

## AachenMünchener Lebensversicherung AG (FRV nach Tarif 1FRB)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

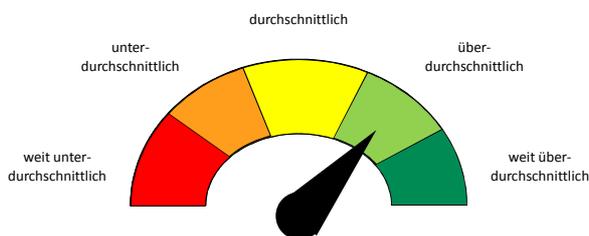
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## AachenMünchener Lebensversicherung AG (FRV nach Tarif 1FRB)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
DWS Funds Global Protect 90	LU0828003284	Abgesichert	0,75	2,89	n/a	n/a					
DWS Funds Invest ZukunftsStrategie	LU0313399957	Abgesichert	1,80	5,22	6,06	n/a					
DWS Top Asien	DE0009769760	Aktien Asien Pazifik	1,44	8,14	5,56	4,78					
DWS TRC Top Asien	DE000DWS08Q4	Aktien Asien Pazifik	1,40	1,30	n/a	n/a					
Deutsche Invest I Gold and Precious Metals Eq LD	LU0363470401	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,78	10,96	-9,26	n/a					
DWS Global Natural Resources Equity Typ O	DE0008474123	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,72	3,18	-9,09	-3,14					
DWS Aktien Strategie Deutschland LC	DE0009769869	Aktien Deutschland	1,45	14,61	11,19	8,90					
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53					
DWS Investa	DE0008474008	Aktien Deutschland	1,40	9,12	7,16	6,27					
DWS TRC Deutschland	DE000DWS08N1	Aktien Deutschland	1,35	2,58	n/a	n/a					
DWS Osteuropa	LU0062756647	Aktien Emerging Markets Europa	1,75	-9,01	-8,73	-3,09					
DWS Emerging Markets Typ O	DE0009773010	Aktien Emerging Markets Global	1,69	3,29	-0,20	1,76					
Deutsche Invest I Top Euroland LD	LU0145647052	Aktien Europa	1,59	6,50	5,45	3,33					
Deutsche Invest II European Top Dividend LD	LU0781237705	Aktien Europa	1,75	8,22	n/a	n/a					
DWS Eurovesta	DE0008490848	Aktien Europa	1,40	5,75	4,12	1,33					
DWS Top Europe	DE0009769729	Aktien Europa	1,40	7,01	6,95	3,89					
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19					
DWS Global Growth	DE0005152441	Aktien Global	1,45	10,42	9,48	7,19					
DWS Global Value LD	LU0133414606	Aktien Global	1,50	13,01	11,42	5,47					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
DWS Top World	DE0009769794	Aktien Global	1,45	10,87	9,80	4,61					
DWS TRC Global Growth	DE000DWS1W80	Aktien Global	1,42	3,14	n/a	n/a					
DWS TRC Top Dividende	DE000DWS08P6	Aktien Global	1,41	5,92	n/a	n/a					
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21					
DWS Zukunftsressourcen	DE0005152466	Aktien Global	1,48	7,06	5,31	3,39					

## AachenMünchener Lebensversicherung AG (FRV nach Tarif 1FRB)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		10 Jahre	Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	Rendite		Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
DWS US Growth	DE0008490897	Aktien Nordamerika	1,46	17,47	15,68	8,15						
DWS European Opportunities	DE0008474156	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,41	12,95	10,74	3,37						
Deutsche Concept Kaldemorgen LD	LU0599946976	Alternative Strategien / Hedge Funds	1,59	5,01	5,46	n/a						
DWS Flexzins Plus	DE0008474230	Geldmarktfonds EUR	0,29	0,36	0,50	0,73						
DWS Balance	DE0008474198	Mischfonds Europa (Flexibel)	1,42	5,61	3,98	2,83						
DWS Vermoegensmandat-Balance	LU0309483435	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,83	5,49	4,52	n/a						
DWS Top Portfolio Offensiv	DE0009848010	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,47	6,30	9,67	4,87						
DWS Vermoegensmandat-Dynamik	LU0309483781	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,02	6,73	5,18	n/a						
DWS Sachwerte	DE000DWS0W32	Mischfonds Global (Flexibel)	1,41	5,48	3,07	n/a						
DWS Vermoegensmandat-Defensiv	LU0309482544	Mischfonds Global (Konservativ)	1,47	0,07	1,39	n/a						
Generali AktivMix Ertrag	DE0004156302	Mischfonds Global (Konservativ)	0,70	1,18	1,08	1,90						
Deutsche Invest I Emerging Markets Corp LDH	LU0507269834	Rentenfonds Emerging Markets	1,26	4,16	4,65	n/a						
DWS Covered Bond Fund LD	DE0008476532	Rentenfonds Europa	0,70	4,81	5,56	3,92						
DWS Euroland Strategie (Renten)	DE0008474032	Rentenfonds Europa	0,70	1,64	2,18	2,57						
DWS Europa Strategie (Renten)	DE0009769778	Rentenfonds Europa	0,84	0,60	1,18	2,30						
DWS Eurorenta	LU0003549028	Rentenfonds Europa	0,89	6,70	6,06	4,23						
DWS Vermoegensbildungsfonds R	DE0008476516	Rentenfonds Europa	0,70	6,26	6,63	4,84						
DWS Zinseinkommen EUR	LU0649391066	Rentenfonds Europa	0,54	1,63	n/a	n/a						
Deutsche Floating Rate Notes LC	LU0034353002	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,24	0,32	0,62	1,42						
Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LD	LU0145656475	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,65	1,36	2,68	2,68						
DWS ESG Global-Gov Bonds LC	DE0008474081	Rentenfonds Global	0,74	1,01	2,32	1,76						
DWS Inter-Renta LD	DE0008474040	Rentenfonds Global	0,83	3,46	5,24	3,52						

## Allianz Lebensversicherungs-AG (PrivatRente InvestFlex)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

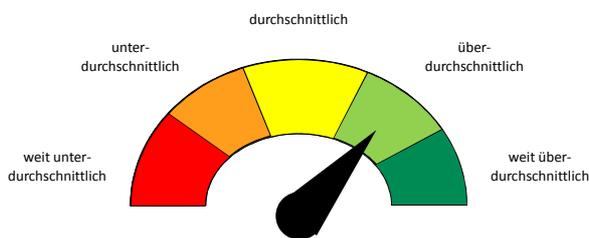
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Allianz Lebensversicherungs-AG (PrivatRente InvestFlex)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
Schroder ISF Asian Equity Yield A Acc	LU0188438112	Aktien Asien Pazifik	1,94	7,18	8,47	7,35					
Templeton Asian Growth A (Ydis) USD	LU0029875118	Aktien Asien Pazifik	2,23	-1,21	-0,56	6,35					
BGF World Gold A2RF USD	LU0055631609	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,56	-4,55	1,65					
Allianz China Equity - A - USD	LU0348825331	Aktien China	2,29	10,89	4,83	n/a					
Allianz Thesaurus - AT - EUR	DE0008475013	Aktien Deutschland	1,81	8,39	6,88	6,38					
Allianz Vermoegensbildung Deutschland - A - EUR	DE0008475062	Aktien Deutschland	1,80	6,90	5,94	5,55					
ComStage FR DAX UCITS ETF	LU0488317024	Aktien Deutschland	0,15	6,29	5,24	n/a					
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53					
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34					
JPM Emerging Markets Equity A Acc EUR	LU0217576759	Aktien Emerging Markets Global	1,80	3,19	1,38	4,39					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
Robeco Active Quant Emerging Markets Eq D EUR	LU0329355670	Aktien Emerging Markets Global	1,45	1,88	0,02	n/a					
Allianz Euroland Equity SRI - A - EUR	LU0542502157	Aktien Europa	1,85	6,07	2,83	n/a					
Allianz European Equity Dividend - AT - EUR	LU0414045822	Aktien Europa	1,85	7,30	7,35	n/a					
Allianz Wachstum Euroland - A - EUR	DE0009789842	Aktien Europa	1,80	9,39	9,08	6,13					
Allianz Wachstum Europa - A - EUR	DE0008481821	Aktien Europa	1,80	10,17	10,51	8,05					
ComStage FR EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0488317297	Aktien Europa	0,15	6,33	3,61	n/a					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
Franklin Mutual European A (acc) EUR	LU0140363002	Aktien Europa	1,83	3,44	4,39	2,46					
Morgan Stanley European Equity Alpha Fund A EUR	LU0073234501	Aktien Europa	1,50	4,60	5,36	2,73					
Threadneedle Pan European Ret Net Acc EUR	GB0009583252	Aktien Europa	1,67	7,29	7,57	5,34					
Allianz Global Sustainability - A - EUR	LU0158827195	Aktien Global	1,85	10,75	10,46	4,56					
Allianz Strategiefonds Wachstum Plus - A - EUR	DE0009797274	Aktien Global	1,79	11,00	11,16	5,07					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					

## Allianz Lebensversicherungs-AG (PrivatRente InvestFlex)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	LU0392494562	Aktien Global	0,20	12,62	12,35	n/a					
DJE - Dividende & Substanz P (EUR)	LU0159550150	Aktien Global	1,91	8,37	6,98	5,78					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21					
OekoWorld OekoVision Classic C	LU0061928585	Aktien Global	2,50	10,43	10,31	2,95					
Pictet-Global Megatrend Selection-P EUR	LU0386882277	Aktien Global	2,02	12,04	10,86	n/a					
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Growth A	LU0095335757	Aktien Global	1,34	8,76	8,10	4,53					
T Rowe Global Natural Resources Eq A USD	LU0272423673	Aktien Global	1,77	3,48	0,89	n/a					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					
Threadneedle Global Select Ret Net Acc USD	GB0002769312	Aktien Global	1,67	11,71	10,89	5,73					
ComStage S&P 500 UCITS ETF	LU0488316133	Aktien Nordamerika	0,12	16,99	17,42	n/a					
Fidelity Funds - America A-USD	LU0048573561	Aktien Nordamerika	1,88	17,49	17,86	8,58					
Threadneedle American Retail Net Acc USD	GB0002769429	Aktien Nordamerika	1,62	15,37	15,46	8,60					
Allianz Europe Small Cap Equity - AT - EUR	LU0293315296	Aktien Small/Mid Cap Europa	2,09	11,63	9,14	n/a					
Allianz Nebenwerte Deutschland - A - EUR	DE0008481763	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,80	11,40	10,49	9,35					
Nordea 1 - European Value BP EUR	LU0064319337	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,93	6,58	6,78	3,27					
BGF Global SmallCap A2 USD	LU0054578231	Aktien Small/Mid Cap Global	1,84	9,27	9,76	6,48					
PIMCO GIS Unconstrained Bond E EUR Hdg Acc	IE00B5B5L056	Alternative Strategien / Hedge Funds	1,80	-1,24	0,04	n/a					
CB Geldmarkt Deutschland I - P - EUR	LU0585535577	Geldmarktfonds EUR	0,39	-0,01	0,34	n/a					
Threadneedle European High Yld Bd Ret Gr Acc EUR	GB00B42R2118	High Yield-Anleihen Europa	1,42	4,70	5,71	6,41					
Allianz FinanzPlan 2015 - C - EUR	LU0261741127	Laufzeitfonds (kurz bis mittelfristig)	1,11	2,49	2,64	n/a					
Allianz FinanzPlan 2020 - C - EUR	LU0261743172	Laufzeitfonds (kurz bis mittelfristig)	1,13	6,13	4,87	n/a					
Allianz FinanzPlan 2025 - C - EUR	LU0261743339	Laufzeitfonds (langfristig)	1,63	6,47	5,11	n/a					
Allianz FinanzPlan 2030 - C - EUR	LU0261743842	Laufzeitfonds (langfristig)	1,62	5,90	4,76	n/a					

## Allianz Lebensversicherungs-AG (PrivatRente InvestFlex)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Allianz FinanzPlan 2035 - C - EUR	LU0261744147	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,59	6,77	5,31	n/a						
Allianz FinanzPlan 2040 - C - EUR	LU0261744907	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,58	6,97	5,38	n/a						
Allianz FinanzPlan 2045 - C - EUR	LU0261745383	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,58	7,09	5,47	n/a						
Allianz FinanzPlan 2050 - C - EUR	LU0261745896	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,58	7,44	5,71	n/a						
Allianz FinanzPlan 2055 - C - EUR	LU0791152589	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,58	7,11	n/a	n/a						
Allianz Flexi Rentenfonds - A - EUR	DE0008471921	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,16	6,83	6,45	4,37						
Allianz Strategiefonds Stabilitaet - A - EUR	DE0009797282	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,40	6,31	6,34	4,40						
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39						
Allianz Strategiefonds Balance - A - EUR	DE0009797258	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,45	8,77	8,68	5,16						
Allianz Vermoegenskonzept Ausgewogen - C - EUR	LU0324636652	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,70	5,37	4,31	n/a						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced A	LU0106280836	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,06	3,23	3,19	2,92						
Allianz Strategiefonds Wachstum - A - EUR	DE0009797266	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,60	9,93	9,96	5,16						
Allianz Vermoegenskonzept Dynamisch - C - EUR	LU0458234829	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,90	6,10	4,50	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
Allianz Vermoegenskonzept Defensiv - C - EUR	LU0324635688	Mischfonds Global (Konservativ)	1,60	4,37	3,47	n/a						
H & A PRIME VALUES Income (EUR) (R)	AT0000973029	Mischfonds Global (Konservativ)	1,82	3,44	3,36	3,56						
Pictet-Global Emerging Debt- P USD	LU0128467544	Rentenfonds Emerging Markets	1,44	11,18	11,39	9,20						
Allianz Advanced Fixed Income Short Duration A EUR	LU0856992614	Rentenfonds Europa	0,81	1,60	n/a	n/a						
Allianz Euro Bond - A - EUR	LU0165915215	Rentenfonds Europa	1,35	5,43	5,71	3,93						
Allianz Rentenfonds - A - EUR	DE0008471400	Rentenfonds Europa	1,01	5,66	6,17	5,27						
Allianz Mobil-Fonds - A - EUR	DE0008471913	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,71	0,57	1,13	2,34						
Templeton Global Bond A (Mdis) EUR	LU0152981543	Rentenfonds Global	1,40	4,11	5,98	7,61						
BGF Global Allocation A2 EUR	LU0171283459	Sonstige Mischfonds	1,77	8,09	7,95	5,39						
Carmignac Pfl Emerging Patrimoine A EUR acc	LU0592698954	Sonstige Mischfonds	1,81	3,12	1,96	n/a						

## Allianz Lebensversicherungs-AG (PrivatRente InvestFlex)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
M&G Optimal Income EUR A- H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
Schroder ISF EURO Corporate Bond A Acc	LU0113257694	Unternehmensanleihe n Europa	1,05	5,71	5,19	4,81						

## ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G. (Alfonds - die FRV mit flexiblen Garantien nach Tarif FR15)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

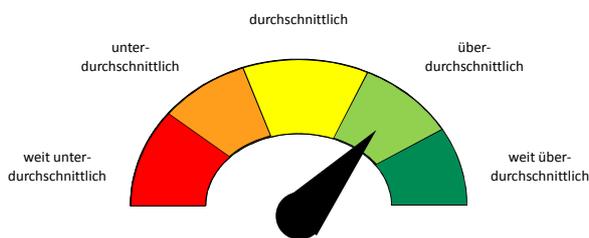
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G. (Alfonds - die FRV mit flexiblen Garantien nach Tarif FR15)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Bantleon Opportunities L PA	LU0337414485	Absolute Return Europa	1,95	0,06	2,92	n/a						
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
Franklin Japan A (acc) JPY	LU0116920520	Aktien Asiatische Länderfonds	1,86	7,12	8,52	-1,79						
Aberdeen Global - Asia Pacific Eqty A2 Acc USD	LU0011963245	Aktien Asien Pazifik	2,01	2,22	3,82	6,58						
Fidelity Funds - Asia Focus Fund A-USD	LU0048597586	Aktien Asien Pazifik	1,93	6,24	3,63	7,91						
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	IE00B52MJY50	Aktien Asien Pazifik	0,20	6,19	5,98	n/a						
iShares Dow Jones Asia Pacific Sel Dividend 30 DE	DE000A0H0744	Aktien Asien Pazifik	0,31	3,70	7,04	6,89						
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,62	-14,46	-4,13						
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,63	-4,60	1,58						
AL Trust Aktien Deutschland	DE0008471608	Aktien Deutschland	1,58	5,75	4,14	4,08						
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53						
Fidelity Funds - Germany A-EUR	LU0048580004	Aktien Deutschland	1,91	8,80	7,94	5,89						
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20						
Julius Baer EF German Value-EUR B	LU0048167497	Aktien Deutschland	1,91	7,62	6,06	5,61						
Dimensional Emerging Markets Value B Acc	IE00B0HCGV10	Aktien Emerging Markets Global	0,64	2,76	-0,91	4,54						
JPM Emerging Markets Equity A Dis USD	LU0053685615	Aktien Emerging Markets Global	1,80	3,14	1,45	4,42						
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58						
db x-trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF (DR) 1D	LU0274211217	Aktien Europa	0,09	6,71	3,74	n/a						
Fidelity Funds - European A-ACC-EUR	LU0238202427	Aktien Europa	1,92	5,74	6,15	2,19						
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66						
iShares MSCI Europe Min Volatility UCITS ETF (GER)	DE000A1K82C1	Aktien Europa	0,25	12,50	n/a	n/a						
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Acc)	IE00B4K48X80	Aktien Europa	0,33	7,45	6,52	n/a						
iShares STOXX Europe Select Dividend 30 (DE)	DE0002635299	Aktien Europa	0,31	11,30	6,37	-0,34						
JPM Europe Equity A Dis EUR	LU0053685029	Aktien Europa	1,31	8,26	7,31	1,58						
Pictet-European Sustainable Equities-P EUR	LU0144509717	Aktien Europa	1,25	10,44	7,94	2,65						

**ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G. (Alfonds - die FRV mit flexiblen Garantien nach Tarif FR15)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Schroder ISF EURO Equity A Acc	LU0106235293	Aktien Europa	1,91	8,96	7,04	2,54						
Templeton Euroland A (acc) EUR	LU0093666013	Aktien Europa	1,84	7,89	7,09	1,12						
AL FT Chance	DE000A0H0PH0	Aktien Global	2,26	6,93	6,12	n/a						
AL Trust Global Invest	DE0008471715	Aktien Global	2,65	10,78	9,39	2,84						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
Dimensional Global Core Equity EUR Acc	IE00B2PC0260	Aktien Global	0,38	12,30	11,77	n/a						
Dimensional Global Targeted Value EUR Acc	IE00B2PC0716	Aktien Global	0,58	10,54	10,26	n/a						
Dimensional Multi-Factor Equity EUR Acc	IE00B4MJ5D07	Aktien Global	0,57	10,69	n/a	n/a						
DJE - Dividende & Substanz P (EUR)	LU0159550150	Aktien Global	1,91	8,37	6,98	5,78						
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62						
FondsSelector SMR SICAV- Sauren Global Growth Plus	LU0115579376	Aktien Global	1,69	8,71	8,06	5,12						
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Aktien Global	0,20	12,80	12,43	n/a						
iShares MSCI World Minimum Vol UCITS ETF (GER)	DE000A1KB2D9	Aktien Global	0,30	18,01	n/a	n/a						
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95						
M&G Global Dividend A EUR Acc	GB00B39R2S49	Aktien Global	1,92	5,51	8,53	n/a						
M&G Global Leaders A Euro Acc	GB0030934490	Aktien Global	1,92	6,13	7,77	2,36						
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
Henderson Gartmore Latin American R EUR Acc	LU0200080918	Aktien Lateinamerika	1,85	-2,13	-4,99	3,88						
Fidelity Funds - America A- EUR	LU0069450822	Aktien Nordamerika	1,88	17,79	18,07	8,66						
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Aktien Nordamerika	0,07	17,15	17,67	n/a						
iShares NASDAQ-100® (DE)	DE000A0F5UF5	Aktien Nordamerika	0,31	21,72	20,55	12,82						
Perkins US Strategic Value Fund A USD Acc	IE0001256803	Aktien Nordamerika	2,25	11,99	11,67	6,61						
SPDR S&P US Dividend Aristocrats ETF	IE00B6YX5D40	Aktien Nordamerika	0,35	18,79	n/a	n/a						
db x-trackers MSCI EU Small Cap UCITS ETF (DR) 1C	LU0322253906	Aktien Small/Mid Cap Europa	0,40	13,45	10,71	n/a						

**ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G. (ALfonds - die FRV mit flexiblen Garantien nach Tarif FR15)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
AL Trust EUro Cash	DE0008471780	Geldmarktfonds EUR	0,14	0,07	0,40	1,52						
Raiffeisen-Europa-High Yield R A	AT0000796529	High Yield-Anleihen Europa	1,06	4,59	6,57	6,10						
Frankfurter Aktienfonds fuer Stiftungen T	DE000A0M8HD2	Mischfonds Europa (Ertragsorientiert)	1,20	9,01	11,44	n/a						
WALSER PORTFOLIO GERMAN SELECT	LU0181454132	Mischfonds Europa (Flexibel)	1,82	2,06	3,04	5,25						
DNCA Invest Eurose A EUR Cap	LU0284394235	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,44	3,86	3,87	n/a						
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39						
JSS Sustainable Portfolio - Balanced P EUR dist	LU0058892943	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,08	4,13	4,31	2,99						
FMM-Fonds	DE0008478116	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,64	3,77	3,62	3,75						
AL FT Stabilitaet	DE000A0H0PF4	Mischfonds Global (Flexibel)	1,98	3,23	3,35	n/a						
AL FT Wachstum	DE000A0H0PG2	Mischfonds Global (Flexibel)	2,09	5,10	5,33	n/a						
antea - R	DE000ANTE1A3	Mischfonds Global (Flexibel)	2,01	4,56	3,94	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
AL Trust EUro Renten	DE0008471616	Rentenfonds Europa	0,59	4,41	4,66	4,00						
AL Trust EUro Short Term	DE0008471699	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,59	0,49	0,77	1,83						
iShares eb.rexx(R)Government Germany 1.5-2.5 (DE)	DE0006289473	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,16	0,29	0,72	1,96						
Dimensional Global Short Fixed Income EUR Acc	IE0031719473	Rentenfonds Global	0,31	2,52	2,55	n/a						
iShares Global Government Bond UCITS ETF	IE00B3F81K65	Rentenfonds Global	0,20	8,29	6,59	n/a						
Raiffeisen-Global-Rent R A	AT0000859582	Rentenfonds Global	0,85	7,03	6,37	5,22						
Templeton Global Bond A (acc) EUR	LU0152980495	Rentenfonds Global	1,39	4,09	5,97	7,60						
HANSAgold USD-Klasse	DE000A0NEKK1	Rohstoffe	0,82	5,41	0,32	n/a						
M&G Optimal Income EUR A-H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						

## ARAG Lebensversicherungs-AG (FoRte 3D privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

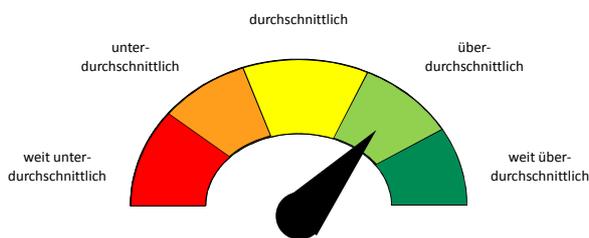
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## ARAG Lebensversicherungs-AG (FoRte 3D privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
C-QUADRAT ARTS Best Momentum EUR T	AT0000825393	Absolute Return Europa	3,27	4,26	2,63	2,84						
C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI A	DE000A0F5G98	Absolute Return Europa	2,75	4,04	2,44	4,70						
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
smart-invest - HELIOS AR - B	LU0146463616	Absolute Return Europa	2,06	2,86	1,36	2,23						
Acatis Asia Pacific Plus Fonds UI	DE0005320303	Aktien Asien Pazifik	1,96	7,63	4,49	1,64						
Carmignac Pfl Commodities A EUR acc	LU0164455502	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,81	1,26	-5,76	0,00						
UniFonds	DE0008491002	Aktien Deutschland	1,46	4,64	3,65	4,25						
UniEM Global A	LU0115904467	Aktien Emerging Markets Global	1,92	1,34	-0,93	2,29						
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66						
Lyxor UCITS ETF MSCI Europe D-EUR	FR0010261198	Aktien Europa	0,28	7,57	6,63	3,07						
UBS (D) Konzeptfonds Europe Plus	DE0005320329	Aktien Europa	2,58	5,65	5,74	1,88						
UniDividendenAss A	LU0186860408	Aktien Europa	1,64	6,96	5,99	2,27						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
DJE - Dividende & Substanz P (EUR)	LU0159550150	Aktien Global	1,91	8,37	6,98	5,78						
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19						
DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21						
Lyxor UCITS ETF MSCI World D-EUR	FR0010315770	Aktien Global	0,45	12,65	12,32	5,68						
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Opportunities	LU0106280919	Aktien Global	1,57	8,12	3,85	4,16						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
UBS (Lux) Eq Fd - Gl Sust. Innovators (EUR) P	LU0130799603	Aktien Global	2,12	7,58	5,10	-0,09						
Unifavorit: Aktien	DE0008477076	Aktien Global	1,47	12,97	13,60	9,17						
UBS (Lux) Equity Fund - Mid Caps Europe (EUR) P-a	LU0049842692	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,98	11,04	8,48	4,55						
UBS (Lux) Money Market Fund - EUR P-acc	LU0006344922	Geldmarktfonds EUR	0,06	0,00	0,12	1,03						
BGF Global Allocation A2 EUR Hedged	LU0212925753	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,77	2,16	1,83	2,84						

