

Depotmodell Einkommen

Gemanagte Fondsanlage, Stand 28.02.2018

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Vorsorgeflex, Basis Renteinvest, bAV Direktgarant



Anlagepolitik

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, Rentenfonds, Geldmarktfonds und geldmarktnahe Wertpapierfonds). Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei geringen Wertschwankungen zu realisieren.

Einflussfaktoren

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte aufgrund der flexiblen Anlagepolitik in diverse Vermögenswerte und Regionen.

Mögliche wesentliche Risiken von Fonds dieser Risikoklasse

Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können.

Marktkommentar

Wir erwarten ein weiterhin positives makroökonomisches Umfeld. US-Wirtschaftsindikatoren bleiben positiv und die Wirtschaft dürfte von Steuersenkungen und zusätzlichen Fiskalausgaben profitieren. Die jüngste Eintrübung der finanziellen Bedingungen erscheint noch nicht als Bedrohung für das Wachstum, sollte aber beobachtet werden. Die zuletzt gesehenen Zinsanstiege reflektieren die Erwartungen eines stärkeren Wachstums und von Fed Zinserhöhungen. Es muss beachtet werden, dass bestimmte Faktoren (z.B. erhöhtes Angebot von Anleihen aufgrund des zunehmenden Defizits) den Aufwärtsdruck auf Renditen erhöhen könnten. Die jüngsten Entwicklungen verstärken unsere vorsichtige Haltung gegenüber Industrieländerstaatsanleihen. Nach der jüngsten Aktienmarktkorrektur kann sich begrenztes Potential bis zum Jahresende bieten. Unterstützung dafür sollte von den Unternehmensergebnissen kommen, wie z.B. weiterhin gute Nachrichten über positive Gewinne in den meisten Regionen. Insbesondere bei US Aktien sind die operative Stärke der Unternehmen, der schwächere USD und die höheren Ölpreise für höhere Unternehmensgewinne unterstützend. Die Sorgen vor einer Überhitzung der Wirtschaft und ein entsprechender möglicher Inflationsanstieg, könnten an den Märkten in den kommenden Monaten immer wieder für Verunsicherung sorgen. Mögliche Rücksetzer können demnach nicht ausgeschlossen werden. Für eher strategisch orientierte Investoren, empfiehlt sich daher eine maßvolle Allokation zu Aktien und Unternehmensanleihen.

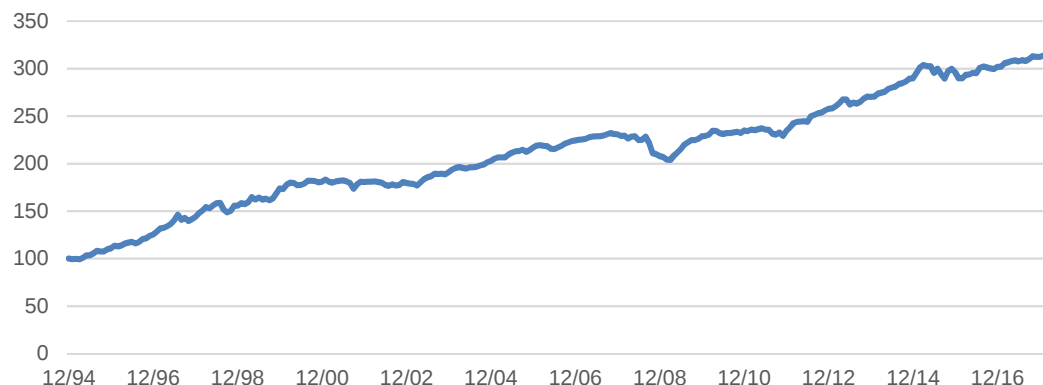
Kommentar zum Depotmodell

Die Zusammensetzung der Depotmodelle entspricht der Meinung der Zurich Gruppe. Die Positionierung reflektiert somit die Einschätzung der internationalen Kapitalmärkte. Aufgrund des langfristigen Charakters des Fondsanlagemodells wurde jetzt keine Änderung der taktischen Renten- und Aktienquote vorgenommen.

