

Quartals-Reporting VarioInvest

# VarioInvest Rente mit Garantie- guthaben als Direktversicherung oder Rückdeckungs- versicherung (boLZ) bis 12/2020\*

Stand: Dezember 2025



\* In der VarioInvest Rente (beitragsorientierte Leistungszusage) haben wir ab Januar 2021 ein neues Garantiemodell eingeführt. Zur Orientierung können Sie die Darstellungen der VarioInvest Basisrente und VarioInvest Rente mit 80% Garantie verwenden. Diese bilden näherungsweise eine mögliche Vergangenheitsbetrachtung der zu Januar 2021 eingeführten VarioInvest Rente (beitragsorientierte Leistungszusage) ab.

Nächstes Update: Stand März 2026

Vermittlerunterlagen

# Wertentwicklung und Fondsallokation im Produkt je Laufzeitband



# VarioInvest Rente mit bAV Garantieguthaben (bis 12/2020\*\*\*)

Stand 31.12.2025

Fondsgebundene Direktversicherung / Rückdeckungsversicherung (boLZ) mit kurzer Laufzeit

Kurze  
Laufzeit

Die Wertentwicklung und Fondsallokation der Kapitalanlage ist abhängig von verschiedenen Faktoren:

- Kapitalmarktfaktoren, z.B. Zinsentwicklung der zugrundeliegen den Anleihefonds,
- Wertentwicklung der VarioInvest-Fonds etc.
- Produktfaktoren, z.B. Höhe der Garantie, Restlaufzeit des Vertrages etc.

Der Report zeigt exemplarisch die Fondsallokation und Wertentwicklung der Kapitalanlage bei kurzer Laufzeit und dem Garantiemodell "bAV Garantieguthaben" zum o.g. Stichtag.

## Beispielhafte Wertentwicklung der Kapitalanlage mit einer Laufzeit von 15 Jahren\*

\* Annahmen: Versicherungsbeginn 02/2017, Monatsbeitrag 100 EUR, Die vorliegende Information stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Die dargestellten Aussagen geben die derzeitige Auffassung der Zurich Gruppe Deutschland wieder und können sich jederzeit ändern. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die dargestellte Wertentwicklung der Kapitalanlagen ist eine unverbindliche Musterrechnung zum Monatsende, die repräsentativ für den Zurich-Bestand des Garantiemodells VarioInvest ist. Grundlage dieser Musterrechnung sind Verträge mit dem genannten Kapitalschutz, die bei Produktstart im Jahr 2017 abgeschlossen wurden. Die Allokationen stellen Umschichtungen zur Monatsmitte gemäß der VarioInvest-Strategie dar. Ihre persönliche Kapitalanlage erfolgt tagesaktuell sowie gemäß Ihrer vertraglich vereinbarten Beitragszahlungsweise. Im Einzelfall kann die tatsächliche Allokation und die Wertentwicklung der Kapitalanlage von den dargestellten Entwicklungen abweichen. Außerdem ist die Allokation für die Zukunft nicht garantiert, die Kapitalanlage erfolgt dynamisch in Abhängigkeit der Marktentwicklung.

### Wertentwicklung kumuliert seit Auflegung in 02/2017\*



### Wertentwicklung kumuliert\*

letzter Monat	0,30%
seit 01.01.2025	4,38%
letzte 6 Monate	5,85%
letzte 12 Monate	4,38%
letzte 2 Jahre	17,13%
letzte 3 Jahre	32,23%
letzte 5 Jahre	-0,04%
letzte 10 Jahre	-
seit Produktstart (02/2017)	26,59%

### Wertentwicklung pro Jahr\*

letzte 12 Monate	4,38%
letzte 2 Jahre	8,22%
letzte 3 Jahre	9,76%
letzte 5 Jahre	-0,01%
letzte 10 Jahre	-
seit Produktstart (02/2017)	2,68%

In den Darstellungen zur Wertentwicklung sind Fondskosten des Fondsanbieters berücksichtigt, Versicherungskosten der Zurich jedoch nicht. Diese können dem persönlichem Vorschlag entnommen werden.

## Aktuelle mittlere Allokation in den DV-Verträgen (Laufzeit 10 bis 20 Jahre) mit "bAV Garantieguthaben" \*\*



Anteil Aktienfonds 54,9%

Anteil Fonds europäischer Staatsanleihen 0,1%

Anteil Unternehmensanleihefonds 45,0%

\*\* Die hier dargestellte Allokation ist ein unverbindliches Beispiel zur Monatsmitte und rein indikativ. Im Einzelfall kann die tatsächliche Aktienquote eines Vertrages von den gezeigten Quoten abweichen. Die Aktienquoten sind für die Zukunft nicht garantiert, die Kapitalanlage erfolgt dynamisch in Abhängigkeit von der Marktentwicklung.

\*\*\* In der VarioInvest Rente (beitragsorientierte Leistungszusage) haben wir ab Januar 2021 ein neues Garantiemodell eingeführt. Zur Orientierung können Sie die Darstellungen der VarioInvest Basisrente und VarioInvest Rente mit 80% Garantie verwenden. Diese bilden näherungsweise eine mögliche Vergangenheitsbetrachtung der zu Januar 2021 eingeführten VarioInvest Rente(beitragsorientierte Leistungszusage) ab.

# VarioInvest Rente mit bAV Garantieguthaben (bis 12/2020\*\*\*)

Stand 31.12.2025

Fondsgebundene Direktversicherung / Rückdeckungsversicherung (boLZ) mit mittlerer Laufzeit

Mittlere  
Laufzeit

Die Wertentwicklung und Fondsallokation der Kapitalanlage ist abhängig von verschiedenen Faktoren:

- Kapitalmarktfaktoren, z.B. Zinsentwicklung der zugrundeliegen den Anleihefonds, Wertentwicklung der VarioInvest-Fonds etc.
- Produktfaktoren, z.B. Höhe der Garantie, Restlaufzeit des Vertrages etc.

