie. Unsere Analysen mit Daten des letzten Jahres (Dez. 2022 bis Dez. 2023) zeigen einen sehr ähnlichen Kursverlauf von SRI und SRI&PAB, weshalb wir diesen illustrativen Vergleich für fachlich vertretbar halten. Als Referenz zeigen wir das vergleichbare Fondsportfolio ohne Nachhaltigkeitsfokus auf Basis der Art. 6 Pendants (gem. Offenlegungs-VO klassifiziert) der gleichen ETFs. Vergangene Leistungsentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Leistungsentwicklung. Quelle: Zurich, Bloomberg. **Stand: 31.12.2023**

# Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite

## Die Depotmodelle Wachstum bzw. Dynamik ETF Klima-Fokus ...

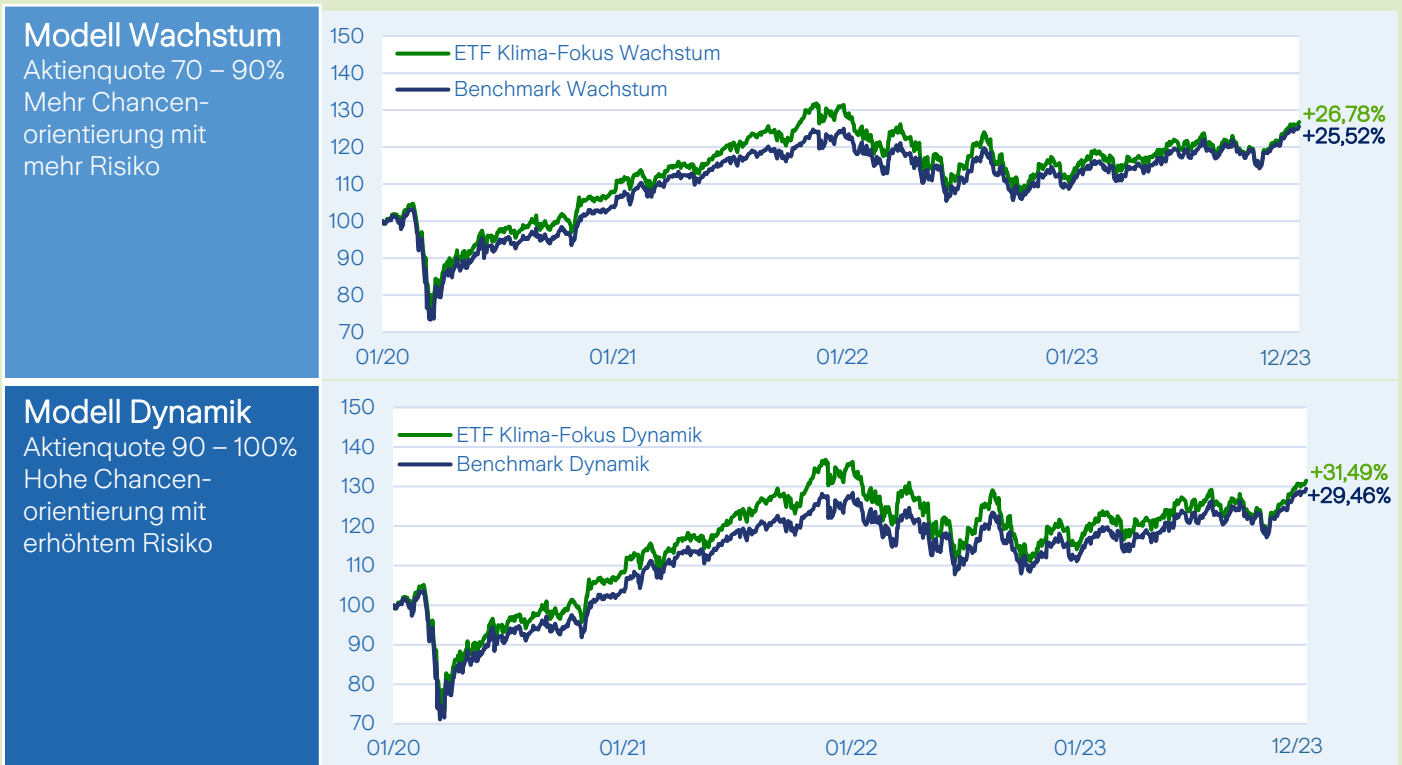
- Von Zurich Experten professionell gemanagte Fondsanlage – monatlich und gebührenfrei
- **Konsequent nachhaltig:** Das Depotmodell erfüllt die **IDD-Norm 4c und 4b** (garantierter Mindestanteil 25%)
- Ausgezeichnet mit dem **Cash Financial Advisors Award** in der Kategorie **Fondspolizen**



„Ein Produkt, das genau in die heutige Zeit passt. **Besser kann ein Versicherer das Thema Nachhaltigkeit nicht angehen**“  
(Laudatio Josef Depenbrock, Herausgeber des Fachmagazins Cash)