Disclaimer

Das vorliegende Factsheet dient Ihrer Information. Es stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Die dargestellten Aussagen geben die derzeitige Auffassung der Zurich wieder und können sich jederzeit ändern. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen.

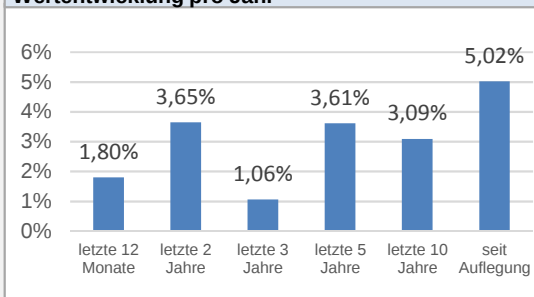
Wertentwicklung¹⁾



Wertentwicklung kumuliert¹⁾

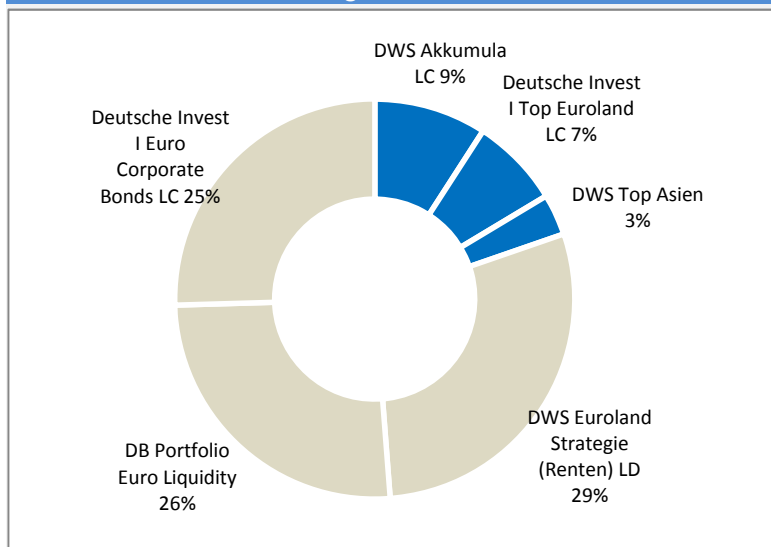
letzter Monat	-0,84%
seit 01.01.18	-0,41%
letzte 6 Monate	1,03%
letzte 12 Monate	1,80%
letzte 2 Jahre	7,43%
letzte 3 Jahre	3,20%
letzte 5 Jahre	19,39%
letzte 10 Jahre	35,55%
seit Auflegung (12/1994)	211,14%

Wertentwicklung pro Jahr¹⁾



1) Wertentwicklung nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie oder Versprechung für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden.

Portfoliozusammensetzung²⁾



Anteil Aktienfonds 19,72%

Anteil Rentenfonds 80,28%

2) Zusammensetzung in Prozent

Portfoliobezogene Daten

Fonds	Fonds-klasse	Risiko-klasse	Fonds-kosten ³⁾	WKN	ISIN	Morning-star
DWS Akkumula LC	Aktienfonds	3	1,45%	847402	DE0008474024	☆☆☆
Deutsche Invest I Top Euroland LC	Aktienfonds	3	1,61%	552516	LU0145644893	☆☆☆☆
DWS Top Asien	Aktienfonds	3	1,45%	976976	DE0009769760	☆☆☆☆
DWS Euroland Strategie (Renten) LD	Rentenfonds	2	0,70%	847403	DE0008474032	☆☆
DB Portfolio Euro Liquidity	Rentenfonds	1	0,11%	986967	LU0080237943	☆☆☆
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds LC	Rentenfonds	3	0,98%	DWS0M3	LU0300357554	☆☆☆☆
Fondskosten Depotmodell			0,79%			

3) Aktuelle laufende Fondskosten (OGC) in % des Fondsvermögens

Depotmodell Balance

Gemanagte Fondsanlage, Stand 28.02.2018

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Vorsorgeflex, Basis Renteinvest, bAV Direktgarant



Anlagepolitik

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, Rentenfonds, Geldmarktfonds und geldmarktnahe Wertpapierfonds). Die Anlage-strategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei moderaten Wertschwankungen zu realisieren.