## ARAG Lebensversicherungs-AG (FoRte 3D privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced A	LU0106280836	Mischfonds Global (Ausgeglich)	1,06	3,23	3,19	2,92						
GREIFF Dynamisch Plus OP	LU0282179786	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	3,80	5,42	2,37	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
M & W Invest: M & W Capital	LU0126525004	Mischfonds Global (Flexibel)	2,04	9,93	-0,27	-0,04						
MasterFonds-VV Ausgewogen	DE000A0NFZH2	Mischfonds Global (Flexibel)	2,17	3,92	3,70	n/a						
UBS (Lux) KSS-Global Allocation (EUR) P-acc	LU0197216558	Mischfonds Global (Flexibel)	2,04	2,44	2,71	0,80						
UniRak	DE0008491044	Mischfonds Global (Flexibel)	1,43	8,13	7,62	5,53						
GREIFF Defensiv Plus OP	LU0282180016	Mischfonds Global (Konservativ)	3,07	0,80	0,96	n/a						
Safe Performer	FR0010542522	Ohne Klassifizierung	1,94	3,81	3,27	n/a						
UBS (Lux) Bond Fund - EUR P- acc	LU0033050237	Rentenfonds Europa	0,95	5,25	5,26	4,45						
Pioneer Investments Total Return A Dis EUR	LU0149168907	Rentenfonds Global	1,09	1,74	1,45	2,36						
UBS (Lux) Bond Fund - Global (CHF)(EUR hgd) P-acc	LU0487186396	Rentenfonds Sonstige	1,19	4,65	4,13	n/a						

## Barmenia Lebensversicherung a.G. (Barmenia PrivatRente Invest)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

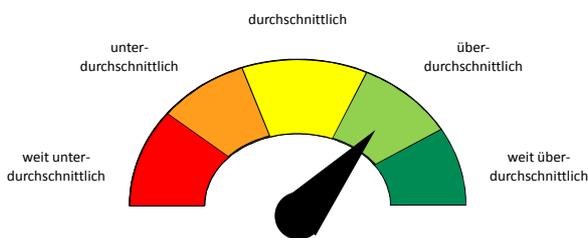
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreicht. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Barmenia Lebensversicherung a.G. (Barmenia PrivatRente Invest)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Defensiv A	LU0163675910	Absolute Return Europa	0,90	1,62	1,85	2,51					
STRATEGIEFONDS SACHWERTE GLOBAL	DE000A0RHEQ5	Absolute Return Europa	2,55	2,93	2,72	n/a					
DWS Top Asien	DE0009769760	Aktien Asien Pazifik	1,44	8,14	5,56	4,78					
Templeton Asian Growth A (acc) EUR	LU0229940001	Aktien Asien Pazifik	2,22	-1,14	-0,53	6,37					
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,62	-14,46	-4,13					
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,63	-4,60	1,58					
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34					
Baring Eastern Europe A EUR Inc	IE0004852103	Aktien Emerging Markets Europa	2,14	-4,83	-5,79	-1,71					
JPM Emerging Markets Equity A Acc EUR	LU0217576759	Aktien Emerging Markets Global	1,80	3,19	1,38	4,39					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
BGF European A2 EUR	LU0011846440	Aktien Europa	1,81	5,22	5,83	3,83					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21					
JSS OekoSar Equity - Global P EUR dist	LU0229773345	Aktien Global	2,10	7,99	6,87	3,24					
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95					
OekoWorld OekoVision Classic C	LU0061928585	Aktien Global	2,50	10,43	10,31	2,95					
Pictet-Clean Energy-P EUR	LU0280435388	Aktien Global	2,02	6,69	3,30	n/a					
Pictet-Water-P EUR	LU0104884860	Aktien Global	2,02	13,86	12,30	7,15					
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Growth A	LU0095335757	Aktien Global	1,34	8,76	8,10	4,53					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Opportunities	LU0106280919	Aktien Global	1,57	8,12	3,85	4,16					

## Barmenia Lebensversicherung a.G. (Barmenia PrivatRente Invest)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
Baring Hong Kong China A EUR Inc	IE0004866889	Aktien Großraum China	1,79	9,08	3,09	7,78						
Franklin India A (acc) EUR	LU0231205187	Aktien Indien	1,88	20,40	8,67	11,69						
BGF Latin American A2 EUR	LU0171289498	Aktien Lateinamerika	2,08	-3,25	-6,46	2,50						
Templeton Latin America A (acc) EUR	LU0592650328	Aktien Lateinamerika	2,29	-4,59	-6,56	n/a						
Fidelity Funds - America A-ACC-EUR	LU0251127410	Aktien Nordamerika	1,88	17,73	18,03	n/a						
Pioneer Funds US Pioneer Fund A No Dis EUR	LU0133643469	Aktien Nordamerika	1,72	14,46	13,37	5,95						
Threadneedle Pan European Sm Cos Ret Net Acc EUR	GB00B0PHJS66	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	11,30	11,18	8,96						
FT AccuGeld (PT)	DE0009770206	Geldmarktfonds EUR	0,17	-0,01	0,25	1,28						
Threadneedle European High Yld Bd Ret Net Acc EUR	GB0009692087	High Yield-Anleihen Europa	1,42	3,75	4,63	5,14						
hausInvest	DE0009807016	Immobilien	0,92	2,51	2,53	3,53						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced A	LU0106280836	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,06	3,23	3,19	2,92						
Triodos Sustainable Mixed Fund R Dis	LU0504302604	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,20	7,22	7,08	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
Threadneedle Emerging Market Bd Ret Gross Acc EUR	GB00B0WH9Y53	Rentenfonds Emerging Markets	1,68	8,86	9,11	n/a						
Barmenia Renditefonds DWS	DE0008474248	Rentenfonds Europa	0,60	5,49	5,86	4,59						
BNY Mellon Euroland Bond EUR A	IE0032722260	Rentenfonds Europa	1,10	4,52	5,63	5,54						
DWS Vermögensbildungsfonds R	DE0008476516	Rentenfonds Europa	0,70	6,26	6,63	4,84						
Raiffeisen-Euro-Rent R A	AT0000996681	Rentenfonds Europa	0,61	5,47	6,10	4,99						
Triodos Sustainable Bond Fund R Dis	LU0278272769	Rentenfonds Europa	1,10	3,98	4,49	n/a						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1	LU0294221097	Rentenfonds Global	1,43	-1,47	1,12	n/a						
LBBW Rohstoffe 1 R	DE000A0NAUG6	Rohstoffe	1,63	-12,25	-11,11	n/a						
M&G Optimal Income EUR A-H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
Invesco Euro Corporate Bond A Acc EUR	LU0243957825	Unternehmensanleihen Europa	1,26	3,81	5,22	5,75						

## Basler Lebensversicherungs-AG (PrivatRente Invest Vario)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

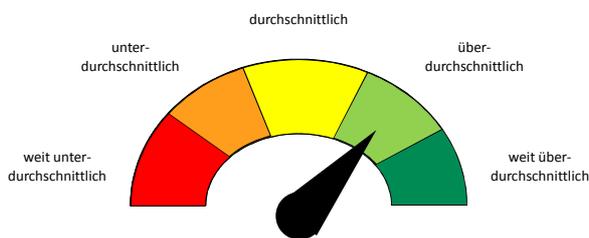
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Basler Lebensversicherungs-AG (PrivatRente Invest Vario)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Baloise F Invest (Lux) - BFI C- QT ARTS Bal EUR R	LU0740981344	Absolute Return Europa	1,74	5,81	n/a	n/a					
Baloise F Invest (Lux) - BFI C- QT ARTS Cons EUR R	LU0740979447	Absolute Return Europa	1,54	5,15	n/a	n/a					
Baloise F Invest (Lux) - BFI C- QT ARTS Dyn EUR R	LU0740983043	Absolute Return Europa	1,91	3,56	n/a	n/a					
C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI A	DE000A0F5G98	Absolute Return Europa	2,75	4,04	2,44	4,70					
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
Deutsche Invest I Top Asia LC	LU0145648290	Aktien Asien Pazifik	1,63	8,07	5,30	4,18					
Templeton Asian Growth A (acc) USD	LU0128522157	Aktien Asien Pazifik	2,23	-1,21	-0,55	6,36					
BGF World Mining A2 USD	LU0075056555	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,68	-14,41	-4,07					
Invesco Global Real Estate Secs A Acc EUR Hdg	IE00B0H1S125	Aktien Branchen (Real Estate)	1,72	5,30	5,30	1,49					
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,63	-4,60	1,58					
JPM Europe Technology A Acc EUR	LU0210532015	Aktien Branchen (Technologie)	1,81	18,02	13,08	8,84					
Fidelity Funds - Germany A- EUR	LU0048580004	Aktien Deutschland	1,91	8,80	7,94	5,89					
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34					
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20					
JPM Germany Equity A Acc EUR	LU0210532791	Aktien Deutschland	1,82	7,55	6,24	5,56					
iShares MSCI Emerging Mrkts UCITS ETF (Acc)	IE00B4L5YC18	Aktien Emerging Markets Global	0,68	3,13	0,79	n/a					
JPM Emerging Markets Equity A Acc USD	LU0210529656	Aktien Emerging Markets Global	1,80	3,15	1,45	4,42					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
Vontobel Fund Emerging Markets Eq A USD	LU0040506734	Aktien Emerging Markets Global	2,10	5,69	6,57	8,19					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
Henderson HF Pan European Equity A2	LU0138821268	Aktien Europa	1,88	8,29	8,56	5,33					
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B53L3W79	Aktien Europa	0,10	6,89	3,81	n/a					
Pioneer Funds Top European Players A No Dis EUR	LU0119366952	Aktien Europa	1,77	6,18	6,98	1,63					
Threadneedle European Select Ret Acc EUR	GB0002771169	Aktien Europa	1,63	9,18	10,92	6,76					
Aberdeen Global - World Equity A2 Acc USD	LU0094547139	Aktien Global	1,68	5,36	7,42	4,87					

## Basler Lebensversicherungs-AG (PrivatRente Invest Vario)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Acatis - 5 Sterne Universal Fonds	DE0005317135	Aktien Global	2,29	5,05	3,10	1,83						
Baloise F Invest (Lux) - BFI Equity Fund (EUR) R	LU0226794815	Aktien Global	1,94	8,24	8,09	3,10						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	LU0273158872	Aktien Global	1,60	-1,20	0,30	n/a						
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19						
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62						
Fidelity Funds - Global Demographics A-ACC-EUR H	LU0528228074	Aktien Global	2,00	10,71	n/a	n/a						
Fidelity Funds - International A-USD	LU0048584097	Aktien Global	1,90	12,15	11,58	5,05						
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF	IE00B441G979	Aktien Global	0,55	7,82	7,71	n/a						
JPM Global Focus A Acc EUR	LU0210534227	Aktien Global	1,80	10,07	7,75	5,43						
JSS OekoSar Equity - Global P EUR dist	LU0229773345	Aktien Global	2,10	7,99	6,87	3,24						
JSS Sustainable Equity - New Power P EUR acc	LU0288930869	Aktien Global	2,13	3,81	-1,87	n/a						
LOYS Sicav - LOYS Global P	LU0107944042	Aktien Global	1,61	7,75	7,76	5,58						
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95						
Pictet-Water-P EUR	LU0104884860	Aktien Global	2,02	13,86	12,30	7,15						
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84						
Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	Aktien Global	1,43	13,38	13,82	5,82						
RobecoSAM Smart Energy Fund B	LU0175571735	Aktien Global	2,21	6,35	1,50	2,29						
Sparinvest-Ethical Global Value EUR R	LU0362355355	Aktien Global	2,01	9,10	6,31	n/a						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
Vontobel Fund - Global Equity USD B	LU0218910536	Aktien Global	2,04	13,70	14,44	7,97						
Allianz US Equity - C2 - USD	IE0002495467	Aktien Nordamerika	1,80	15,29	13,51	7,40						
JPM America Equity A Dis USD	LU0053666078	Aktien Nordamerika	1,80	13,98	15,39	7,29						
Pioneer Funds North Amer Basic Value A ND EUR	LU0229387385	Aktien Nordamerika	1,87	11,07	11,76	4,81						
Pioneer Funds US Pioneer Fund A No Dis EUR	LU0133643469	Aktien Nordamerika	1,72	14,46	13,37	5,95						

## Basler Lebensversicherungs-AG (PrivatRente Invest Vario)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Threadneedle American Select Ret Net Acc USD	GB0002769536	Aktien Nordamerika	1,62	13,43	14,05	7,78						
Nordea 1 - European Value BP EUR	LU0064319337	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,93	6,58	6,78	3,27						
Pioneer Funds US Mid Cap Value A No Dis EUR	LU0133607589	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	2,22	13,25	11,98	5,59						
DWS Flexzins Plus	DE0008474230	Geldmarktfonds EUR	0,29	0,36	0,50	0,73						
Fidelity Funds - Euro Balanced A-EUR	LU0052588471	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,41	6,83	6,94	4,18						
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39						
Invesco Balanced Risk Allocation A Annual Dist EUR	LU0482498176	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,62	4,47	5,09	n/a						
JSS Sustainable Portfolio - Balanced P EUR dist	LU0058892943	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,08	4,13	4,31	2,99						
ACATIS - GANE VALUE EVENT FONDS UI A	DE000A0X7541	Mischfonds Global (Flexibel)	1,79	3,86	6,26	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
ETHNA-Dynamisch T	LU0455735596	Mischfonds Global (Flexibel)	2,08	5,17	4,36	n/a						
Veri ETF-Dachfonds (P)	DE0005561674	Mischfonds Global (Flexibel)	1,98	3,07	0,52	n/a						
Baloise F Invest (Lux) - BFI Activ (EUR) R	LU0127030749	Mischfonds Global (Konservativ)	1,62	5,61	5,05	3,17						
DWS Euroland Strategie (Renten)	DE0008474032	Rentenfonds Europa	0,70	1,64	2,18	2,57						
iShares Euro Aggregate Bond UCITS ETF	IE00B3DKXQ41	Rentenfonds Europa	0,25	6,06	6,30	n/a						
DWS ESG Global-Gov Bonds LC	DE0008474081	Rentenfonds Global	0,74	1,01	2,32	1,76						
Templeton Global Bond (Euro) A (acc) EUR	LU0170474422	Rentenfonds Global	1,40	2,13	3,09	3,98						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1	LU0294221097	Rentenfonds Global	1,43	-1,47	1,12	n/a						
PIMCO GIS Total Return Bond E EUR Hdg Acc	IE00B11XZB05	Rentenfonds Sonstige	1,40	2,01	1,99	4,50						
HANSAgold EUR-Klasse	DE000A0RHG75	Rohstoffe	1,25	-1,28	-5,76	n/a						
BGF Global Allocation A2 EUR	LU0171283459	Sonstige Mischfonds	1,77	8,09	7,95	5,39						
M&G Optimal Income EUR A-H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
PIMCO GIS Global Multi-Asset E EUR Hdg Acc	IE00B4YYY703	Sonstige Mischfonds	2,15	1,53	-0,79	n/a						

## Condor Lebensversicherungs-AG (Congenial privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

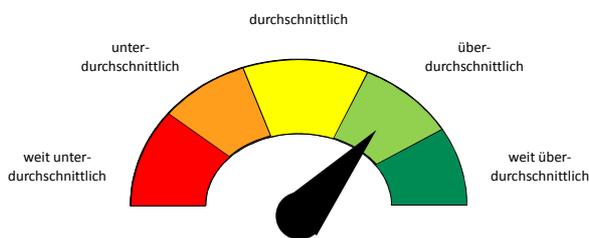
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Condor Lebensversicherungs-AG (Congenial privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Bantleon Opportunities S PT	LU0337411200	Absolute Return Europa	1,25	0,16	2,44	n/a					
Nordea 1 - Stable Return BP EUR	LU0227384020	Absolute Return Europa	1,90	7,41	7,30	5,20					
SLI Glo SICAV GIBI Abs Rtn Strategies A EUR	LU0548153104	Absolute Return Europa	1,69	1,41	3,55	n/a					
Candriam Equities L Australia C EUR Cap	LU0256780106	Aktien Asiatische Länderfonds	1,88	5,99	4,22	n/a					
Goldman Sachs Japan Equity Pf E Acc EUR (Snap)	LU0133264795	Aktien Asiatische Länderfonds	2,65	8,36	9,21	0,92					
iShares Nikkei 225® (DE)	DE000A0H08D2	Aktien Asiatische Länderfonds	0,51	9,89	11,45	n/a					
Newton Asian Income GBP Inc	GB00B0MY6Z69	Aktien Asien Pazifik	1,65	5,97	9,24	9,33					
Stewart Investors Asia Pacific Leaders A GBP Acc	GB0033874214	Aktien Asien Pazifik	1,55	11,15	10,15	11,18					
Vontobel Fund Far East Eq B USD	LU0084408755	Aktien Asien Pazifik	2,05	8,27	7,61	6,91					
BGF World Healthscience A2 USD	LU0122379950	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,81	20,33	19,87	11,72					
Fidelity Funds - Global Financial Serv A-EUR	LU0114722498	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,91	8,42	9,95	2,26					
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,62	-14,46	-4,13					
First State Global Property Securities A EUR Acc	GB00B2PF3824	Aktien Branchen (Real Estate)	1,55	12,33	11,73	n/a					
Fidelity Funds - Global Technology A-EUR	LU0099574567	Aktien Branchen (Technologie)	1,91	20,91	17,61	9,65					
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53					
Schroder ISF Emerging Europe A Dis	LU0106820458	Aktien Emerging Markets Europa	1,95	-1,62	-1,12	1,22					
Dimensional Emerging Markets Value B Acc	IE00B0HCGV10	Aktien Emerging Markets Global	0,64	2,76	-0,91	4,54					
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)	IE00B0M63177	Aktien Emerging Markets Global	0,75	3,16	0,67	4,61					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
BGF European A2 EUR	LU0011846440	Aktien Europa	1,81	5,22	5,83	3,83					
Dimensional European Value EUR Acc	IE00B1W6CW87	Aktien Europa	0,57	5,37	3,90	n/a					
Franklin Mutual European A (acc) EUR	LU0140363002	Aktien Europa	1,83	3,44	4,39	2,46					
Henderson Gartmore Continental European R EUR Acc	LU0201071890	Aktien Europa	1,69	9,70	9,33	5,19					
iShares EURO STOXX 50 (DE)	DE0005933956	Aktien Europa	0,16	6,98	4,05	1,35					
MFS Meridian Funds-European Value A1 EUR	LU0125951151	Aktien Europa	1,89	12,31	12,16	6,85					

## Condor Lebensversicherungs-AG (Congenial privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Oddo Sustainability Fund T	DE0007045437	Aktien Europa	1,18	8,18	9,66	4,07						
Aberdeen Global - World Equity A2 Acc USD	LU0094547139	Aktien Global	1,68	5,36	7,42	4,87						
CondorChance-Universal	LU0112269146	Aktien Global	1,47	11,39	10,43	4,41						
CondorTrends-Universal	LU0112269492	Aktien Global	1,54	11,30	8,21	4,18						
Dimensional Global Core Equity EUR Acc	IE00B2PC0260	Aktien Global	0,38	12,30	11,77	n/a						
Dimensional Global Targeted Value EUR Acc	IE00B2PC0716	Aktien Global	0,58	10,54	10,26	n/a						
First State Global Listed Infrastructure A GBP Acc	GB00B24HJC53	Aktien Global	1,59	15,94	13,61	n/a						
iShares MSCI World UCITS ETF (Dist)	IE00B0M62Q58	Aktien Global	0,50	12,56	12,23	5,74						
LOYS Sicav - LOYS Global N	LU0324426252	Aktien Global	2,16	8,16	8,14	n/a						
M&G Global Dividend A USD Acc	GB00B39R2V77	Aktien Global	1,92	5,43	8,63	n/a						
MFS Meridian Funds-Global Equity A1 EUR	LU0094560744	Aktien Global	1,89	11,89	12,77	7,04						
Pioneer Funds Global Ecology C No Dis EUR	LU0307383496	Aktien Global	2,80	7,51	7,51	n/a						
RobecoSAM Sustainable Water Fund B	LU0133061175	Aktien Global	2,20	15,24	12,43	5,99						
Schroder ISF Glo Climate Change Equity A Acc	LU0302445910	Aktien Global	1,92	9,46	8,79	n/a						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
terrAssisi Aktien I AMI P(t)	DE0009847343	Aktien Global	1,50	10,84	11,83	3,97						
Threadneedle Global Select Ret Net Acc USD	GB0002769312	Aktien Global	1,67	11,71	10,89	5,73						
Vontobel Fund New Power B	LU0138259048	Aktien Global	2,07	6,37	3,76	0,94						
Schroder ISF Greater China A Acc	LU0140636845	Aktien Großraum China	1,92	12,92	6,96	8,38						
Aberdeen Global - Indian Equity A2 Acc USD	LU0231490524	Aktien Indien	2,15	18,86	10,10	12,16						
Aberdeen Global - Latin American Equity S2 USD	LU0476875785	Aktien Lateinamerika	2,26	-4,14	-3,33	n/a						
iShares Dow Jones Industrial Average (DE)	DE0006289390	Aktien Nordamerika	0,51	13,16	14,91	7,80						
JPM US Value A Acc USD	LU0210536511	Aktien Nordamerika	1,80	11,78	14,95	6,40						
Robeco US Large Cap Equities DH EUR	LU0510167264	Aktien Nordamerika	1,43	5,83	8,59	n/a						
Threadneedle American Select Ret Net Acc USD	GB0002769536	Aktien Nordamerika	1,62	13,43	14,05	7,78						

## Condor Lebensversicherungs-AG (Congenial privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions-vermögen	Risiko-entlohnung		
Dimensional European Small Companies EUR Acc	IE0032769055	Aktien Small/Mid Cap Europa	0,65	13,96	10,66	5,86						
JPM Europe Small Cap A Dis EUR	LU0053687074	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,81	14,69	11,50	4,68						
BGF Global SmallCap A2 EUR	LU0171288334	Aktien Small/Mid Cap Global	1,84	9,33	9,70	6,41						
Dimensional Global Small Companies EUR Acc	IE00B67WB637	Aktien Small/Mid Cap Global	0,53	12,92	12,21	n/a						
Dimensional Pacific Basin Small Companies EUR Acc	IE0034140511	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	0,70	11,08	8,61	5,86						
Dimensional US Small Companies EUR Acc	IE0032768974	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	0,44	13,50	15,05	7,70						
AVANA IndexTrend Europa Dynamic H	DE000A0RGWT3	Alternative Strategien / Hedge Funds	2,10	0,54	1,54	n/a						
DWS Rendite Optima Four Seasons	LU0225880524	Geldmarktfonds EUR	0,17	0,08	0,34	1,25						
Nordea 1 - European High Yield Bond BP EUR	LU0141799501	High Yield-Anleihen Europa	1,33	6,20	6,14	6,72						
Raiffeisen-Inflationsschutz-Fonds R VA	AT0000622022	Inflationsgesicherte Anleihen Europa	0,85	1,32	1,50	n/a						
WALSER PORTFOLIO GERMAN SELECT	LU0181454132	Mischfonds Europa (Flexibel)	1,82	2,06	3,04	5,25						
Invesco Pan European High Income A Acc EUR	LU0243957239	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,61	6,41	7,74	7,19						
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39						
KCD-Union Nachhaltig MIX	DE0009750000	Mischfonds Europa (Konservativ)	0,90	5,20	4,92	4,03						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	LU0323578145	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	0,88	7,64	6,94	n/a						
JPM Global Income A Div EUR	LU0395794307	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,45	4,19	5,13	n/a						
JSS Sustainable Portfolio - Balanced P EUR dist	LU0058892943	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,08	4,13	4,31	2,99						
Private Banking VP Nachhaltig A PI 4	DE000A0M03X1	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,33	5,19	5,16	n/a						
Swisscanto (LU) Portf Fd Green Inv Balanced EUR B	LU0208341536	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,61	5,72	5,37	3,09						
UniStrategie: Ausgewogen	DE0005314116	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,03	7,01	6,85	4,67						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	LU0323578491	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	0,41	8,81	8,56	n/a						
CondorBalance-Universal	LU0112268841	Mischfonds Global (Flexibel)	1,48	7,34	6,78	3,59						
DJE Concept I	LU0124662932	Mischfonds Global (Flexibel)	1,12	2,62	5,10	7,60						
Gothaer Comfort Ertrag T	DE000DWSORW5	Mischfonds Global (Flexibel)	1,47	2,18	2,30	n/a						
H & A PRIME VALUES Growth (EUR) (R)	AT0000803689	Mischfonds Global (Flexibel)	2,11	4,30	4,65	3,72						

## Condor Lebensversicherungs-AG (Congenial privat)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Schroder ISF Glo Diversified Growth A Acc	LU0776410689	Mischfonds Global (Flexibel)	1,80	3,17	3,17	n/a						
DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	LU0087412390	Mischfonds Global (Konservativ)	1,35	3,77	3,90	4,17						
FairWorldFonds	LU0458538880	Mischfonds Global (Konservativ)	1,30	5,64	5,03	n/a						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	LU0323577923	Mischfonds Global (Konservativ)	1,66	6,28	5,32	n/a						
Jyske Invest Stable Strategy EUR	DK0016262058	Mischfonds Global (Konservativ)	1,12	5,17	5,09	4,53						
StarCapital Winbonds plus A	LU0256567925	Mischfonds Global (Konservativ)	1,22	4,71	4,80	6,81						
Swisscanto (LU) Portf Fd Green Invest Yield EUR B	LU0288151409	Mischfonds Global (Konservativ)	1,10	4,62	4,97	n/a						
JPM Emerging Markets Bond A Acc USD	LU0431994713	Rentenfonds Emerging Markets	1,45	10,60	10,45	6,77						
BGF Euro Bond A4 EUR	LU0430265933	Rentenfonds Europa	0,98	6,60	6,72	n/a						
iShares eb.rexx(R) Government Germany (DE)	DE0006289465	Rentenfonds Europa	0,16	3,25	3,83	4,25						
Kathrein Euro Bond R T	AT0000779772	Rentenfonds Europa	0,68	6,62	6,37	4,94						
KCD-Union Nachhaltig RENTEN	DE0005326524	Rentenfonds Europa	0,97	4,29	4,81	4,42						
Dimensional Global Short Fixed Income EUR Acc	IE0031719473	Rentenfonds Global	0,31	2,52	2,55	n/a						
StarCapital - Argos A - EUR	LU0137341789	Rentenfonds Global	1,23	3,96	4,64	6,02						
Templeton Global Bond A (acc) EUR	LU0152980495	Rentenfonds Global	1,39	4,09	5,97	7,60						
HANSAgold EUR-Klasse	DE000A0RHG75	Rohstoffe	1,25	-1,28	-5,76	n/a						
LBBW Rohstoffe 1 R	DE000A0NAUG6	Rohstoffe	1,63	-12,25	-11,11	n/a						
Franklin Glo Fundamental Strategies A (acc) EUR-H1	LU0316494987	Sonstige Mischfonds	1,85	0,41	1,70	n/a						
GoldPort Stabilitaetsfonds PA	LU0323357649	Sonstige Mischfonds	2,03	5,97	3,08	n/a						
Schroder ISF EURO Corporate Bond A Acc	LU0113257694	Unternehmensanleihen Europa	1,05	5,71	5,19	4,81						
FISCH CB Sustainable Fund AE	LU0428953425	Wandelanleihen	1,71	2,62	3,15	n/a						
Flossbach von Storch - Global Convertible Bond R	LU0366179009	Wandelanleihen	1,51	4,05	3,98	n/a						

