

# Gemanagte Depotmodelle

**Handelsblatt**

**Gemanagtes  
Fondsangebot  
SEHR GUT**

**2024**

**Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG**

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024



Monatliche  
Informationen

Stand 31.01.2025

**3** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

# 30 Jahre gemanagte Depotmodelle

1995 - 2025



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

Arne Buntenbach  
Investment Management  
Zurich Gruppe Deutschland

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

**Worin besteht diese Kontinuität, Arne?**

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

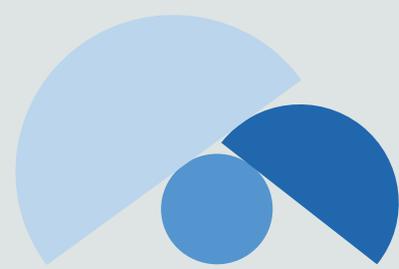
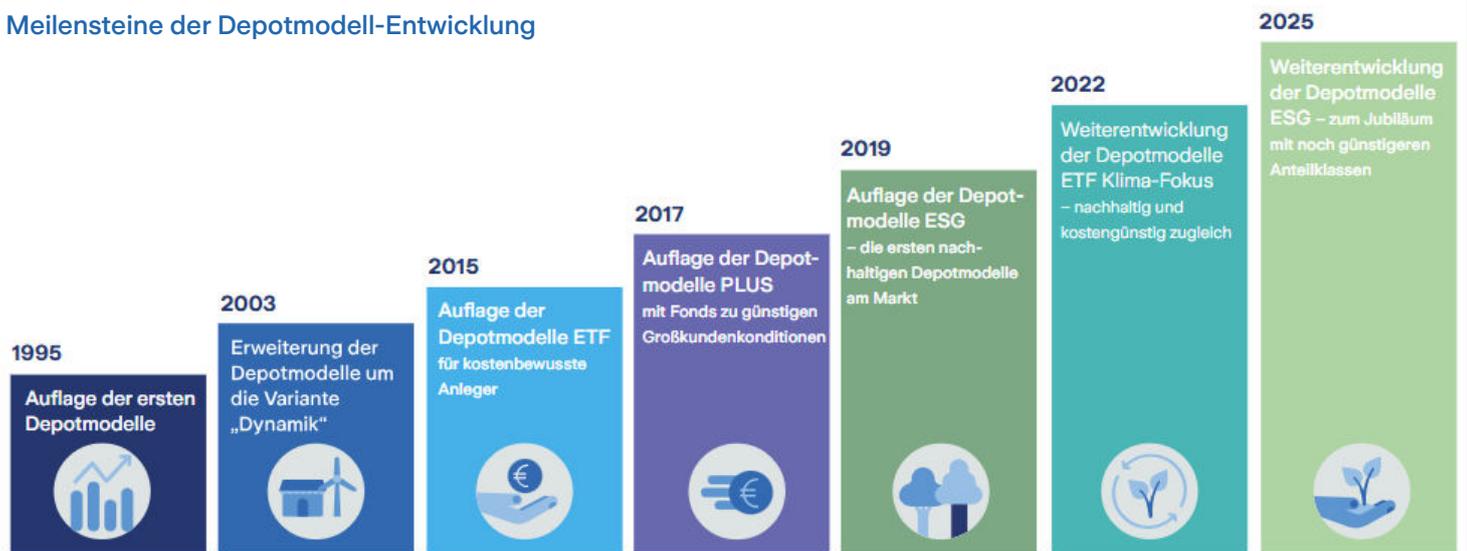
**Wenn diese Grundlage unverändert ist, heißt das: Die Depotmodelle haben sich bewährt?**

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

**Was ist die Basis dieses Erfolges?**

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

## Meilensteine der Depotmodell-Entwicklung

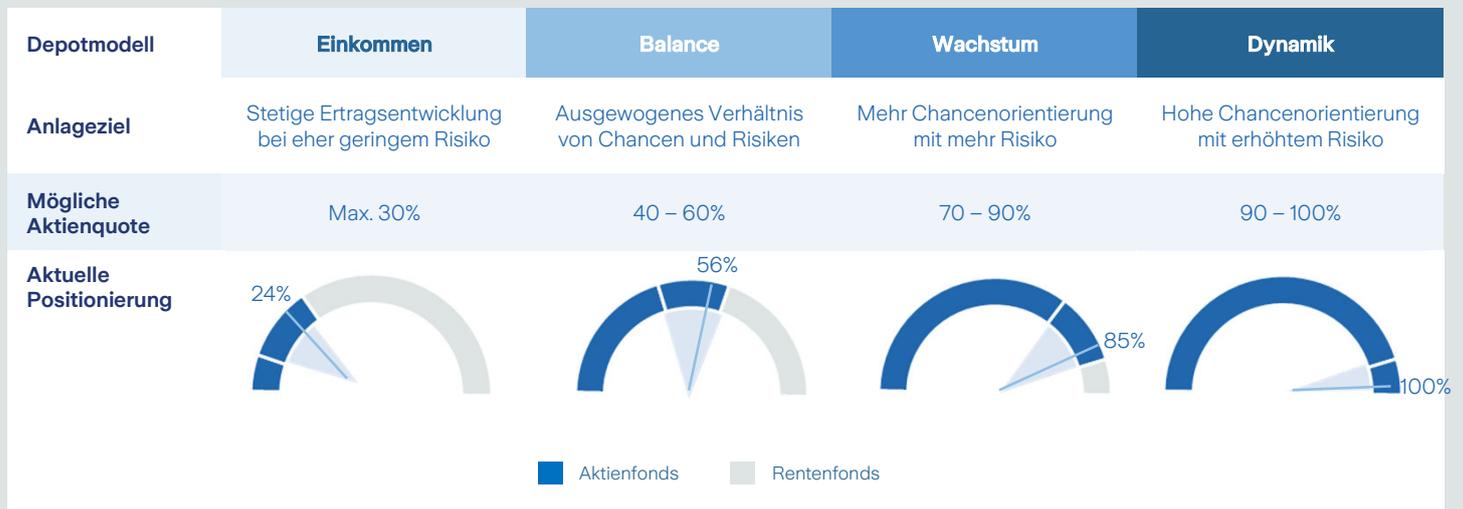


# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (1/3)

Gemanagte Fondsanlage,  
Stand 31.01.2025



## Positionierung / Abgrenzung



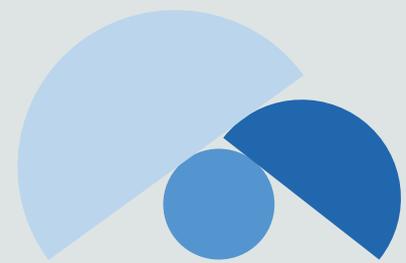
## Wertentwicklung p. a.

Wertentwicklung p.a. der gemanagten Depotmodelle	Depotmodelle ETF Klima-Fokus				Depotmodelle ESG				Depotmodelle Plus				Depotmodelle (Nur Bestand)			
	Einkommen ETF	Balance ETF	Wachstum ETF	Dynamik ETF	Einkommen ESG	Balance ESG	Wachstum ESG	Dynamik ESG	Einkommen Plus	Balance Plus	Wachstum Plus	Dynamik Plus	Einkommen	Balance	Wachstum	Dynamik
letztes Jahr	7,1%	12,4%	17,8%	20,9%	7,7%	13,2%	19,8%	23,8%	8,0%	12,3%	16,1%	18,4%	8,0%	12,3%	17,1%	19,4%
letzten 3 Jahren	1,1%	3,4%	5,9%	6,7%	0,8%	3,4%	6,8%	8,3%	1,5%	3,3%	5,2%	6,9%	1,5%	3,3%	5,8%	7,0%
letzten 5 Jahren	1,7%	5,0%	8,2%	9,0%	1,3%	4,5%	8,2%	9,4%	1,9%	4,3%	6,9%	8,3%	1,7%	4,2%	7,1%	8,2%

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV



# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (2/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 31.01.2025



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

Die Aktienmärkte starteten gut ins neue Jahr. Angesichts der robusten US-Wirtschaftsentwicklung sowie der Aussicht auf Steuersenkungen und regulatorische Lockerungen bleiben die Aussichten für US-Aktien positiv. Die wachstumsfördernden Maßnahmen der Trump-Administration dürften unterstützend wirken.