Einflussfaktoren

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte aufgrund der flexiblen Anlagepolitik in diverse Vermögenswerte und Regionen.

Mögliche wesentliche Risiken von Fonds dieser Risikoklasse

Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können.

Marktkommentar

Wir erwarten ein weiterhin positives makroökonomisches Umfeld. US-Wirtschaftsindikatoren bleiben positiv und die Wirtschaft dürfte von Steuersenkungen und zusätzlichen Fiskalausgaben profitieren. Die jüngste Eintrübung der finanziellen Bedingungen erscheint noch nicht als Bedrohung für das Wachstum, sollte aber beobachtet werden. Die zuletzt gesehenen Zinsanstiege reflektieren die Erwartungen eines stärkeren Wachstums und von Fed Zinserhöhungen. Es muss beachtet werden, dass bestimmte Faktoren (z.B. erhöhtes Angebot von Anleihen aufgrund des zunehmenden Defizits) den Aufwärtsdruck auf Renditen erhöhen könnten. Die jüngsten Entwicklungen verstärken unsere vorsichtige Haltung gegenüber Industrieländerstaatsanleihen. Nach der jüngsten Aktienmarkt-korrektur kann sich begrenztes Potential bis zum Jahresende bieten. Unterstützung dafür sollte von den Unternehmensergebnissen kommen, wie z.B. weiterhin gute Nachrichten über positive Gewinne in den meisten Regionen. Insbesondere bei US Aktien sind die operative Stärke der Unternehmen, der schwächere USD und die höheren Ölpreise für höhere Unternehmensgewinne unterstützend. Die Sorgen vor einer Überhitzung der Wirtschaft und ein entsprechender möglicher Inflationsanstieg, könnten an den Märkten in den kommenden Monaten immer wieder für Verunsicherung sorgen. Mögliche Rücksetzer können demnach nicht ausgeschlossen werden. Für eher strategisch orientierte Investoren, empfiehlt sich daher eine maßvolle Allokation zu Aktien und Unternehmensanleihen.

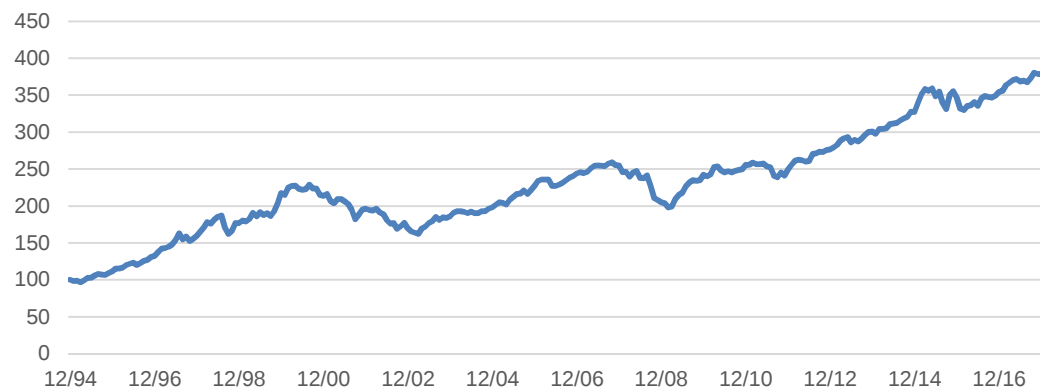
Kommentar zum Depotmodell

Die Zusammensetzung der Depotmodelle entspricht der Meinung der Zurich Gruppe. Die Positionierung reflektiert somit die Einschätzung der internationalen Kapitalmärkte. Aufgrund des langfristigen Charakters des Fondsanlagemodells wurde jetzt keine Änderung der taktischen Renten- und Aktienquote vorgenommen.

Disclaimer

Das vorliegende Factsheet dient Ihrer Information. Es stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Die dargestellten Aussagen geben die derzeitige Auffassung der Zurich wieder und können sich jederzeit ändern. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen.