## Continentale Lebensversicherung AG (FRE3)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

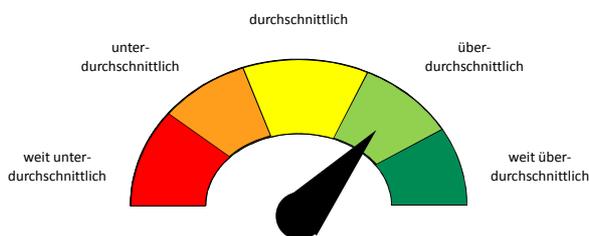
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Continentale Lebensversicherung AG (FRE3)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
C-QUADRAT ARTS Best Momentum EUR T	AT0000825393	Absolute Return Europa	3,27	4,26	2,63	2,84						
C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI A	DE000A0F5G98	Absolute Return Europa	2,75	4,04	2,44	4,70						
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Defensiv A	LU0163675910	Absolute Return Europa	0,90	1,62	1,85	2,51						
Fidelity Funds - Asia Focus Fund A-USD	LU0048597586	Aktien Asien Pazifik	1,93	6,24	3,63	7,91						
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,62	-14,46	-4,13						
JPM Europe Technology A Dis EUR	LU0104030142	Aktien Branchen (Technologie)	1,81	18,03	13,08	8,85						
JPM China A Dis USD	LU0051755006	Aktien China	1,81	8,04	2,61	7,48						
DWS German Equities Typ O	DE0008474289	Aktien Deutschland	1,45	9,40	7,90	6,15						
DWS Investa	DE0008474008	Aktien Deutschland	1,40	9,12	7,16	6,27						
Fidelity Funds - Germany A-EUR	LU0048580004	Aktien Deutschland	1,91	8,80	7,94	5,89						
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34						
Pioneer Investments German Equity A ND	DE0009752303	Aktien Deutschland	1,60	6,15	5,74	6,90						
UBS (D) Aktienfonds - Special I Deutschland	DE0008488206	Aktien Deutschland	1,51	5,93	5,26	4,72						
BGF Emerging Europe A2 EUR	LU0011850392	Aktien Emerging Markets Europa	2,11	-2,56	-4,87	-1,49						
JSS EmergingSar - Global P USD dist	LU0068337053	Aktien Emerging Markets Global	2,15	0,43	-0,08	2,96						
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58						
Vontobel Fund Emerging Markets Equity B USD	LU0040507039	Aktien Emerging Markets Global	2,10	5,69	6,57	8,18						
BGF European A2 EUR	LU0011846440	Aktien Europa	1,81	5,22	5,83	3,83						
Comgest Growth Europe Euro	IE0004766675	Aktien Europa	1,54	9,00	11,70	7,59						
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66						
Henderson Gartmore Continental European R EUR Acc	LU0201071890	Aktien Europa	1,69	9,70	9,33	5,19						
Invesco Europa Core Aktienfonds	DE0008470337	Aktien Europa	1,09	11,60	11,37	7,52						
JPM Europe Equity A Dis EUR	LU0053685029	Aktien Europa	1,31	8,26	7,31	1,58						
JSS Sustainable Equity - Europe P EUR dist	LU0058891119	Aktien Europa	2,11	5,93	5,20	1,65						

## Continentale Lebensversicherung AG (FRE3)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Pictet-Europe Index-R EUR	LU0130731713	Aktien Europa	0,74	7,21	6,18	2,72						
Threadneedle European Select Ret Acc EUR	GB0002771169	Aktien Europa	1,63	9,18	10,92	6,76						
Threadneedle Pan European Eq Div Ret Net Acc EUR	GB0081324292	Aktien Europa	1,69	9,00	9,97	n/a						
Aberdeen Global - World Equity A2 Acc USD	LU0094547139	Aktien Global	1,68	5,36	7,42	4,87						
ALL-IN-ONE AMI	DE0009789727	Aktien Global	3,50	6,40	5,85	1,61						
BGF Global Opportunities A2 EUR	LU0171285314	Aktien Global	1,83	8,33	8,18	4,50						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
DJE - Dividende & Substanz P (EUR)	LU0159550150	Aktien Global	1,91	8,37	6,98	5,78						
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19						
DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21						
Fidelity Funds - International A-USD	LU0048584097	Aktien Global	1,90	12,15	11,58	5,05						
GAMAX Funds - Junior A	LU0073103748	Aktien Global	2,23	9,82	9,23	6,16						
Invesco Global Equity Income A Acc USD	LU0607513230	Aktien Global	1,71	8,12	n/a	n/a						
JPM Global Focus A Dis EUR	LU0168341575	Aktien Global	1,80	10,05	7,74	5,42						
JSS EquiSar - Global P EUR dist	LU0088812606	Aktien Global	1,84	6,17	7,46	4,14						
JSS Multi Label SICAV - New Energy Fund (EUR) B	LU0121747215	Aktien Global	2,10	4,77	-1,29	-4,64						
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95						
OekoWorld Growing Markets 2.0 C	LU0800346016	Aktien Global	2,26	9,14	n/a	n/a						
OekoWorld Klima C	LU0301152442	Aktien Global	2,42	9,11	6,65	n/a						
OekoWorld OekoVision Classic C	LU0061928585	Aktien Global	2,50	10,43	10,31	2,95						
OekoWorld Water for Life C	LU0332822492	Aktien Global	2,51	5,59	6,71	n/a						
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84						
Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	Aktien Global	1,43	13,38	13,82	5,82						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Growth A	LU0095335757	Aktien Global	1,34	8,76	8,10	4,53						
SEB OekoLux	LU0036592839	Aktien Global	1,78	10,95	10,92	3,06						

## Continental Lebensversicherung AG (FRE3)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
Vontobel Fund - Global Equity USD B	LU0218910536	Aktien Global	2,04	13,70	14,44	7,97						
Warburg Value Fund - Anteilklasse A	LU0208289198	Aktien Global	3,37	7,79	6,21	6,91						
Fidelity Funds - Latin America A-USD	LU0050427557	Aktien Lateinamerika	1,95	-3,60	-4,48	3,82						
JPM America Equity A Dis USD	LU0053666078	Aktien Nordamerika	1,80	13,98	15,39	7,29						
Pictet-USA Index-R USD	LU0130733172	Aktien Nordamerika	0,74	16,17	16,91	7,69						
Pioneer Funds US Pioneer Fund A No Dis EUR	LU0133643469	Aktien Nordamerika	1,72	14,46	13,37	5,95						
Pioneer Funds US Research Value A No Dis EUR	LU0353247553	Aktien Nordamerika	1,73	11,00	12,27	n/a						
Fidelity Funds - Nordic A-SEK	LU0048588080	Aktien Skandinavische Länderfonds	1,94	8,82	9,88	4,97						
Threadneedle European Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB0002771383	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	12,62	12,49	9,42						
BGF Japan Small & MidCap Opportunities A2 EUR	LU0171289068	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	1,83	9,85	11,66	0,62						
PIMCO GIS Unconstrained Bond E EUR Hdg Acc	IE00B5B5L056	Alternative Strategien / Hedge Funds	1,80	-1,24	0,04	n/a						
SGB Geldmarkt - - EUR	DE0008488032	Geldmarktfonds EUR	0,38	-0,14	0,24	1,36						
UBS (Lux) Money Market Fund - EUR P-acc	LU0006344922	Geldmarktfonds EUR	0,06	0,00	0,12	1,03						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	LU0323578145	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	0,88	7,64	6,94	n/a						
JSS GlobalSar - Balanced (EUR) P EUR dist	LU0058893917	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,86	6,66	6,39	3,47						
JSS Sustainable Portfolio - Balanced P EUR dist	LU0058892943	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,08	4,13	4,31	2,99						
PremiumStars Chance - AT - EUR	DE0009787077	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,13	8,71	8,20	5,19						
Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Wachstum A	LU0349309533	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,45	6,58	4,82	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
M & W Privat	LU0275832706	Mischfonds Global (Flexibel)	1,85	6,92	-0,51	n/a						
OekoWorld OekoTrust C	LU0380798750	Mischfonds Global (Flexibel)	2,12	3,19	2,28	n/a						
Veri ETF-Dachfonds (P)	DE0005561674	Mischfonds Global (Flexibel)	1,98	3,07	0,52	n/a						
H & A PRIME VALUES Income (EUR) (R)	AT0000973029	Mischfonds Global (Konservativ)	1,82	3,44	3,36	3,56						

## Continental Lebensversicherung AG (FRE3)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Swiss Rock (Lux) Dachfonds - Rendite A	LU0349308998	Mischfonds Global (Konservativ)	2,30	3,56	3,17	n/a						
BNY Mellon Euroland Bond EUR A	IE0032722260	Rentenfonds Europa	1,10	4,52	5,63	5,54						
DWS Covered Bond Fund LD	DE0008476532	Rentenfonds Europa	0,70	4,81	5,56	3,92						
DWS Eurorenta	LU0003549028	Rentenfonds Europa	0,89	6,70	6,06	4,23						
Templeton Global Bond A (acc) EUR-H1	LU0294219869	Rentenfonds Global	1,41	-1,44	0,23	n/a						
JSS GlobalSar - Balanced (CHF) P CHF dist	LU0058890657	Sonstige Mischfonds	1,84	9,58	7,37	5,28						
PIMCO GIS Global Multi- Asset E EUR Hdg Acc	IE00B4YYY703	Sonstige Mischfonds	2,15	1,53	-0,79	n/a						
Templeton Global Income A (acc) EUR	LU0211332563	Sonstige Mischfonds	1,68	5,78	7,46	5,89						
Pioneer Investments Global Convertibles	DE0008484957	Wandelanleihen	0,98	5,54	4,78	4,11						

## COSMOS Lebensversicherungs-AG (Flexible Vorsorge Inv.)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

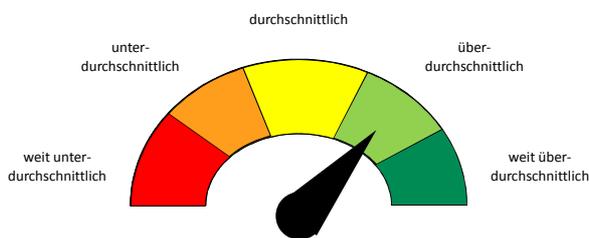
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## COSMOS Lebensversicherungs-AG (Flexible Vorsorge Inv.)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
JPM Global Macro Opportunities A Acc EUR	LU0095938881	Absolute Return Europa	1,45	9,53	6,76	4,66						
Nordea 1 - Stable Return BI EUR	LU0351545230	Absolute Return Europa	1,12	8,23	8,13	n/a						
Fidelity Funds - Pacific A-USD	LU0049112450	Aktien Asien Pazifik	1,92	13,23	11,00	6,47						
DWS Health Care Typ O NC	DE0009769851	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,70	18,23	18,98	9,10						
Janus Global Life Sciences Fd A USD Acc	IE0009355771	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	2,44	23,61	23,85	11,95						
OP Food	DE0008486655	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,63	15,19	15,80	10,71						
BGF World Mining A2 USD	LU0075056555	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,68	-14,41	-4,07						
db x-trackers STOXX Eur 600 Basic Res UCITS ETF 1C	LU0292100806	Aktien Branchen (Industrie)	0,30	-1,70	-10,13	n/a						
Pioneer Funds Austria - Gold Stock VA	AT0000674916	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,82	13,16	-8,95	-0,77						
Schroder ISF Global Energy EUR A Acc	LU0374901568	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,92	-10,77	-11,89	n/a						
Bellevue F (Lux) BB Adamant Biotech B EUR	LU0415392249	Aktien Branchen (Technologie)	2,32	17,86	21,43	n/a						
Candriam Equities L Biotechnology C Cap	LU0108459040	Aktien Branchen (Technologie)	1,83	18,94	23,52	16,30						
DWS Biotech	DE0009769976	Aktien Branchen (Technologie)	1,50	16,47	23,02	12,37						
ESPA STOCK BIOTEC A	AT0000746748	Aktien Branchen (Technologie)	2,15	17,61	23,93	13,40						
Franklin Biotechnology Discovery A (acc) USD	LU0109394709	Aktien Branchen (Technologie)	1,81	17,65	23,61	14,07						
SEB Concept Biotechnology Fund D EUR	LU0118405827	Aktien Branchen (Technologie)	1,60	19,91	24,10	14,77						
Siemens Global Growth	DE0009772657	Aktien Branchen (Technologie)	1,65	17,04	14,57	9,86						
UBS (Lux) Equity Fund - Biotech (USD) P-acc	LU0069152568	Aktien Branchen (Technologie)	2,11	17,45	22,66	13,98						
Concentra - A - EUR	DE0008475005	Aktien Deutschland	1,80	7,54	7,92	6,98						
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	LU0274211480	Aktien Deutschland	0,09	6,36	5,23	n/a						
DWS Aktien Strategie Deutschland LC	DE0009769869	Aktien Deutschland	1,45	14,61	11,19	8,90						
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53						
DWS German Equities Typ O	DE0008474289	Aktien Deutschland	1,45	9,40	7,90	6,15						
DWS Investa	DE0008474008	Aktien Deutschland	1,40	9,12	7,16	6,27						

**COSMOS Lebensversicherungs-AG (Flexible Vorsorge Inv.)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20						
Pioneer Investments German Equity A ND	DE0009752303	Aktien Deutschland	1,60	6,15	5,74	6,90						
Schroder ISF Emerging Europe A Acc	LU0106817157	Aktien Emerging Markets Europa	1,95	-1,63	-1,12	1,22						
Aberdeen Global - Emerging Mkts Equity A2 Acc USD	LU0132412106	Aktien Emerging Markets Global	2,04	2,91	3,77	8,74						
Schroder ISF Frontier Markets Equity A Acc	LU0562313402	Aktien Emerging Markets Global	2,08	7,95	10,94	n/a						
Stewart Invs Global Em Mkts Leaders A GBP Acc	GB0033873919	Aktien Emerging Markets Global	1,57	6,53	7,99	10,16						
Vontobel Fund Emerging Markets Eq A USD	LU0040506734	Aktien Emerging Markets Global	2,10	5,69	6,57	8,19						
Vontobel Fund Emerging Markets Eq H EUR hdg	LU0218912235	Aktien Emerging Markets Global	2,18	-0,21	0,40	6,12						
Vontobel Fund Emerging Markets Equity B USD	LU0040507039	Aktien Emerging Markets Global	2,10	5,69	6,57	8,18						
Allianz Europe Equity Growth - A - EUR	LU0256839191	Aktien Europa	1,85	10,07	10,72	n/a						
Allianz Wachstum Euroland - A - EUR	DE0009789842	Aktien Europa	1,80	9,39	9,08	6,13						
Comgest Growth Europe Euro Dis	IE00B0XJXQ01	Aktien Europa	1,54	8,99	11,71	7,61						
db x-trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF (DR) 1C	LU0380865021	Aktien Europa	0,09	6,71	3,75	n/a						
First Private Euro Dividenden STAUFER A	DE0009779611	Aktien Europa	1,64	12,82	9,54	3,30						
Franklin European Growth A (acc) EUR	LU0122612848	Aktien Europa	1,83	3,41	7,97	6,22						
Invesco Pan European Structured Eqty A Acc EUR	LU0119750205	Aktien Europa	1,57	10,52	10,97	7,65						
iShares EURO STOXX 50 (DE)	DE0005933956	Aktien Europa	0,16	6,98	4,05	1,35						
Schroder ISF European Large Cap A Acc	LU0106236937	Aktien Europa	1,68	6,87	6,50	3,20						
Aberdeen Global - World Equity A2 Acc USD	LU0094547139	Aktien Global	1,68	5,36	7,42	4,87						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
ComStage MSCI World TRN UCITS ETF	LU0392494562	Aktien Global	0,20	12,62	12,35	n/a						
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF 1C	LU0274208692	Aktien Global	0,45	12,52	12,25	n/a						
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19						
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62						
DWS Vermoögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21						

## COSMOS Lebensversicherungs-AG (Flexible Vorsorge Inv.)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
ETF-PORTFOLIO GLOBAL	DE000A0MKQK7	Aktien Global	1,40	7,68	5,85	n/a						
Fidelity Funds - International A-EUR	LU0069451390	Aktien Global	1,90	12,41	11,76	5,11						
Invesco Global Structured Equity A Ann Dist USD	LU0267984937	Aktien Global	1,29	14,88	14,47	n/a						
KBC Eco Fund Water Cap	BE0175479063	Aktien Global	1,84	13,19	14,34	7,04						
KBC Equity Fund High Dividend Cap	BE0940704951	Aktien Global	1,87	9,82	11,10	5,03						
KBC Equity Fund High Dividend Dis	BE0940703946	Aktien Global	1,90	9,79	11,09	5,03						
M&G Global Dividend A EUR Acc	GB00B39R2S49	Aktien Global	1,92	5,51	8,53	n/a						
MFS Meridian Funds-Global Equity A1 EUR	LU0094560744	Aktien Global	1,89	11,89	12,77	7,04						
MultiSelect Welt-Aktien I	LU0098504490	Aktien Global	1,52	10,73	10,88	4,76						
OekoWorld OekoVision Classic C	LU0061928585	Aktien Global	2,50	10,43	10,31	2,95						
Pictet-Security-P EUR	LU0270904781	Aktien Global	2,03	16,01	12,72	n/a						
Pictet-Water-P dy EUR	LU0208610294	Aktien Global	2,02	13,86	12,30	7,15						
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84						
Pioneer Investments Aktien Rohstoffe A EUR ND	DE0009779884	Aktien Global	0,62	0,80	-2,63	2,96						
Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	Aktien Global	1,43	13,38	13,82	5,82						
Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR	LU0187079347	Aktien Global	1,68	12,12	13,26	11,06						
Schroder ISF Global Dividend Maximiser A Dis	LU0306807586	Aktien Global	1,92	8,39	9,26	n/a						
Schroder ISF QEP Global Active Value B Acc	LU0203346142	Aktien Global	2,27	7,91	7,38	3,51						
Swisscanto (LU) Eq Fd Sel International B	LU0230112046	Aktien Global	1,84	11,92	12,50	7,27						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
UniFavorit: Aktien	DE0008477076	Aktien Global	1,47	12,97	13,60	9,17						
UniFavorit: Aktien -net-	DE0008007519	Aktien Global	1,81	12,59	13,31	n/a						
UniGlobal	DE0008491051	Aktien Global	1,46	10,92	11,17	6,59						
UniGlobal -net-	DE0009750273	Aktien Global	1,80	10,53	10,72	5,91						
Vontobel Fund - Global Equity USD A	LU0218910023	Aktien Global	2,04	13,69	14,44	7,97						

## COSMOS Lebensversicherungs-AG (Flexible Vorsorge Inv.)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions-vermögen	Risiko-entlohnung		
Vontobel Fund - Global Equity USD B	LU0218910536	Aktien Global	2,04	13,70	14,44	7,97						
Morgan Stanley US Advantage A USD	LU0225737302	Aktien Nordamerika	1,70	19,39	18,04	9,95						
Pictet-USA Index-R USD	LU0130733172	Aktien Nordamerika	0,74	16,17	16,91	7,69						
Pioneer Funds US Fundamental Growth A No Dis EUR	LU0353248106	Aktien Nordamerika	1,73	17,64	17,14	n/a						
Pioneer Funds US Fundamental Growth A No Dis USD	LU0347184235	Aktien Nordamerika	1,73	17,64	17,14	n/a						
Allianz Nebenwerte Deutschland - A - EUR	DE0008481763	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,80	11,40	10,49	9,35						
Deutsche Invest I European Small Cap LC	LU0236146774	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,70	12,70	9,63	5,53						
Lupus alpha Smaller German Champions C	LU0129233507	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,55	18,56	13,61	11,80						
PARVEST Equity Europe Small Cap Classic Cap EUR	LU0212178916	Aktien Small/Mid Cap Europa	2,22	14,31	12,86	n/a						
Pioneer Funds European Potential A No Dis EUR	LU0271656307	Aktien Small/Mid Cap Europa	2,04	10,70	10,17	5,57						
SEB European Equity Small Caps EUR D	LU0099984899	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,63	18,11	13,26	8,54						
Threadneedle European Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB0002771383	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	12,62	12,49	9,42						
Franklin Global Small-Mid Cap Growth A (acc) USD	LU0144644332	Aktien Small/Mid Cap Global	1,82	7,77	10,52	6,34						
Goldman Sachs Glo SmCp CORE Eq Pf Base USD Close	LU0245329841	Aktien Small/Mid Cap Global	1,50	13,53	13,12	n/a						
Goldman Sachs Glo SmCp CORE Eq Pf Base USD Snap	LU0245330005	Aktien Small/Mid Cap Global	1,50	13,20	12,75	n/a						
Aberdeen Global - Asian Smaller Comp A2 Acc USD	LU0231459107	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	2,01	0,76	6,34	10,45						
Aberdeen Global - Emerging Mkts Sm Cos A2 Acc USD	LU0278937759	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	2,06	2,45	6,28	n/a						
Aberdeen Global - Emerging Mkts Sm Cos D2 GBP	LU0278932362	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	2,06	2,29	6,03	n/a						
JPM US Smaller Companies A (perf) Dis USD	LU0053697206	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	1,80	15,65	16,79	5,68						
ARERO - Der Weltfonds	LU0360863863	Alternative Strategien / Hedge Funds	0,50	6,06	5,03	n/a						
AL Trust EUro Cash	DE0008471780	Geldmarktfonds EUR	0,14	0,07	0,40	1,52						
Allianz Treasury Short Term Plus Euro-A-EUR	LU0178431259	Geldmarktfonds EUR	1,20	0,10	0,16	n/a						
Carmignac Court Terme A EUR acc	FR0010149161	Geldmarktfonds EUR	0,10	0,07	0,25	1,20						
Deka-LiquiditaetsPlan CF	LU0249486092	Geldmarktfonds EUR	0,18	0,15	0,37	1,32						
Deka-LiquiditaetsPlan TF	LU0268059614	Geldmarktfonds EUR	0,32	0,07	0,26	n/a						

## COSMOS Lebensversicherungs-AG (Flexible Vorsorge Inv.)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
DWS Rendite Optima Four Seasons	LU0225880524	Geldmarktfonds EUR	0,17	0,08	0,34	1,25					
UnionGeldmarktFonds	DE0009750133	Geldmarktfonds EUR	0,26	0,07	0,20	1,07					
Vontobel Fund Euro Money A EUR	LU0120688915	Geldmarktfonds EUR	0,47	0,21	0,50	1,51					
Vontobel Fund Euro Money B EUR	LU0120689640	Geldmarktfonds EUR	0,47	0,20	0,50	1,51					
Vontobel Fund US Dollar Money A USD	LU0120690143	Geldmarktfonds USD	0,48	5,82	5,87	2,73					
Nordea 1 - European High Yield Bond BI EUR	LU0141799097	High Yield-Anleihen Europa	0,70	6,87	6,80	7,38					
Allianz Strategie Plus 2036 - AT - EUR	LU0279127962	Laufzeitfonds (kurz bis mittelfristig)	1,28	19,08	17,56	n/a					
Fidelity Funds - Euro Balanced A-EUR	LU0052588471	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,41	6,83	6,94	4,18					
Pioneer Investments Substanzwerte	DE0009792002	Mischfonds Europa (Ertragsorientiert)	1,82	3,99	-0,04	3,63					
Generali Komfort Wachstum	LU0100846798	Mischfonds Europa (Flexibel)	1,29	4,42	3,98	1,66					
WALSER PORTFOLIO GERMAN SELECT	LU0181454132	Mischfonds Europa (Flexibel)	1,82	2,06	3,04	5,25					
Invesco Pan European High Income A Quart Dist EUR	LU0243957312	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,61	6,40	7,73	7,18					
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39					
Allianz Strategiefonds Balance - A - EUR	DE0009797258	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,45	8,77	8,68	5,16					
Siemens Balanced	DE000A0KEXM6	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	0,32	7,85	5,93	n/a					
DWS Top Portfolio Offensiv	DE0009848010	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,47	6,30	9,67	4,87					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Stable Growth A	LU0136335097	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,33	4,68	5,69	4,86					
ACATIS - GANE VALUE EVENT FONDS UI A	DE000A0X7541	Mischfonds Global (Flexibel)	1,79	3,86	6,26	n/a					
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37					
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22					
Schroder ISF Glo Diversified Growth A Acc	LU0776410689	Mischfonds Global (Flexibel)	1,80	3,17	3,17	n/a					
UniRak	DE0008491044	Mischfonds Global (Flexibel)	1,43	8,13	7,62	5,53					
UniRak -net-	DE0005314462	Mischfonds Global (Flexibel)	1,78	7,75	7,25	n/a					
DWS Concept ARTS Conservative	LU0093745825	Mischfonds Global (Konservativ)	2,01	5,53	5,45	6,14					
DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	LU0087412390	Mischfonds Global (Konservativ)	1,35	3,77	3,90	4,17					