## ... überzeugen auch im historischen Vergleich\* mit konventionellen Anlagestrategien



\* Hinweis: Die Simulation des statischen Fondsportfolios basiert aufgrund der eingeschränkten Datenverfügbarkeit für die neuartige Benchmark-Kombination von MSCI SRI und MSCI PAB auf ETFs mit einer SRI-Benchmark. Wir nutzen anstelle der SRI-PAB Aktienindizes die reinen SRI-Indizes mit längerer Historie. Unsere Analysen mit Daten des letzten Jahres (Dez. 2022 bis Dez. 2023) zeigen einen sehr ähnlichen Kursverlauf von SRI und SRI&PAB, weshalb wir diesen illustrativen Vergleich für fachlich vertretbar halten. Als Referenz zeigen wir das vergleichbare Fondsportfolio ohne Nachhaltigkeitsfokus auf Basis der Art. 6 Pendants (gem. Offenlegungs-VO klassifiziert) der gleichen ETFs. Vergangene Leistungsentwicklung ist kein Indikator für zukünftige Leistungsentwicklung. Quelle: Zurich, Bloomberg. **Stand: 31.12.2023**

# Individuelle Fondsauswahl

**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**



Monatliche  
Informationen

Stand 31.03.2024

# Individuelle Fondsauswahl

FondspaLETTE Maklervertrieb  
Stand 31.03.2024

Franke | Bornberg

Privatrente  
Fonds  
Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG  
Vorsorgeinvest (Spezial)  
individuelle Fondsauswahl

f-b-rating.de



## Produkte

- (FV Spezial: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial (Neugeschäft und Bestand))
- FL 94: SWP, WPR, IPP, IP (Bestand)