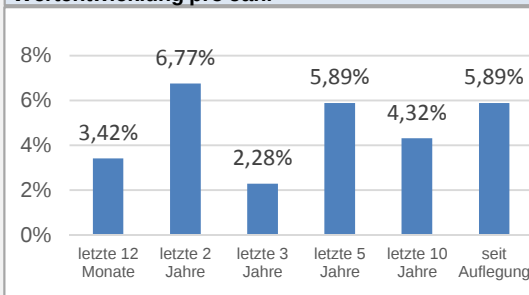
Wertentwicklung¹⁾



Wertentwicklung kumuliert¹⁾

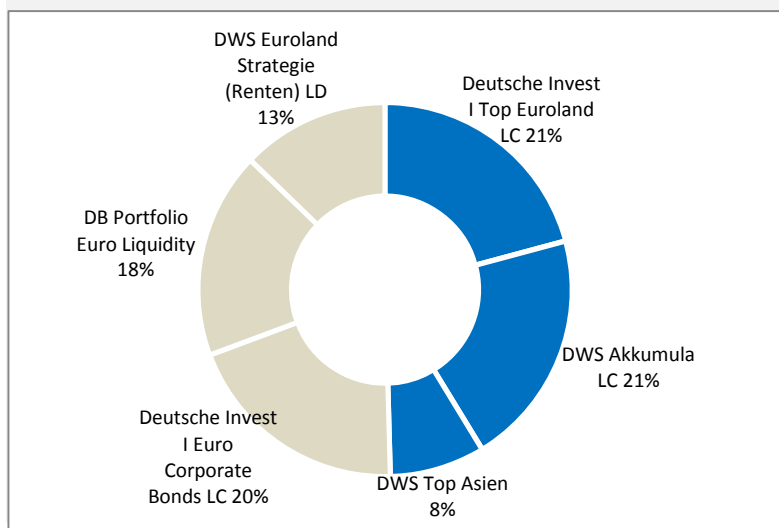
letzter Monat	-1,69%
seit 01.01.18	-0,63%
letzte 6 Monate	2,36%
letzte 12 Monate	3,42%
letzte 2 Jahre	14,00%
letzte 3 Jahre	7,00%
letzte 5 Jahre	33,12%
letzte 10 Jahre	52,63%
seit Auflegung (12/1994)	276,13%

Wertentwicklung pro Jahr¹⁾



1) Wertentwicklung nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie oder Versprechung für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden.

Portfoliozusammensetzung²⁾



Anteil Aktienfonds 49,55%

Anteil Rentenfonds 50,45%

2) Zusammensetzung in Prozent

Portfoliobezogene Daten

Fonds	Fonds-klasse	Risiko-klasse	Fonds-kosten ³⁾	WKN	ISIN	Morning-star
Deutsche Invest I Top Euroland LC	Aktienfonds	3	1,61%	552516	LU0145644893	★★★★
DWS Akkumula LC	Aktienfonds	3	1,45%	847402	DE0008474024	★★★
DWS Top Asien	Aktienfonds	3	1,45%	976976	DE0009769760	★★★★
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds LC	Rentenfonds	3	0,98%	DWS0M3	LU0300357554	★★★★
DB Portfolio Euro Liquidity	Rentenfonds	1	0,11%	986967	LU0080237943	★★★
DWS Euroland Strategie (Renten) LD	Rentenfonds	2	0,70%	847403	DE0008474032	★★
Fondskosten Depotmodell			1,06%			

3) Aktuelle laufende Fondskosten (OGC) in % des Fondsvermögens

Depotmodell Wachstum

Gemanagte Fondsanlage, Stand 28.02.2018

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Vorsorgeflex, Basis Renteinvest, bAV Direktgarant

Anlagepolitik

Beim Depotmodell – **Wachstum** – handelt es sich um ein wachstumsorientiertes 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, Rentenfonds, Geldmarktfonds und geldmarktnahe Wertpapierfonds). Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei höheren Wertschwankungen zu realisieren.