## COSMOS Lebensversicherungs-AG (Flexible Vorsorge Inv.)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Aberdeen Global - Select Emer Mkts Bd A2 Acc USD	LU0132414144	Rentenfonds Emerging Markets	1,72	8,96	9,91	8,25						
Pioneer Funds Emerging Markets Bond A No Dis EUR	LU0119402005	Rentenfonds Emerging Markets	1,59	10,08	10,33	7,33						
Allianz Euro Bond - A - EUR	LU0165915215	Rentenfonds Europa	1,35	5,43	5,71	3,93						
Allianz Rentenfonds - A - EUR	DE0008471400	Rentenfonds Europa	1,01	5,66	6,17	5,27						
BGF Euro Bond A2 EUR	LU0050372472	Rentenfonds Europa	0,98	6,59	6,72	5,47						
BNY Mellon Euroland Bond EUR A	IE0032722260	Rentenfonds Europa	1,10	4,52	5,63	5,54						
ComStage iBoxx € Liq Sov Div Ov TR UCITS ETF	LU0444605645	Rentenfonds Europa	0,12	6,72	7,10	n/a						
db x-trackers II iBx EUR Sov EuroZn UCITS ETF 1C	LU0290355717	Rentenfonds Europa	0,15	7,26	7,15	n/a						
Fidelity Funds - Euro Bond A - EUR	LU0048579097	Rentenfonds Europa	1,05	6,08	6,30	4,56						
LBBW Renten Euro Flex	DE0009766964	Rentenfonds Europa	0,89	3,59	4,41	5,10						
Schroder ISF EURO Bond A Acc	LU0106235533	Rentenfonds Europa	0,95	5,99	6,62	5,42						
Schroder ISF EURO Bond A Dis	LU0093472081	Rentenfonds Europa	0,95	6,00	6,62	5,42						
Deutsche Invest I Euro Bonds (Short) LC	LU0145655824	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,65	1,35	2,68	2,68						
Templeton Global Bond A (Mdis) USD	LU0029871042	Rentenfonds Global	1,40	4,01	5,95	7,59						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR	LU0260870661	Rentenfonds Global	1,42	3,96	6,89	n/a						
Templeton Global Total Return A (acc) USD	LU0170475312	Rentenfonds Global	1,42	3,89	6,87	8,94						
Templeton Global Total Return A (Mdis) USD	LU0170475585	Rentenfonds Global	1,42	3,90	6,87	8,95						
Templeton Global Total Return N (acc) EUR	LU0260870745	Rentenfonds Global	2,12	3,26	6,15	n/a						
ComStage CBK Comm ex-Agr EW Index TR UCITS ETF	LU0419741177	Rohstoffe	0,30	-6,49	-5,32	n/a						
LBBW Rohstoffe 1 R	DE000A0NAUG6	Rohstoffe	1,63	-12,25	-11,11	n/a						
BGF Global Allocation A2 USD	LU0072462426	Sonstige Mischfonds	1,77	8,03	8,01	5,46						
M&G Optimal Income EUR A-H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
Templeton Global Income A (acc) USD	LU0211326755	Sonstige Mischfonds	1,68	5,72	7,43	5,88						
Siemens Euroinvest Corporates	DE000A0MYQX1	Unternehmensanleihen Europa	0,47	4,24	4,79	n/a						
Pioneer Investments Global Convertibles	DE0008484957	Wandelanleihen	0,98	5,54	4,78	4,11						

## ERGO Lebensversicherung AG (ERGO Rente Chance)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

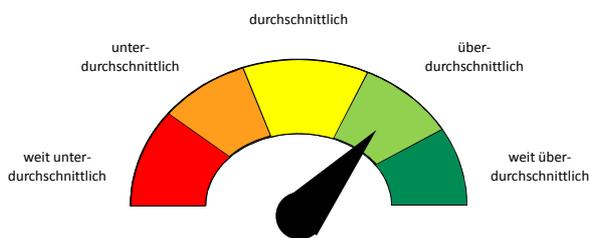
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## ERGO Lebensversicherung AG (ERGO Rente Chance)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
DWS Funds Global Protect 80	LU0188157704	Abgesichert	1,17	5,28	4,92	2,53					
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
MEAG FairReturn A	DE000A0RFJ25	Absolute Return Europa	0,96	2,73	3,82	n/a					
Fidelity Funds - Asian Special Sits A-ACC-EUR	LU0413542167	Aktien Asien Pazifik	1,93	11,21	7,88	n/a					
JPM Asia Pacific Equity A Acc EUR	LU0441855714	Aktien Asien Pazifik	1,80	7,01	5,73	n/a					
M&G Asian A Acc EUR	GB0030939770	Aktien Asien Pazifik	1,73	4,23	4,42	6,87					
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,63	-4,60	1,58					
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	LU0274211480	Aktien Deutschland	0,09	6,36	5,23	n/a					
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53					
MEAG ProInvest	DE0009754119	Aktien Deutschland	1,30	7,46	7,11	6,20					
Pioneer Investments German Equity A ND	DE0009752303	Aktien Deutschland	1,60	6,15	5,74	6,90					
Carmignac Emergents A EUR acc	FR0010149302	Aktien Emerging Markets Global	1,87	5,21	3,21	4,29					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
Threadneedle Global EM Eq Net Acc EUR	GB00B119QP90	Aktien Emerging Markets Global	1,66	3,68	2,34	5,48					
BGF Euro-Markets A2 EUR	LU0093502762	Aktien Europa	1,82	8,11	6,86	4,71					
BGF European Focus A2 EUR	LU0229084990	Aktien Europa	2,07	6,67	6,56	6,00					
BGF European Special Situations A2 EUR	LU0154234636	Aktien Europa	1,82	10,50	10,55	7,41					
Deutsche Invest I Top Euroland LC	LU0145644893	Aktien Europa	1,59	6,50	5,45	3,33					
Fidelity Funds - Euro Blue Chip A-ACC-EUR	LU0251128657	Aktien Europa	1,90	6,31	6,14	n/a					
Fidelity Funds - European Growth A-ACC-EUR	LU0296857971	Aktien Europa	1,89	7,70	6,47	n/a					
Franklin European Growth A (acc) EUR	LU0122612848	Aktien Europa	1,83	3,41	7,97	6,22					
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B53L3W79	Aktien Europa	0,10	6,89	3,81	n/a					
Threadneedle Pan European Ret Net Acc EUR	GB0009583252	Aktien Europa	1,67	7,29	7,57	5,34					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
DWS Global Growth	DE0005152441	Aktien Global	1,45	10,42	9,48	7,19					

## ERGO Lebensversicherung AG (ERGO Rente Chance)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62						
DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21						
Fidelity Funds - Global Focus A-EUR	LU0157922724	Aktien Global	1,92	11,38	11,13	5,95						
Fidelity Funds - Global Opportunities A-ACC-EUR	LU0267387255	Aktien Global	1,92	7,62	9,71	n/a						
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4LSY983	Aktien Global	0,20	12,80	12,43	n/a						
M&G Global Dividend A EUR Acc	GB00B39R2S49	Aktien Global	1,92	5,51	8,53	n/a						
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	Aktien Global	2,33	7,35	7,50	3,22						
MEAG Nachhaltigkeit A	DE0001619997	Aktien Global	1,64	7,99	6,23	1,84						
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
Threadneedle (Lux)-Global Focus AU EUR	LU0757431068	Aktien Global	1,85	15,04	13,25	6,18						
JPM Latin America Equity D Acc EUR	LU0522352862	Aktien Lateinamerika	2,80	-4,80	-5,00	n/a						
Franklin US Opportunities A (acc) EUR	LU0260869739	Aktien Nordamerika	1,81	14,57	13,49	n/a						
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Aktien Nordamerika	0,07	17,15	17,67	n/a						
Pioneer Funds US Fundamental Growth A No Dis EUR	LU0353248106	Aktien Nordamerika	1,73	17,64	17,14	n/a						
Threadneedle American Retail Net Acc EUR	GB00B0WGW982	Aktien Nordamerika	1,62	15,46	15,41	8,58						
Threadneedle Pan European Sm Cos Ret Net Acc EUR	GB00B0PHJS66	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	11,30	11,18	8,96						
Threadneedle American Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB00B0WGY707	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	1,67	14,42	13,96	9,81						
MEAG EuroBalance	DE0009757450	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,08	8,66	8,27	4,07						
MEAG EuroErtrag	DE0009782730	Mischfonds Europa (Konservativ)	0,95	4,40	8,16	5,67						
JPM Global Balanced A Acc EUR	LU0070212591	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,65	5,44	5,54	4,09						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,89	6,37	6,51	4,04						
BHF Flexible Allocation FT	LU0319572730	Mischfonds Global (Flexibel)	1,66	4,02	6,02	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						

## ERGO Lebensversicherung AG (ERGO Rente Chance)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Multi Opportunities	LU0116291054	Mischfonds Global (Flexibel)	1,41	9,04	7,09	5,15						
Multi Opportunities III	LU0198959040	Mischfonds Global (Flexibel)	0,90	10,53	9,46	6,28						
BGF Euro Bond A2 EUR	LU0050372472	Rentenfonds Europa	0,98	6,59	6,72	5,47						
Carmignac Securite A EUR Acc	FR0010149120	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	1,05	2,17	2,42	3,35						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,36	1,10	1,55	1,98						
Templeton Global Bond A (acc) EUR	LU0152980495	Rentenfonds Global	1,39	4,09	5,97	7,60						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR	LU0260870661	Rentenfonds Global	1,42	3,96	6,89	n/a						
M&G Optimal Income EUR A- H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
M&G European Corporate Bond A Euro Acc	GB0032178856	Unternehmensanleihe n Europa	1,17	4,18	5,08	4,63						

## Gothaer Lebensversicherung AG (VarioRent ReFlex)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

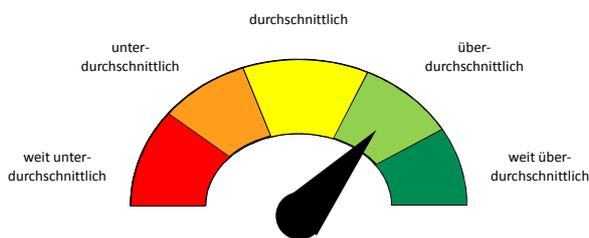
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Gothaer Lebensversicherung AG (VarioRent ReFlex)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Fidelity Funds - Asia Focus Fund A-USD	LU0048597586	Aktien Asien Pazifik	1,93	6,24	3,63	7,91						
Schroder ISF Asian Equity Yield A Acc	LU0188438112	Aktien Asien Pazifik	1,94	7,18	8,47	7,35						
Deutsche Invest I German Equities LC	LU0740822621	Aktien Deutschland	1,61	7,72	n/a	n/a						
BGF Emerging Europe A2 EUR	LU0011850392	Aktien Emerging Markets Europa	2,11	-2,56	-4,87	-1,49						
Keppler-Emerging Markets-LBB-INVEST	DE000A0ERYQ0	Aktien Emerging Markets Global	2,07	0,89	-0,47	n/a						
Vontobel Fund Emerging Markets Eq A USD	LU0040506734	Aktien Emerging Markets Global	2,10	5,69	6,57	8,19						
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66						
Franklin European Growth A (acc) EUR	LU0122612848	Aktien Europa	1,83	3,41	7,97	6,22						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
Deutsche Invest I Top Div LD	LU0507266061	Aktien Global	1,58	12,17	11,30	n/a						
JSS OekoSar Equity - Global P EUR dist	LU0229773345	Aktien Global	2,10	7,99	6,87	3,24						
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794	Aktien Global	1,96	4,78	3,06	2,15						
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95						
Pictet-Global Megatrend Selection-P dy EUR	LU0386885296	Aktien Global	2,02	12,04	10,86	n/a						
Pictet-Water-P EUR	LU0104884860	Aktien Global	2,02	13,86	12,30	7,15						
Schroder ISF Global Demographic Opps A Acc	LU0557290698	Aktien Global	1,94	9,61	11,05	n/a						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
Vontobel Fund Clean Technology B	LU0384405600	Aktien Global	2,11	13,56	9,69	n/a						
Vontobel Fund New Power A	LU0138258404	Aktien Global	2,07	6,37	3,76	0,94						
Aberdeen Global - Asian Smaller Comp A2 Acc USD	LU0231459107	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	2,01	0,76	6,34	10,45						
Gothaer-Global	DE0009770156	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,40	4,23	4,23	3,00						
WARBURG - ZUKUNFT - STRATEGIEFONDS A	DE0006780265	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,95	5,56	2,96	1,62						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Gothaer Comfort Balance	DE000DWS0RX3	Mischfonds Global (Flexibel)	1,89	1,89	2,47	n/a						
Gothaer Comfort Dynamik	DE000DWS0RY1	Mischfonds Global (Flexibel)	2,04	1,71	2,28	n/a						

**Gothaer Lebensversicherung AG (VarioRent ReFlex)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung			
Gothaer Comfort Ertrag T	DE000DWS0RW5	Mischfonds Global (Flexibel)	1,47	2,18	2,30	n/a							

## Hannoversche Lebensversicherung AG (Fondsrente (FR3))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

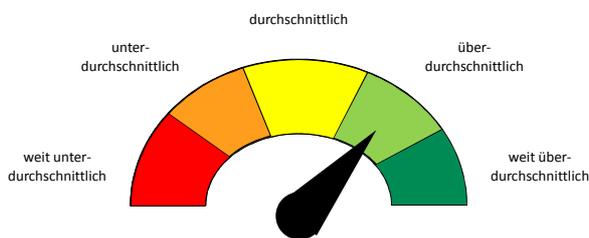
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Hannoversche Lebensversicherung AG (Fondsrente (FR3))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
PARVEST Step 90 Euro C C EUR	LU0154361405	Abgesichert	1,92	-1,16	-4,00	-0,17					
WAVE Total Return Fonds R	DE000A0MU8A8	Absolute Return Europa	1,03	1,05	2,78	n/a					
Robeco Asia-Pacific Equities D EUR	LU0084617165	Aktien Asien Pazifik	1,68	7,91	8,46	5,24					
Carmignac Pfl Commodities A EUR acc	LU0164455502	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,81	1,26	-5,76	0,00					
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34					
Metzler Aktien Deutschland AR	DE0009752238	Aktien Deutschland	1,49	4,58	5,11	5,66					
BGF Emerging Europe A2 EUR	LU0011850392	Aktien Emerging Markets Europa	2,11	-2,56	-4,87	-1,49					
Global Advantage Funds Emerging Markets High Value	LU0047906267	Aktien Emerging Markets Global	1,79	0,31	-2,08	1,69					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
Allianz Wachstum Europa - A - EUR	DE0008481821	Aktien Europa	1,80	10,17	10,51	8,05					
BGF European Focus A2 EUR	LU0229084990	Aktien Europa	2,07	6,67	6,56	6,00					
LBBW Dividenden Strategie Euroland R	DE0009780411	Aktien Europa	1,69	7,80	5,81	2,35					
Metzler European Growth Class A	IE0002921868	Aktien Europa	1,54	8,81	9,01	5,62					
AktivChance	DE000A0JEK49	Aktien Global	1,67	7,85	5,63	0,36					
Flossbach von Storch - Global Equity F	LU0097333701	Aktien Global	1,18	12,31	10,93	8,19					
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95					
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84					
Warburg Value Fund - Anteilklasse A	LU0208289198	Aktien Global	3,37	7,79	6,21	6,91					
Baring Hong Kong China A EUR Inc	IE0004866889	Aktien Großraum China	1,79	9,08	3,09	7,78					
Carmignac Court Terme A EUR acc	FR0010149161	Geldmarktfonds EUR	0,10	0,07	0,25	1,20					
Aberdeen Global II - Euro High Yield Bd A2 Acc EUR	LU0513451269	High Yield-Anleihen Europa	1,53	5,35	6,79	5,18					
Goldman Sachs Glo High Yield PFOCS EUR-H	LU0094488615	High Yield-Anleihen Global	1,35	1,80	4,00	4,88					
LGT Bond Fund Gl Inflation Linked (EUR) B	LI0017755534	Inflationsgesicherte Anleihen Europa	1,14	0,54	1,04	2,94					
AktivBalance	DE000A0JEK23	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,69	3,40	2,33	0,89					
HannoverscheMediumInvest	DE0005317325	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	0,90	5,15	4,98	3,39					

## Hannoversche Lebensversicherung AG (Fondsrente (FR3))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
AktivBasis	DE000A0JEK31	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,64	4,52	3,29	2,01					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced A	LU0106280836	Mischfonds Global (Ausgeglichene)	1,06	3,23	3,19	2,92					
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37					
Allianz Emerging Markets Bond Fund - A - EUR	IE0032828273	Rentenfonds Emerging Markets	1,44	2,31	3,07	5,20					
Allianz Rentenfonds - A - EUR	DE0008471400	Rentenfonds Europa	1,01	5,66	6,17	5,27					
HannoverscheBasisInvest	DE0005317317	Rentenfonds Europa	0,68	3,48	4,55	4,15					
LBBW Renten Euro Flex	DE0009766964	Rentenfonds Europa	0,89	3,59	4,41	5,10					
Spaengler IQAM SparTrust M T	AT0000817960	Rentenfonds Europa	0,40	4,83	5,17	4,64					
HANSAgold EUR-Klasse	DE000A0RHG75	Rohstoffe	1,25	-1,28	-5,76	n/a					
Templeton Global Income A (acc) EUR	LU0211332563	Sonstige Mischfonds	1,68	5,78	7,46	5,89					

## HanseMerkur Lebensversicherung AG (Vario Care Invest)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

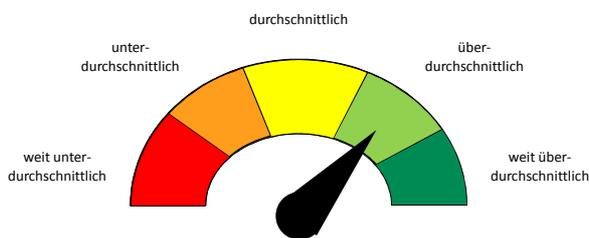
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## HanseMercur Lebensversicherung AG (Vario Care Invest)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Bantleon Opportunities L PA	LU0337414485	Absolute Return Europa	1,95	0,06	2,92	n/a					
C-QUADRAT ARTS Best Momentum EUR T	AT0000825393	Absolute Return Europa	3,27	4,26	2,63	2,84					
C-QUADRAT ARTS Total Ret Balanced EUR T	AT0000634704	Absolute Return Europa	2,78	3,98	3,51	4,52					
C-QUADRAT ARTS Total Return Bond EUR T	AT0000634720	Absolute Return Europa	1,89	5,18	5,06	5,75					
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
ComStage DAX TR UCITS ETF	LU0378438732	Aktien Deutschland	0,08	6,38	5,30	n/a					
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53					
Pioneer Investments German Equity A ND	DE0009752303	Aktien Deutschland	1,60	6,15	5,74	6,90					
Schroder ISF BRIC EUR C Acc	LU0232933159	Aktien Emerging Markets Global	1,33	4,88	0,28	4,40					
Schroder ISF Global Emer Mkts Opp EUR A Acc	LU0279459456	Aktien Emerging Markets Global	1,95	4,47	-0,05	n/a					
ComStage EURO STOXX 50 NR UCITS ETF	LU0378434079	Aktien Europa	0,08	6,55	3,69	n/a					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
Invesco Pan European Structured Eqty A Acc EUR	LU0119750205	Aktien Europa	1,57	10,52	10,97	7,65					
DJE - Dividende & Substanz P (EUR)	LU0159550150	Aktien Global	1,91	8,37	6,98	5,78					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
Franklin Mutual Global Discovery A (acc) EUR	LU0211333025	Aktien Global	1,83	6,96	7,98	5,28					
JPM Global Focus A Acc EUR	LU0210534227	Aktien Global	1,80	10,07	7,75	5,43					
Pictet-Global Megatrend Selection-P EUR	LU0386882277	Aktien Global	2,02	12,04	10,86	n/a					
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Opportunities	LU0106280919	Aktien Global	1,57	8,12	3,85	4,16					
ValueInvest Lux Global D1 Dist	LU0135990504	Aktien Global	1,87	15,06	13,78	7,74					
Veri ETF-Allocation Emerging Markets	DE0005561682	Aktien Global	1,85	2,58	1,95	n/a					
Pioneer Funds US Research A No Dis EUR	LU0119372174	Aktien Nordamerika	1,72	12,28	13,33	6,58					
Carmignac Euro-Entrepreneurs A EUR acc	FR0010149112	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,50	10,87	9,52	4,80					
Threadneedle European High Yld Bd Ret Gr Acc EUR	GB00B42R2118	High Yield-Anleihen Europa	1,42	4,70	5,71	6,41					

## HanseMerkur Lebensversicherung AG (Vario Care Invest)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
HanseMerkur Strategie ausgewogen	DE000A1JGB21	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,64	5,33	n/a	n/a						
Invesco Balanced Risk Allocation A Annual Dist EUR	LU0482498176	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,62	4,47	5,09	n/a						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced A	LU0106280836	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,06	3,23	3,19	2,92						
HanseMerkur Strategie chancenreich	DE000A1JGB05	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,85	6,05	n/a	n/a						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Stable Growth A	LU0136335097	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,33	4,68	5,69	4,86						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Veri ETF-Dachfonds (P)	DE0005561674	Mischfonds Global (Flexibel)	1,98	3,07	0,52	n/a						
HanseMerkur Strategie sicherheitsbewusst	DE000A1JGB13	Mischfonds Global (Konservativ)	1,55	3,66	n/a	n/a						
Veri ETF-Allocation Defensive (R)	DE0005561666	Mischfonds Global (Konservativ)	1,45	2,57	1,77	2,79						
BNY Mellon Euroland Bond EUR A	IE0032722260	Rentenfonds Europa	1,10	4,52	5,63	5,54						
Templeton Global Bond N (acc) EUR	LU0260870588	Rentenfonds Global	2,09	3,38	5,23	n/a						
DB Platinum Commodity Euro R1C	LU0216467174	Rohstoffe	1,36	-13,96	-15,91	-3,47						

## HDI Lebensversicherung AG (Two Trust Vario, 3. Schicht)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

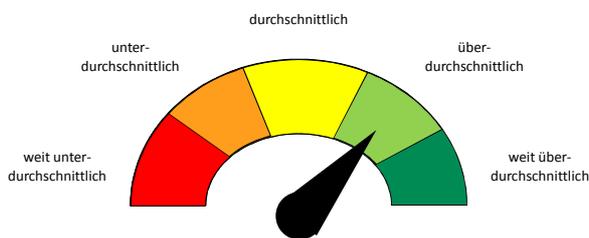
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreicht. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## HDI Lebensversicherung AG (Two Trust Vario, 3. Schicht)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI A	DE000A0F5G98	Absolute Return Europa	2,75	4,04	2,44	4,70						
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
DWS Top Asien	DE0009769760	Aktien Asien Pazifik	1,44	8,14	5,56	4,78						
JPM Pacific Equity A Dis USD	LU0052474979	Aktien Asien Pazifik	1,80	9,27	8,19	4,39						
Ampega Real Estate Plus	DE0009847483	Aktien Branchen (Real Estate)	2,09	1,59	-0,10	n/a						
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,63	-4,60	1,58						
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53						
JPM Emerging Europe Equity A Dis EUR	LU0051759099	Aktien Emerging Markets Europa	1,80	-6,19	-6,09	-1,65						
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58						
DWS Top Europe	DE0009769729	Aktien Europa	1,40	7,01	6,95	3,89						
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66						
Threadneedle European Select Ret Acc EUR	GB0002771169	Aktien Europa	1,63	9,18	10,92	6,76						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62						
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95						
Pictet-Global Megatrend Selection-P dy EUR	LU0386885296	Aktien Global	2,02	12,04	10,86	n/a						
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
terrAssisi Aktien I AMI P(t)	DE0009847343	Aktien Global	1,50	10,84	11,83	3,97						
BGF Latin American A2 EUR	LU0171289498	Aktien Lateinamerika	2,08	-3,25	-6,46	2,50						
BGF US Basic Value A2 USD	LU0072461881	Aktien Nordamerika	1,81	11,54	13,38	5,78						
Threadneedle American Select Ret Net Acc USD	GB0002769536	Aktien Nordamerika	1,62	13,43	14,05	7,78						
Threadneedle European Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB0002771383	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	12,62	12,49	9,42						
FT AccuGeld (PT)	DE0009770206	Geldmarktfonds EUR	0,17	-0,01	0,25	1,28						
Ampega Portfolio Multi ETF Strategie P(t)	DE000A0NGJ69	Mischfonds Global (Flexibel)	1,60	5,17	4,15	n/a						

## HDI Lebensversicherung AG (Two Trust Vario, 3. Schicht)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
Ampega Rendite Rentenfonds	DE0008481052	Rentenfonds Europa	0,64	4,81	4,33	3,46						
Ampega Reserve Rentenfonds	DE0008481144	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,45	1,55	2,11	2,91						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1	LU0294221097	Rentenfonds Global	1,43	-1,47	1,12	n/a						
AB SICAV I-Emer Markets Multi-Asset Pf A EUR	LU0633140644	Sonstige Mischfonds	1,95	7,61	3,46	n/a						
Franklin Glo Fundamental Strategies A (acc) EUR	LU0316494805	Sonstige Mischfonds	1,84	6,12	7,64	n/a						
Ampega Unternehmensanleihenfond s	DE0008481078	Unternehmensanleihe n Europa	0,81	4,96	5,42	4,39						

## IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk, Handel und Gewerbe (SIGGI - Flexible Rente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