Europäische Aktien handeln nach wie vor mit Rekordabschlägen zu US-Aktien. Die niedrigen Bewertungen dürften in Verbindung mit soliden Gewinnwachstumserwartungen gute Renditeaussichten bieten.

Die robuste US-Wirtschaft und der Wahlsieg von Donald Trump führten zu höheren längerfristigen Anleiherenditen. Eine durch die Lockerung der Finanzpolitik unterstützte Wachstumsbeschleunigung und inflationäre Auswirkungen von Zöllen dürften die geldpolitische Lockerung der Fed begrenzen und könnten die Laufzeitprämie erhöhen. Angesichts des schwachen Wirtschaftswachstums in Europa dürften die EZB-Leitzinsen weiter sinken. Allerdings sollten erhöhte Haushaltsausgaben den Druck auf die Renditen von Bundesanleihen ausgleichen. Renditeabstände von Unternehmensanleihen waren seit Dezember neutral oder leicht gestiegen und blieben in der Nähe der 10-Jahres-Tiefststände.



**Handelsblatt**

**Gemanagtes  
Fondsangebot  
SEHR GUT**

**2024**

**Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG**

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Assekurata  
18.04.2024

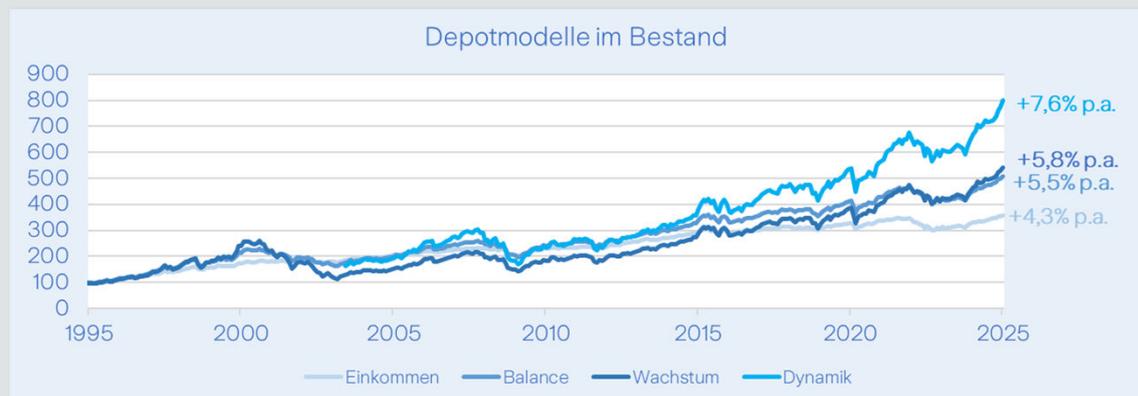
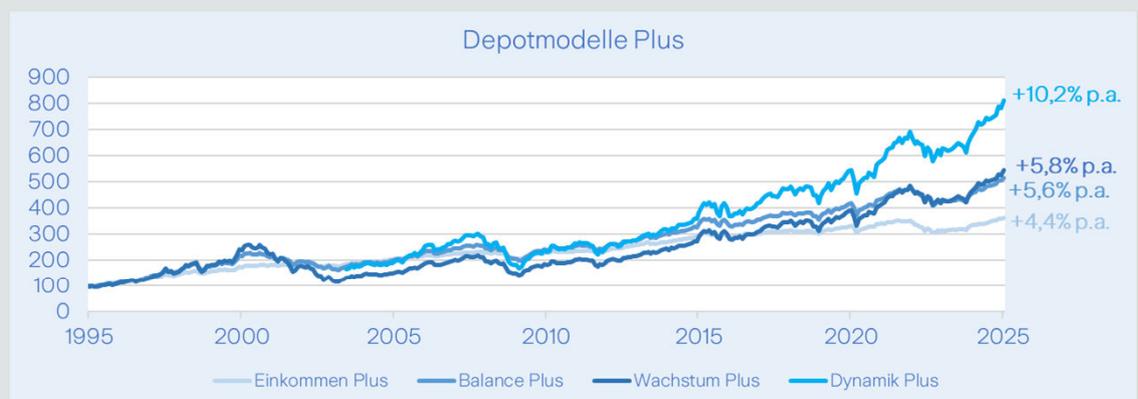
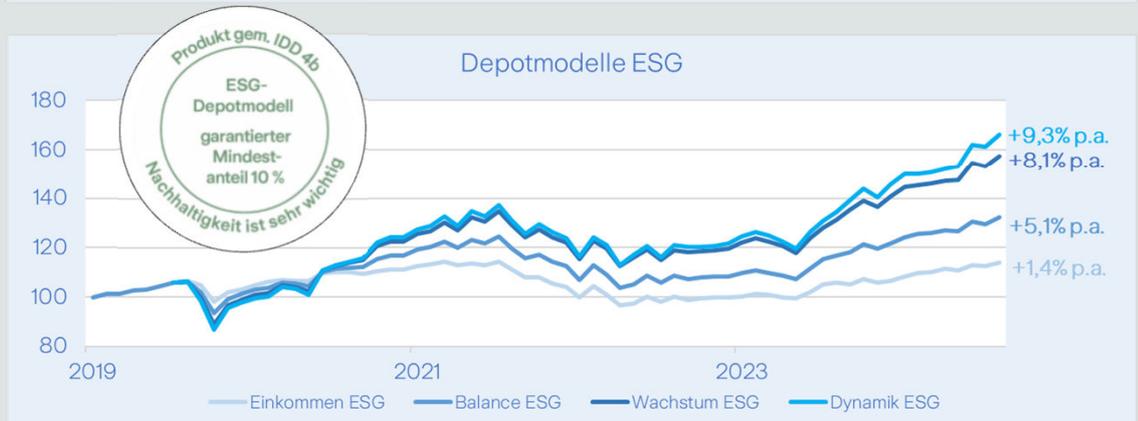
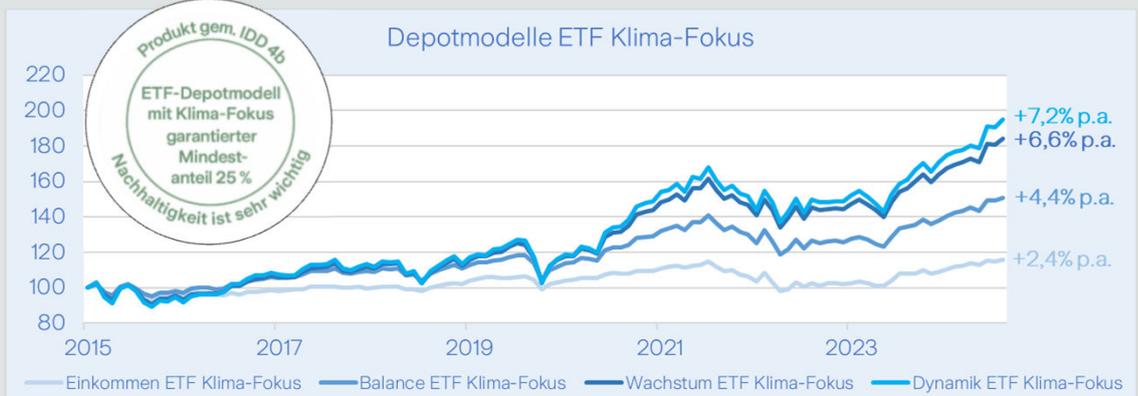


# Gemanagte Depotmodelle im Überblick (3/3)

Gemanagte Fondsanlage, Stand 31.01.2025



## Wertentwicklung kumuliert (seit Auflegung)



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

# Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

## Anlageziel

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

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,23% p.a.
Auflagedatum	31.01.2016
Währung	EUR

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	0,73%	7,11%	1,08%	1,67%	-	2,35%
Performance (kumuliert)	0,73%	7,13%	3,28%	8,66%	-	23,28%
Volatilität p.a.	-	3,98%	7,51%	6,81%	-	5,36%

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	30,84%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	24,85%
JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	24,53%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	10,84%
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF 1C	8,94%

## Top Regionen

Amerika	34,32%
Frankreich	13,62%
Vereinigtes Königreich	7,76%
Deutschland	6,97%
Niederlande	6,49%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Technologie - Halbleiter	18,00%
Pharma	11,50%
Technologie - Software	9,60%
Banken	9,00%
zyklische Industrietitel	8,50%

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.