Einflussfaktoren

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte aufgrund der flexiblen Anlagepolitik in diverse Vermögenswerte und Regionen.

Mögliche wesentliche Risiken von Fonds dieser Risikoklasse

Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können.

Marktkommentar

Wir erwarten ein weiterhin positives makroökonomisches Umfeld. US-Wirtschaftsindikatoren bleiben positiv und die Wirtschaft dürfte von Steuersenkungen und zusätzlichen Fiskalausgaben profitieren. Die jüngste Eintrübung der finanziellen Bedingungen erscheint noch nicht als Bedrohung für das Wachstum, sollte aber beobachtet werden. Die zuletzt gesehenen Zinsanstiege reflektieren die Erwartungen eines stärkeren Wachstums und von Fed Zinserhöhungen. Es muss beachtet werden, dass bestimmte Faktoren (z.B. erhöhtes Angebot von Anleihen aufgrund des zunehmenden Defizits) den Aufwärtsdruck auf Renditen erhöhen könnten. Die jüngsten Entwicklungen verstärken unsere vorsichtige Haltung gegenüber Industrieländerstaatsanleihen. Nach der jüngsten Aktienmarktkorrektur kann sich begrenztes Potential bis zum Jahresende bieten. Unterstützung dafür sollte von den Unternehmensergebnissen kommen, wie z.B. weiterhin gute Nachrichten über positive Gewinne in den meisten Regionen. Insbesondere bei US Aktien sind die operative Stärke der Unternehmen, der schwächere USD und die höheren Ölpreise für höhere Unternehmensgewinne unterstützend. Die Sorgen vor einer Überhitzung der Wirtschaft und ein entsprechender möglicher Inflationsanstieg, könnten an den Märkten in den kommenden Monaten immer wieder für Verunsicherung sorgen. Mögliche Rücksetzer können demnach nicht ausgeschlossen werden. Für eher strategisch orientierte Investoren, empfiehlt sich daher eine maßvolle Allokation zu Aktien und Unternehmensanleihen.

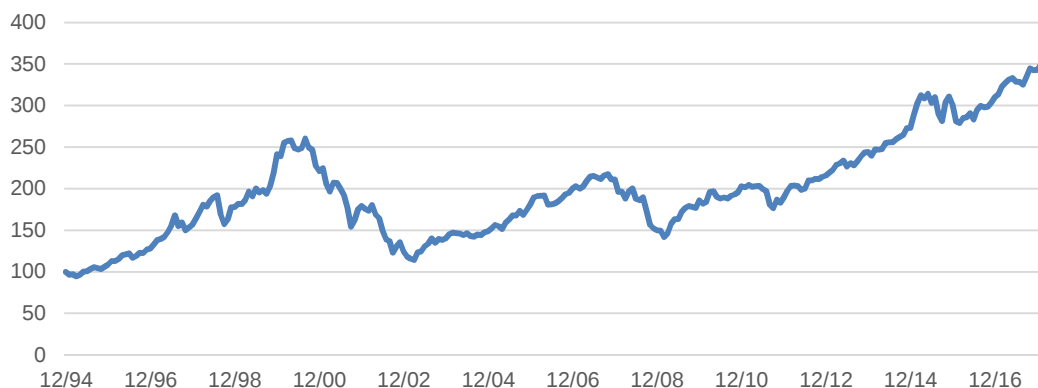
Kommentar zum Depotmodell

Die Zusammensetzung der Depotmodelle entspricht der Meinung der Zurich Gruppe. Die Positionierung reflektiert somit die Einschätzung der internationalen Kapitalmärkte. Aufgrund des langfristigen Charakters des Fondsanlagemodells wurde jetzt keine Änderung der taktischen Renten- und Aktienquote vorgenommen.

Disclaimer

Das vorliegende Factsheet dient Ihrer Information. Es stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Die dargestellten Aussagen geben die derzeitige Auffassung der Zurich wieder und können sich jederzeit ändern. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen.