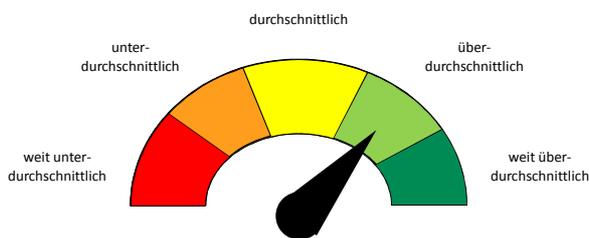
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreicht. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk, Handel und Gewerbe (SIGGI - Flexible Rente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Comgest Growth Europe Euro	IE0004766675	Aktien Europa	1,54	9,00	11,70	7,59						
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66						
HANSAsmart Select E Class-A	DE000A1H44U9	Aktien Europa	1,57	7,07	n/a	n/a						
Henderson HF Pan European Equity A2	LU0138821268	Aktien Europa	1,88	8,29	8,56	5,33						
Invesco Pan European Structured Eqty A Acc EUR	LU0119750205	Aktien Europa	1,57	10,52	10,97	7,65						
JPM Europe Strategic Growth A Acc EUR	LU0210531801	Aktien Europa	1,81	14,62	11,88	5,50						
Jupiter JGF European Growth L EUR Acc	LU0260085492	Aktien Europa	1,72	12,57	12,68	8,65						
Schroder ISF EURO Equity A Acc	LU0106235293	Aktien Europa	1,91	8,96	7,04	2,54						
Threadneedle European Retail Net Acc EUR	GB0002771052	Aktien Europa	1,67	8,15	7,49	4,24						
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02						
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62						
DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21						
Fidelity Funds - World E-ACC-EUR	LU0115769746	Aktien Global	2,66	12,65	10,90	4,27						
First Private Aktien Global A	DE000A0KFRTO	Aktien Global	1,65	8,25	8,71	n/a						
Flossbach von Storch - Global Equity R	LU0366178969	Aktien Global	1,69	11,74	10,36	n/a						
Invesco Global Structured Equity A Acc EUR Hedged	LU0482497954	Aktien Global	1,29	8,83	8,21	n/a						
JPM Global Focus A Acc EUR	LU0210534227	Aktien Global	1,80	10,07	7,75	5,43						
JSS OekoSar Equity - Global P EUR acc	LU0480508919	Aktien Global	2,10	7,99	6,87	n/a						
MFS Meridian Funds-Global Concentrated A1 EUR	LU0219418919	Aktien Global	2,04	13,81	14,55	7,62						
Nordea 1 Global Stable Equity Euro Hedged BP EUR	LU0278529986	Aktien Global	1,90	10,99	11,27	n/a						
Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	Aktien Global	1,43	13,38	13,82	5,82						
SI BestSelect	DE000A0MP268	Aktien Global	2,92	7,73	6,09	n/a						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	DE0008488214	Aktien Global	2,07	13,22	12,46	5,53						
ValueInvest Lux Global C1 Acc	LU0135991064	Aktien Global	1,86	15,71	14,17	7,92						

**IDUNA Vereinigte Lebensversicherung aG für Handwerk, Handel und Gewerbe (SIGGI - Flexible Rente)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich			Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
HANSAdynamic S	DE0005321525	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,89	6,52	5,56	n/a					

## Lebensversicherung von 1871 a. G. München (Performer Flex (FRV))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

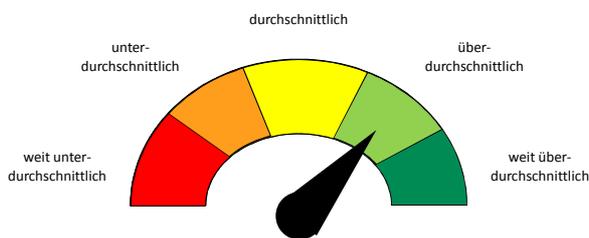
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreicht. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Lebensversicherung von 1871 a. G. München (Performer Flex (FRV))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
DWS Garant 80 Dynamic	LU0348612697	Abgesichert	1,53	5,85	4,33	n/a						
DWS Garant 80 FPI	LU0327386305	Abgesichert	1,48	4,22	4,52	n/a						
Lyxor Evo Fund	FR0010343822	Abgesichert	1,59	0,16	-2,72	n/a						
Schroder SSF Multi-Asset 80 C Acc	LU0941339474	Abgesichert	1,55	1,18	n/a	n/a						
C-QUADRAT ARTS Best Momentum EUR T	AT0000825393	Absolute Return Europa	3,27	4,26	2,63	2,84						
C-QUADRAT ARTS Total Ret Balanced EUR T	AT0000634704	Absolute Return Europa	2,78	3,98	3,51	4,52						
C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI A	DE000A0F5G98	Absolute Return Europa	2,75	4,04	2,44	4,70						
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
Nordea 1 - Stable Return AP EUR	LU0255639139	Absolute Return Europa	1,90	7,39	7,29	5,24						
STRATEGIFONDS SACHWERTE GLOBAL	DE000A0RHEQ5	Absolute Return Europa	2,55	2,93	2,72	n/a						
STRATEGIFONDS SACHWERTE GLOBAL DEFENSIV	DE000A0RHER3	Absolute Return Europa	2,28	1,82	1,95	n/a						
Deutsche Invest I Top Asia LC	LU0145648290	Aktien Asien Pazifik	1,63	8,07	5,30	4,18						
Templeton Asian Growth A (acc) EUR	LU0229940001	Aktien Asien Pazifik	2,22	-1,14	-0,53	6,37						
DWS Health Care Typ 0 NC	DE0009769851	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,70	18,23	18,98	9,10						
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,62	-14,46	-4,13						
DJE - Gold & Ressourcen PA (EUR)	LU0159550077	Aktien Branchen (Industrie)	2,08	4,77	-8,02	-2,12						
BGF World Energy A2 EUR	LU0171301533	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,07	-4,08	-4,37	-1,92						
Deutsche Invest I Chinese Equities LC	LU0273157635	Aktien China	1,66	6,59	2,02	n/a						
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34						
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20						
Pioneer Investments German Equity A ND	DE0009752303	Aktien Deutschland	1,60	6,15	5,74	6,90						
Deutsche Invest I Global Emerging Markets Eq LC	LU0210301635	Aktien Emerging Markets Global	1,61	4,93	-2,09	1,59						
Dimensional Emerging Markets Value B Acc	IE00B0HCGV10	Aktien Emerging Markets Global	0,64	2,76	-0,91	4,54						
Pioneer Funds Emerging Markets Equity A No Dis EUR	LU0119365988	Aktien Emerging Markets Global	2,11	1,19	-3,24	0,23						
Dimensional European Value EUR Acc	IE00B1W6CW87	Aktien Europa	0,57	5,37	3,90	n/a						

## Lebensversicherung von 1871 a. G. München (Performer Flex (FRV))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
Franklin Mutual European A (acc) EUR	LU0140363002	Aktien Europa	1,83	3,44	4,39	2,46					
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B53L3W79	Aktien Europa	0,10	6,89	3,81	n/a					
Threadneedle European Select Ret Acc EUR	GB0002771169	Aktien Europa	1,63	9,18	10,92	6,76					
DWS Zuerich Invest Aktien Schweiz	DE0008490145	Aktien Europäische Länderfonds	1,30	10,72	8,66	7,70					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
Deutsche Invest I Global Agribusiness LC	LU0273158872	Aktien Global	1,60	-1,20	0,30	n/a					
Dimensional Global Core Equity EUR Acc	IE00B2PC0260	Aktien Global	0,38	12,30	11,77	n/a					
Dimensional Global Targeted Value EUR Acc	IE00B2PC0716	Aktien Global	0,58	10,54	10,26	n/a					
Dimensional Multi-Factor Equity EUR Acc	IE00B4MJ5D07	Aktien Global	0,57	10,69	n/a	n/a					
DJE - Dividende & Substanz P (EUR)	LU0159550150	Aktien Global	1,91	8,37	6,98	5,78					
DWS Vermögensbildungsfonds I (Lux)	LU0205987356	Aktien Global	1,49	11,07	8,86	3,70					
Fidelity Funds - International A-EUR	LU0069451390	Aktien Global	1,90	12,41	11,76	5,11					
FondsSelector SMR SICAV-Sauren Global Growth Plus	LU0115579376	Aktien Global	1,69	8,71	8,06	5,12					
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4LSY983	Aktien Global	0,20	12,80	12,43	n/a					
LOYS Sicav - LOYS Global P	LU0107944042	Aktien Global	1,61	7,75	7,76	5,58					
Pictet-Water-P EUR	LU0104884860	Aktien Global	2,02	13,86	12,30	7,15					
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					
Templeton Latin America A (Ydis) EUR	LU0260865158	Aktien Lateinamerika	2,29	-4,56	-6,53	n/a					
Pioneer Funds US Pioneer Fund A No Dis EUR	LU0133643469	Aktien Nordamerika	1,72	14,46	13,37	5,95					
Threadneedle American Select Ret Net Acc USD	GB0002769536	Aktien Nordamerika	1,62	13,43	14,05	7,78					
Deutsche Invest I European Small Cap LC	LU0236146774	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,70	12,70	9,63	5,53					
Dimensional European Small Companies EUR Acc	IE0032769055	Aktien Small/Mid Cap Europa	0,65	13,96	10,66	5,86					
Threadneedle European Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB0002771383	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	12,62	12,49	9,42					

## Lebensversicherung von 1871 a. G. München (Performer Flex (FRV))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Dimensional Global Small Companies EUR Acc	IE00B67WB637	Aktien Small/Mid Cap Global	0,53	12,92	12,21	n/a					
ARERO - Der Weltfonds	LU0360863863	Alternative Strategien / Hedge Funds	0,50	6,06	5,03	n/a					
Aberdeen Liquidity (Lux) Euro A2 Acc	LU0090865873	Geldmarktfonds EUR	0,09	-0,01	0,13	0,91					
Allianz Geldmarktfonds Spezial - A - EUR	DE0008476276	Geldmarktfonds EUR	0,55	-0,36	0,00	1,02					
db x-trackers II iBx Glob Infl-Lkd UCITS ETF 1C	LU0290357929	Inflationsgesicherte Anleihen Europa	0,25	5,07	4,70	n/a					
Metzler Vermögensverwaltungsfonds 30 A	DE000A1J16U3	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,81	2,71	n/a	n/a					
Metzler Vermögensverwaltungsfonds 50 A	DE000A1J16W9	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	2,06	2,51	n/a	n/a					
DWS Vermögensmandat-Balance	LU0309483435	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,83	5,49	4,52	n/a					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced D	LU0318491288	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,36	2,95	2,88	n/a					
DWS Vermögensmandat-Dynamik	LU0309483781	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,02	6,73	5,18	n/a					
Metzler Vermögensverwaltungsfonds 70 A	DE000A1J16Y5	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,19	2,94	n/a	n/a					
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37					
Carmignac Profil Reactif 100 A EUR acc	FR0010149211	Mischfonds Global (Flexibel)	2,68	0,48	3,19	1,17					
Carmignac Profil Reactif 50 A EUR acc	FR0010149203	Mischfonds Global (Flexibel)	2,41	0,20	2,19	1,74					
Carmignac Profil Reactif 75 A EUR acc	FR0010148999	Mischfonds Global (Flexibel)	2,54	0,20	2,79	1,62					
db x-trackers Portfolio Total Return UCITS ETF 1C	LU0397221945	Mischfonds Global (Flexibel)	0,72	7,22	6,06	n/a					
DJE - Alpha Global PA	LU0159549145	Mischfonds Global (Flexibel)	2,24	3,05	0,29	1,56					
Ethna-AKTIV-T	LU0431139764	Mischfonds Global (Flexibel)	1,84	1,91	2,97	n/a					
Tri Style Fund VA	AT0000701172	Mischfonds Global (Flexibel)	2,33	2,11	0,13	1,56					
DWS Vermögensmandat-Defensiv	LU0309482544	Mischfonds Global (Konservativ)	1,47	0,07	1,39	n/a					
Ethna-Defensiv T	LU0279509144	Mischfonds Global (Konservativ)	1,06	3,30	3,50	n/a					
Threadneedle European Bond Ret Gross Acc EUR	GB00B465TP48	Rentenfonds Europa	1,18	6,22	6,57	5,25					
Carmignac Securite A EUR Acc	FR0010149120	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	1,05	2,17	2,42	3,35					
Dimensional Global Short Fixed Income EUR Acc	IE0031719473	Rentenfonds Global	0,31	2,52	2,55	n/a					
DJE - Renten Global PA	LU0159549574	Rentenfonds Global	1,43	2,82	3,36	3,33					

## Lebensversicherung von 1871 a. G. München (Performer Flex (FRV))

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Templeton Global Bond A (acc) EUR	LU0152980495	Rentenfonds Global	1,39	4,09	5,97	7,60						
Templeton Global Balanced N (acc) EUR	LU0140420323	Sonstige Mischfonds	2,13	5,03	6,71	3,21						

## LVM Lebensversicherungs-AG (R5G)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

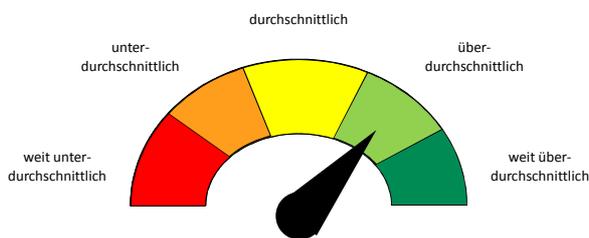
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## LVM Lebensversicherungs-AG (R5G)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Federated Unit Trust Europa- Aktien LVM	IE0000663926	Aktien Europa	2,02	4,48	3,81	1,91						
Federated Unit Trust Inter- Aktien LVM	IE0000664338	Aktien Global	1,84	8,76	9,12	3,64						
Federated Unit Trust Euro- Kurzläufer LVM	IE0000641252	Geldmarktfonds EUR	0,50	0,43	0,72	1,80						
Federated Unit Trust ProFutur LVM	IE0000663694	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,55	5,19	4,68	2,80						
Federated Unit Trust Probasis LVM	IE00B13XV652	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,68	4,47	4,83	n/a						
Federated Unit Trust Euro- Renten LVM	IE0000663256	Rentenfonds Europa	1,49	3,69	4,66	3,42						
Federated Unit Trust Inter- Renten LVM	IE0000663470	Rentenfonds Global	1,48	7,06	5,59	5,41						

## Neue Bayerische Beamten Lebensversicherung AG (FRV mit Rückzahlgarantie)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

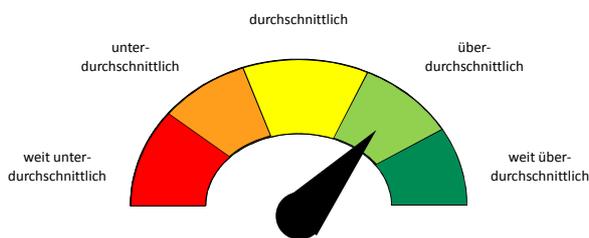
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Neue Bayerische Beamten Lebensversicherung AG (FRV mit Rückzahlgarantie)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (GER)	DE000A1H53P0	Aktien Asiatische Länderfonds	0,64	1,70	6,99	n/a					
DWS Top Asien	DE0009769760	Aktien Asien Pazifik	1,44	8,14	5,56	4,78					
iShares Dow Jones Asia Pacific Sel Dividend 30 DE	DE000A0H0744	Aktien Asien Pazifik	0,31	3,70	7,04	6,89					
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas (DE)	DE000A0H08M3	Aktien Branchen (Ressourcen)	0,46	2,39	1,46	0,12					
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20					
iShares DivDAX® (DE)	DE0002635273	Aktien Deutschland	0,31	7,24	6,19	4,96					
JPM Emerging Markets Equity A Acc EUR	LU0217576759	Aktien Emerging Markets Global	1,80	3,19	1,38	4,39					
BGF European Equity Income D2 EUR	LU0579997130	Aktien Europa	1,06	10,49	11,71	n/a					
iShares EURO STOXX (DE)	DE000A0D8Q07	Aktien Europa	0,20	8,22	5,10	2,05					
iShares EURO STOXX 50 (DE)	DE0005933956	Aktien Europa	0,16	6,98	4,05	1,35					
Dimensional Global Core Equity EUR Acc	IE00B2PC0260	Aktien Global	0,38	12,30	11,77	n/a					
Dimensional Global Targeted Value EUR Acc	IE00B2PC0716	Aktien Global	0,58	10,54	10,26	n/a					
Dimensional Multi-Factor Equity EUR Acc	IE00B4MIJ5D07	Aktien Global	0,57	10,69	n/a	n/a					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
DWS Top World	DE0009769794	Aktien Global	1,45	10,87	9,80	4,61					
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21					
JPM Global Focus A Acc EUR	LU0210534227	Aktien Global	1,80	10,07	7,75	5,43					
OekoWorld OekoVision Classic C	LU0061928585	Aktien Global	2,50	10,43	10,31	2,95					
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84					
Pioneer Funds Global Select A No Dis EUR	LU0271651761	Aktien Global	1,89	10,32	8,75	3,15					
Pioneer Investments Top World	DE0009779736	Aktien Global	1,11	10,73	9,70	4,25					
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (GER)	DE000A1H53N5	Aktien Nordamerika	0,45	10,17	10,44	n/a					
Dimensional Global Small Companies EUR Acc	IE00B67WB637	Aktien Small/Mid Cap Global	0,53	12,92	12,21	n/a					
ARERO - Der Weltfonds	LU0360863863	Alternative Strategien / Hedge Funds	0,50	6,06	5,03	n/a					

## Neue Bayerische Beamten Lebensversicherung AG (FRV mit Rückzahlgarantie)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
iShares eb.rexx(R) Money Market (DE)	DE000A0Q4RZ9	Geldmarktfonds EUR	0,13	-0,16	0,03	n/a						
iShares Euro High Yld Corporate Bd UCITS ETF	IE00B66F4759	High Yield-Anleihen Europa	0,50	4,16	5,96	n/a						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	LU0323578145	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	0,88	7,64	6,94	n/a						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	LU0323578491	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	0,41	8,81	8,56	n/a						
Carmignac Patrimoine E EUR acc	FR0010306142	Mischfonds Global (Flexibel)	2,18	4,35	4,12	4,68						
DWS Sachwerte	DE000DWS0W32	Mischfonds Global (Flexibel)	1,41	5,48	3,07	n/a						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	LU0323577923	Mischfonds Global (Konservativ)	1,66	6,28	5,32	n/a						
BBV-Fonds-Union	DE0008491077	Rentenfonds Europa	0,94	7,41	7,23	5,47						
iShares eb.rexx(R) Government Germany (DE)	DE0006289465	Rentenfonds Europa	0,16	3,25	3,83	4,25						
iShares eb.rexx(R) Jumbo Pfandbriefe (DE)	DE0002635265	Rentenfonds Europa	0,10	2,37	3,14	3,53						
Dimensional Global Short Fixed Income EUR Acc	IE0031719473	Rentenfonds Global	0,31	2,52	2,55	n/a						
BGF Global Allocation D4 EUR	LU0827880005	Sonstige Mischfonds	1,02	8,89	n/a	n/a						

## NÜRNBERGER Lebensversicherung AG (FRV nach Tarif NFR2810S)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

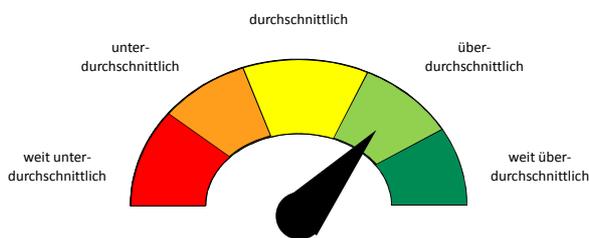
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## NÜRNBERGER Lebensversicherung AG (FRV nach Tarif NFR2810S)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions-vermögen	Risiko-entlohnung		
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
Fidelity Funds - ASEAN A-ACC-USD	LU0261945553	Aktien Asien Pazifik	1,94	1,80	5,32	n/a						
Fidelity Funds - Pacific A-USD	LU0049112450	Aktien Asien Pazifik	1,92	13,23	11,00	6,47						
iShares Core MSCI Pacific ex Japan UCITS ETF	IE00B52MJY50	Aktien Asien Pazifik	0,20	6,19	5,98	n/a						
JPM Pacific Equity A Dis USD	LU0052474979	Aktien Asien Pazifik	1,80	9,27	8,19	4,39						
M&G Asian A Acc EUR	GB0030939770	Aktien Asien Pazifik	1,73	4,23	4,42	6,87						
Robeco Asia-Pacific Equities D EUR	LU0084617165	Aktien Asien Pazifik	1,68	7,91	8,46	5,24						
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,62	-14,46	-4,13						
Baring German Growth Trust EUR Acc	GB0008192063	Aktien Deutschland	1,57	8,56	7,17	6,85						
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53						
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20						
BGF Emerging Markets A2 USD	LU0047713382	Aktien Emerging Markets Global	1,85	2,72	0,62	3,84						
JPM Emerging Markets Equity A Dis USD	LU0053685615	Aktien Emerging Markets Global	1,80	3,14	1,45	4,42						
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58						
BGF European Focus A2 EUR	LU0229084990	Aktien Europa	2,07	6,67	6,56	6,00						
BGF European Special Situations A2 EUR	LU0154234636	Aktien Europa	1,82	10,50	10,55	7,41						
Henderson Gartmore Continental European R EUR Acc	LU0201071890	Aktien Europa	1,69	9,70	9,33	5,19						
Henderson HF Pan European Equity C2	LU0562901099	Aktien Europa	1,20	9,59	n/a	n/a						
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B53L3W79	Aktien Europa	0,10	6,89	3,81	n/a						
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Acc)	IE00B4K48X80	Aktien Europa	0,33	7,45	6,52	n/a						
NUERNBERGER Euroland A - - EUR	DE0008471228	Aktien Europa	1,70	8,15	6,65	2,98						
SOP Euroland Werte R	DE0009778563	Aktien Europa	0,55	7,75	5,81	1,86						
Threadneedle European Select Ret Acc EUR	GB0002771169	Aktien Europa	1,63	9,18	10,92	6,76						
Threadneedle Pan European Ret Net Acc EUR	GB0009583252	Aktien Europa	1,67	7,29	7,57	5,34						
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19						

## NÜRNBERGER Lebensversicherung AG (FRV nach Tarif NFR2810S)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
DWS Global Growth	DE0005152441	Aktien Global	1,45	10,42	9,48	7,19					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Aktien Global	0,20	12,80	12,43	n/a					
Pictet-Global Megatrend Selection-P EUR	LU0386882277	Aktien Global	2,02	12,04	10,86	n/a					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					
Threadneedle Global Equity Income Ret Net Acc EUR	GB00B1Z2NR59	Aktien Global	1,63	8,99	10,50	n/a					
Threadneedle Global Select Ret Net Acc USD	GB0002769312	Aktien Global	1,67	11,71	10,89	5,73					
UBS (Lux) Eq Fd - Global Sustainable (USD) P-acc	LU0076532638	Aktien Global	2,11	9,05	9,83	4,57					
Vontobel Fund - Global Equity USD B	LU0218910536	Aktien Global	2,04	13,70	14,44	7,97					
Fidelity Funds - America A-ACC-USD	LU0251131958	Aktien Nordamerika	1,88	17,48	17,86	n/a					
Franklin US Opportunities A (acc) USD	LU0109391861	Aktien Nordamerika	1,81	14,44	13,48	8,06					
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Aktien Nordamerika	0,07	17,15	17,67	n/a					
iShares MSCI USA UCITS ETF	IE00B52SFT06	Aktien Nordamerika	0,33	16,73	17,30	n/a					
JPM US Equity A Acc USD	LU0278557920	Aktien Nordamerika	1,80	13,74	14,89	n/a					
JPM US Value A Dis USD	LU0119066131	Aktien Nordamerika	1,80	11,79	14,95	6,40					
Threadneedle American Retail Net Acc USD	GB0002769429	Aktien Nordamerika	1,62	15,37	15,46	8,60					
Henderson Gartmore Pan European Sm Cos R EUR Acc	LU0201078713	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,71	12,31	9,96	7,92					
ARERO - Der Weltfonds	LU0360863863	Alternative Strategien / Hedge Funds	0,50	6,06	5,03	n/a					
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39					
Invesco Balanced Risk Allocation A Acc EUR	LU0432616737	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,62	4,47	5,09	n/a					
JPM Global Income A Div EUR	LU0395794307	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,45	4,19	5,13	n/a					
FFPB Multitrend Doppelplus	LU0317844685	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	3,03	4,57	3,79	n/a					
FFPB Multitrend Plus	LU0317844768	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,58	3,63	3,29	n/a					
Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth R	LU0323578491	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	0,41	8,81	8,56	n/a					
BHF Flexible Allocation FT	LU0319572730	Mischfonds Global (Flexibel)	1,66	4,02	6,02	n/a					

## NÜRNBERGER Lebensversicherung AG (FRV nach Tarif NFR2810S)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
BGF Euro Bond A2 EUR	LU0050372472	Rentenfonds Europa	0,98	6,59	6,72	5,47						
Templeton Global Bond A (acc) EUR	LU0152980495	Rentenfonds Global	1,39	4,09	5,97	7,60						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR	LU0260870661	Rentenfonds Global	1,42	3,96	6,89	n/a						
BGF Global Allocation A2 USD	LU0072462426	Sonstige Mischfonds	1,77	8,03	8,01	5,46						
Franklin Glo Fundamental Strategies A (acc) EUR	LU0316494805	Sonstige Mischfonds	1,84	6,12	7,64	n/a						
M&G Optimal Income EUR A- H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
Henderson HF Euro Corporate Bond A2	LU0451950314	Unternehmensanleihe n Europa	1,17	3,97	5,80	n/a						