Fondsname	Fondsanteilsklasse <sup>1)</sup>	ISIN	Risiko-klasse <sup>2)</sup>	Auflie-gungs-datum	Wertentwicklung in %						Neuge-schäft FV	Bestand	
					letzte 6 Monate	lfd. Jahr	1. Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.		FV Spezial	FL 94
<b>Aktiv gemanagte nachhaltige Aktienfonds</b> gem IDD-Verordnung mind. als 4b-Fonds (Nachhaltigkeit "sehr wichtig" - Förderziel Ökologie & Soziales) eingestuft													
DWS ESG Akkumula LC	p	DE0008474024	3	03.07.1961	16,42%	9,75%	26,47%	10,02%	12,17%	11,30%		(x)	x
DWS ESG Akkumula TFC	i	DE000DWS2L90	3	02.01.2017	16,80%	9,93%	27,29%	10,74%	12,91%	-	x	x	
DWS ESG European Equities TFC	i	LU2079338641	3	02.12.2019	11,63%	6,65%	12,97%	3,16%	-	-	x		
DWS Invest ESG Climate Tech LC	p	LU1863264153	3	01.10.2018	7,47%	4,01%	4,41%	0,62%	11,88%	-			x
DWS Invest ESG Climate Tech TFC	i	LU1863261720	3	01.10.2018	7,88%	4,21%	5,20%	1,38%	12,74%	-	x	x	
DWS Invest ESG European Small/Mid Cap TFC	i	LU1932939488	3	15.02.2019	11,71%	2,80%	9,02%	-0,46%	9,74%	-	x	x	
DWS Invest ESG Top Euroland FC	i	LU0145647722	3	01.02.2017	17,39%	10,19%	17,05%	6,28%	10,05%	6,67%	x	x	
DWS Invest ESG Top Euroland LC	p	LU0145644893	3	03.06.2002	16,94%	9,98%	16,18%	5,49%	9,22%	5,87%		(x)	x
Pictet - Global Defensive Equities - I EUR	i	LU0845340057	3	30.11.2012	15,19%	8,56%	23,31%	11,70%	11,51%	11,81%	x	x	
RobecoSAM Smart Energy Equities F EUR	i	LU2145462300	3	29.10.2020	11,69%	6,24%	3,64%	5,23%	17,66%	13,09%	x	x	
Robeco Sustainable European Stars Equities F EUR	i	LU0940006702	3	03.09.2013	14,65%	6,94%	14,15%	8,33%	7,17%	6,96%	x	x	
terrAsisi Aktien I AM I (a)	i	DE000A2DVT66	3	01.03.2018	20,44%	12,50%	27,34%	12,08%	13,31%	-	x	x	
DWS Invest ESG Equity Income LC	p	LU1616932866	4	07.08.2017	8,83%	5,76%	8,45%	5,88%	7,37%	-			x
DWS Invest ESG Equity Income TFC	i	LU1747711031	4	15.02.2018	9,23%	5,96%	9,27%	6,68%	8,18%	-	x	x	
DWS Invest ESG Global Equities LD	p	DE0005152466	4	27.02.2006	12,49%	8,65%	13,08%	3,26%	9,31%	7,21%		(x)	x
DWS Invest SDG Global Equities TFC	i	LU1932912360	4	15.02.2019	12,66%	8,93%	13,71%	3,92%	10,03%	-	x	x	
<b>Passiv gemanagte nachhaltige Aktienfonds</b> gem IDD-Verordnung mind. als 4b-Fonds (Nachhaltigkeit "sehr wichtig" - Förderziel Ökologie & Soziales) eingestuft													
BNPP Easy MSCI Europe SRI PAB 5% Capped ETF	p	LU1753045415	3	13.03.2018	14,09%	5,02%	6,40%	3,36%	5,87%	-	x	x	
BNPP Easy MSCI World SRI PAB 5% Capped ETF	p	LU1615092217	3	28.08.2017	15,26%	7,78%	17,23%	9,40%	12,74%	-	x	x	
Xtrackers ESG MSCI Europe UCITS ETF 1C (EUR)	p	IE00BFMNHK08	3	08.05.2018	15,89%	7,65%	15,75%	8,53%	9,48%	-	x	x	
Zurich Carbon Neutral World Equity Fund ZA1 EUR	p	IE00BMDQ4069	3	03.08.2021	18,30%	9,51%	24,33%	-	-	-	x	x	
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	p	LU1659681313	4	28.08.2017	3,64%	0,06%	-0,09%	-4,69%	-0,07%	-	x	x	
Xtrackers ESG MSCI World UCITS ETF 1C (EUR)	p	IE00B202LR44	4	24.04.2018	21,49%	12,54%	29,27%	12,49%	14,15%	-	x	x	
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG ETF 1C	p	IE00BG370F43	4	15.10.2019	4,96%	3,83%	0,48%	-7,69%	-	-	0	x	
iShares MSCI EM SRI ETF USD (Acc)	p	IE00BYVJRP78	4	11.07.2016	4,30%	-1,23%	-1,26%	-6,67%	1,14%	-	x	x	
<b>Aktiv gemanagte nachhaltige Mischfonds</b> gem IDD-Verordnung mind. als 4b-Fonds (Nachhaltigkeit "sehr wichtig" - Förderziel Ökologie & Soziales) eingestuft													
DWS ESG Dynamic Opportunities FC	i	DE0009848077	4	30.06.2000	10,76%	5,80%	11,79%	4,94%	7,12%	7,57%	x	x	
DWS ESG Dynamic Opportunities LC	p	DE000DWS17J0	4	01.12.2016	10,41%	5,63%	11,07%	4,26%	6,43%	-		(x)	
DWS ESG Multi Asset Dynamic FD	i	LU0198959040	4	03.01.2005	7,31%	1,76%	6,20%	1,14%	4,03%	5,27%	x	x	
DWS ESG Multi Asset Dynamic LC	p	LU2050544563	4	19.09.2019	8,61%	3,16%	7,13%	2,26%	-	-			x
<b>Aktiv gemanagte nachhaltige Rentenfonds</b> gem IDD-Verordnung mind. als 4b-Fonds (Nachhaltigkeit "sehr wichtig" - Förderziel Ökologie & Soziales) eingestuft													
DWS Invest Green Bonds LC	p	LU1982200609	1	15.05.2019	5,89%	0,80%	8,39%	-1,84%	-	-			x
DWS Invest Green Bonds TFC	i	LU1956017633	1	15.03.2019	6,00%	0,85%	8,62%	-1,65%	-0,29%	-	x	x	
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) TFC	i	LU1663869268	2	05.12.2017	2,72%	0,10%	3,84%	0,10%	0,32%	-	x	x	
DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) LD	p	LU0145656475	2	03.06.2002	1,46%	-1,08%	2,44%	-1,36%	-1,04%	-1,50%		(x)	
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds LC	p	LU1982200948	2	15.05.2019	6,96%	0,05%	5,12%	-3,55%	-	-			x
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds TFC	i	LU1663917257	2	05.12.2017	7,11%	0,11%	5,42%	-3,26%	-0,31%	-	x	x	
DWS ESG Zinseinkommen LD *	p	LU0649391066	2	17.08.2011	2,96%	-1,52%	3,92%	-2,59%	-1,53%	-1,17%	x	x	x
DWS Invest ESG Euro High Yield TFC	i	LU2111935909	3	14.02.2020	6,46%	1,28%	9,26%	0,32%	-	-	x	x	
<b>Passiv gemanagte nachhaltige Rentenfonds</b> gem IDD-Verordnung mind. als 4b-Fonds (Nachhaltigkeit "sehr wichtig" - Förderziel Ökologie & Soziales) eingestuft													
Xtrackers II ESG EUR Corporate Bond UCITS ETF 1D	p	LU0484968812	1	18.10.2010	4,50%	-0,75%	3,83%	-4,38%	-2,03%	0,00%	x	x	
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1C	p	IE000MCFVK47	2	24.06.2021	6,20%	-0,11%	6,08%	-	-	-	x	x	
<b>Aktiv gemanagte nachhaltige Aktienfonds</b> gem IDD-Verordnung mind. als 4c-Fonds (Nachhaltigkeit "wichtig") eingestuft													
DWS ESG Investa LD	p	DE0008474008	3	17.12.1956	14,16%	7,46%	10,60%	1,27%	6,14%	4,10%			x
DWS ESG Top Asien LC	p	DE0009769760	4	29.04.1996	14,01%	9,07%	13,57%	-1,22%	4,80%	7,21%		(x)	x
DWS ESG Top Asien TFC	i	DE000DWS2UFO	4	03.04.2018	14,32%	9,22%	14,19%	-0,68%	5,37%	-	x	x	
<b>Aktiv gemanagte nachhaltige Mischfonds</b> gem IDD-Verordnung mind. als 4c-Fonds (Nachhaltigkeit "wichtig") eingestuft													
BGF ESG Multi-Asset Fund D2 EUR	i	LU0473185139	3	14.12.2009	9,03%	2,75%	6,31%	1,36%	5,00%	4,95%	x	x	

1) Risikoklassen 1 bis 4 (1 = geringstes Risiko/Chance, 4 = höchstes Risiko/Chance)

2) Fondsanteilsklasse: p = normale Publikumsanleihe (Fonds im Retailgeschäft, so wie man diesen im Fonds-Direktgeschäft bekommt)  
i = institutionelle Tranche (rückvergütungsfreier Fonds mit Fondskostenvorteilen gegenüber der Retailtranche)

**Nachhaltige Fonds: Die IDD-Verordnung ab 02.08.2022 ist eine Rechtsverordnung der Europäischen Union, die bei der Beratung der sog. Versicherungsanlageprodukte vom Vermittler verlangt, die Nachhaltigkeitspräferenz des Kunden bei der Produktempfehlung zu berücksichtigen.**

Im Sinne dieser Verordnung bietet Zurich innerhalb der Produkte der FV Spezial Fonds an, ...