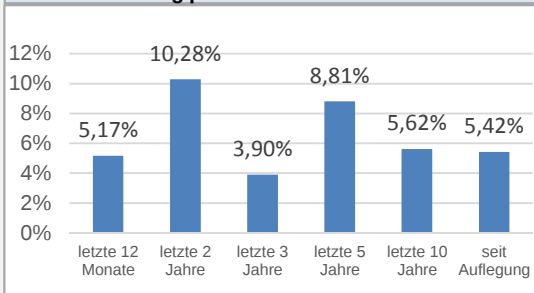
Wertentwicklung¹⁾



Wertentwicklung kumuliert¹⁾

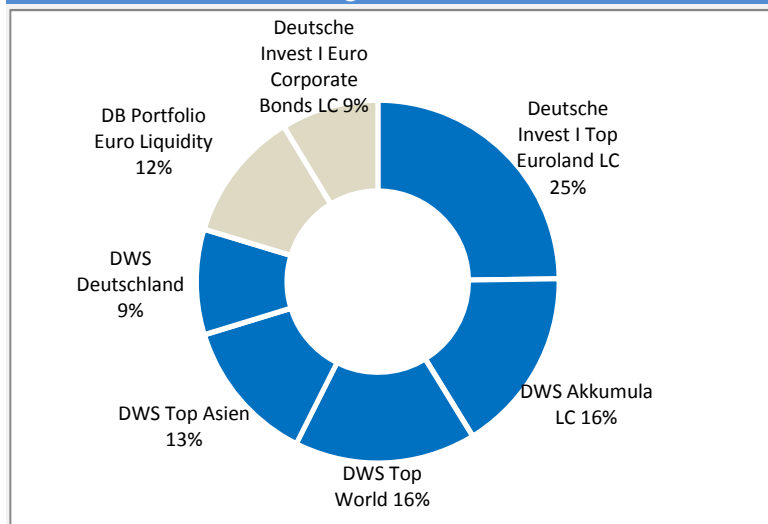
letzter Monat	-2,73%
seit 01.01.18	-0,98%
letzte 6 Monate	4,33%
letzte 12 Monate	5,17%
letzte 2 Jahre	21,63%
letzte 3 Jahre	12,15%
letzte 5 Jahre	52,51%
letzte 10 Jahre	72,84%
seit Auflegung (12/1994)	239,44%

Wertentwicklung pro Jahr¹⁾



1) Wertentwicklung nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie oder Versprechung für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden.

Portfoliozusammensetzung²⁾



Anteil Aktienfonds 79,67%

Anteil Rentenfonds 20,33%

2) Zusammensetzung in Prozent

Portfoliobezogene Daten

Fonds	Fonds-klasse	Risiko-klasse	Fonds-kosten ³⁾	WKN	ISIN	Morning-star
Deutsche Invest I Top Euroland LC	Aktienfonds	3	1,61%	552516	LU0145644893	★★★★
DWS Akkumula LC	Aktienfonds	3	1,45%	847402	DE0008474024	★★★
DWS Top World	Aktienfonds	3	1,45%	976979	DE0009769794	★★★★
DWS Top Asien	Aktienfonds	3	1,45%	976976	DE0009769760	★★★★
DWS Deutschland	Aktienfonds	3	1,40%	849096	DE0008490962	★★★★★
DB Portfolio Euro Liquidity	Rentenfonds	1	0,11%	986967	LU0080237943	★★★
Deutsche Invest I Euro Corporate Bonds LC	Rentenfonds	3	0,98%	DWS0M3	LU0300357554	★★★★
Fondskosten Depotmodell			1,29%			

3) Aktuelle laufende Fondskosten (OGC) in % des Fondsvermögens

Depotmodell Dynamik

Gemanagte Fondsanlage, Stand 28.02.2018

Bestand SWP, WPR, IPP, IP, Vorsorgeinvest, Vorsorgeflex, Basis Rentinvest, bAV Direktgarant

Anlagepolitik

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, Rentenfonds, Geldmarktfonds und geldmarktnahe Wertpapierfonds). Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei voraussichtlich sehr hohen Wertschwankungen zu realisieren.