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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Assekurata  
18.04.2024

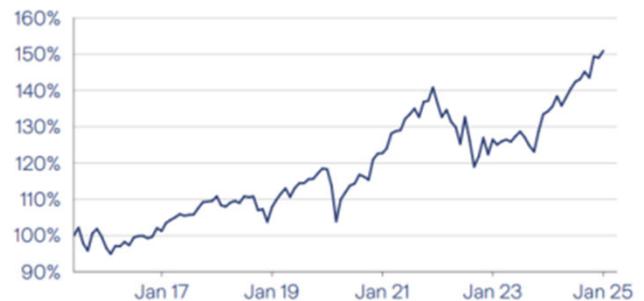
## Anlageziel

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

## Stammdaten

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

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	1,30%	12,39%	3,44%	4,99%	-	4,38%
Performance (kumuliert)	1,30%	12,42%	10,70%	27,62%	-	50,95%
Volatilität p.a.	-	5,20%	9,14%	9,54%	-	8,08%

## Anlageklassen



## Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq,SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	35,34%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	20,56%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	18,84%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	14,93%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	6,30%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	2,69%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	1,34%

## Top Regionen

Amerika	51,11%
Frankreich	9,39%
Vereinigtes Königreich	5,97%
Deutschland	4,67%
Niederlande	4,25%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Technologie - Halbleiter	11,71%
Pharma	10,73%
Medien	8,11%
zyklische Industrietitel	7,62%
Technologie - Software	6,25%

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.

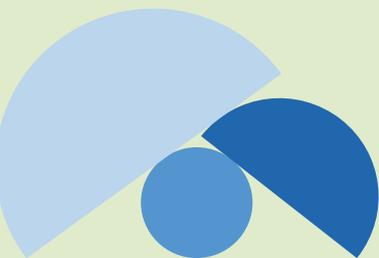
Bitte beachten Sie: Die vor dem 01.08.2022 dargestellten Werte zeigen die Wertentwicklung des konventionell gemanagten ETF Depotmodells. Erst ab dem 01.08.2022 zeigt die Grafik die Wertentwicklung des jeweiligen ETF Depotmodells mit Klima-Fokus. Wir halten diese Vergangenheitswerte dennoch für repräsentativ,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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

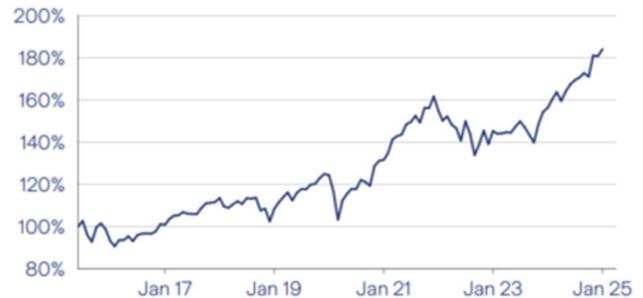
## Anlageziel

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

## Stammdaten

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

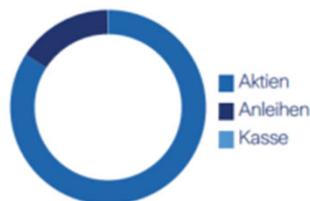
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	1,84%	17,71%	5,91%	8,16%	-	6,57%
Performance (kumuliert)	1,84%	17,76%	18,82%	48,06%	-	84,14%
Volatilität p.a.	-	7,05%	10,97%	12,55%	-	11,13%

## Anlageklassen



## Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	51,33%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	25,42%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	6,25%
BNPP Easy Euro High Yield SRI Fossil Free ETF	5,90%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	4,08%
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB ETF 1D	3,76%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	3,26%

## Top Regionen

Amerika	65,54%
Frankreich	5,07%
Japan	3,64%
Vereinigtes Königreich	3,61%
Kanada	2,45%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Technologie - Halbleiter	10,99%
Pharma	10,59%
Medien	8,06%
zyklische Industrietitel	7,49%
Hardware/Halbleiter	6,68%

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: Kursentwicklung im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können. Die Informationen auf dieser Seite dienen ausschließlich Ihrer überblicksmäßigen Information. Sie stellen weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Für gemanagte Depotmodelle gilt:

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

## 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	0,23% p.a.
Auflagedatum	30.06.2015
Währung	EUR

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,17%	20,80%	6,69%	9,04%	-	7,20%
Performance (kumuliert)	2,17%	20,87%	21,46%	54,20%	-	94,93%
Volatilität p.a.	-	7,96%	12,29%	14,11%	-	12,69%

## Anlageklassen



## Top Holdings

JPM Global Res.Enh.Idx Eq.SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	49,94%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	38,54%
Amundi Index MSCI Europe SRI PAB ETF (C)	7,67%
BNPP Easy MSCI Emerging SRI PAB 5% Capped ETF	3,85%

## Top Regionen

Amerika	73,95%
Schweiz	2,96%
Frankreich	2,93%
Japan	2,90%
Vereinigtes Königreich	2,46%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Pharma	10,29%
Technologie - Halbleiter	8,99%
Hardware/Halbleiter	8,52%
Medien	7,99%
zyklische Industrietitel	7,17%



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

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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Einkommen ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

## 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	0,64% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

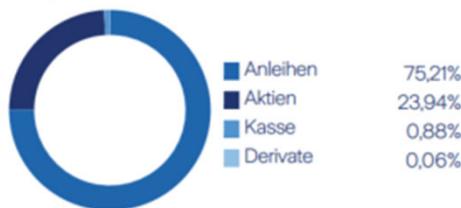
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	1,16%	7,63%	0,80%	1,34%	-	1,42%
Performance (kumuliert)	1,16%	7,65%	2,43%	6,89%	-	7,45%
Volatilität p.a.	-	3,40%	6,88%	6,85%	-	6,80%

## Anlageklassen



## Top Holdings

Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	31,66%
DWS ESG Akkumula TFC	24,41%
DWS Invest Corporate Green Bonds TFC	23,90%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	16,17%
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds TFC	3,86%

## Top Regionen

Amerika	32,91%
Vereinigtes Königreich	9,83%
Frankreich	9,44%
Deutschland	7,96%
Niederlande	6,53%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	24,59%
Finanzsektor	17,45%
Gesundheitswesen	17,04%
Kommunikationsservice	13,67%
Dauerhafte Konsumgüter	12,65%

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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Balance ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

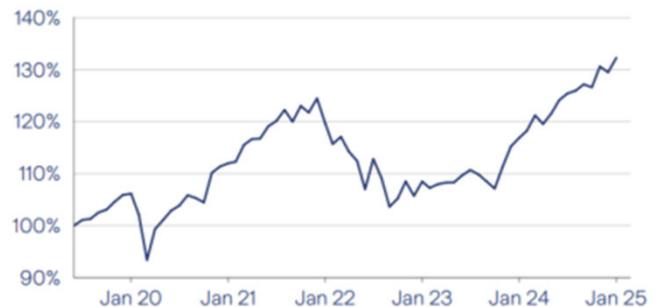
## Anlageziel

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	0,64% p.a.
Aufledgedatum	30.06.2019
Währung	EUR

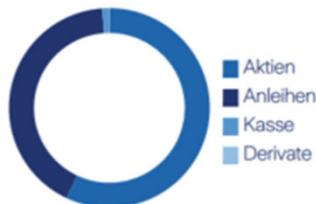
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,16%	13,15%	3,40%	4,50%	-	5,13%
Performance (kumuliert)	2,16%	13,19%	10,55%	24,64%	-	32,30%
Volatilität p.a.	-	4,63%	8,25%	9,12%	-	8,66%

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	30,66%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	18,33%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	17,50%
DWS Invest ESG Global Corporate Bonds TFC	12,28%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	11,38%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	5,09%
DWS ESG Top Asien TFC	4,76%

## Top Regionen

Amerika	51,24%
Vereinigtes Königreich	7,78%
Japan	5,25%
Frankreich	5,06%
Niederlande	4,37%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	23,97%
Finanzsektor	19,18%
Gesundheitswesen	15,51%
Kommunikationsservice	11,03%
Dauerhafte Konsumgüter	9,13%

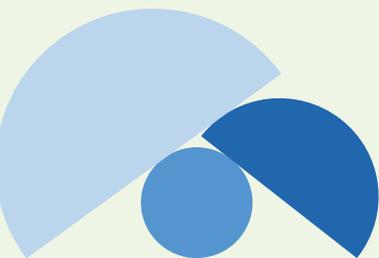
Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Wachstum ESG