- die mindestens die nachteiligen Auswirkungen auf die sog. Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigen bzw. vermeiden (sog. 4c-Produkte). Diese Fonds sind geeignet für Kunden, denen die Nachhaltigkeit des Investments WICHTIG ist.
- die nicht nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen bzw. vermeiden, sondern darüber hinaus eine positive Wirkung auf das Förderziel Ökologie & Soziales haben (sog. 4b-Produkte). Diese Fonds sind geeignet für Kunden, denen die Nachhaltigkeit des Investments SEHR WICHTIG ist.



X Als Fondsanlage wählbar  
(X) Nur wählbar, um die Fondsanteile bei Vertragsabschluss auf ein Bankdepot zu übertragen (nur möglich bei 3. Schicht)



# Individuelle Fondsauswahl

Fondspalette Maklervertrieb  
Stand 31.03.2024

Franken | Bornberg

Privatrente  
Fonds  
Zürich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG  
Vorsorgeinvest (Spezial)  
individuelle Fondsauswahl

f-b-rating.de



## Produkte

- FV Spezial: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial (Neugeschäft und Bestand)
- FL 94: SWP, WPR, IPP, IP (Bestand)

Fondsname	Fonds- anteils- klasse <sup>1)</sup>	ISIN	Risiko- klasse <sup>2)</sup>	Aufle- gungs- datum	Wertentwicklung in %						Neuge- schäft FV	Bestand	
					letzte 6 Monate	lfd. Jahr	1. Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.		FV Spezial	FL 94
<b>Aktiv gemanagte Aktienfonds</b>													
DWS Aktien Strategie Deutschland FC3)	i	DE000DWS2D82	3	04.01.2016	15,08%	6,25%	7,32%	2,17%	7,31%	-	x	x	
DWS Deutschland GTF4)	i	DE000DWS2S36	3	02.01.2018	14,18%	6,11%	10,62%	1,94%	6,45%	-	x	x	
DWS Deutschland LC	p	DE0008490962	3	20.10.1993	13,84%	5,94%	9,44%	0,92%	5,43%	5,07%			x
DWS European Opportunities LD	p	DE0008474156	3	11.07.1985	11,75%	3,42%	9,65%	-2,27%	7,87%	7,02%		(x)	x
DWS European Opportunities TFC	i	DE000DWS2NN9	3	11.07.2017	13,20%	3,58%	11,41%	-0,79%	9,33%	-	x	x	
DWS Top Dividende LD	p	DE0009848119	3	28.04.2003	3,53%	5,44%	4,39%	3,20%	2,08%	3,88%		(x)	x
DWS Top Dividende TFC	i	DE000DWS18Q3	3	02.01.2017	7,65%	5,61%	8,91%	7,26%	5,98%	-	x	x	
DWS Top Europe LD	p	DE0009769729	3	11.10.1995	10,12%	7,32%	12,47%	6,65%	7,60%	5,17%			x
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	p	DE0008476524	3	01.12.1970	15,76%	10,21%	27,22%	10,64%	12,34%	11,12%		(x)	x
DWS Vermögensbildungsfonds I TFC	i	DE000DWS2NM1	3	30.06.2017	16,27%	10,39%	28,20%	11,42%	13,18%	-	x	x	
Fidelity Funds - European Growth Fund A (EUR)	p	LU0048578792	3	01.10.1990	9,15%	4,97%	11,47%	4,02%	3,27%	4,33%			x
Fidelity Funds - World Fund A (EUR)	p	LU0069449576	3	06.09.1996	17,65%	10,70%	23,53%	6,57%	10,71%	11,07%		(x)	x
Fidelity Funds - World Fund Y-ACC-Euro	i	LU0318941662	3	22.10.2007	18,16%	10,93%	24,59%	7,48%	11,65%	11,99%	x	x	
BlackRock Global Funds - Global Long-Horizon Equity Fund D2 EUR	i	LU0827882639	4	20.06.2008	15,89%	9,00%	18,08%	7,49%	12,15%	11,82%	x	x	
DWS Invest Emerging Markets Top Dividend LD	p	LU0363468686	4	01.07.2008	4,49%	0,56%	4,05%	-6,34%	-1,73%	0,26%			x
DWS Invest Gold and Precious Metals Equities TFC	i	LU1663932132	4	05.12.2017	14,29%	4,65%	-1,72%	0,70%	8,62%	-	x	x	
DWS Invest Top Asia FC	i	LU0145649181	4	03.06.2002	3,81%	3,63%	1,42%	-6,14%	1,70%	6,29%	x	x	
DWS Invest Top Asia LC	p	LU0145648290	4	03.06.2002	3,42%	3,43%	0,66%	-6,84%	0,93%	5,49%			x
Fidelity Funds - Pacific Fund A Acc (EUR)	p	LU0368678339	4	02.06.2008	4,63%	2,13%	3,83%	-6,83%	2,42%	5,67%		(x)	x
Fidelity Funds - Pacific Fund Y-ACC-Euro	i	LU0951203180	4	12.09.2013	5,10%	2,36%	4,72%	-6,04%	3,29%	6,54%	x	x	
Franklin U.S. Opportunities Fund I (acc) EUR	i	LU0260870075	4	01.09.2006	28,36%	16,25%	43,18%	9,58%	14,72%	15,29%	x	x	
Goldman Sachs Emerg.Markets Equity Portf. R AccEUR	i	LU1472581609	4	16.08.2016	8,43%	6,83%	7,23%	-6,47%	3,04%	-		x	
Templeton EM Smaller Companies Fund A Acc EUR	p	LU0300743431	4	18.10.2007	11,41%	7,35%	13,07%	5,59%	5,33%	7,67%			x
<b>Passiv gemanagte Aktienfonds</b>													
iShares Core MSCI Europe UCITS ETF EUR (Acc)	p	IE00B4K48X80	3	25.09.2009	13,19%	5,82%	12,00%	9,64%	8,90%	7,57%	x	x	
Xtrackers DAX UCITS ETF 1C	p	LU0274211480	3	10.01.2007	20,53%	10,50%	17,64%	6,69%	9,37%	6,36%	x	x	
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (Acc)	p	IE00BKMGZ66	4	30.05.2014	7,01%	3,41%	7,12%	-1,16%	3,59%	-	x	x	
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF USD (Acc)	p	IE00B4L5YX21	4	25.09.2009	14,43%	10,78%	19,90%	5,67%	7,56%	9,41%	x	x	
iShares Core MSCI Pacific ex-Japan UCITS ETF USD (Acc)	p	IE00B52MJY50	4	12.01.2010	9,33%	-1,17%	1,78%	-0,72%	2,79%	3,34%	x	x	
iShares Core MSCI World UCITS ETF USD (Acc) (EUR)	p	IE00B4L5Y983	4	25.09.2009	16,70%	9,44%	22,98%	11,81%	12,84%	12,57%	x	x	
iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc)	p	IE00B5BMR087	4	19.05.2010	22,57%	10,06%	30,34%	11,10%	14,74%	12,60%	x	x	
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF (USD) Accumulating	p	IE00BK5BQT80	4	23.07.2019	19,47%	7,85%	23,37%	6,80%	-	-	x	x	
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate ETF 1C	p	IE00BP8FKB21	4	27.08.2014	19,15%	-3,79%	22,45%	-4,79%	-2,89%	-	x	x	