Einflussfaktoren

Entwicklung der internationalen Kapitalmärkte aufgrund der flexiblen Anlagepolitik in diverse Vermögenswerte und Regionen.

Mögliche wesentliche Risiken von Fonds dieser Risikoklasse

Kursentwicklungen im Aktien-, Zins- und Währungsbereich sowie Bonitätsrisiken, die zu möglichen Kapitalverlusten führen können.

Marktkommentar

Wir erwarten ein weiterhin positives makroökonomisches Umfeld. US-Wirtschaftsindikatoren bleiben positiv und die Wirtschaft dürfte von Steuersenkungen und zusätzlichen Fiskalausgaben profitieren. Die jüngste Eintrübung der finanziellen Bedingungen erscheint noch nicht als Bedrohung für das Wachstum, sollte aber beobachtet werden. Die zuletzt gesehenen Zinsanstiege reflektieren die Erwartungen eines stärkeren Wachstums und von Fed Zinserhöhungen. Es muss beachtet werden, dass bestimmte Faktoren (z.B. erhöhtes Angebot von Anleihen aufgrund des zunehmenden Defizits) den Aufwärtsdruck auf Renditen erhöhen könnten. Die jüngsten Entwicklungen verstärken unsere vorsichtige Haltung gegenüber Industrieländerstaatsanleihen. Nach der jüngsten Aktienmarkt-korrektur kann sich begrenztes Potential bis zum Jahresende bieten. Unterstützung dafür sollte von den Unternehmensergebnissen kommen, wie z.B. weiterhin gute Nachrichten über positive Gewinne in den meisten Regionen. Insbesondere bei US Aktien sind die operative Stärke der Unternehmen, der schwächere USD und die höheren Ölpreise für höhere Unternehmensgewinne unterstützend. Die Sorgen vor einer Überhitzung der Wirtschaft und ein entsprechender möglicher Inflationsanstieg, könnten an den Märkten in den kommenden Monaten immer wieder für Verunsicherung sorgen. Mögliche Rücksetzer können demnach nicht ausgeschlossen werden. Für eher strategisch orientierte Investoren, empfiehlt sich daher eine maßvolle Allokation zu Aktien und Unternehmensanleihen.

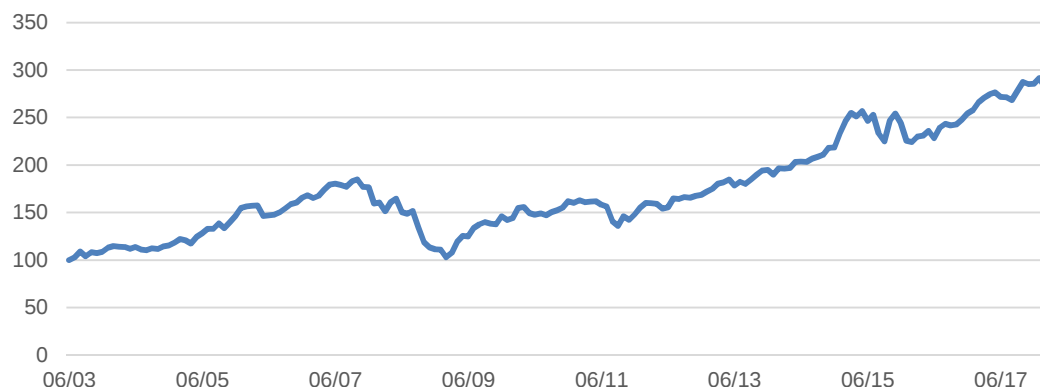
Kommentar zum Depotmodell

Die Zusammensetzung der Depotmodelle entspricht der Meinung der Zurich Gruppe. Die Positionierung reflektiert somit die Einschätzung der internationalen Kapitalmärkte. Aufgrund des langfristigen Charakters des Fondsanlagemodells wurde jetzt keine Änderung der taktischen Renten- und Aktienquote vorgenommen.

Disclaimer

Das vorliegende Factsheet dient Ihrer Information. Es stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Die dargestellten Aussagen geben die derzeitige Auffassung der Zurich wieder und können sich jederzeit ändern. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen.