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

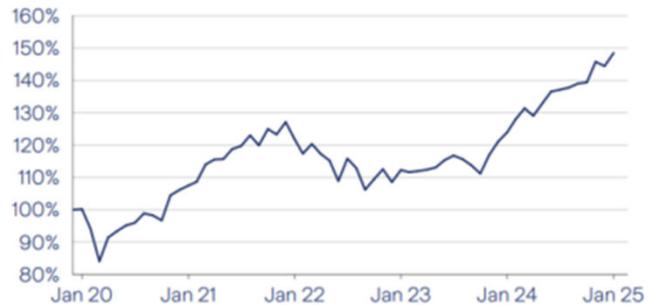
## Anlageziel

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	0,63% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

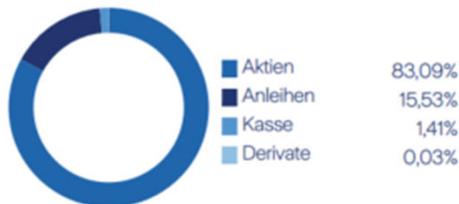
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,81%	19,77%	6,83%	8,18%	-	8,08%
Performance (kumuliert)	2,81%	19,83%	21,94%	48,21%	-	48,49%
Volatilität p.a.	-	6,33%	9,98%	11,77%	-	11,68%

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	32,96%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	23,69%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	10,97%
Assenagon Credit Selection ESG I2R Cap	8,98%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Allig. ETF EUR acc	8,47%
DWS ESG Top Asien TFC	8,33%
Xtrackers II ESG Global Government Bond ETF 4D EUR	6,60%

## Top Regionen

Amerika	60,01%
Vereinigtes Königreich	5,39%
Japan	5,21%
Niederlande	3,45%
Taiwan	2,71%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	20,88%
Finanzsektor	17,37%
Gesundheitswesen	13,70%
Kommunikationsservice	9,40%
Dauerhafte Konsumgüter	8,49%

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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Dynamik ESG

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

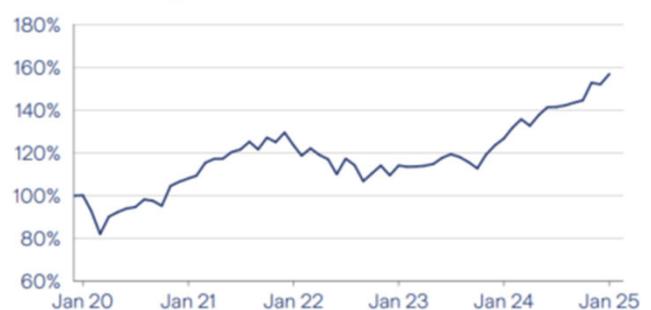
### Anlageziel

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	0,57% p.a.
Auflagedatum	31.12.2019
Währung	EUR

### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,20%	23,76%	8,29%	9,39%	-	9,27%
Performance (kumuliert)	3,20%	23,83%	27,01%	56,71%	-	57,00%
Volatilität p.a.	-	7,49%	11,12%	13,29%	-	13,18%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	42,67%
Xtrackers MSCI World Quality ESG ETF	18,62%
JPM US Res.Enh. Idx Eq. SRI Pa.Alig. ETF EUR acc	13,34%
Xtrackers MSCI World Momentum ESG ETF	10,92%
DWS ESG Top Asien TFC	8,59%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	5,87%

### Top Regionen

Amerika	66,82%
Japan	5,80%
Taiwan	3,23%
Vereinigtes Königreich	3,21%
Schweiz	2,80%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	21,59%
Finanzsektor	17,46%
Gesundheitswesen	12,35%
Kommunikationsservice	9,14%
Dauerhafte Konsumgüter	8,14%

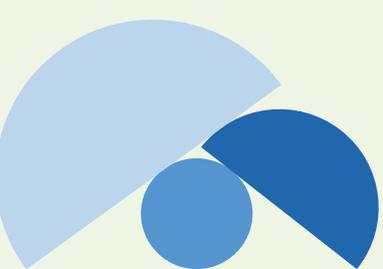
Es gibt rechtliche Vorgaben zum Thema ESG und Sustainable Finance (nachhaltige Finanzwirtschaft), die teilweise noch näher konkretisiert werden müssen, sowie noch nicht finalisierte Regulierungsvorhaben. Dies könnte dazu führen, dass Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte, die heute als nachhaltig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

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Einkommen Plus

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

### Anlageziel

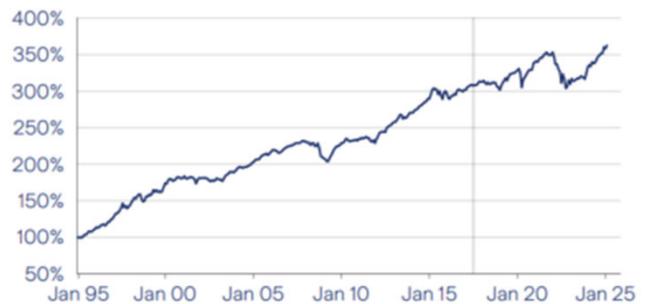
Beim Depotmodell Einkommen Plus handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote mit max. 30%, wobei hiervon in außer-gewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen Investmentfonds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

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,52% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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

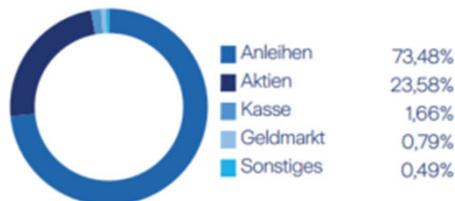
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	1,21%	8,02%	1,50%	1,86%	2,07%	4,37%
Performance (kumuliert)	1,21%	8,04%	4,57%	9,66%	22,77%	262,77%
Volatilität p.a.	-	3,10%	6,21%	6,11%	5,01%	4,63%

### Anlageklassen



### Top Regionen

Amerika	35,67%
Frankreich	8,57%
Deutschland	8,45%
Italien	5,43%
Vereinigtes Königreich	4,85%

### Top Holdings

DWS Eurozone Bonds Flexible TFC	27,63%
Xtrackers II Global Government Bond ETF 5C	26,93%
DWS ESG Akkumula TFC	15,92%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	11,06%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	10,14%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	8,31%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	20,37%
Gesundheitswesen	17,56%
Finanzsektor	17,09%
Dauerhafte Konsumgüter	11,52%
Hauptverbrauchsgüter	10,84%

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

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

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

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

**30** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Balance Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolice  
Assekurata  
18.04.2024

## Anlageziel

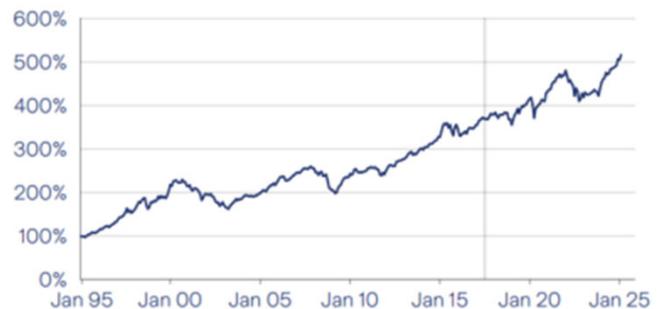
Beim Depotmodell Balance Plus handelt es sich um ein ausgewogen gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 40% und max. 60%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen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

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,67% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,22%	12,24%	3,31%	4,33%	4,28%	5,61%
Performance (kumuliert)	2,22%	12,27%	10,28%	23,64%	52,12%	416,63%
Volatilität p.a.	-	3,95%	7,56%	8,13%	7,51%	7,95%

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	42,18%
Xtrackers II Global Government Bond ETF 5C	19,39%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	17,64%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	8,27%
DWS Invest Euro High Yield Corporates TFC	6,48%
DWS ESG Top Asien TFC	6,04%

## Top Regionen

Amerika	47,31%
Japan	6,27%
Frankreich	5,19%
Vereinigtes Königreich	4,99%
Deutschland	4,53%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,61%
Finanzsektor	17,98%
Gesundheitswesen	16,00%
Dauerhafte Konsumgüter	13,02%
Kommunikationsservice	12,34%

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

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

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

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

**30** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Wachstum Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolicen  
Assekurata  
18.04.2024