1) Risikoklassen 1 bis 4 (1 = geringstes Risiko/Chance, 4 = höchstes Risiko/Chance)

2) Fondsanteilsklasse: p = normale Publikumstranche (Fonds im Retailgeschäft, so wie man diesen im Fonds-Direktgeschäft bekommt)  
I = institutionelle Tranche (rückvergütungsfreier Fonds mit Fondskostenvorteilen gegenüber der Retailtranche)

3) Fonds nur für private und betriebliche Altersvorsorge

4) Fonds nur für Basis Renteinvest

X Als Fondsanlage wählbar

(X) Nur wählbar, um die Fondsanteile bei Vertragsablauf auf ein Bankdepot zu übertragen (nur möglich bei 3. Schicht)

Die auf dieser Seite aufgeführten Fonds sind nach der IDD-Verordnung ab 02.08.2022 für Kunden von Versicherungsanlageprodukten geeignet, die keine Nachhaltigkeitspräferenz hinsichtlich des Investments äußern.

# Individuelle Fondsauswahl

Fondspalette Maklervertrieb  
Stand 31.03.2024

Franke | Bornberg

Privatrente  
Fonds  
Zürich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG  
Vorsorgeinvest (Spezial)  
individuelle Fondsauswahl

f-b-rating.de



## Produkte

- FV Spezial: Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Renteinvest Spezial (Neugeschäft und Bestand)
- FL 94: SWP, WPR, IPP, IP (Bestand)

