

finanzprofi - FondsNavigator

Liebe Vertriebspartnerinnen und Vertriebspartner,
mit unserem finanzprofi - FondsNavigator verfolgen wir
das Ziel, Ihnen eine Orientierungshilfe bei der Fondsaus-
wahl im Rahmen der Vermittlung fondsgebundener Ren-
tenversicherungen zu geben. Zu diesem Zweck haben wir
eine Reihe von Kriterien entwickelt und auf der Grundlage
dieser eine Fondsselektion durchgeführt.

Unsere Fondsselektion stellt weder eine Fondsempfehlung
dar noch ersetzt sie eine fundierte Beratung des Kunden.
Die Bedürfnisse und Wünsche der Kunden sind bekannt-
lich sehr individuell und sind im Rahmen der Vermittlung,
insbesondere der Angemessenheits- und Geeignetheits-
prüfung, zu ermitteln.

**Bitte beachten Sie, dass diese Datei nur für den
internen Gebrauch gedacht ist und nicht für
Werbezwecke genutzt werden darf!**

Starke Argumente für die private Altersvorsorge – und ein klarer Weg durch den Fondsdschungel

Herausforderungen im Markt – Chancen für die Beratung

Die Zeiten bleiben herausfordernd: zunehmend unsichere Perspektiven in der gesetzlichen Rentenversicherung und komplexe wirtschaftliche Rahmenbedingungen erfordern Eigeninitiative bei der privaten Altersvorsorge und stellen klassische Sparmodelle infrage.

Für Sie eine klare Chance – und gleichzeitig eine Verantwortung

In dieser Situation brauchen Kunden eine klare, kompetente Begleitung. Es entsteht eine echte Chance: Wer fundiert berät, schafft Vertrauen und baut langfristige Kundenbindungen auf.

Investmentorientierte Vorsorge – Kapitalmärkte als Wachstumsmotor

Fondsgebundene Rentenversicherungen können steuerliche Vorteile mit langfristigen Renditechancen vereinen und stellen dem folgend oft einen zentralen Baustein in der modernen Altersvorsorge dar.

Doch: Der Schlüssel zum Erfolg liegt nicht nur in der Auswahl des richtigen Produkts bzw. Versicherers, sondern auch in der Auswahl der richtigen Fonds.



Fondsselektion

Aus einer Bandbreite von über 100 möglichen Fonds hat das Marktresearch eine Fondsselektion erstellt, welche im Ergebnis fünf Fonds enthält. Fundierte Kriterien, wie beispielsweise die Historie des Fonds (Auflagedatum) und das Fondsvolumen waren bei Auswahlentscheidung genauso relevant, wie Performance-Kennzahlen der Fonds.

Die resultierende Fondsselektion des FondsNavigators ist für Sie folgend in einer Übersicht dargestellt:

Fonds	DWS ESG Akkumula TFC	Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	BSF - BlackRock Managed Index Portfolios – Growth	DJE - Zins & Dividende XT	Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth IT
Kriterium					
ISIN	DE000DWS2L90	IE00BK5BQT80	LU1304596841	LU1794438561	LU1245471138
Fondsart	Aktienfonds	Aktienfonds	Mischfonds	Mischfonds	Mischfonds
Investmentstil	aktiv	passiv	aktiv	aktiv	aktiv
Kosten	0,91%	0,24%	0,72%	1,46%	0,92%
Rendite- / Risikoprofil	4	4	4	3	3
Volatilität	11,34%	12,58%	11,83%	6,18%	7,95%
Sharpe Ratio	0,82	0,85	0,58	0,66	0,53
Morningstar Sterne-Rating	4	4	4	4	4
Morningstar Medalist-Rating	Neutral	Silver	Bronze	Bronze	Neutral
Scope	C	B	C	B	C
Fondsvolumen	10.874.868.400 €	28.280.646.900 €	680.690.000 €	4.310.000.000 €	729.350.000 €
Auflagedatum	02.01.2017	25.07.2019	14.10.2015	02.07.2018	10.07.2015

Selbstverständlich stellt eine positive Entwicklung und Rendite eines Fonds in der Vergangenheit keine Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung dar.

Die Fondsselektion haben wir zum 31.05.2025 durchgeführt.

Auf Grund der dynamischen Entwicklung der Märkte können sich vorgenannte Werte zukünftig ändern.

Auswahlkriterien

Am ehesten lässt sich das Verfahren, welches zu dem Ergebnis der Fondsselektion geführt hat, mit einem Filter vergleichen. Durch die unterschiedlichen Auswahlkriterien konnten sukzessive Fonds, welche die, vom Marktresearch definierten, Benchmarks bzw. Schwellenwerte nicht erreicht haben, extrahiert werden.