## Anlageziel

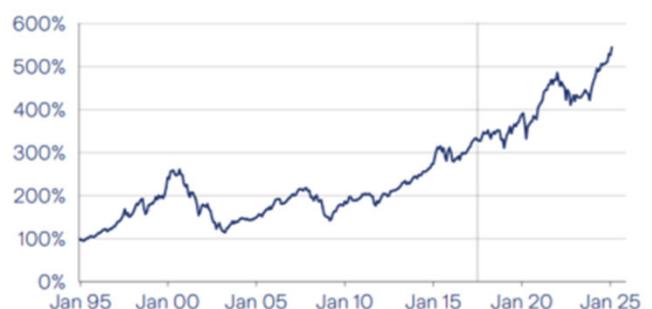
Beim Depotmodell Wachstum Plus handelt es sich um ein wachstumsorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 70% und max. 90%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen 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	0,78% p.a.
Auflagedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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

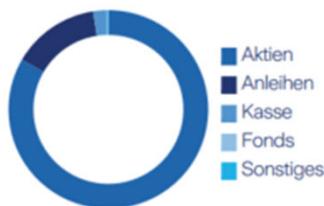
## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,48%	16,00%	5,16%	6,86%	6,55%	5,79%
Performance (kumuliert)	3,48%	16,05%	16,30%	39,37%	88,66%	444,91%
Volatilität p.a.	-	5,56%	9,36%	10,83%	10,51%	12,27%

## Anlageklassen



## Top Regionen

Amerika	58,96%
Japan	6,50%
Vereinigtes Königreich	4,09%
Taiwan	3,39%
Frankreich	2,71%

## Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	48,86%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	16,20%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	12,98%
DWS Invest Euro Corporate Bonds FC	7,98%
DWS ESG Top Asien TFC	7,33%
Xtrackers II Global Government Bond ETF 5C	6,66%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	21,66%
Finanzsektor	18,10%
Gesundheitswesen	16,05%
Dauerhafte Konsumgüter	11,12%
Kommunikationsservice	10,81%

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

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

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

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

**30** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Dynamik Plus

Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest\*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

## Anlageziel

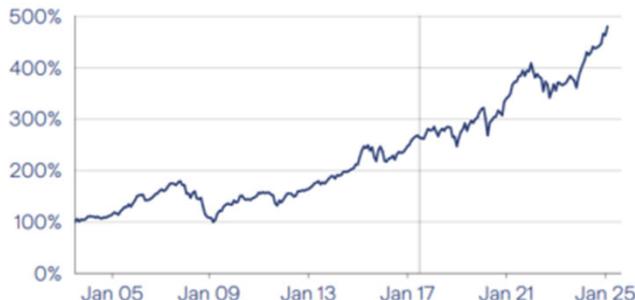
Beim Depotmodell Dynamik Plus handelt es sich um ein risikoorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 90% und max. 100%, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Allokation im Portfolio erfolgt mittels Anlage in Anteilen an in- und ausländischen 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 Werteschwankungen zu realisieren. Der monatliche Anlageausschuss passt das Zielfondsportfolio laufend an die aktuelle Kapitalmarktsituation an.

## Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,76% p.a.
Aufliedatum	30.06.2017
Währung	EUR

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

## Wertentwicklung



## Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,76%	18,36%	6,91%	8,33%	7,82%	7,57%
Performance (kumuliert)	3,76%	18,42%	22,21%	49,24%	112,35%	380,66%
Volatilität p.a.	-	6,25%	10,38%	12,16%	12,04%	12,32%

## Anlageklassen



## Top Holdings

DWS ESG Akkumula TFC	50,07%
DWS Invest II ESG US Top Dividend FC	22,01%
DWS ESG Top Asien TFC	10,80%
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 1C (EUR)	10,67%
Fidelity Funds - World Fund I-ACC-EUR	6,45%

## Top Regionen

Amerika	65,69%
Japan	6,60%
Taiwan	3,88%
Vereinigtes Königreich	3,12%
Schweiz	2,13%

## Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	22,18%
Finanzsektor	17,67%
Gesundheitswesen	15,27%
Kommunikationsservice	10,80%
Dauerhafte Konsumgüter	10,73%

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Einkommen

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

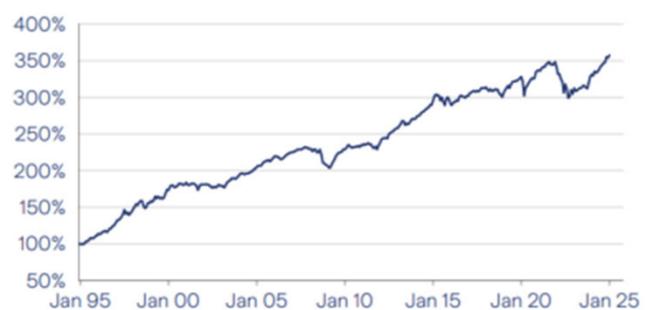
### Anlageziel

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

### Stammdaten

Fondskategorie	Gemanagtes Depotmodell
KVG	Diverse
Laufende Kosten	0,99% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

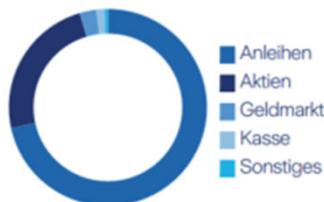
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	0,95%	7,93%	1,52%	1,74%	1,93%	4,32%
Performance (kumuliert)	0,95%	7,95%	4,63%	9,01%	21,03%	257,63%
Volatilität p.a.	-	2,71%	6,25%	6,14%	5,02%	4,63%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	24,39%
DWS Eurozone Bonds Flexible LD	24,17%
DWS ESG Akkumula LC	18,52%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	15,83%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	11,28%
DWS US Growth LD	5,81%

### Top Regionen

Amerika	23,70%
Frankreich	12,71%
Deutschland	9,63%
Italien	7,41%
Spanien	6,78%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	29,02%
Gesundheitswesen	15,64%
Finanzsektor	14,97%
Kommunikationsservice	13,83%
Dauerhafte Konsumgüter	13,34%

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Balance

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Rentinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

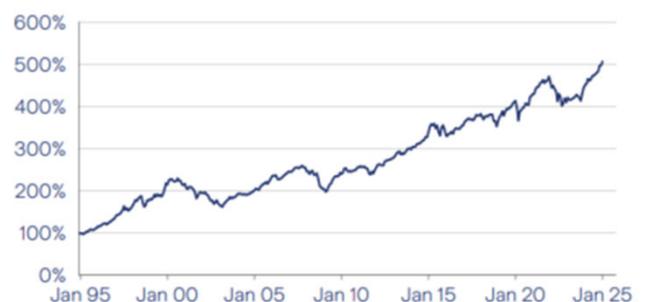
### Anlageziel

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	1,20% p.a.
Aufliedatum	31.12.1994
Währung	EUR

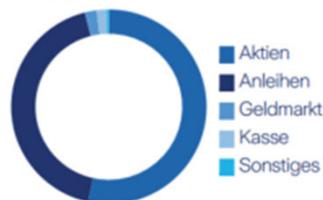
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	1,75%	12,27%	3,35%	4,17%	4,09%	5,54%
Performance (kumuliert)	1,75%	12,31%	10,39%	22,67%	49,29%	407,04%
Volatilität p.a.	-	3,40%	7,52%	8,12%	7,49%	7,95%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	29,41%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	19,91%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	18,91%
DWS US Growth LD	14,23%
DWS ESG Top Asien LC	7,08%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	6,53%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	3,93%

### Top Regionen

Amerika	37,07%
Frankreich	9,16%
Deutschland	7,10%
Spanien	4,15%
Italien	3,91%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	28,86%
Finanzsektor	15,98%
Dauerhafte Konsumgüter	14,52%
Kommunikationsservice	13,47%
Gesundheitswesen	13,24%

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 Datenlieferungszeitpunkte der Zielfonds eingehen.
- 2) Darstellungen zu Kennzahlen und Wertentwicklungen von gemanagten Depotmodellen basieren auf monatlich aktualisierter Datenbasis.