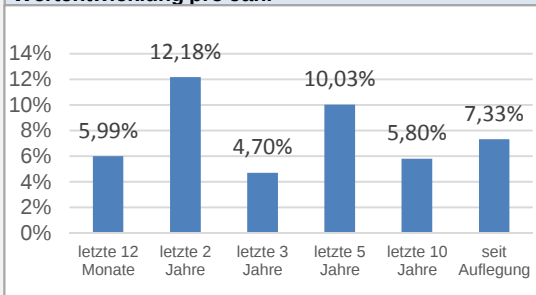
Wertentwicklung¹⁾



Wertentwicklung kumuliert¹⁾

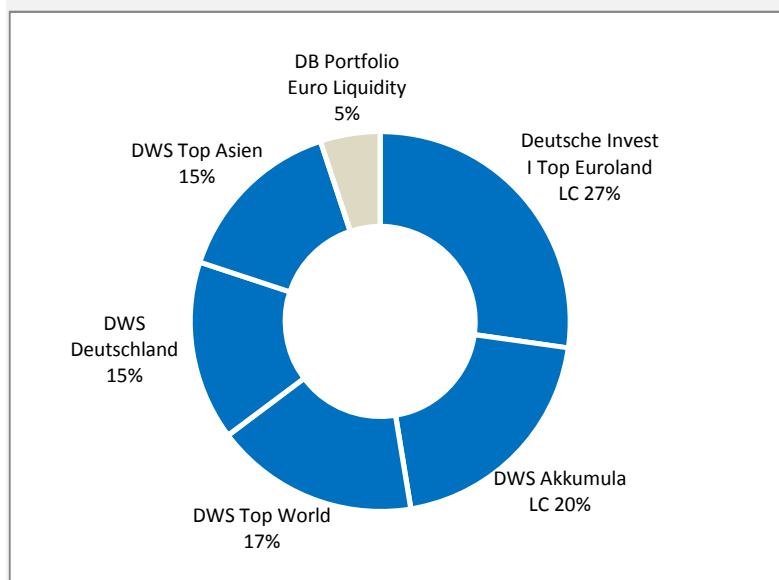
letzter Monat	-3,34%
seit 01.01.18	-1,27%
letzte 6 Monate	5,14%
letzte 12 Monate	5,99%
letzte 2 Jahre	25,84%
letzte 3 Jahre	14,79%
letzte 5 Jahre	61,24%
letzte 10 Jahre	75,70%
seit Auflegung (06/2003)	181,96%

Wertentwicklung pro Jahr¹⁾



1) Wertentwicklung nach Fondskosten. Wertentwicklungen der Vergangenheit sind keine Garantie oder Versprechung für zukünftige Entwicklungen. Fondsentwicklungen unterliegen Schwankungen, die nicht vorhergesagt werden können. Daher können aus Vergangenheitswerten keine verlässlichen Rückschlüsse für die künftige Wertentwicklung gezogen werden.

Portfoliozusammensetzung²⁾



Anteil Aktienfonds 94,91%

Anteil Rentenfonds 5,09%

2) Zusammensetzung in Prozent

Portfoliobezogene Daten

Fonds	Fonds-klasse	Risiko-klasse	Fonds-kosten ³⁾	WKN	ISIN	Morning-star
Deutsche Invest I Top Euroland LC	Aktienfonds	3	1,61%	552516	LU0145644893	★★★★
DWS Akkumula LC	Aktienfonds	3	1,45%	847402	DE0008474024	★★★
DWS Top World	Aktienfonds	3	1,45%	976979	DE0009769794	★★★★
DWS Deutschland	Aktienfonds	3	1,40%	849096	DE0008490962	★★★★★
DWS Top Asien	Aktienfonds	3	1,45%	976976	DE0009769760	★★★★
DB Portfolio Euro Liquidity	Rentenfonds	1	0,11%	986967	LU0080237943	★★★
Fondskosten Depotmodell			1,42%			

3) Aktuelle laufende Fondskosten (OGC) in % des Fondsvermögens