Fondsname	Fonds- anteils- klasse <sup>1)</sup>	ISIN	Risiko- klasse <sup>2)</sup>	Aufle- gungs- datum	Wertentwicklung in %						Neuge- schäft FV	Bestand	
					letzte 6 Monate	lfd. Jahr	1. Jahr p.a.	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	10 Jahre p.a.		FV Spezial	FL 94
<b>Aktiv gemanagte Mischfonds</b>													
Flossbach von Storch – Multi Asset – Defensive I	i	LU0323577840	2	01.07.2015	5,90%	2,69%	6,60%	0,70%	1,09%	1,88%	x	x	
Flossbach von Storch – Multi Asset – Defensive R	p	LU0323577923	2	01.07.2015	5,51%	2,50%	5,81%	-0,05%	0,32%	1,24%		(x)	x
Nordea-1 Stable Return Fund BI-EUR	i	LU0351545230	2	01.04.2008	4,46%	1,94%	2,65%	1,28%	2,18%	3,05%	x	x	
Nordea-1 Stable Return Fund BP-EUR NSR	p	LU0227384020	2	02.11.2005	4,06%	1,75%	1,87%	0,52%	1,41%	2,27%			x
ARERO – Der Weltfonds	p	LU0360863863	3	20.10.2008	8,97%	5,13%	11,61%	4,34%	6,02%	5,95%	x	x	
DWS Concept Kaldemorgen RVC	i	LU1663838461	3	05.12.2017	5,81%	3,80%	6,70%	3,73%	4,83%	-	x	x	
DWS Concept Kaldemorgen LD	p	LU1268496966	3	31.08.2015	5,42%	3,61%	5,92%	2,96%	4,05%	-		(x)	x
DWS Multi Opportunities LD	p	LU0989117667	3	17.12.2013	8,54%	4,39%	7,71%	2,76%	2,88%	2,56%			x
DWS Vorsorge AS (Dynamik)	p	DE0009769885	3	06.11.1998	10,16%	4,98%	12,73%	4,97%	5,88%	5,07%	x	x	x
Flossbach von Storch – Multi Asset – Balanced – I	i	LU0323578061	3	01.07.2015	7,87%	4,20%	9,55%	1,84%	2,37%	3,51%	x	x	
Flossbach von Storch – Multi Asset – Balanced – R	p	LU0323578145	3	01.07.2015	7,48%	4,00%	8,75%	1,09%	1,60%	2,89%		(x)	x
Flossbach von Storch – Multi Asset – Growth – I	i	LU0323578228	3	01.07.2015	9,93%	5,63%	12,49%	2,99%	4,05%	5,05%	x	x	
Flossbach von Storch – Multi Asset – Growth – R	p	LU0323578491	3	01.07.2015	9,51%	5,43%	11,64%	2,22%	3,27%	4,43%		(x)	x
Invesco Pan European High Income Fund A thes.	p	LU0243957239	3	31.03.2006	7,34%	1,60%	9,67%	1,09%	2,71%	2,92%		(x)	x
Invesco Pan European High Income Fund C thes. EUR	i	LU0243957668	3	31.03.2006	7,61%	1,74%	10,26%	1,63%	3,29%	3,49%	x	x	
JPM Global Income A (div) – EUR	p	LU0395794307	3	11.12.2008	5,91%	0,94%	1,23%	-4,94%	-2,86%	-2,42%			x
JPM Global Income C (acc) – EUR	i	LU0782316961	3	22.05.2012	8,96%	2,40%	7,14%	0,02%	2,04%	2,75%	x	x	
M&G (Lux) Dynamic Allocation Fund C Acc (EUR)	i	LU1582988488	3	16.01.2018	7,92%	2,51%	8,13%	4,48%	4,36%	4,60%	x	x	
<b>Passiv gemanagte Mischfonds</b>													
Xtrackers Portfolio UCITS ETF 1C	p	LU0397221945	3	27.11.2008	11,08%	5,91%	13,98%	2,26%	5,56%	5,50%	x	x	
<b>Aktiv gemanagte Rentenfonds</b>													
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund D2 EUR	i	LU0297941469	1	08.06.2007	6,49%	-0,39%	5,07%	-4,27%	-1,45%	0,93%	x	x	
DWS Euro Flexizins	p	DE0008474230	1	14.09.1994	2,34%	1,00%	4,33%	1,21%	0,74%	0,30%			x
DWS Vorsorge Geldmarkt LC	p	LU0011254512	1	14.07.1988	2,01%	0,99%	3,68%	1,05%	0,42%	0,10%	x	x	x
DWS Covered Bond Fund FD	i	DE000DWS1UN6	2	15.03.2013	3,80%	-0,44%	3,47%	-3,63%	-2,04%	-0,61%		x	
DWS Covered Bond Fund LD	p	DE0008476532	2	26.05.1988	3,89%	-0,51%	3,43%	-3,76%	-2,19%	-0,72%			x
DWS Eurorenta	p	LU0003549028	2	16.11.1987	5,48%	-1,41%	3,68%	-6,29%	-3,37%	-0,98%			x
DWS Eurozone Bonds Flexible LD (früher: DWS Euroland Strategie (Renten))	p	DE0008474032	2	25.01.1966	3,44%	0,76%	4,42%	-2,22%	-0,99%	-1,39%			x
Fidelity Funds - Euro Bond Fund A Acc (EUR)	p	LU0251130638	2	03.07.2006	8,36%	-0,47%	5,90%	-4,87%	-1,41%	0,74%		(x)	x
Fidelity Funds – Euro Bond Fund Y-ACC-Euro	i	LU0346390197	2	17.03.2008	8,54%	-0,39%	6,24%	-4,54%	-1,06%	1,11%	x	x	
Franklin European Total Return Fund I acc EUR	i	LU0195952774	2	31.08.2004	7,43%	0,13%	6,98%	-2,54%	0,50%	1,60%	x	x	
Schroder Int. Selection Fund EURO Bond A Acc	p	LU0106235533	2	17.01.2000	7,19%	-0,06%	5,08%	-5,95%	-2,24%	0,10%			x
Schroder Int. Selection Fund EURO Bond C Acc	i	LU0106235889	2	17.01.2000	7,42%	0,04%	5,52%	-5,55%	-1,82%	0,47%		x	
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	i	LU0300357802	3	21.05.2007	6,63%	0,87%	7,56%	-2,54%	-0,24%	1,41%	x	x	
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	p	LU0300357554	3	21.05.2007	6,47%	0,79%	7,23%	-2,83%	-0,54%	1,10%		(x)	x
Franklin European Total Return Fonds A(acc) EUR	p	LU0170473374	3	29.08.2003	7,25%	0,07%	6,58%	-2,91%	0,12%	1,26%		(x)	x
PIMCO GIS - Global Bond Fund Inst EUR (Hedged)	i	IE0032875985	3	04.04.2003	6,08%	0,26%	3,65%	-2,77%	-0,41%	1,24%	x	x	
<b>Passiv gemanagte Rentenfonds</b>													
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF DR (D)	p	LU1931975079	1	05.02.2019	4,10%	0,13%	4,24%	-4,02%	-1,92%	-	x	x	
Amundi Prime Euro Govies UCITS ETF DR (D)	p	LU1931975152	1	05.02.2019	5,05%	-1,08%	1,70%	-6,65%	-3,21%	-		x	
Vanguard Global Aggregate Bond UCITS ETF EUR Hedged Accumulating	p	IE00BG47KH54	1	18.07.2019	4,99%	-0,97%	1,57%	-3,90%	-	-			x
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	p	LU2385068593	1	07.12.2021	4,10%	-2,62%	-1,28%	-	-	-	x	x	
Xtrackers II ESG Eurozone Government Bond ETF 1C	p	LU2468423459	1	22.06.2022	5,93%	-1,70%	2,44%	-	-	-	x	x	
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1C	p	LU0290355717	2	14.08.2013	6,96%	-0,91%	3,78%	-5,11%	-1,88%	0,69%	x	x	
Xtrackers II Global Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C EUR Hedged	p	LU0290357929	2	08.06.2007	4,62%	-1,32%	-1,86%	-4,44%	-1,38%	0,79%	x	x	
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	p	LU0478205379	3	23.02.2010	6,12%	0,07%	6,37%	-2,40%	-0,54%	0,76%	x	x	