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

\* Produktnamen im Vertriebsweg Broker Retail: SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Rentinvest Spezial



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Wachstum

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Renteinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

### 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	1,37% p.a.
Auflagedatum	31.12.1994
Währung	EUR

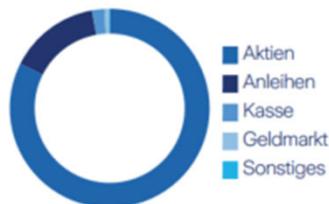
### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	2,65%	17,06%	5,82%	7,07%	6,52%	5,78%
Performance (kumuliert)	2,65%	17,11%	18,52%	40,76%	88,13%	443,38%
Volatilität p.a.	-	4,63%	9,31%	10,68%	10,38%	12,24%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	47,46%
DWS US Growth LD	21,82%
DWS ESG Top Asien LC	9,43%
DWS Invest Euro Corporate Bonds LC	7,09%
DWS Invest Euro-Gov Bonds LD	6,69%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	5,59%
DWS Invest Euro High Yield Corporates LC	1,92%

### Top Regionen

Amerika	52,91%
Japan	5,54%
Frankreich	5,01%
Deutschland	4,87%
Taiwan	3,58%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	28,89%
Finanzsektor	15,85%
Dauerhafte Konsumgüter	14,37%
Gesundheitswesen	13,52%
Kommunikationsservice	13,50%

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

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

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

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



Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Depotmodell Dynamik

## Gemanagte Fondsanlage

Stand 31.01.2025

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Zurich VorsorgeFlex, Basis Rentinvest \*

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024

### Anlageziel

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

### Stammdaten

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

### Wertentwicklung



### Kennzahlen

	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	seit Auflage
Performance p.a.	3,37%	19,34%	7,04%	8,19%	7,61%	7,47%
Performance (kumuliert)	3,37%	19,40%	22,66%	48,27%	108,29%	371,46%
Volatilität p.a.	-	5,52%	10,22%	11,95%	11,88%	12,25%

### Anlageklassen



### Top Holdings

DWS ESG Akkumula LC	52,10%
DWS US Growth LD	28,69%
DWS Invest ESG Top Euroland LC	12,41%
DWS ESG Top Asien LC	6,81%

### Top Regionen

Amerika	60,94%
Deutschland	6,12%
Japan	4,80%
Frankreich	4,08%
Niederlande	3,67%

### Top Sektoren (bezogen nur auf Aktienfonds)

Informationstechnologie	29,22%
Finanzsektor	15,62%
Dauerhafte Konsumgüter	14,18%
Kommunikationsservice	13,33%
Gesundheitswesen	13,27%

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

\* Produktnamen im Vertriebsweg Broker Retail: SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest Spezial, Zurich VorsorgeFlex Spezial, Basis Rentinvest Spezial

**30** GEMANAGTE  
JAHRE DEPOTMODELLE

Fach- / Verkaufskonzeption pAV

# Gemanagte Depotmodelle

## Handelsblatt

### Gemanagtes Fondsangebot **SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024



Quartalsweise  
Informationen

Stand 31.12.2024



Nächstes  
Update zum  
31.03.2025



# Quartalsbericht Depotmodelle

Q4 2024



Das letzte Quartal 2024 war von erheblichen Schwankungen an den Finanzmärkten geprägt. Im Oktober verzeichneten globale Anleihen einen scharfen Rückgang - die schlechteste Performance seit den starken Zinsanstiegen im September 2022. Dieser Abschwung wurde durch robuste Wirtschaftsdaten aus den USA ausgelöst, die eine Fortsetzung der bisherigen Zinssenkungen eher unwahrscheinlich erscheinen lassen. Auch von politischer Seite kommt dabei Gegenwind für alle, die auf fallende Zinsen hoffen. Der Sieg Donald Trumps lässt ein deutlich erhöhtes Staatsdefizit erwarten, was zusammen mit angekündigten Zöllen die Inflation in den USA weiter steigern wird. Allerdings hilft uns als Euro-Investoren hierbei die Aufwertung des US-Dollars.

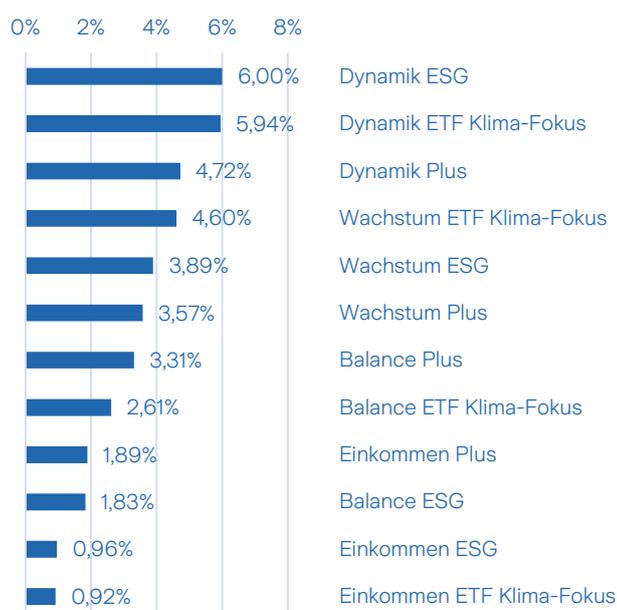
Für Aktieninvestoren waren diese Nachrichten hingegen sehr erfreulich, versprechen doch die in Aussicht gestellten Steuersenkungen für Unternehmen steigende Gewinne. Diese Erwartungen sorgten auch dafür, dass sich die Rallye zumindest kurzfristig weniger stark als sonst auf den IT-Bereich konzentrierte, sondern stattdessen auch andere Branchen in den USA profitierten. Jedoch blieb diese positive Stimmung auf den US-Aktienmarkt beschränkt, da die protektionistische „America First“ Politik Trumps viele Fragezeichen für die Geschäftsmodelle europäischer und asiatischer Firmen aufkommen lässt. Da die USA mit einem Gewicht von ca. zwei Dritteln den globalen Aktienmarkt so stark dominieren wie noch nie in der Geschichte, bleibt für den global agierenden Aktieninvestor dennoch eine positive Wertsteigerung.

Im Dezember senkten die Zentralbanken in Europa und den USA wie erwartet ihre Leitzinsen, äußerten jedoch deutliche Zurückhaltung, was den Weg für weitere Zinssenkungen im neuen Jahr anging und sorgten damit nach einem erfolgreichen Jahr an den Börsen für etwas Enttäuschung unter dem Weihnachtsbaum.

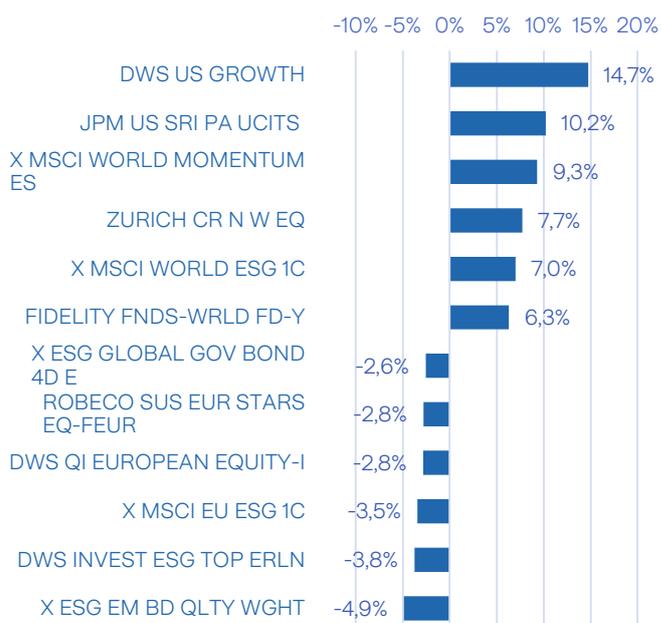
Das kommende Quartal wird vor allem von der Amtsübernahme Trumps am 20. Januar bestimmt. Seine außenpolitischen und fiskalpolitischen Impulse werden die Märkte voraussichtlich stark beeinflussen. Welche der erwarteten Steuersenkungen und Zölle wirklich umgesetzt werden, bleibt abzuwarten, genau wie die daraus folgenden Auswirkungen auf die Konjunktur und Inflation. Daher werden die Marktteilnehmer in Q1 2025 genau beobachten, wie die US-Wirtschaft auf diesen Zielkonflikt zwischen Regierung und Zentralbank reagieren wird.



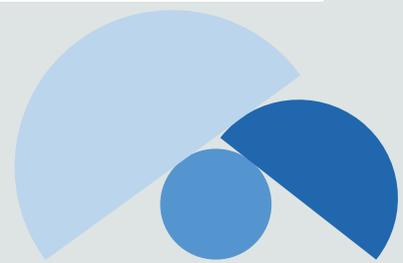
## Wertentwicklung der Depotmodelle im Quartal (Neugeschäft)



## Top/Flop-Investments im Quartal



Performance in Q4 2024 (30.09.2024 bis 31.12.2024). Quelle: Zurich, Bloomberg.