## Provincial NordWest Lebensversicherung AG (GarantRente Vario)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

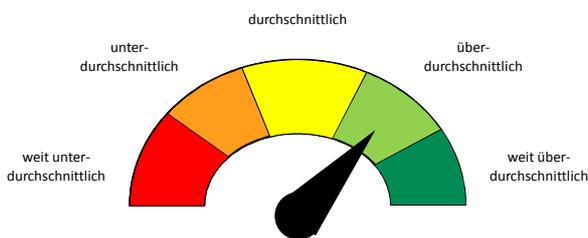
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Provincial NordWest Lebensversicherung AG (GarantRente Vario)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
DekaStruktur: 5 Ertrag	DE000DK1CJL4	Abgesichert	0,94	1,08	1,24	n/a					
DekaStruktur: 5 ErtragPlus	DE000DK1CJM2	Abgesichert	1,20	1,54	0,68	n/a					
DekaStruktur: 5 Wachstum	DE000DK1CJN0	Abgesichert	1,47	1,67	0,10	n/a					
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
DekaLuxTeam-Aktien Asien CF	LU0052859252	Aktien Asien Pazifik	1,48	7,75	4,76	5,02					
Templeton Asian Growth A (Ydis) EUR	LU0229939763	Aktien Asien Pazifik	2,23	-1,14	-0,53	6,37					
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,63	-4,60	1,58					
DekaLux-GlobalResources CF	LU0349172485	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,50	-1,67	-5,90	n/a					
DekaFonds CF	DE0008474503	Aktien Deutschland	1,43	5,90	4,71	4,35					
JPM Germany Equity A Dis EUR	LU0111753843	Aktien Deutschland	1,82	7,54	6,22	5,55					
Deka-ConvergenceAktien CF	LU0133666676	Aktien Emerging Markets Europa	1,86	-5,97	-6,80	-0,70					
DekaLuxTeam- EmergingMarkets	LU0350482435	Aktien Emerging Markets Global	1,86	0,75	0,35	n/a					
Henderson Gartmore Emerging Markets R EUR Acc	LU0113993801	Aktien Emerging Markets Global	1,75	6,87	2,26	3,67					
AriDeka CF	DE0008474511	Aktien Europa	1,43	6,70	5,44	1,15					
Deka-EuroStocks CF	LU0097655574	Aktien Europa	1,53	5,72	1,56	-0,92					
JPM Euroland Equity A Dis EUR	LU0089640097	Aktien Europa	1,81	8,89	5,17	0,61					
JPM Europe Strategic Value A Dis EUR	LU0107398884	Aktien Europa	1,81	6,42	5,13	-0,14					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
Deka-DividendenStrategie CF A	DE000DK2CDS0	Aktien Global	1,42	12,13	10,69	n/a					
DekaLuxTeam-GlobalSelect CF	LU0350093026	Aktien Global	1,49	8,98	9,49	n/a					
Deka-UmweltInvest CF	DE000DK0ECS2	Aktien Global	1,71	11,09	6,17	n/a					
IFM AktienfondsSelect	LU0137266473	Aktien Global	2,48	8,09	6,27	3,40					
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB- INVEST	DE0009774794	Aktien Global	1,96	4,78	3,06	2,15					
Swisscanto (LU) Portf Fd Green Invest Equity B	LU0136171559	Aktien Global	2,05	8,27	6,42	1,74					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					

## Provinzial NordWest Lebensversicherung AG (GarantRente Vario)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
DekaLux-USA TF	LU0064405334	Aktien Nordamerika	2,21	14,52	14,24	6,10						
Goldman Sachs US CORE Equity Pf E Acc EUR	LU0133265412	Aktien Nordamerika	2,00	14,95	15,71	5,61						
Deka-LiquiditaetsPlan CF	LU0249486092	Geldmarktfonds EUR	0,18	0,15	0,37	1,32						
Deka-RentenReal	DE000DK0AYK1	Inflationsgesicherte Anleihen Europa	1,04	1,04	1,30	2,70						
BERENBERG-1590-ERTRAG-UNIVERSAL B	DE000A0RB9M9	Mischfonds Europa (Konservativ)	0,88	2,53	1,97	n/a						
Deka-Euroland Balance CF	DE0005896872	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,02	1,92	2,95	3,54						
Deka-EuroRent 2y CF	DE000DK1CJE9	Mischfonds Europa (Konservativ)	0,40	0,44	0,92	n/a						
Deka-EuroRent 4y CF	DE000DK1CJG4	Mischfonds Europa (Konservativ)	0,55	1,40	1,49	n/a						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	LU0323578145	Mischfonds Global (Ausgeglich)	0,88	7,64	6,94	n/a						
Deka-BasisAnlage A100	DE000DK2CFT3	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,69	8,85	n/a	n/a						
DekaStruktur: 5 Chance	DE000DK1CJP5	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,97	7,08	4,44	n/a						
DekaStruktur: 5 ChancePlus	DE000DK1CJQ3	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,27	9,52	6,84	n/a						
BERENBERG-1590-STRATEGIE-UNIVERSAL B	DE000A0RC5F0	Mischfonds Global (Flexibel)	1,75	2,43	1,00	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Deka-PB Werterhalt 4y	DE000DK0EC42	Mischfonds Global (Flexibel)	1,37	2,35	n/a	n/a						
Deka-Sachwerte CF	DE000DK0EC83	Mischfonds Global (Flexibel)	1,16	0,54	n/a	n/a						
Ethna-AKTIV-T	LU0431139764	Mischfonds Global (Flexibel)	1,84	1,91	2,97	n/a						
Deka-BasisAnlage A40	DE000DK2CFQ9	Mischfonds Global (Konservativ)	0,97	2,56	n/a	n/a						
Deka-Stiftungen Balance	DE0005896864	Mischfonds Global (Konservativ)	1,18	3,67	2,87	3,38						
Deka-EuropaBond CF	DE000DK091G0	Rentenfonds Europa	0,88	5,17	5,92	n/a						
DekaLux-Bond A	LU0011194601	Rentenfonds Europa	0,94	5,82	6,60	4,75						
DekaTresor	DE0008474750	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,72	1,57	2,08	2,59						
DekaRent-international CF	DE0008474560	Rentenfonds Global	1,03	7,40	6,77	5,47						
Templeton Global Bond A (acc) EUR	LU0152980495	Rentenfonds Global	1,39	4,09	5,97	7,60						
Deka-Commodities CF A	LU0263138306	Rohstoffe	1,72	-10,39	-12,15	n/a						

## R+V Lebensversicherung AG (R+V-VorsorgeKonzept-Plus)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

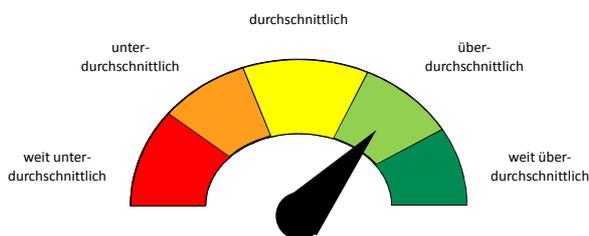
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreicht. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## R+V Lebensversicherung AG (R+V-VorsorgeKonzept-Plus)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
UniAsia	LU0037079034	Aktien Asien Pazifik	1,59	5,11	5,62	4,56					
UniAsiaPacific A	LU0100937670	Aktien Asien Pazifik	1,54	4,51	4,20	6,24					
UniSector: BioPharma A	LU0101441086	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,90	14,10	17,13	8,67					
UniSector: HighTech A	LU0101441672	Aktien Branchen (Technologie)	1,92	15,21	14,53	8,38					
UniFonds	DE0008491002	Aktien Deutschland	1,46	4,64	3,65	4,25					
UniEM Osteuropa A	LU0054734388	Aktien Emerging Markets Europa	1,97	-6,26	-7,44	-3,13					
UniEM Fernost A	LU0054735278	Aktien Emerging Markets Global	1,92	6,08	6,08	6,27					
UniEM Global A	LU0115904467	Aktien Emerging Markets Global	1,92	1,34	-0,93	2,29					
UniDividendenAss A	LU0186860408	Aktien Europa	1,64	6,96	5,99	2,27					
UniDynamicFonds: Europa A	LU0085167236	Aktien Europa	1,58	10,70	8,03	5,27					
UniEuroAktien	DE0009757740	Aktien Europa	1,47	7,37	4,81	1,80					
UniEuropa A	LU0047060487	Aktien Europa	1,60	8,56	6,31	2,45					
UniExtra: EuroStoxx 50	LU0186860234	Aktien Europa	1,64	4,49	2,53	4,54					
UniValueFonds: Europa A	LU0126314995	Aktien Europa	1,62	5,82	5,37	0,99					
UniDynamicFonds: Global A	LU0089558679	Aktien Global	1,57	11,49	9,84	5,79					
UniFavorit: Aktien	DE0008477076	Aktien Global	1,47	12,97	13,60	9,17					
UniGlobal	DE0008491051	Aktien Global	1,46	10,92	11,17	6,59					
UniSector: BasicIndustries A	LU0101442050	Aktien Global	1,93	5,13	0,96	2,46					
UniSelection: Global I	DE0005326789	Aktien Global	2,73	9,87	10,36	3,26					
UniStrategie: Offensiv	DE0005314447	Aktien Global	2,59	7,95	7,91	4,10					
UniValueFonds: Global A	LU0126315885	Aktien Global	1,57	10,89	11,15	4,18					
UniNordamerika	DE0009750075	Aktien Nordamerika	1,51	13,49	14,05	6,86					
UniMid&SmallCaps: Europa	LU0090772608	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,99	8,68	6,70	3,27					
UnionGeldmarktFonds	DE0009750133	Geldmarktfonds EUR	0,26	0,07	0,20	1,07					
UniReserve: Euro A	LU0055734320	Geldmarktfonds EUR	0,56	0,29	0,72	1,35					

## R+V Lebensversicherung AG (R+V-VorsorgeKonzept-Plus)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
UniEuroRenta HighYield	DE0009757831	High Yield-Anleihen Global	1,05	4,43	5,75	4,50					
UniEuroRenta Real Zins A	LU0192293511	Inflationsgesicherte Anleihen Europa	0,78	2,85	2,04	2,81					
UniStrategie: Ausgewogen	DE0005314116	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,03	7,01	6,85	4,67					
UniStrategie: Dynamisch	DE0005314124	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,47	7,68	7,38	4,08					
UniRak	DE0008491044	Mischfonds Global (Flexibel)	1,43	8,13	7,62	5,53					
UniStrategie: Flexibel	DE000A0KDYC7	Mischfonds Global (Flexibel)	2,09	1,46	2,49	n/a					
UniStrategie: Konservativ	DE0005314108	Mischfonds Global (Konservativ)	1,86	5,03	5,08	3,55					
UniEuroRenta EmergingMarkets	LU0149266669	Rentenfonds Emerging Markets	1,12	4,35	4,02	5,71					
UniWirtschaftsAspirant A	LU0252123129	Rentenfonds Emerging Markets	1,10	-2,59	-2,23	2,04					
UniEuroAspirant A	LU0097169550	Rentenfonds Europa	1,08	0,79	1,92	3,00					
UniEuropaRenta A	LU0003562807	Rentenfonds Europa	1,16	8,02	7,19	4,78					
UniEuroRenta	DE0008491069	Rentenfonds Europa	0,71	3,25	3,90	3,69					
UniEuroKapital	LU0046307343	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,77	1,45	2,11	2,35					
UniKapital	DE0008491085	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,74	1,10	1,77	2,03					
UniFavorit: Renten A	LU0006041197	Rentenfonds Global	1,00	1,22	0,54	0,93					
UniRenta	DE0008491028	Rentenfonds Global	1,03	7,52	6,84	4,84					
UniCommodities	LU0249045476	Rohstoffe	1,41	-11,50	-12,58	-8,06					
UniEuroKapital Corporates A	LU0168092178	Unternehmensanleihe n Europa	0,81	2,76	3,38	2,03					
UniEuroRenta Corporates A	LU0117072461	Unternehmensanleihe n Europa	0,78	5,05	6,04	4,03					
UniRenta Corporates	LU0039632921	Unternehmensanleihe n Global	1,10	10,79	10,81	6,65					

## Standard Life Versicherung Zweigniederlassung Deutschland (Maxxellence Invest / ParkAllee aktiv)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

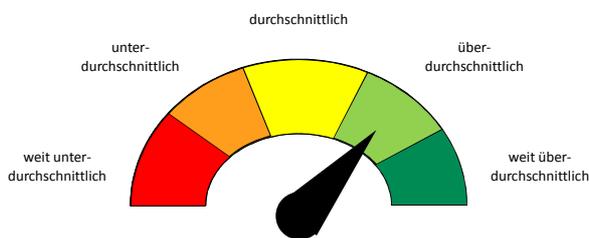
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Standard Life Versicherung Zweigniederlassung Deutschland (Maxxellence Invest / ParkAllee aktiv)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Pictet-Timber-HP EUR	LU0372507243	Aktien Branchen (Industrie)	2,08	-1,54	1,26	n/a					
BGF World Gold A2 EUR	LU0171305526	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,63	-4,60	1,58					
Swisscanto (LU) Equity Fund Global Energy B	LU0102843504	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,86	0,03	0,11	1,24					
SLI Glo SICAV China Equities A EUR	LU0409055885	Aktien China	1,99	9,38	5,35	n/a					
Fidelity Funds - Germany A-ACC-EUR	LU0261948227	Aktien Deutschland	1,91	8,80	7,94	n/a					
Schroder ISF Emerging Europe A Acc	LU0106817157	Aktien Emerging Markets Europa	1,95	-1,63	-1,12	1,22					
Fidelity Funds - Em Eu M East and Afr A-ACC-EUR	LU0303816705	Aktien Emerging Markets Global	1,98	1,90	2,70	n/a					
JPM Africa Equity A (perf) Acc EUR	LU0355584979	Aktien Emerging Markets Global	1,80	-1,69	0,58	n/a					
Schroder ISF Global Emer Mkts Opp EUR A Acc	LU0279459456	Aktien Emerging Markets Global	1,95	4,47	-0,05	n/a					
Henderson HF Pan European Equity A2	LU0138821268	Aktien Europa	1,88	8,29	8,56	5,33					
SLI Glo SICAV European Eq Unconstrained A EUR	LU0343755343	Aktien Europa	1,99	5,64	6,42	n/a					
Pioneer Funds Austria - Austria Stock VA	AT0000674908	Aktien Europäische Länderfonds	1,72	1,64	-0,57	-1,50					
Deutsche Invest I Top Div LC	LU0507265923	Aktien Global	1,59	12,17	11,30	n/a					
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95					
M&G Global Dividend A EUR Acc	GB00B39R2S49	Aktien Global	1,92	5,51	8,53	n/a					
Pictet-Global Megatrend Selection-HP EUR	LU0474970190	Aktien Global	2,07	5,72	4,53	n/a					
Swisscanto (LU) Equity Fund Global Water Invest B	LU0302976872	Aktien Global	2,05	11,72	11,68	n/a					
Swisscanto (LU) Portf Fd Green Invest Equity B	LU0136171559	Aktien Global	2,05	8,27	6,42	1,74					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					
Franklin India A (acc) EUR	LU0231205187	Aktien Indien	1,88	20,40	8,67	11,69					
Schroder ISF Latin American EUR A Acc	LU0248181363	Aktien Lateinamerika	1,96	-6,59	-6,67	1,36					
Threadneedle Latin American Ret Net Acc EUR	GB00B0WJ2D10	Aktien Lateinamerika	1,69	-6,29	-6,97	n/a					
JPM US Select Equity A Acc EUR	LU0218171717	Aktien Nordamerika	1,80	14,30	15,48	n/a					
Swisscanto (LU) Eq Fd Sel North America EUR B	LU0644935826	Aktien Nordamerika	1,85	14,00	n/a	n/a					
SLI Glo SICAV European Smaller Companies A EUR	LU0306632414	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,96	15,65	12,76	n/a					

## Standard Life Versicherung Zweigniederlassung Deutschland (Maxxellence Invest / ParkAllee aktiv)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
SLI Glo SICAV Gbl Inflation-Linked Bond AH EUR	LU0548166429	Inflationsgesicherte Anleihen Europa	1,19	3,87	3,44	n/a						
Swisscanto (LU) Portf Fd Green Inv Balanced EUR B	LU0208341536	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,61	5,72	5,37	3,09						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV-T	LU0431139764	Mischfonds Global (Flexibel)	1,84	1,91	2,97	n/a						
Pictet-Global Emerging Debt-HP EUR	LU0170994346	Rentenfonds Emerging Markets	1,49	5,08	5,24	7,18						
Raiffeisen-Euro-Rent R VA	AT0000785308	Rentenfonds Europa	0,61	5,47	6,11	4,99						
Carmignac Securite A EUR Acc	FR0010149120	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	1,05	2,17	2,42	3,35						
Swisscanto (LU) PF Green Invest Income (EUR) B	LU0288148447	Rentenfonds Global	1,05	3,56	4,33	n/a						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1	LU0294221097	Rentenfonds Global	1,43	-1,47	1,12	n/a						
M&G Optimal Income EUR A-H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
SLI Glo SICAV European Corporate Bond A EUR	LU0177497491	Unternehmensanleihen Europa	1,08	4,34	4,95	4,46						

## Stuttgarter Lebensversicherung a.G. (FlexRente performance-safe Tarif 83 oG)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

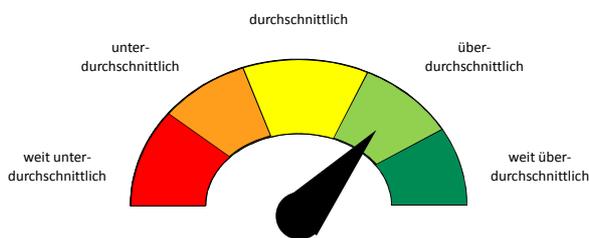
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Stuttgarter Lebensversicherung a.G. (FlexRente performance-safe Tarif 83 oG)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
DWS Garant 80 FPI	LU0327386305	Abgesichert	1,48	4,22	4,52	n/a					
HSBC Global Emerging Markets Protect 80 Dynamic C	FR0010949172	Abgesichert	1,65	-2,17	-3,61	n/a					
Schroder SSF Multi-Asset 80 C Acc	LU0941339474	Abgesichert	1,55	1,18	n/a	n/a					
C-QUADRAT ARTS Best Momentum EUR T	AT0000825393	Absolute Return Europa	3,27	4,26	2,63	2,84					
C-QUADRAT ARTS Total Return Dyn EUR T	AT0000634738	Absolute Return Europa	2,70	3,60	2,27	3,72					
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
Schroder ISF Em Mkts Debt Abs Ret EUR Hdg A Acc	LU0177592218	Absolute Return Europa	1,93	-0,36	-0,12	2,41					
smart-invest - HELIOS AR - B	LU0146463616	Absolute Return Europa	2,06	2,86	1,36	2,23					
DWS Top Asien	DE0009769760	Aktien Asien Pazifik	1,44	8,14	5,56	4,78					
JPM Pacific Equity A Dis USD	LU0052474979	Aktien Asien Pazifik	1,80	9,27	8,19	4,39					
M&G Asian A Acc EUR	GB0030939770	Aktien Asien Pazifik	1,73	4,23	4,42	6,87					
Pictet-Timber-P EUR	LU0340559557	Aktien Branchen (Industrie)	2,02	4,38	7,41	n/a					
JSS Sustainable Equity - Water P EUR dist	LU0333595436	Aktien Branchen (Versorgung)	2,36	12,24	10,57	n/a					
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53					
Fidelity Funds - Germany A-EUR	LU0048580004	Aktien Deutschland	1,91	8,80	7,94	5,89					
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF	IE00B53L3W79	Aktien Europa	0,10	6,89	3,81	n/a					
Templeton European A (acc) EUR	LU0139292543	Aktien Europa	1,83	4,56	5,34	0,86					
Threadneedle European Select Ret Acc EUR	GB0002771169	Aktien Europa	1,63	9,18	10,92	6,76					
BGF New Energy A2 EUR	LU0171289902	Aktien Global	2,07	8,68	4,72	-1,00					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
HSBC GIF Global Equity Climate Change AC USD	LU0323239441	Aktien Global	1,85	6,72	7,23	n/a					
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4LSY983	Aktien Global	0,20	12,80	12,43	n/a					

## Stuttgarter Lebensversicherung a.G. (FlexRente performance-safe Tarif 83 oG)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO		
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung			
Pictet-Clean Energy-P EUR	LU0280435388	Aktien Global	2,02	6,69	3,30	n/a							
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84							
Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	Aktien Global	1,43	13,38	13,82	5,82							
RobecoSAM Smart Materials Fund B	LU0175575991	Aktien Global	2,11	8,85	4,91	n/a							
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67							
terrAssisi Aktien I AMI P(t)	DE0009847343	Aktien Global	1,50	10,84	11,83	3,97							
Schroder ISF Greater China A Acc	LU0140636845	Aktien Großraum China	1,92	12,92	6,96	8,38							
Franklin India A (acc) USD	LU0231203729	Aktien Indien	1,89	20,32	8,65	11,68							
Fidelity Funds - Latin America A-USD	LU0050427557	Aktien Lateinamerika	1,95	-3,60	-4,48	3,82							
Fidelity Funds - America A-EUR	LU0069450822	Aktien Nordamerika	1,88	17,79	18,07	8,66							
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Aktien Nordamerika	0,07	17,15	17,67	n/a							
Threadneedle American Select Ret Net Acc USD	GB0002769536	Aktien Nordamerika	1,62	13,43	14,05	7,78							
Nordea 1 - European Value BP EUR	LU0064319337	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,93	6,58	6,78	3,27							
Threadneedle European Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB0002771383	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	12,62	12,49	9,42							
ARERO - Der Weltfonds	LU0360863863	Alternative Strategien / Hedge Funds	0,50	6,06	5,03	n/a							
FT AccuGeld (PT)	DE0009770206	Geldmarktfonds EUR	0,17	-0,01	0,25	1,28							
Threadneedle European High Yld Bd Ret Gr Acc EUR	GB00B42R2118	High Yield-Anleihen Europa	1,42	4,70	5,71	6,41							
DWS Vermoegensmandat-Balance	LU0309483435	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,83	5,49	4,52	n/a							
Invesco Balanced Risk Allocation A Acc EUR	LU0432616737	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,62	4,47	5,09	n/a							
JSS Sustainable Portfolio - Balanced P EUR dist	LU0058892943	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,08	4,13	4,31	2,99							
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced A	LU0106280836	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,06	3,23	3,19	2,92							
Swisscanto (LU) Portf Fd Green Inv Balanced EUR B	LU0208341536	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,61	5,72	5,37	3,09							
DWS Vermoegensmandat-Dynamik	LU0309483781	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,02	6,73	5,18	n/a							
FMM-Fonds	DE0008478116	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,64	3,77	3,62	3,75							
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37							

## Stuttgarter Lebensversicherung a.G. (FlexRente performance-safe Tarif 83 oG)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
Schroder ISF Glo Diversified Growth A Acc	LU0776410689	Mischfonds Global (Flexibel)	1,80	3,17	3,17	n/a						
DWS Vermoegensmandat-Defensiv	LU0309482544	Mischfonds Global (Konservativ)	1,47	0,07	1,39	n/a						
Ethna-Defensiv T	LU0279509144	Mischfonds Global (Konservativ)	1,06	3,30	3,50	n/a						
H & A PRIME VALUES Income (EUR) (R)	AT0000973029	Mischfonds Global (Konservativ)	1,82	3,44	3,36	3,56						
db x-trackers II iBx EUR Sov EuroZn UCITS ETF 1C	LU0290355717	Rentenfonds Europa	0,15	7,26	7,15	n/a						
DWS Vermoegensbildungsfonds R	DE0008476516	Rentenfonds Europa	0,70	6,26	6,63	4,84						
terrAssisi Renten I AMI P(a)	DE000A0NGJV5	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,63	0,41	0,75	n/a						
db x-trackers II Global Sovereign EUR UCITS ETF 1C	LU0378818131	Rentenfonds Global	0,25	5,05	4,58	n/a						
Templeton Global Total Return A (acc) EUR-H1	LU0294221097	Rentenfonds Global	1,43	-1,47	1,12	n/a						
Pioneer Funds Commodity Alpha A ND Hdg EUR	LU0313643370	Rohstoffe	1,92	-13,23	-12,16	n/a						
BGF Global Allocation A2 EUR	LU0171283459	Sonstige Mischfonds	1,77	8,09	7,95	5,39						
GoldPort Stabilitaetsfonds PA	LU0323357649	Sonstige Mischfonds	2,03	5,97	3,08	n/a						

## Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland (Swiss Life Maximo Privatrente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

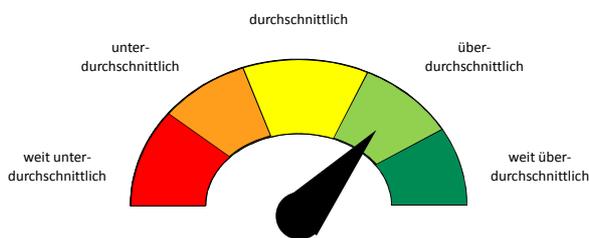
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreicht. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland (Swiss Life Maximo Privatrente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Pioneer SF Pac (Ex-Jap) Eq Mkt Plus A No Dis EUR	LU0380934876	Aktien Asien Pazifik	0,66	6,15	5,86	n/a					
Schroder ISF Asian Opportunities EUR A Acc	LU0248184466	Aktien Asien Pazifik	1,90	8,70	7,98	6,87					
Vontobel Fund Future Resources A	LU0384406087	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	1,63	0,77	n/a					
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53					
Schroder ISF Emerging Europe A Acc	LU0106817157	Aktien Emerging Markets Europa	1,95	-1,63	-1,12	1,22					
Schroder ISF BRIC EUR A Acc	LU0232931963	Aktien Emerging Markets Global	1,93	4,24	-0,35	3,73					
Deutsche Invest I Top Euroland LC	LU0145644893	Aktien Europa	1,59	6,50	5,45	3,33					
Deutsche Invest I Top Europe LC	LU0145634076	Aktien Europa	1,64	7,33	4,64	1,47					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
Franklin Mutual European A (acc) EUR	LU0140363002	Aktien Europa	1,83	3,44	4,39	2,46					
JPM Euroland Equity A Dis EUR	LU0089640097	Aktien Europa	1,81	8,89	5,17	0,61					
Swiss Life Funds (LUX) Eq Euro Zone R	LU0094707279	Aktien Europa	1,78	10,99	6,20	1,83					
UBS (Lux) Eq Fd - Europn Opportunity (EUR) P-acc	LU0006391097	Aktien Europa	2,09	8,64	8,72	3,73					
CS (Lux) Global Value Equity Fund B EUR	LU0129338272	Aktien Global	2,11	5,73	5,01	n/a					
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19					
DWS Global Value LD	LU0133414606	Aktien Global	1,50	13,01	11,42	5,47					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
DWS Vermoegensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21					
Franklin Mutual Global Discovery A (Ydis) EUR	LU0260862726	Aktien Global	1,82	6,93	7,97	n/a					
JPM Global Focus A Dis EUR	LU0168341575	Aktien Global	1,80	10,05	7,74	5,42					
Pioneer Funds Global Select C No Dis EUR	LU0536710550	Aktien Global	2,74	9,39	7,84	n/a					
Swiss Life Funds (LUX) Eq Gl High Div R EUR-acc	LU0462862359	Aktien Global	1,70	6,53	4,78	n/a					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					
UBS (D) Equity Fund - Global Opportunity	DE0008488214	Aktien Global	2,07	13,22	12,46	5,53					
Vontobel Fund - Global Equity EUR H (hedged)	LU0218911690	Aktien Global	2,13	7,39	7,77	n/a					

## Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland (Swiss Life Maximo Privatrente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions-vermögen	Risiko-entlohnung	
Schroder ISF Greater China EUR A Acc	LU0365775922	Aktien Großraum China	1,92	13,15	6,93	n/a					
Pioneer Funds US Fundamental Growth C No Dis EUR	LU0347184318	Aktien Nordamerika	2,73	16,47	16,05	n/a					
Pioneer Funds US Research C No Dis EUR	LU0119428653	Aktien Nordamerika	2,47	11,41	12,46	5,82					
Fidelity Funds - European Smaller Cos A-EUR	LU0061175625	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,91	11,33	8,45	5,10					
PIMCO GIS Unconstrained Bond G Ret EUR Hdg Inc	IE00B4YZM796	Alternative Strategien / Hedge Funds	1,80	-1,26	0,03	n/a					
FT AccuGeld (PT)	DE0009770206	Geldmarktfonds EUR	0,17	-0,01	0,25	1,28					
Swiss Life Funds (LUX) Bd Gl High Yield R EUR	LU0837062016	High Yield-Anleihen Global	1,36	2,20	n/a	n/a					
Pioneer Funds Glb Multi-Asset C No Dis EUR	LU0372176627	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,86	4,64	4,52	n/a					
Swiss Life Index Funds (Lux) - Balance (EUR)	LU0362483603	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,84	7,02	6,13	n/a					
FMM-Fonds	DE0008478116	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,64	3,77	3,62	3,75					
Swiss Life Index Funds (Lux) - Dynamic (EUR) R	LU0362484080	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,18	7,71	6,35	n/a					
Swiss Life Index Funds (Lux) - Income R (EUR)	LU0362483272	Mischfonds Global (Konservativ)	1,51	6,28	5,84	n/a					
AB FCP I-Emerging Markets Debt Portfolio A2 EUR	LU0246603467	Rentenfonds Emerging Markets	1,40	9,94	9,95	8,70					
DWS Rendite (Medium)	LU0310600951	Rentenfonds Europa	0,76	2,90	4,03	n/a					
Pioneer SF Euro Curve 10+year A Dis Ann EUR	LU0281585215	Rentenfonds Europa	0,72	14,28	12,57	n/a					
Pioneer SF Euro Curve 3-5 year A No Dis EUR	LU0367809836	Rentenfonds Europa	0,72	2,86	3,87	n/a					
Pioneer SF Euro Curve 7-10 year A No Dis EUR	LU0367810172	Rentenfonds Europa	0,73	8,05	8,13	n/a					
UBS (Lux) Bond Fund - EUR P-dist	LU0033049577	Rentenfonds Europa	0,95	5,25	5,26	4,45					
Vontobel Fund Euro Bond A EUR	LU0035744233	Rentenfonds Europa	1,11	6,15	6,49	4,68					
Pioneer SF Euro Curve 1-3 year A No Dis EUR	LU0271690744	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,74	0,46	1,39	n/a					
DWS ESG Global-Gov Bonds LC	DE0008474081	Rentenfonds Global	0,74	1,01	2,32	1,76					
Pioneer Funds Strategic Income C No Dis EUR	LU0162481187	Rentenfonds Global	2,22	7,12	8,04	5,96					
Schroder ISF US Dollar Bond EUR Hdg A Acc	LU0291343597	Rentenfonds Global	0,95	2,90	3,05	n/a					
AB FCP I-American Income Portfolio A2 EUR	LU0232525203	Rentenfonds USA	1,29	9,69	9,82	7,18					
Pioneer Funds US Dollar Aggregate Bd A No Dis EUR	LU0229391064	Rentenfonds USA	1,27	8,78	9,19	6,56					

## Swiss Life AG, Niederlassung für Deutschland (Swiss Life Maximo Privatrente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Vontobel Fund Harcourt Commodity H-EUR hgd	LU0415415636	Rohstoffe	1,92	-11,38	-12,00	n/a						
AB FCP I-Dynamic Diversified Portfolio A EUR	LU0592679061	Sonstige Mischfonds	1,95	8,59	7,59	n/a						
Vontobel Fund - EUR Corporate Bond Mid Yield A	LU0153585566	Unternehmensanleihe n Europa	1,31	5,52	6,48	3,83						
Swiss Life Funds (LUX) Bd Gl Corp EUR R Cap	LU0717900707	Unternehmensanleihe n Global	1,09	9,10	n/a	n/a						
UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Gl (EUR) Pd	LU0315165794	Wandelanleihen	1,85	5,07	4,18	n/a						

## TARGO Lebensversicherung AG (Investment-Rente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

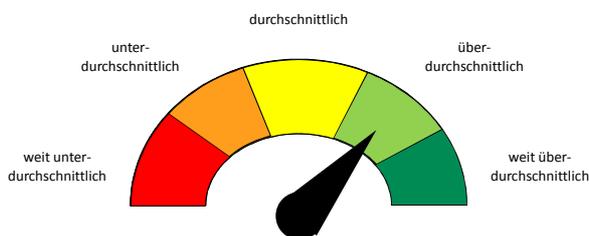
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## TARGO Lebensversicherung AG (Investment-Rente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
Invesco Pacific Equity A Annual Dist USD	IE0003600388	Aktien Asien Pazifik	2,01	8,38	8,31	6,45					
Robeco Asia-Pacific Equities D EUR	LU0084617165	Aktien Asien Pazifik	1,68	7,91	8,46	5,24					
BGF World Mining A2 USD	LU0075056555	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,68	-14,41	-4,07					
Vontobel Fund Future Resources B	LU0384406160	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	1,59	0,75	n/a					
BGF World Gold A2RF USD	LU0055631609	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,56	-4,55	1,65					
Carmignac Pfl Commodities A EUR acc	LU0164455502	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,81	1,26	-5,76	0,00					
Fidelity Funds - Emerging Markets A-ACC-USD	LU0261950470	Aktien Emerging Markets Global	1,94	7,10	5,39	n/a					
Schroder ISF BRIC A Acc	LU0228659784	Aktien Emerging Markets Global	1,93	4,02	-0,33	3,76					
Schroder ISF BRIC EUR A Acc	LU0232931963	Aktien Emerging Markets Global	1,93	4,24	-0,35	3,73					
BL Equities Europe B Cap	LU0093570330	Aktien Europa	1,21	8,47	9,42	6,60					
Henderson HF Pan European Equity A2	LU0138821268	Aktien Europa	1,88	8,29	8,56	5,33					
MFS Meridian Funds- European Research A1 EUR	LU0094557526	Aktien Europa	1,94	7,95	8,28	4,20					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
Fidelity Funds - Global Div A- QINCOME(G)-EUR	LU0731782404	Aktien Global	1,89	13,23	n/a	n/a					
MFS Meridian Funds-Global Equity A1 EUR	LU0094560744	Aktien Global	1,89	11,89	12,77	7,04					
Robeco BP Global Premium Equities D EUR	LU0203975437	Aktien Global	1,43	13,38	13,82	5,82					
Vontobel Fund New Power B	LU0138259048	Aktien Global	2,07	6,37	3,76	0,94					
AXA Rosenberg US Enhanced Index Eq Alpha B USD	IE0033609722	Aktien Nordamerika	0,87	15,79	17,05	n/a					
Threadneedle European Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB0002771383	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	12,62	12,49	9,42					
Fidelity Funds - Euro Cash A- EUR	LU0064964074	Geldmarktfonds EUR	0,10	-0,04	0,01	0,89					
Invesco Euro Reserve A Acc EUR	LU0102737730	Geldmarktfonds EUR	0,03	-0,04	0,07	1,01					
Deutsche Invest I Euro High Yield Corp LD	LU0616839766	High Yield-Anleihen Europa	1,22	6,67	n/a	n/a					
AXA WF Global High Yield Bonds A C (EUR) H	LU0125750504	High Yield-Anleihen Global	1,44	2,54	4,59	5,31					
Allianz Flexi Rentenfonds - A - EUR	DE0008471921	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,16	6,83	6,45	4,37					

## TARGO Lebensversicherung AG (Investment-Rente)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Invesco Pan European High Income A Acc EUR	LU0243957239	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,61	6,41	7,74	7,19						
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced R	LU0323578145	Mischfonds Global (Ausgeglichene)	0,88	7,64	6,94	n/a						
BHF Flexible Allocation FT	LU0319572730	Mischfonds Global (Flexibel)	1,66	4,02	6,02	n/a						
Credit Mutuel Conservative	FR0011278720	Mischfonds Global (Konservativ)	0,76	2,96	n/a	n/a						
Credit Mutuel Substance	FR0011278738	Mischfonds Global (Konservativ)	0,63	2,67	n/a	n/a						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	LU0323577923	Mischfonds Global (Konservativ)	1,66	6,28	5,32	n/a						
UniStrategie: Konservativ	DE0005314108	Mischfonds Global (Konservativ)	1,86	5,03	5,08	3,55						
Allianz Euro Rentenfonds - A - EUR	DE0008475047	Rentenfonds Europa	0,80	7,17	7,36	5,82						
Allianz Rentenfonds - A - EUR	DE0008471400	Rentenfonds Europa	1,01	5,66	6,17	5,27						
Robeco Euro Government Bonds DH EUR	LU0213453268	Rentenfonds Europa	0,60	7,21	6,90	4,93						
Henderson HF Euro Corporate Bond A2	LU0451950314	Unternehmensanleihe n Europa	1,17	3,97	5,80	n/a						
Invesco Euro Corporate Bond A Acc EUR	LU0243957825	Unternehmensanleihe n Europa	1,26	3,81	5,22	5,75						

## VOLKSWOHL-BUND Lebensversicherung a. G. (FRV aufgeschoben mit dyn. Wertsicherung FWR)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

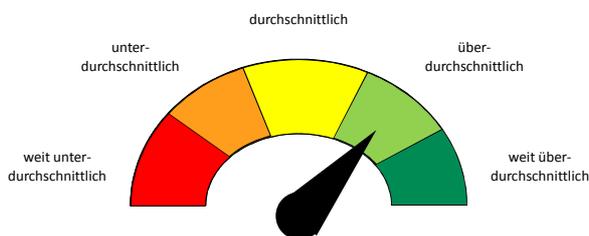
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## VOLKSWOHL-BUND Lebensversicherung a. G. (FRV aufgeschoben mit dyn. Wertsicherung FWR)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
DWS Garant 80 Dynamic	LU0348612697	Abgesichert	1,53	5,85	4,33	n/a						
DWS Garant 80 FPI	LU0327386305	Abgesichert	1,48	4,22	4,52	n/a						
HSBC Global Emerging Markets Protect 80 Dynamic C	FR0010949172	Abgesichert	1,65	-2,17	-3,61	n/a						
Bantleon Opportunities L PA	LU0337414485	Absolute Return Europa	1,95	0,06	2,92	n/a						
C-QUADRAT ARTS Total Return Flexible A (EUR)	DE000A0YJMJ5	Absolute Return Europa	3,05	3,70	2,61	n/a						
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a						
Multi Invest OP (R)	LU0103598305	Absolute Return Europa	2,96	-6,43	-2,26	-1,39						
SLI Glo SICAV GIBI Abs Rtn Strategies A EUR Dis	LU0548153443	Absolute Return Europa	1,69	1,49	3,62	n/a						
Deutsche Invest I Top Asia LC	LU0145648290	Aktien Asien Pazifik	1,63	8,07	5,30	4,18						
BGF World Mining A2 EUR Hedged	LU0326424115	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-10,73	-20,15	n/a						
Pictet-Timber-P EUR	LU0340559557	Aktien Branchen (Industrie)	2,02	4,38	7,41	n/a						
CS (Lux) European Property Equity Fund B EUR	LU0129337381	Aktien Branchen (Real Estate)	2,16	13,85	8,46	-0,07						
iShares European Property Yield UCITS ETF	IE00B0M63284	Aktien Branchen (Real Estate)	0,40	16,35	9,56	6,68						
Franklin Natural Resources A (acc) EUR	LU0300741732	Aktien Branchen (Ressourcen)	1,85	-3,51	-5,38	n/a						
JSS Sustainable Equity - Water P EUR dist	LU0333595436	Aktien Branchen (Versorgung)	2,36	12,24	10,57	n/a						
Tareno Waterfund R1 EUR	LU0319773478	Aktien Branchen (Versorgung)	2,30	11,99	13,41	n/a						
DWS Deutschland LC	DE0008490962	Aktien Deutschland	1,40	8,65	8,20	9,53						
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34						
iShares DAX® (DE)	DE0005933931	Aktien Deutschland	0,16	6,27	5,24	5,20						
Metzler Aktien Deutschland AR	DE0009752238	Aktien Deutschland	1,49	4,58	5,11	5,66						
Monega Germany	DE0005321038	Aktien Deutschland	0,91	5,40	4,61	4,82						
Fidelity Funds - Em Eu M East and Afr A-ACC-EUR	LU0303816705	Aktien Emerging Markets Global	1,98	1,90	2,70	n/a						
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF (Dist)	IE00B0M63177	Aktien Emerging Markets Global	0,75	3,16	0,67	4,61						
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58						
Pioneer Funds Emerging Markets Equity A No Dis EUR	LU0119365988	Aktien Emerging Markets Global	2,11	1,19	-3,24	0,23						

**VOLKSWOHL-BUND Lebensversicherung a. G. (FRV aufgeschoben mit dyn. Wertsicherung FWR)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Schroder ISF BRIC EUR A Acc	LU0232931963	Aktien Emerging Markets Global	1,93	4,24	-0,35	3,73					
Fidelity Funds - European A-ACC-EUR	LU0238202427	Aktien Europa	1,92	5,74	6,15	2,19					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
iShares EURO STOXX 50 (DE)	DE0005933956	Aktien Europa	0,16	6,98	4,05	1,35					
Metzler Aktien Europa	DE0009752220	Aktien Europa	1,81	6,63	6,00	2,21					
Monega Euroland	DE0005321053	Aktien Europa	0,95	5,54	2,95	0,18					
Monega Fair Invest Aktien	DE0007560849	Aktien Europa	1,70	5,32	4,85	n/a					
Pictet-European Sustainable Equities-P EUR	LU0144509717	Aktien Europa	1,25	10,44	7,94	2,65					
RWS-Aktienfonds	DE0009763300	Aktien Europa	1,89	4,09	2,48	3,61					
Threadneedle European Select Ret Acc EUR	GB0002771169	Aktien Europa	1,63	9,18	10,92	6,76					
Aberdeen Global - World Equity E2 Acc EUR	LU0498189041	Aktien Global	1,68	5,43	7,32	n/a					
Advisor Global	DE0005547160	Aktien Global	2,29	9,57	9,17	3,75					
ALL-IN-ONE AMI	DE0009789727	Aktien Global	3,50	6,40	5,85	1,61					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
CONVEST 21 VL - A - EUR	DE0009769638	Aktien Global	1,79	12,02	11,56	3,80					
Deutsche Invest II Global Growth LC	LU0826452848	Aktien Global	1,70	10,23	n/a	n/a					
DJE - Dividende & Substanz P (EUR)	LU0159550150	Aktien Global	1,91	8,37	6,98	5,78					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
Expert Select	DE0009787598	Aktien Global	1,99	4,11	3,51	0,56					
FondsSelector SMR SICAV-Sauren Global Growth Plus	LU0115579376	Aktien Global	1,69	8,71	8,06	5,12					
iShares MSCI World UCITS ETF (Dist)	IE00B0M62Q58	Aktien Global	0,50	12,56	12,23	5,74					
JSS OekoSar Equity - Global P EUR dist	LU0229773345	Aktien Global	2,10	7,99	6,87	3,24					
JSS Sustainable Equity - New Power P EUR acc	LU0288930869	Aktien Global	2,13	3,81	-1,87	n/a					
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794	Aktien Global	1,96	4,78	3,06	2,15					
M&G Global Basics A Euro Acc	GB0030932676	Aktien Global	1,93	4,23	2,25	2,95					

**VOLKSWOHL-BUND Lebensversicherung a. G. (FRV aufgeschoben mit dyn. Wertsicherung FWR)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions-vermögen	Risiko-entlohnung		
Metzler Wachstum International	DE0009752253	Aktien Global	1,83	9,73	9,03	2,71						
Pictet-Clean Energy-P EUR	LU0280435388	Aktien Global	2,02	6,69	3,30	n/a						
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84						
RobecoSAM Smart Energy Fund B	LU0175571735	Aktien Global	2,21	6,35	1,50	2,29						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Champions A	LU0123374935	Aktien Global	1,55	7,53	5,92	2,70						
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67						
Vontobel Fund - Global Equity EUR H (hedged)	LU0218911690	Aktien Global	2,13	7,39	7,77	n/a						
Warburg Value Fund - Anteilklasse A	LU0208289198	Aktien Global	3,37	7,79	6,21	6,91						
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	Aktien Nordamerika	0,07	17,15	17,67	n/a						
Pioneer Funds US Pioneer Fund A No Dis EUR	LU0133643469	Aktien Nordamerika	1,72	14,46	13,37	5,95						
Threadneedle American Retail Net Acc EUR	GB00B0WGW982	Aktien Nordamerika	1,62	15,46	15,41	8,58						
UBS (D) Equity Fund - Small Caps Germany	DE0009751651	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,81	8,72	5,75	7,03						
ARERO - Der Weltfonds	LU0360863863	Alternative Strategien / Hedge Funds	0,50	6,06	5,03	n/a						
UBS (Lux) Money Market Fund - EUR P-acc	LU0006344922	Geldmarktfonds EUR	0,06	0,00	0,12	1,03						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2020 (EUR) A-EUR	LU0172516865	Laufzeitenfonds (kurz bis mittelfristig)	1,51	8,40	7,49	3,34						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2025 (EUR) A-EUR	LU0215158840	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,92	8,89	7,72	3,15						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2030 (EUR) A-EUR	LU0215159145	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,93	9,60	8,21	3,40						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2035 (EUR) A-EUR	LU0251118260	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,93	9,94	8,50	3,60						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2040 (EUR) A-EUR	LU0251119318	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,94	9,92	8,49	3,59						
Metzler Vermoegensverwaltungsfonds 30 A	DE000A1J16U3	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,81	2,71	n/a	n/a						
Metzler Vermoegensverwaltungsfonds 50 A	DE000A1J16W9	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	2,06	2,51	n/a	n/a						
Pioneer Investments Substanzwerte	DE0009792002	Mischfonds Europa (Ertragsorientiert)	1,82	3,99	-0,04	3,63						
Monega BestInvest Europa - A -	DE0007560781	Mischfonds Europa (Flexibel)	1,45	1,12	0,30	1,31						
Kapital Plus - A - EUR	DE0008476250	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,15	7,28	8,16	6,39						
Invesco Balanced Risk Allocation A Annual Dist EUR	LU0482498176	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,62	4,47	5,09	n/a						

**VOLKSWOHL-BUND Lebensversicherung a. G. (FRV aufgeschoben mit dyn. Wertsicherung FWR)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions-vermögen	Risiko-entlohnung		
PremiumStars Wachstum - AT - EUR	DE0009787069	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,01	7,50	7,48	4,80						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Balanced A	LU0106280836	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,06	3,23	3,19	2,92						
HSBC Portfolios World Selection 4 ACH EUR	LU0447611491	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,42	2,19	2,09	n/a						
HSBC Portfolios World Selection 5 ACH EUR	LU0447611731	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,54	2,29	1,82	n/a						
Metzler Vermoegensverwaltungs-fonds 70 A	DE000A1J16Y5	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	2,19	2,94	n/a	n/a						
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Stable Growth A	LU0136335097	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,33	4,68	5,69	4,86						
WARBURG - ZUKUNFT - STRATEGIEFONDS A	DE0006780265	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,95	5,56	2,96	1,62						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
DJE Concept I	LU0124662932	Mischfonds Global (Flexibel)	1,12	2,62	5,10	7,60						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
H1 Flexible Top Select	DE000A1CXU29	Mischfonds Global (Flexibel)	3,43	0,43	n/a	n/a						
IAMF - Fair Value Flex	LU0275529351	Mischfonds Global (Flexibel)	2,57	2,12	1,11	n/a						
JSS Multi Label SICAV - OekoFlex (EUR) B	LU0332259893	Mischfonds Global (Flexibel)	2,01	1,14	1,16	n/a						
M & W Privat	LU0275832706	Mischfonds Global (Flexibel)	1,85	6,92	-0,51	n/a						
Monega Ertrag	DE0005321087	Mischfonds Global (Flexibel)	1,36	3,43	3,20	2,40						
MULTI-LEADERS-FUND NEXT GENERATION	DE000A0MUW08	Mischfonds Global (Flexibel)	2,78	4,01	n/a	n/a						
Schroder ISF Glo Diversified Growth A Acc	LU0776410689	Mischfonds Global (Flexibel)	1,80	3,17	3,17	n/a						
H & A PRIME VALUES Income (EUR) (R)	AT0000973029	Mischfonds Global (Konservativ)	1,82	3,44	3,36	3,56						
HSBC Portfolios World Selection 1 ACH EUR	LU0447610410	Mischfonds Global (Konservativ)	1,27	3,07	2,96	n/a						
Swiss Life Index Funds (Lux) - Income R (EUR)	LU0362483272	Mischfonds Global (Konservativ)	1,51	6,28	5,84	n/a						
Fidelity Funds - Euro Bond A-EUR	LU0048579097	Rentenfonds Europa	1,05	6,08	6,30	4,56						
JSS Sustainable Bond EUR P EUR dist	LU0158938935	Rentenfonds Europa	1,35	4,15	4,10	3,67						
Pioneer Funds Euro Bond A No Dis EUR	LU0119391471	Rentenfonds Europa	0,96	6,17	6,69	5,12						
Schroder ISF EURO Bond A Dis	LU0093472081	Rentenfonds Europa	0,95	6,00	6,62	5,42						
Monega Short Track SGB -A-	DE0005321004	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,36	0,37	1,11	2,03						

## VOLKSWOHL-BUND Lebensversicherung a. G. (FRV aufgeschoben mit dyn. Wertsicherung FWR)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Templeton Global Bond (Euro) A (acc) EUR	LU0170474422	Rentenfonds Global	1,40	2,13	3,09	3,98						
Pioneer SF EUR Commodities A No Dis EUR	LU0271695388	Rohstoffe	1,12	-11,61	-11,99	-7,00						
BGF Global Allocation A2 EUR	LU0171283459	Sonstige Mischfonds	1,77	8,09	7,95	5,39						
HSBC Portfolios World Selection 2 AH EUR	LU0447610766	Sonstige Mischfonds	1,27	3,27	2,91	n/a						
HSBC Portfolios World Selection 3 AH EUR	LU0447611061	Sonstige Mischfonds	1,48	2,66	2,57	n/a						

## Württembergische Lebensversicherung AG (Genius)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

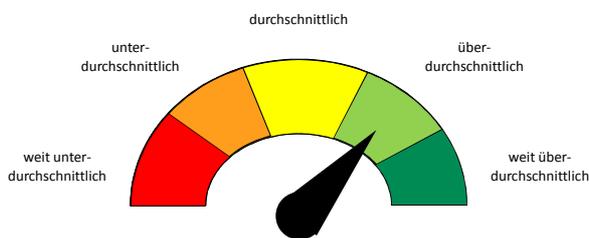
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## Württembergische Lebensversicherung AG (Genius)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
Fidelity Funds - Asia Focus Fund A-USD	LU0048597586	Aktien Asien Pazifik	1,93	6,24	3,63	7,91					
db x-trackers STOXX Eur 600 Food&Bev UCITS ETF 1C	LU0292105359	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	0,30	12,74	14,25	n/a					
BGF World Mining A2 USD	LU0075056555	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,68	-14,41	-4,07					
UBS (Lux) Equity Fund - Biotech (USD) P-acc	LU0069152568	Aktien Branchen (Technologie)	2,11	17,45	22,66	13,98					
Fidelity Funds - China Focus A-USD	LU0173614495	Aktien China	1,91	14,37	7,06	10,24					
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR)	LU0274211480	Aktien Deutschland	0,09	6,36	5,23	n/a					
Fidelity Funds - Germany A-EUR	LU0048580004	Aktien Deutschland	1,91	8,80	7,94	5,89					
LBBW Aktien Deutschland	DE0008484650	Aktien Deutschland	1,65	5,35	3,65	4,00					
Comgest Growth Emerging Markets US Dollar	IE0033535182	Aktien Emerging Markets Global	1,54	8,11	4,73	6,88					
Fidelity Funds - Em Eu M East and Afr A-ACC-USD	LU0303823156	Aktien Emerging Markets Global	1,98	1,67	2,52	n/a					
db x-trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF (DR) 1D	LU0274211217	Aktien Europa	0,09	6,71	3,74	n/a					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
LBBW Aktien Europa	DE0009780221	Aktien Europa	1,71	5,15	3,91	1,22					
LBBW Dividenden Strategie Euroland R	DE0009780411	Aktien Europa	1,69	7,80	5,81	2,35					
Threadneedle European Retail Net Acc EUR	GB0002771052	Aktien Europa	1,67	8,15	7,49	4,24					
W&W Quality Select Aktien Europa EUR	DE0009780569	Aktien Europa	1,56	8,42	5,49	1,26					
DWS Aktien Schweiz CHF LC	DE000DWS0D27	Aktien Europäische Länderfonds	1,50	10,63	8,81	n/a					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21					
Fidelity Funds - International A-USD	LU0048584097	Aktien Global	1,90	12,15	11,58	5,05					
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	Aktien Global	0,20	12,80	12,43	n/a					
OekoWorld Growing Markets 2.0 C	LU0800346016	Aktien Global	2,26	9,14	n/a	n/a					
OekoWorld OekoVision Classic C	LU0061928585	Aktien Global	2,50	10,43	10,31	2,95					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					