Letztendlich haben sich die genannten Fonds für die Fondsselektion herausgebildet. Anhand der folgenden Tabelle erhalten Sie einen kompakten Überblick über die relevanten Auswahlkriterien und die dazugehörigen Benchmarks:

Kriterium	Vorgabe
Fondsart	keine Themenfonds
Investmentstil	aktiv / passiv
Kosten	aktiv: max. 1,5 % / passiv: max. 0,50 %
Rendite-/ Risikoprofil	3-4
Volatilität 5 Jahre	max. 20 %
Sharpe Ratio 5 Jahre	mindestens 0,5
Morningstar Sterne-Rating	mindestens 3
Morningstar Medalist-Rating	mindestens Neutral
Scope	mindestens C
Marktabdeckung	mind. 50 % (8 von 16)
Fondsvolumen	mind. 50.000.000 €
Fondshistorie	mindestens 3 Jahre

Zur Nachvollziehbarkeit wird im Folgenden auf einzelne Auswahlkriterien im Detail eingegangen:

Investmentstil

Es gibt verschiedene Anlagestile, aktiv gemanagt und passiv.

Während passive Anlagestrategien dem Fokus der Nachbildung bestimmter Indices folgen und dadurch eine kostengünstige und transparentere Investition ermöglichen, nutzen aktiv gemanagte Fonds die Expertise der jeweiligen Fondsmanager, um auf besondere Marktphasen zu reagieren und an aussichtsreichen Investmentchancen zu partizipieren.

Wir haben bei Auswahl für die Orientierungshilfe beide Anlagestile berücksichtigt.

Fondsarten

Vor dem Hintergrund unterschiedlicher Anlageziele und –wünsche können Kunden sich aus einer Vielzahl von Fondsarten bedienen. Hierzu zählen unter anderem Aktienfonds, Mischfonds, Immobilienfonds, Rohstofffonds, um nur einige zu nennen.

Bei dem FondsNavigator wurden jedoch Themenfonds, die sich auf Rohstoff-, Technologie- oder Immobilieninvestments beziehen, nicht integriert. Denn Investitionsmöglichkeiten in Themenfonds können zwar einerseits kurzfristige Renditepotenziale bieten, andererseits können diese jedoch häufig gleichfalls mit einem höheren Risiko von Wertschwankungen einhergehen. Wir betrachten moderate Rendite-Risiko-Klassen (3-4), welches sich an dem SRI (Summary Risk Indicator) orientieren, als angemessen für den FondsNavigator. Da Themenfonds sich häufig außerhalb dieser Benchmark bewegen, führte dies letztendlich zum Ausschluss dieser Fonds.

Kosten

Zu hohe Kosten können als renditemindernder Faktor bei der Fondsanlage angesehen werden. Aus diesem Grund haben wir, sofern möglich, institutionelle Anlageklassen berücksichtigt. In der Regel sind diese hinsichtlich der Kosten günstiger, als reguläre Anlegerklassen.

Als Maximalwert bei den Kosten haben wir bei aktiven Fonds eine Kostenquote von 1,5 % und bei passiven Fonds eine Kostenquote von 0,5 % definiert.

Performancekennzahlen

Zur Beurteilung der Fonds haben wir uns unterschiedlicher Performancekennzahlen bedient. Eine der Kennzahlen ist die sogenannte „**Sharpe Ratio**“. Für dieses Kriterium gilt ein Mindestwert von 0,5 auf einen Zeitraum von fünf Jahren betrachtet.

Marktabdeckung

Um der Orientierungshilfe Praxisnähe zu verleihen, fand eine Prüfung hinsichtlich der Verfügbarkeit der jeweiligen Fonds in der Fondsauswahl von 16 Lebensversicherungsunternehmen in Deutschland statt.

Als Kriterium wurde festgelegt, dass der betreffende Fonds bei mindestens 8 von 16 Unternehmen (mind. 50 %) verfügbar sein muss.

Volatilität

Die Volatilität beschreibt die Schwankungsbreite eines Fonds innerhalb einer bestimmten Zeitreihe. Wir haben als Zeithorizont fünf Jahre definiert, da wir davon ausgehen, dass dieser Zeitraum eine gute Aussagekraft hat. Gleichfalls wurde als Grenzwert für den FondsNavigator eine Volatilität für den genannten Zeitraum von maximal 20 % gesetzt.

Nachhaltigkeit

Der Bereich „Nachhaltigkeit“ wurde bei der Erstellung des FondsNavigators nicht als explizites Auswahlkriterium verwendet.

Im Ergebnis weisen einzelne Fonds die Bezeichnung „ESG“ auf und bilden somit eine nachhaltige Anlagerichtung ab.