# Marktvergleich Depotmodelle

## Depotmodelle Zurich vs. Produkte Wettbewerber

### Kommentierung Investment Management von Zurich für Q4 2024

- Die positive Entwicklung an den Kapitalmärkten setzte sich im vierten Quartal 2024 fort, trotz signifikanter Schwankungen und politischer Unsicherheiten durch den Wahlsieg Donald Trumps.
- Offensive Depotmodelle profitierten von erwartenden Effekten der Trump Regierung (Steuersenkungen & fiskalpolitische Impulse)
- ESG-Depotmodelle verzeichneten ein erfolgreiches Quartal, insbesondere durch eine erhöhte Aktienquote im November, während der Fokus auf aktive Fondsmanager strategische Vorteile für die Zukunft bietet.
- Die größere Marktbreite im US-Aktienmarkt eröffnete Chancen für aktive Manager, insbesondere innerhalb der ESG-Depotmodelle, um durch gezielte Aktienauswahl Mehrwert zu schaffen.
- ETF Klima-Fokus Modelle profitierten von einer hohen Technologiewertquote und schlossen erfolgreich das Jahr ab, wobei eine Diversifikation durch aktive ETFs die Resilienz der Modelle stärkte.



**Handelsblatt**

**Gemanagtes Fondsangebot SEHR GUT**

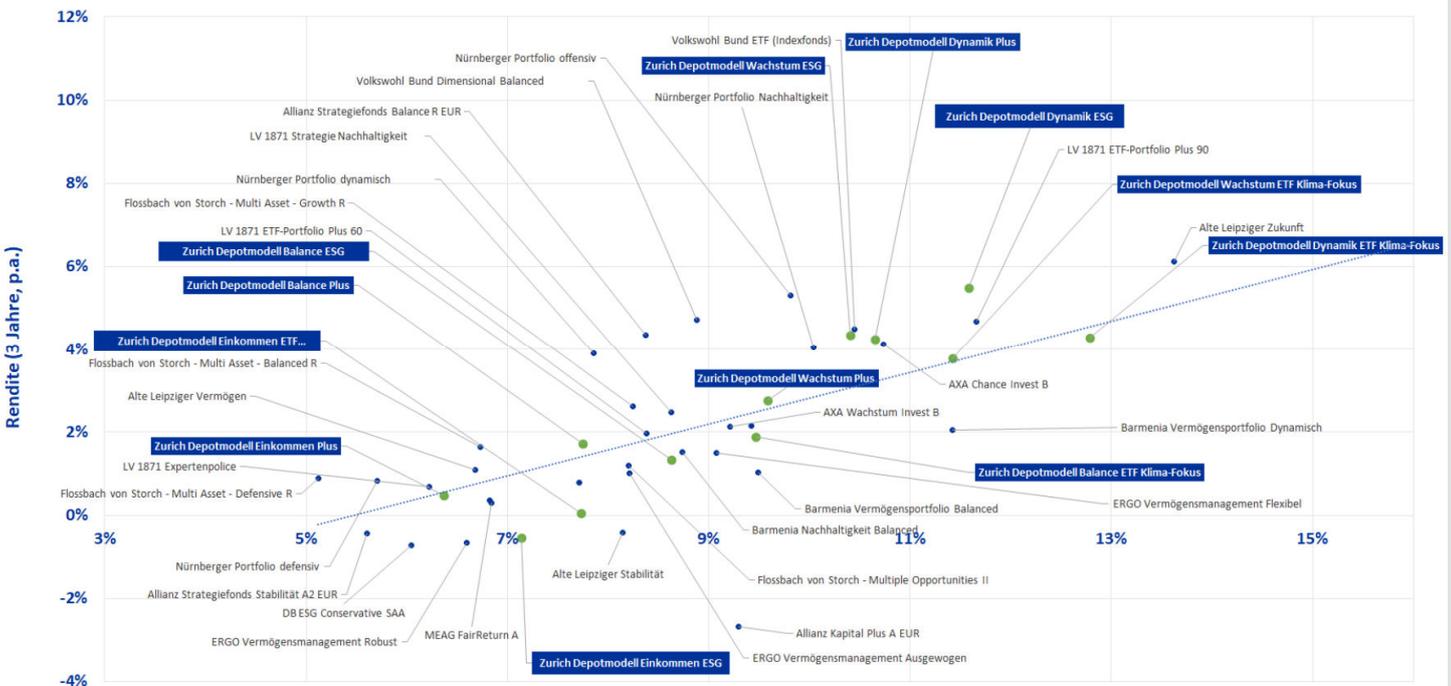
**2024**

Zurich Deutscher Herold Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds aus 19 Fondspolizen Assekurata 18.04.2024

**30** GEMANAGTE JAHRE DEPOTMODELLE

### Wettbewerbsvergleich Q4 2024 - Übersicht



Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q4 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 31.12.2024

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolizen  
Assekurata  
18.04.2024



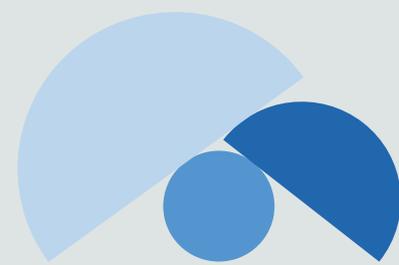
## Einkommen, Aktienanteil ca. 20%

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	6,8%	2,2%	3,5%	0,64	7,6%	0,97%
Nürnberger Portfolio defensiv	2,5%	0,8%	5,7%	0,14	8,9%	1,00%
Zurich Depotmodell Einkommen Plus	1,5%	0,5%	6,4%	0,08	7,6%	0,46%
MEAG FairReturn A	0,9%	0,3%	6,8%	0,04	5,8%	0,94%
Zurich Depotmodell Einkommen ETF Klima-Fokus	0,2%	0,1%	7,7%	0,01	6,5%	0,23%
Allianz Strategiefonds Stabilität A2 EUR	-1,3%	-0,4%	5,6%	-0,08	6,4%	1,24%
Zurich Depotmodell Einkommen ESG	-1,6%	-0,5%	7,1%	-0,07	7,0%	0,61%
DB ESG Conservative SAA	-2,2%	-0,7%	6,0%	-0,12	3,5%	1,19%
Aachen Münchener - DWS Vermögensmandat-Defensiv	-4,3%	-1,5%	5,0%	-0,29	3,5%	1,55%
Bayerische Fondsrente Defensiv (BlackRock Defensive D5)	-4,4%	-1,5%	6,3%	-0,23	5,1%	0,49%
Gothaer Comfort Ertrag T	-4,8%	-1,6%	7,6%	-0,21	6,9%	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	14,8%	4,7%	8,9%	0,53	13,3%	0,32%
Allianz Strategiefonds Balance R EUR	13,6%	4,4%	8,4%	0,52	16,2%	0,95%
Nürnberger Portfolio dynamisch	12,2%	3,9%	7,9%	0,50	15,2%	1,34%
WWK Depot Strategie 40/60	9,0%	2,9%	5,6%	0,52	10,2%	1,20%
LV 1871 Strategie Nachhaltigkeit	7,6%	2,5%	8,6%	0,29	17,8%	1,40%
AXA Wachstum Invest B	6,5%	2,1%	9,2%	0,23	13,7%	0,64%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 60	6,0%	2,0%	8,4%	0,24	14,7%	0,22%
Zurich Depotmodell Balance ETF Klima-Fokus	5,8%	1,9%	9,5%	0,20	11,6%	0,22%
Zurich Depotmodell Balance Plus	5,2%	1,7%	7,7%	0,22	11,6%	0,66%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	5,0%	1,6%	6,7%	0,24	10,0%	1,61%
Barmenia Nachhaltigkeit Balanced	4,6%	1,5%	8,7%	0,17	11,7%	1,25%
ERGO Vermögensmanagement Flexibel	4,6%	1,5%	9,1%	0,17	10,2%	1,57%
Zurich Depotmodell Balance ESG	4,0%	1,3%	8,6%	0,15	12,4%	0,62%
Barmenia Vermögensportfolio Balanced	3,2%	1,0%	9,5%	0,11	10,2%	1,20%
ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen	3,1%	1,0%	8,2%	0,12	9,8%	1,28%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	2,7%	0,9%	5,1%	0,17	7,0%	1,62%
Gothaer Comfort Balance T	2,6%	0,9%	9,3%	0,09	12,6%	1,74%
DB ESG Balanced SAA	2,4%	0,8%	7,7%	0,10	9,0%	1,38%
LV 1871 Expertenpolice	2,1%	0,7%	6,2%	0,11	11,2%	1,49%
Swiss Life Swiss Life Income+	1,8%	0,6%	5,2%	0,11	6,6%	0,79%
MEAG EuroErtrag A	1,1%	0,4%	6,8%	0,05	5,7%	0,96%
HanseMercur Strategie sicherheitsbewusst	-0,4%	-0,1%	7,2%	-0,02	5,4%	1,59%
Alte Leipziger Stabilität	-1,2%	-0,4%	8,1%	-0,05	7,0%	1,86%
ERGO Vermögensmanagement Robust	-1,9%	-0,7%	6,6%	-0,10	5,9%	1,10%
Allianz Kapital Plus A EUR	-7,8%	-2,7%	9,3%	-0,29	0,4%	1,15%

Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q4 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 31.12.2024

Handelsblatt

Gemanagtes  
Fondsangebot  
**SEHR GUT**

2024

Zurich Deutscher Herold  
Lebensversicherung AG

Im Test: 105 gemanagte Fonds  
aus 19 Fondspolice  
Assekurata  
18.04.2024



## 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
TBF 4Q Special Income	20,2%	6,3%	9,6%	0,66	8,0%	1,25%
Volkswahl Bund ETF (Indexfonds)	14,1%	4,5%	10,5%	0,43	13,3%	0,16%
Zurich Depotmodell Wachstum ESG	13,6%	4,3%	10,4%	0,42	19,3%	0,62%
Zurich Depotmodell Wachstum ETF Klima-Fokus	11,8%	3,8%	11,4%	0,33	17,1%	0,23%
Deutsche Bank Best Allocation - Flexible	11,7%	3,8%	10,1%	0,37	14,4%	1,79%
WWK Depot Strategie 60/40	11,1%	3,6%	7,9%	0,45	12,8%	1,44%
MEAG EuroBalance A	10,9%	3,5%	11,0%	0,32	11,6%	1,11%
Gothaer Comfort Dynamik T	10,8%	3,5%	11,1%	0,31	17,6%	1,87%
Zurich Depotmodell Wachstum Plus	8,5%	2,8%	9,6%	0,29	14,8%	0,77%
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	8,0%	2,6%	8,2%	0,32	12,9%	1,61%
Swiss Life Swiss Life Balance+	7,9%	2,6%	6,4%	0,40	9,0%	0,84%
DWS Funds Global Protect 80	7,8%	2,5%	6,3%	0,40	15,7%	1,28%
DB ESG Growth SAA	6,6%	2,1%	9,4%	0,23	11,3%	1,58%
Barmenia Vermögensportfolio Dynamisch	6,2%	2,0%	11,4%	0,18	13,3%	1,16%
HanseMerkur Strategie ausgewogen	5,4%	1,8%	8,1%	0,22	7,3%	1,59%
DWS Multi Opportunities	4,5%	1,5%	7,6%	0,19	6,9%	1,54%
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	3,7%	1,2%	8,2%	0,15	9,2%	1,63%
Alte Leipziger Vermögen	3,3%	1,1%	6,7%	0,16	10,1%	1,06%
Franklin Global Multi-Asset Income Fund A(Qdis)EUR	1,9%	0,6%	8,1%	0,08	6,2%	1,71%
Volkswahl Bund TOP STARS	1,7%	0,6%	5,7%	0,10	9,4%	1,67%
Gothaer Multi Select A	-5,0%	-1,7%	11,1%	-0,15	9,7%	1,61%

## Dynamik, Aktienanteil ca. 95%

Produkt - Dynamisch (Aktienanteil ~95%)	3 Jahre Rendite	3 Jahre Rendite p.a.	3 Jahre Volatilität	3 Jahre Rendite / Volatilität	Laufendes Jahr	Laufende Kosten
HanseMerkur Strategie chancenreich	19,9%	6,3%	9,3%	0,67	17,2%	1,51%
Alte Leipziger Zukunft	19,5%	6,1%	13,6%	0,45	18,2%	0,21%
Zurich Depotmodell Dynamik ESG	17,4%	5,5%	11,6%	0,47	23,1%	0,57%
LV 1871 ETF-Portfolio Plus 90	14,7%	4,7%	11,7%	0,40	20,7%	0,26%
Swiss Life Swiss Life Dynamic+	14,7%	4,7%	8,3%	0,56	11,7%	0,95%
MEAG ProInvest A	13,8%	4,4%	16,4%	0,27	15,0%	1,29%
Zurich Depotmodell Dynamik ETF Klima-Fokus	13,5%	4,3%	12,8%	0,34	20,2%	0,23%
Zurich Depotmodell Dynamik Plus	13,3%	4,3%	10,6%	0,40	17,3%	0,75%
WWK Depot Strategie 80/20	13,0%	4,2%	10,2%	0,41	15,5%	1,68%
Gothaer Global	13,0%	4,2%	13,8%	0,30	20,3%	2,02%
AXA Chance Invest B	12,9%	4,1%	10,7%	0,38	18,7%	0,66%
Volkswahl Bund Klassiker	11,7%	3,8%	9,6%	0,39	12,7%	1,73%

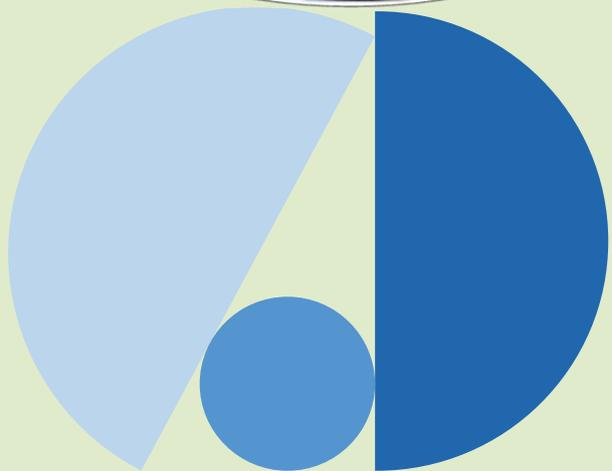
Eigene Berechnungen Zurich Investment Management auf Basis der aktuellen Datenverfügbarkeit. Letzter Datenabruf Ende Q4 2024. Die enthaltenen Daten stammen aus als zuverlässig und glaubwürdig betrachteten Quellen. Zurich übernimmt jedoch weder ausdrücklich noch stillschweigend eine Gewähr für die Richtigkeit 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



Nachhaltigkeit geht  
nicht zu Lasten der  
Rendite

Stand 31.01.2025



# Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite

Depotmodelle Zurich im Neugeschäft und Nachhaltigkeitsbezogenheit  
Stand 31.01.2025



## Nachhaltigkeitsbezogene Positionierung / Abgrenzung

**ETF Klima-Fokus**

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

**ESG**

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

**Plus**

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

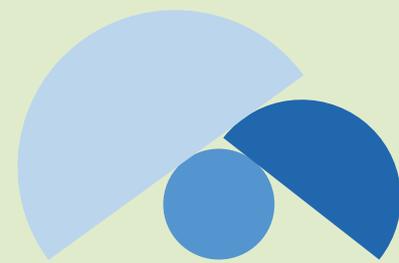
## Wertentwicklung p. a. – „Nachhaltigkeit geht nicht zu Lasten der Rendite“

Wertentwicklung p.a. der gemanagten Depotmodelle	Einkommen			Balance			Wachstum			Dynamik		
	Einkommen ETF	Einkommen ESG	Einkommen Plus	Balance ETF	Balance ESG	Balance Plus	Wachstum ETF	Wachstum ESG	Wachstum Plus	Dynamik ETF	Dynamik ESG	Dynamik Plus
letztes Jahr	7,1%	7,7%	8,0%	12,4%	13,2%	12,3%	17,8%	19,8%	16,1%	20,9%	23,8%	18,4%
letzten 3 Jahren	1,1%	0,8%	1,5%	3,4%	3,4%	3,3%	5,9%	6,8%	5,2%	6,7%	8,3%	6,9%
letzten 5 Jahren	1,7%	1,3%	1,9%	5,0%	4,5%	4,3%	8,2%	8,2%	6,9%	9,0%	9,4%	8,3%

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



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



# Aktuelle Ratings



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

Stand: 11/2024

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

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



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

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



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