## Württembergische Lebensversicherung AG (Genius)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	3 Jahre	Rendite [% / p.a.]		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO	
					5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
UniGlobal	DE0008491051	Aktien Global	1,46	10,92	11,17	6,59						
W&W Quality Select Aktien Welt	DE0005326326	Aktien Global	1,53	11,51	10,20	3,97						
Fidelity Funds - India Focus A-EUR	LU0197230542	Aktien Indien	1,97	17,88	7,54	7,57						
Fidelity Funds - America A-USD	LU0048573561	Aktien Nordamerika	1,88	17,49	17,86	8,58						
iShares NASDAQ-100® (DE)	DE000A0F5UF5	Aktien Nordamerika	0,31	21,72	20,55	12,82						
LBBW Geldmarktfonds R	DE0009766832	Geldmarktfonds EUR	0,29	0,04	0,23	0,92						
W&W Europa-Fonds	DE0009780486	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,56	6,97	5,34	2,32						
UniStrategie: Ausgewogen	DE0005314116	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	2,03	7,01	6,85	4,67						
FMM-Fonds	DE0008478116	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,64	3,77	3,62	3,75						
W&W Global-Fonds	DE0009780494	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,56	10,13	9,24	4,32						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
Ethna-AKTIV A	LU0136412771	Mischfonds Global (Flexibel)	1,83	1,96	3,03	4,22						
UniRak	DE0008491044	Mischfonds Global (Flexibel)	1,43	8,13	7,62	5,53						
W&W Sachinvest	DE000A1J19U7	Mischfonds Global (Flexibel)	1,50	2,90	n/a	n/a						
Ethna-Defensiv T	LU0279509144	Mischfonds Global (Konservativ)	1,06	3,30	3,50	n/a						
Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive R	LU0323577923	Mischfonds Global (Konservativ)	1,66	6,28	5,32	n/a						
LBBW Multi Global R	DE0009766881	Mischfonds Global (Konservativ)	1,38	3,88	3,92	4,11						
LBBW Renten Euro Flex	DE0009766964	Rentenfonds Europa	0,89	3,59	4,41	5,10						
W&W Euroland-Renditefonds	DE0009780478	Rentenfonds Europa	0,65	3,24	3,03	2,94						
BW-RENTA-UNIVERSAL-FONDS	DE0008491549	Rentenfonds Global	0,99	5,74	4,90	3,88						
Candriam Bonds International C EUR Cap	LU0012119433	Rentenfonds Global	0,89	3,94	3,74	3,89						
Templeton Global Bond A (Mdis) USD	LU0029871042	Rentenfonds Global	1,40	4,01	5,95	7,59						
W&W Internationaler Rentenfonds	DE0008484502	Rentenfonds Global	0,82	7,45	6,02	5,02						
LBBW Rohstoffe 1 R	DE000A0NAUG6	Rohstoffe	1,63	-12,25	-11,11	n/a						

## VORSORGE Lebensversicherung AG (VORSORGE RenteFonds)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

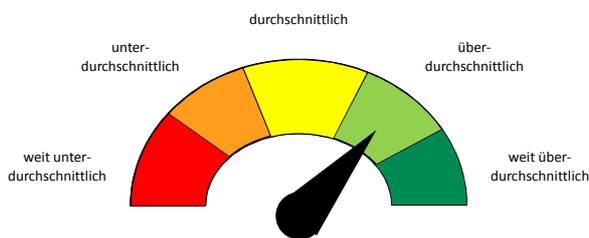
### Assekurata FONDS-TACHO

Der FONDS-TACHO zeigt auf, wie sich ein Fonds - gemessen an seiner Vergleichsgruppe - in der Vergangenheit entwickelt hat. In die Gesamtbeurteilung eines Fonds fließen Kennzahlen zur Rendite und zur Risikoentlohnung zu jeweils 30 % sowie Kennzahlen zum Risiko und zum Reaktionsvermögen zu jeweils 20 % ein. Dem Altersvorsorgegedanken entsprechend erhalten langfristige Kennzahlausprägungen innerhalb der Bewertungskategorien eine höhere Gewichtung als kurzfristige. Die jeweilige Vergleichsgruppe bemisst sich individuell anhand der Ausrichtung und Investitionen des einzelnen Fonds.

Beurteilungskategorien: In der Gesamteinschätzung wird jeder Fonds auf einer Skala mit fünf Stufen eingeordnet. Die Einstufung richtet sich danach, wie sich der Fonds im gewichteten Durchschnitt der Kennzahlen über alle Kategorien positioniert.

0 % - 20 %: weit unterdurchschnittlich  
21 % - 40 %: unterdurchschnittlich  
41 % - 60 %: durchschnittlich  
61 % - 80 %: überdurchschnittlich  
81 % - 100 %: weit überdurchschnittlich

Das Ergebnis ist grafisch über den FONDS-TACHO direkt ablesbar:



### Legende

Der FONDS-TACHO zeigt für jeden Fonds auf einen Blick die Gesamteinstufung an. Anhand der daneben angeordneten Balken lässt sich ablesen, wie sich der Fonds für die einzelnen Bewertungskategorien in seiner Vergleichsgruppe einreihet. Breite und Farbe der Balken spiegeln dabei die Vorteilhaftigkeit aus Anlegersicht wider. In den Fondsvergleich gehen insgesamt 16 Kennzahlen ein. Die dargestellten Kennzahlenwerte zu Rendite und Kosten dienen der ergänzenden Information. Fonds, die weniger als drei Jahre existieren, werden wegen des geringen Beobachtungszeitraums nicht bewertet.

**Rendite:** Die Rendite ist ein Maß für die Wertentwicklung des Fondsinvestments. Sie gibt an, wie sich das eingesetzte Kapital im Fonds nach Kosten (also abzüglich der Fondskosten, siehe unten) verzinst hat.

**Risiko:** Zur Darstellung des Risikos eines Fonds wird die Volatilität genutzt, die ein Maß für die Schwankungsbreite innerhalb eines bestimmten Zeitraums ist. Sie misst, wie weit ein Fondswert von seinem Monatsmittelwert abweicht. Je größer die Schwankungen, desto größer die Volatilität und damit das Risiko des Fonds. Darüber hinaus wird der maximal innerhalb einer Periode eingetretene Wertverlust bei der Risikoeinschätzung herangezogen.

**Reaktionsvermögen:** Das Reaktionsvermögen misst, wie stark ein Fonds die Bewegungen eines vergleichbaren Marktes nachvollzieht (Reaktion auf Marktentwicklungen). Dabei werden sowohl positive als auch negative Marktentwicklungen berücksichtigt.

**Risikoentlohnung:** Zur Darstellung der Risikoentlohnung wird die Sharpe Ratio genutzt. Diese Kennzahl betrachtet die Rendite eines Fonds in Abhängigkeit des eingegangenen Risikos. Berechnet wird die Sharpe Ratio, indem von der tatsächlich erzielten Rendite die als risikolos angenommene Rendite (also die Rendite, die beispielsweise mit Bundesanleihen erzielbar wäre) abgezogen wird und dann durch das eingegangene Risiko des Fonds (gemessen mit der Volatilität) geteilt wird.

**Kosten:** Die Total Expense Ratio [TER] gibt die jährlichen Kosten für Management und Verwaltung des Fonds an. Sie wird als Prozentsatz ausgewiesen, der sich auf das durchschnittliche Fondsvolumen bezieht. Bei der Kennzahl bleiben Transaktionskosten (Kosten für Kauf und Verkauf von Wertpapieren), Ausgabe-/Rücknahmeaufschläge und erfolgsabhängige Vergütungen unberücksichtigt.

**n/a:** Wert ist nicht verfügbar oder Fonds existiert noch keine drei Jahre.

## VORSORGE Lebensversicherung AG (VORSORGE RenteFonds)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
DWS Funds Global Protect 90	LU0828003284	Abgesichert	0,75	2,89	n/a	n/a					
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities R	LU0323578657	Absolute Return Europa	1,68	9,25	10,79	n/a					
MEAG FairReturn A	DE000A0RFJ25	Absolute Return Europa	0,96	2,73	3,82	n/a					
Fidelity Funds - Japan Advantage A-EUR H	LU0611489658	Aktien Asiatische Länderfonds	1,91	0,89	5,72	n/a					
DWS Top Asien	DE0009769760	Aktien Asien Pazifik	1,44	8,14	5,56	4,78					
Fidelity Funds - ASEAN A-USD	LU0048573645	Aktien Asien Pazifik	1,94	1,79	5,32	9,69					
Fidelity Funds - Asian Special Sits A-USD	LU0054237671	Aktien Asien Pazifik	1,94	10,93	7,73	8,98					
Fidelity Funds - Global Health Care A-EUR	LU0114720955	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,91	18,02	17,06	9,51					
JPM Global Healthcare A Acc USD	LU0432979614	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	1,80	18,08	22,31	n/a					
Pictet-Health-P USD	LU0188501257	Aktien Branchen (Dienstl. & Konsumg.)	2,02	19,58	15,27	9,92					
BGF World Mining A2 EUR	LU0172157280	Aktien Branchen (Industrie)	2,07	-4,62	-14,46	-4,13					
Pictet-Timber-P EUR	LU0340559557	Aktien Branchen (Industrie)	2,02	4,38	7,41	n/a					
BGF World Gold A2RF USD	LU0055631609	Aktien Branchen (Ressourcen)	2,06	17,56	-4,55	1,65					
Franklin Technology A (acc) EUR	LU0260870158	Aktien Branchen (Technologie)	1,82	19,08	14,04	n/a					
Baring German Growth Trust EUR Acc	GB0008192063	Aktien Deutschland	1,57	8,56	7,17	6,85					
DWS Investa	DE0008474008	Aktien Deutschland	1,40	9,12	7,16	6,27					
Fidelity Funds - Germany A-EUR	LU0048580004	Aktien Deutschland	1,91	8,80	7,94	5,89					
Fondak - A - EUR	DE0008471012	Aktien Deutschland	1,70	7,02	5,01	4,34					
MEAG ProInvest	DE0009754119	Aktien Deutschland	1,30	7,46	7,11	6,20					
Pioneer Investments German Equity A ND	DE0009752303	Aktien Deutschland	1,60	6,15	5,74	6,90					
MEAG Osteuropa A	DE000A0JDAY3	Aktien Emerging Markets Europa	1,87	-5,42	-6,68	n/a					
Schroder ISF Emerging Europe A Acc	LU0106817157	Aktien Emerging Markets Europa	1,95	-1,63	-1,12	1,22					
Aberdeen Global - Emerging Mkts Equity A2 Acc USD	LU0132412106	Aktien Emerging Markets Global	2,04	2,91	3,77	8,74					
Baring Frontier Markets A USD Acc	IE00B8BVS817	Aktien Emerging Markets Global	3,03	6,37	n/a	n/a					
Fidelity Funds - Em Eu M East and Afr A-EUR	LU0303816028	Aktien Emerging Markets Global	1,98	1,88	2,69	n/a					

**VORSORGE Lebensversicherung AG (VORSORGE RenteFonds)**

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite		Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
Fidelity Funds - Emerging Asia A-EUR	LU0329678253	Aktien Emerging Markets Global	1,95	10,51	6,82	n/a					
JPM Africa Equity A (perf) Acc USD	LU0355584466	Aktien Emerging Markets Global	1,80	-1,74	0,65	n/a					
JPM Emerging Markets Equity A Dis USD	LU0053685615	Aktien Emerging Markets Global	1,80	3,14	1,45	4,42					
Magellan C	FR0000292278	Aktien Emerging Markets Global	1,89	7,57	4,18	6,58					
Comgest Growth Europe Euro	IE0004766675	Aktien Europa	1,54	9,00	11,70	7,59					
Fidelity Funds - Euro Blue Chip A-EUR	LU0088814487	Aktien Europa	1,90	6,34	6,15	2,78					
Fidelity Funds - European Growth A-EUR	LU0048578792	Aktien Europa	1,89	7,68	6,47	2,66					
Franklin European Growth A (acc) EUR	LU0122612848	Aktien Europa	1,83	3,41	7,97	6,22					
Jupiter JGF European Growth L EUR Acc	LU0260085492	Aktien Europa	1,72	12,57	12,68	8,65					
MEAG EuroInvest A	DE0009754333	Aktien Europa	1,28	9,99	4,97	2,43					
Pioneer Funds European Eq Target Inc A Dis SA EUR	LU0701926320	Aktien Europa	1,74	5,89	n/a	n/a					
Pioneer Funds Top European Players A No Dis EUR	LU0119366952	Aktien Europa	1,77	6,18	6,98	1,63					
UBS (Lux) Eq Fd - Europn Opportunity (EUR) P-acc	LU0006391097	Aktien Europa	2,09	8,64	8,72	3,73					
BGF New Energy A2 EUR	LU0171289902	Aktien Global	2,07	8,68	4,72	-1,00					
Carmignac Investissement A EUR acc	FR0010148981	Aktien Global	1,82	6,67	6,02	6,02					
Comgest Monde	FR0000284689	Aktien Global	2,25	12,74	11,59	6,36					
Deutsche Invest I Global Infrastructure LD	LU0363470237	Aktien Global	1,62	13,40	8,31	n/a					
DJE - Agrar & Ernährung PA (EUR)	LU0350835707	Aktien Global	1,94	-0,55	4,44	n/a					
DWS Akkumula LC	DE0008474024	Aktien Global	1,45	12,55	10,14	5,19					
DWS Top Dividende LD	DE0009848119	Aktien Global	1,45	12,66	11,98	7,62					
DWS Vermögensbildungsfonds I LD	DE0008476524	Aktien Global	1,45	11,55	9,10	4,21					
FondsSelector SMR SICAV-Sauren Global Growth Plus	LU0115579376	Aktien Global	1,69	8,71	8,06	5,12					
Green Effects - NAI Werte Fonds	IE0005895655	Aktien Global	1,24	12,90	10,85	5,04					
JSS Multi Label SICAV - New Energy Fund (EUR) B	LU0121747215	Aktien Global	2,10	4,77	-1,29	-4,64					
LINGOHR-SYSTEMATIC-LBB-INVEST	DE0009774794	Aktien Global	1,96	4,78	3,06	2,15					

## VORSORGE Lebensversicherung AG (VORSORGE RenteFonds)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten TER [% / p.a.]	Rendite [% / p.a.]			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
				3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung	
LOYS Sicav - LOYS Global P	LU0107944042	Aktien Global	1,61	7,75	7,76	5,58					
M&G Global Dividend A EUR Acc	GB00B39R2S49	Aktien Global	1,92	5,51	8,53	n/a					
MEAG GlobalChance DF	DE0009782789	Aktien Global	2,33	7,35	7,50	3,22					
MEAG Nachhaltigkeit A	DE0001619997	Aktien Global	1,64	7,99	6,23	1,84					
OekoWorld Klima C	LU0301152442	Aktien Global	2,42	9,11	6,65	n/a					
OekoWorld OekoVision Classic C	LU0061928585	Aktien Global	2,50	10,43	10,31	2,95					
Pictet-Water-P EUR	LU0104884860	Aktien Global	2,02	13,86	12,30	7,15					
Pioneer Funds Global Ecology A No Dis EUR	LU0271656133	Aktien Global	2,10	7,92	8,01	3,84					
Pioneer Funds Global Select A No Dis EUR	LU0271651761	Aktien Global	1,89	10,32	8,75	3,15					
Pioneer Investments Aktien Rohstoffe A EUR ND	DE0009779884	Aktien Global	0,62	0,80	-2,63	2,96					
Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR	LU0187079347	Aktien Global	1,68	12,12	13,26	11,06					
RobecoSAM Sustainable Water Fund B	LU0133061175	Aktien Global	2,20	15,24	12,43	5,99					
Sauren Fonds-Select SICAV - Global Champions A	LU0123374935	Aktien Global	1,55	7,53	5,92	2,70					
Schroder ISF Glo Climate Change Equity EUR A Acc	LU0302446645	Aktien Global	1,92	9,71	8,78	n/a					
Schroder ISF Global Demographic Opps A Acc	LU0557290698	Aktien Global	1,94	9,61	11,05	n/a					
Templeton Global (Euro) A (Ydis) EUR	LU0029873410	Aktien Global	1,85	6,55	8,02	2,19					
Templeton Growth (Euro) A (acc) EUR	LU0114760746	Aktien Global	1,83	6,53	8,71	2,67					
terrAssisi Aktien I AMI P(t)	DE0009847343	Aktien Global	1,50	10,84	11,83	3,97					
WM AKTIEN GLOBAL UI-FONDS B	DE0009790758	Aktien Global	2,16	10,50	5,98	3,07					
Aberdeen Global - Chinese Equity A2 Acc USD	LU0231483743	Aktien Großraum China	1,98	0,83	1,96	5,98					
Fidelity Funds - China Consumer A-ACC-EUR	LU0594300096	Aktien Großraum China	1,92	11,98	9,31	n/a					
First State Greater China Growth A GBP Acc	GB0033874107	Aktien Großraum China	1,82	7,54	7,96	11,29					
Invesco Greater China Equity A Acc USD	LU0048816135	Aktien Großraum China	1,99	11,89	8,97	10,40					
JPM Turkey Equity A Dis EUR	LU0117839455	Aktien Länderfonds MENA	1,80	-4,61	-1,79	-0,19					
JPM Latin America Equity A Dis USD	LU0053687314	Aktien Lateinamerika	1,80	-3,89	-3,99	3,57					

## VORSORGE Lebensversicherung AG (VORSORGE RenteFonds)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds-kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre [% / p.a.]	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Comgest Growth America US Dollar	IE0004791160	Aktien Nordamerika	1,61	17,67	17,14	7,40						
Fidelity Funds - America A-USD	LU0048573561	Aktien Nordamerika	1,88	17,49	17,86	8,58						
Nordea 1 - North American All Cap Fund BP EUR	LU0772958012	Aktien Nordamerika	1,80	9,89	n/a	n/a						
Pioneer Funds US Pioneer Fund A No Dis EUR	LU0133643469	Aktien Nordamerika	1,72	14,46	13,37	5,95						
Threadneedle (Lux)-American AU	LU0061475181	Aktien Nordamerika	1,85	14,88	15,42	9,59						
Baring Europe Select Trust EUR Inc	GB0030655780	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,56	14,44	12,91	9,22						
DWS European Opportunities	DE0008474156	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,41	12,95	10,74	3,37						
Lupus alpha Smaller German Champions A	LU0129233093	Aktien Small/Mid Cap Europa	2,05	17,79	12,92	11,09						
Nordea 1 - European Value BP EUR	LU0064319337	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,93	6,58	6,78	3,27						
Threadneedle European Smaller Cos Ret Net Acc EUR	GB0002771383	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,67	12,62	12,49	9,42						
UBS (D) Equity Fund - Small Caps Germany	DE0009751651	Aktien Small/Mid Cap Europa	1,81	8,72	5,75	7,03						
Aberdeen Global - Emerging Mkts Sm Cos A2 Acc USD	LU0278937759	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	2,06	2,45	6,28	n/a						
UBS (Lux) Eq Fd - Small Caps USA (USD) P-acc	LU0038842364	Aktien Sonstige Small/Mid Cap	1,87	6,84	9,13	4,89						
UBS (Lux) Bond Fd - Euro High Yield (EUR) P-acc	LU0086177085	High Yield-Anleihen Europa	1,32	4,53	6,34	7,02						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2020 (EUR) A-EUR	LU0172516865	Laufzeitenfonds (kurz bis mittelfristig)	1,51	8,40	7,49	3,34						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2025 (EUR) A-EUR	LU0215158840	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,92	8,89	7,72	3,15						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2030 (EUR) A-EUR	LU0215159145	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,93	9,60	8,21	3,40						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2035 (EUR) A-EUR	LU0251118260	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,93	9,94	8,50	3,60						
Fidelity Funds - Fid TargetTM 2040 (EUR) A-EUR	LU0251119318	Laufzeitenfonds (langfristig)	1,94	9,92	8,49	3,59						
MEAG EuroBalance	DE0009757450	Mischfonds Europa (Ausgeglichen)	1,08	8,66	8,27	4,07						
WALSER PORTFOLIO GERMAN SELECT	LU0181454132	Mischfonds Europa (Flexibel)	1,82	2,06	3,04	5,25						
Invesco Pan European High Income A Quart Dist EUR	LU0243957312	Mischfonds Europa (Konservativ)	1,61	6,40	7,73	7,18						
MEAG EuroErtrag	DE0009782730	Mischfonds Europa (Konservativ)	0,95	4,40	8,16	5,67						
JPM Global Income A Div EUR	LU0395794307	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,45	4,19	5,13	n/a						
MEAG GlobalBalance DF	DE0009782763	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,89	6,37	6,51	4,04						

## VORSORGE Lebensversicherung AG (VORSORGE Rentefonds)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
Pioneer Investments Discount Balanced A DA	DE0007012700	Mischfonds Global (Ausgeglichen)	1,35	4,64	5,73	3,12						
BHF Value Leaders FT	LU0319577374	Mischfonds Global (Ertragsorientiert)	1,34	11,49	10,07	n/a						
Carmignac Patrimoine A EUR acc	FR0010135103	Mischfonds Global (Flexibel)	1,68	4,88	4,64	5,37						
F&C HVB Stiftungsfonds A Acc	LU0340958098	Mischfonds Global (Flexibel)	1,63	3,26	2,55	n/a						
HVB Vermoögensdepot privat Balance PI	DE000A0M0341	Mischfonds Global (Flexibel)	2,17	1,88	2,01	n/a						
HVB Vermoögensdepot privat Chance Plus PI	DE000A0MKRG3	Mischfonds Global (Flexibel)	2,41	3,87	3,09	n/a						
HVB Vermoögensdepot privat Wachstum PI	DE000A0M0358	Mischfonds Global (Flexibel)	2,27	2,54	2,43	n/a						
Fidelity Funds - Emerging Mkt Dbt A-EUR	LU0238203821	Rentenfonds Emerging Markets	1,66	11,73	11,00	8,60						
Templeton Emerging Markets Bond A (Qdis) USD	LU0029876355	Rentenfonds Emerging Markets	1,91	4,01	6,03	7,47						
AB FCP I-European Income Portfolio A2 EUR	LU0095024591	Rentenfonds Europa	1,36	4,63	5,96	4,95						
BGF Euro Bond A2 EUR	LU0050372472	Rentenfonds Europa	0,98	6,59	6,72	5,47						
DWS Eurorenta	LU0003549028	Rentenfonds Europa	0,89	6,70	6,06	4,23						
DWS Vermögensbildungsfonds R	DE0008476516	Rentenfonds Europa	0,70	6,26	6,63	4,84						
MEAG EuroRent A	DE0009757443	Rentenfonds Europa	0,83	4,03	4,80	3,57						
MEAG RealReturn A	DE000A0HMMW7	Rentenfonds Europa	0,98	2,90	n/a	n/a						
Pioneer Funds Euro Aggregate Bond A Dis Ann EUR	LU0313644857	Rentenfonds Europa	0,87	5,09	5,87	n/a						
Schroder ISF EURO Bond A Acc	LU0106235533	Rentenfonds Europa	0,95	5,99	6,62	5,42						
Threadneedle European Bond Ret Gross Acc EUR	GB00B465TP48	Rentenfonds Europa	1,18	6,22	6,57	5,25						
Carmignac Securite A EUR Acc	FR0010149120	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	1,05	2,17	2,42	3,35						
MEAG EuroFlex	DE0009757484	Rentenfonds Europa (Kurze Laufzeiten)	0,36	1,10	1,55	1,98						
Templeton Global Bond A (acc) EUR	LU0152980495	Rentenfonds Global	1,39	4,09	5,97	7,60						
HANSAgold EUR-Klasse	DE000A0RHG75	Rohstoffe	1,25	-1,28	-5,76	n/a						
Franklin Income A (Mdis) USD	LU0098860793	Sonstige Mischfonds	1,68	7,27	8,66	5,40						
GoldPort Stabilitaetsfonds PA	LU0323357649	Sonstige Mischfonds	2,03	5,97	3,08	n/a						
JPM Asia Pacific Income A Dis USD	LU0117844026	Sonstige Mischfonds	1,80	9,11	9,29	6,70						

## VORSORGE Lebensversicherung AG (VORSORGE RenteFonds)

Bewertung des Handelsblatt-Portfolios im FONDS-TACHO

Fondsname	ISIN	Fonds- kategorie	Kosten		Rendite			Fondsvergleich				Assekurata FONDS-TACHO
			TER [% / p.a.]	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Rendite	Risiko	Reaktions- vermögen	Risiko- entlohnung		
M&G Optimal Income EUR A- H Gross Acc (Hedged)	GB00B1VMCY93	Sonstige Mischfonds	1,43	3,17	5,35	n/a						
Nordea 1 - Norwegian Bond BP NOK	LU0087209911	Sonstige Währunganleihen	1,00	-1,11	0,87	2,63						
UBS (Lux) Bond Sicav - Convert GI (EUR)Pa	LU0203937692	Wandelanleihen	1,85	5,06	4,17	4,48						