1) Risikoklassen 1 bis 4 (1 = geringstes Risiko/Chance, 4 = höchstes Risiko/Chance)

2) Fondsanteilsklasse: p = normale Publikumstranche (Fonds im Retailgeschäft, so wie man diesen im Fonds-Direktgeschäft bekommt)

i = institutionelle Tranche (rückvergütungsfreier Fonds mit Fondskostenvorteilen gegenüber der Retailtranche)

X Als Fondsanlage wählbar

(X) Nur wählbar, um die Fondsanteile bei Vertragsabschluss auf ein Bankdepot zu übertragen (nur möglich bei 3. Schicht)

Die auf dieser Seite aufgeführten Fonds sind nach der IDD-Verordnung ab 02.08.2022 für Kunden von Versicherungsanlageprodukten geeignet, die keine Nachhaltigkeitspräferenz hinsichtlich des Investments äußern.

# Hintergrund- informationen



# Eine breite Streuung in der Anlage erhöht die Sicherheit

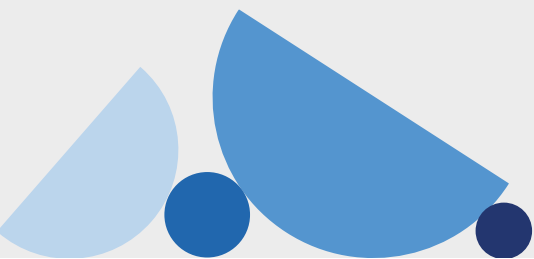
Um das Risiko für Ihre Vorsorge zu verringern, sollten Sie in verschiedene Anlageklassen investieren. Unterschiedliche Anlageklassen entwickeln sich selten vollkommen gleich, oft sind die Kursverläufe voneinander unabhängig. Sie können durch eine geschickte Mischung das Risiko für die Gesamtanlage erheblich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

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

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

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

- 1. Gemanagte Depotmodelle Plus, ETF oder ESG:** Ideal für alle, die den Aufbau ihres Altersvorsorgevermögens in die Hände von Experten legen wollen.
- 2. Individuelle Fondsauswahl:** Ideal für alle, die selbst bestimmen wollen, durch welche Fonds ihr Altersvorsorgevermögen wachsen soll.



# Gemanagte Depotmodelle: Aufbau Ihres Altersvorsorgevermögens in den Händen von Experten



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

Ihre Anlage wird an Experten delegiert und von diesen gemanagt

**Ein Anlageausschuss der Zurich Gruppe Deutschland und der Deutschen Bank<sup>1</sup> managt die Depotmodelle.**  
Grundlage für die Anlageentscheidung sind der langfristige Ausblick und die Erwartungen für die Bereiche Anleihen, Aktien und alternative Investments.

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

Sie können aus neun Depotmodellen diejenige Strategie wählen, die am besten zu Ihrer individuellen Anlagementalität passt.  
  
Die Renditechancen, aber auch das mögliche Verlustrisiko steigen mit zunehmender Aktienquote.

<sup>1</sup> Bei ETF-Depotmodellen nur Zurich Gruppe Deutschland



## Depotmodellvarianten

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

	<b>Modellvariante „Plus“</b> Unser Klassiker	<b>Modellvariante „ESG“</b> Unsere nachhaltige Variante	<b>Modellvariante „ETF Klima-Fokus“<sup>1</sup></b> Unsere kostengünstige und nachhaltige Variante
Steigender Aktienanteil ↓	Depotmodell Einkommen Plus	Depotmodell Einkommen ESG	Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus
	Depotmodell Balance Plus	Depotmodell Balance ESG	Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus
	Depotmodell Wachstum Plus	Depotmodell Wachstum ESG	Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus
	Depotmodell Dynamik Plus	Depotmodell Dynamik ESG	Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

### Fondswerte sichern mit dem Ablaufmanagement für gemanagte Depotmodelle

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

# Individuelle Fondsauswahl: Bestimmen Sie Ihre Fondsauswahl selbst

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



## Auswahl bei Risikoklassen und Anlageschwerpunkten

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

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

## Rebalancing optional wählbar

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

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

## Fondswerte sichern mit dem Ablaufmanagement

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

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

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

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

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



# Fonds- und Portfolio-Auswahlprozess

## Qualitätssicherung durch unsere Experten

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

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

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

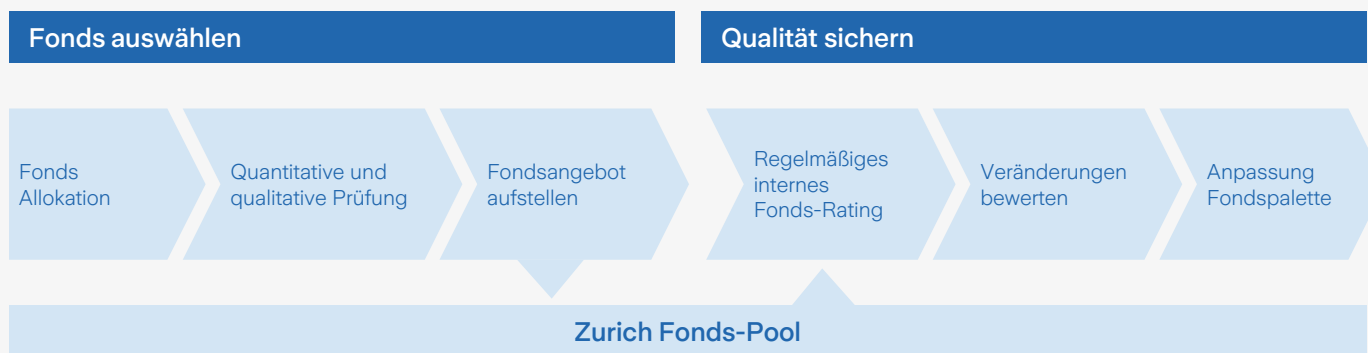
Unsere Fondspalette wird einer regelmäßigen Überprüfung auf Qualität und Eignung für die Altersvorsorge unterzogen.

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

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



## Auswahl und Qualitätssicherung



# Was sind rückvergütungsfreie Fondsanteilsklassen, ETFs und ESG-Fonds?



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

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

## Rückvergütungsfreie (institutionelle) Fondsanteilsklassen

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

## ETFs (Exchange Traded Funds)

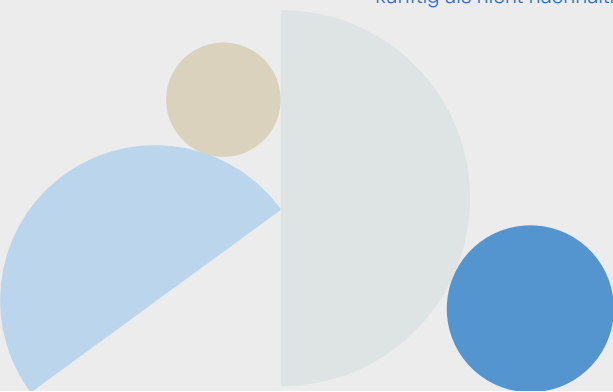
ETFs sind passiv gemanagte Fonds, d. h. diese werden nicht von einem Fondsmanager aktiv gemanagt, sondern folgen der Entwicklung eines zugrundeliegenden Index (z. B. DAX, Euro Stoxx). Diese Vorgehensweise ist besonders kostengünstig, daher sind die Fondskosten von ETFs niedriger als bei aktiv gemanagten Fonds (Beispiel „Aktien Deutschland“ – aktiv gemanagter Fonds DWS Deutschland LC 1,40 %, DAX ETF 0,09 %).

## ESG-Fonds (Nachhaltige Fonds)\*

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

Stand der Fondskosten Januar 2023

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





# Aktuelle Ratings



Überblick über die wichtigsten Ratings von Zurich für fondsgebundene Altersvorsorgeprodukte der Produktlinie FV Spezial

Stand: 04/2024

	Produkt	Franke & Bornberg*	Morgen & Morgen**	[ascore]*** Das Scoring	IVFP****
Basisrente	<b>Basis Renteinvest Spezial</b> (ohne Garantie)	<b>FFF+</b> (gemanagt) <b>FFF+</b> (individuell)	not rated	not rated	<b>1,5-„sehr gut“</b>
	<b>Basis Renteinvest Spezial</b> (mit Garantie)	<b>FFF</b> (gemanagt) <b>FFF</b> (individuell)	not rated	not rated	not rated
Direktversicherung	<b>Vorsorgeinvest Spezial</b> (bAV Garantieguthaben)	not rated	not rated	not rated	<b>1,4-„exzellente“</b>
Private Vorsorge	<b>Vorsorgeinvest Spezial</b> (ohne Garantie)	<b>FFF+</b> (gemanagt) <b>FFF+</b> (individuell)	★★★★	★★★★★ herausragend	<b>1,0-„sehr gut“</b>
	<b>Vorsorgeinvest Spezial</b> (mit Garantie)	<b>FFF</b> (gemanagt) <b>FFF</b> (individuell)	★★★★	★★★★★ herausragend	<b>0,9-„exzellente“</b>

\* 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 zu 04/24 geändert

- Bewertung Basisrente (Schicht 1) und Direktversicherung (Schicht 2) nach altem Schema: "Exzellente" (1,0 bis 1,4), "Sehr gut" (1,5 bis 1,9)
- Private Vorsorge (Schicht 3) nach neuem Schema: "Exzellente" (0,5 bis 0,9), "Sehr gut" (1,0 bis 1,4) bis "gut" (1,5 bis 2,4)



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



Zurich im ESG-Unternehmensranking 2023 mit der Höchstnote «Gold» ausgezeichnet.

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

Zurich gewinnt im September 2022 den Financial Advisors Award des Fachmagazins Cash in der Kategorie Fondspolizen.