Der Report zeigt exemplarisch die Fondsallokation und Wertentwicklung der Kapitalanlage bei mittlerer Laufzeit und dem Garantiemodell "bAV Garantieguthaben" zum o.g. Stichtag.

## Beispielhafte Wertentwicklung der Kapitalanlage mit einer Laufzeit von 25 Jahren\*

\* Annahmen: Versicherungsbeginn 02/2017, Monatsbeitrag 100 EUR, Die vorliegende Information stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Die dargestellten Aussagen geben die derzeitige Auffassung der Zurich Gruppe Deutschland wieder und können sich jederzeit ändern. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die dargestellte Wertentwicklung der Kapitalanlagen ist eine unverbindliche Musterrechnung zum Monatsende, die repräsentativ für den Zurich-Bestand des Garantiemodells VarioInvest ist. Grundlage dieser Musterrechnung sind Verträge mit dem genannten Kapitalschutz, die bei Produktstart im Jahr 2017 abgeschlossen wurden. Die Allokationen stellen Umschichtungen zur Monatsmitte gemäß der VarioInvest-Strategie dar. Ihre persönliche Kapitalanlage erfolgt tagesaktuell sowie gemäß Ihrer vertraglich vereinbarten Beitragszahlungsweise. Im Einzelfall kann die tatsächliche Allokation und die Wertentwicklung der Kapitalanlage von den dargestellten Entwicklungen abweichen. Außerdem ist die Allokation für die Zukunft nicht garantiert, die Kapitalanlage erfolgt dynamisch in Abhängigkeit der Marktentwicklung.

### Wertentwicklung kumuliert seit Auflegung in 02/2017\*



### Wertentwicklung kumuliert\*

letzter Monat	0,18%
seit 01.01.2025	3,41%
letzte 6 Monate	6,06%
letzte 12 Monate	3,41%
letzte 2 Jahre	18,10%
letzte 3 Jahre	36,09%
letzte 5 Jahre	-3,15%
letzte 10 Jahre	-
seit Produktstart (02/2017)	33,86%

### Wertentwicklung pro Jahr\*

letzte 12 Monate	3,41%
letzte 2 Jahre	8,68%
letzte 3 Jahre	10,82%
letzte 5 Jahre	-0,64%
letzte 10 Jahre	-
seit Produktstart (02/2017)	3,32%

In den Darstellungen zur Wertentwicklung sind Fondskosten des Fondsanbieters berücksichtigt, Versicherungskosten der Zurich jedoch nicht. Diese können dem persönlichem Vorschlag entnommen werden.

## Aktuelle mittlere Allokation in den DV-Verträgen (Laufzeit 20 bis 30 Jahre) mit "bAV Garantieguthaben" \*\*



Anteil Aktienfonds 55,0%

Anteil Fonds europäischer Staatsanleihen 0,0%

Anteil Unternehmensanleihefonds 45,0%

\*\* Die hier dargestellte Allokation ist ein unverbindliches Beispiel zur Monatsmitte und rein indikativ. Im Einzelfall kann die tatsächliche Aktienquote eines Vertrages von den gezeigten Quoten abweichen. Die Aktienquoten sind für die Zukunft nicht garantiert, die Kapitalanlage erfolgt dynamisch in Abhängigkeit von der Marktentwicklung.

\*\*\* In der VarioInvest Rente (beitragsorientierte Leistungszusage) haben wir ab Januar 2021 ein neues Garantiemodell eingeführt. Zur Orientierung können Sie die Darstellungen der VarioInvest Basisrente und VarioInvest Rente mit 80% Garantie verwenden. Diese bilden näherungsweise eine mögliche Vergangenheitsbetrachtung der zu Januar 2021 eingeführten VarioInvest Rente(beitragsorientierte Leistungszusage) ab.

# VarioInvest Rente mit bAV Garantieguthaben (bis 12/2020\*\*\*)

Stand 31.12.2025

Fondsgebundene Direktversicherung / Rückdeckungsversicherung (boLZ) mit langer Laufzeit

Lange  
Laufzeit

Die Wertentwicklung und Fondsallokation der Kapitalanlage ist abhängig von verschiedenen Faktoren:

- Kapitalmarktfaktoren, z.B. Zinsentwicklung der zugrundeliegen den Anleihefonds,  
Wertentwicklung der VarioInvest-Fonds etc.
- Produktfaktoren, z.B. Höhe der Garantie, Restlaufzeit des Vertrages etc.

Der Report zeigt exemplarisch die Fondsallokation und Wertentwicklung der Kapitalanlage bei langer Laufzeit und dem Garantiemodell "bAV Garantieguthaben" zum o.g. Stichtag.

## Beispielhafte Wertentwicklung der Kapitalanlage mit einer Laufzeit von 35 Jahren\*

\* Annahmen: Versicherungsbeginn 02/2017, Monatsbeitrag 100 EUR, Die vorliegende Information stellt weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung dar. Die dargestellten Aussagen geben die derzeitige Auffassung der Zurich Gruppe Deutschland wieder und können sich jederzeit ändern. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die dargestellte Wertentwicklung der Kapitalanlagen ist eine unverbindliche Musterrechnung zum Monatsende, die repräsentativ für den Zurich-Bestand des Garantiemodells VarioInvest ist. Grundlage dieser Musterrechnung sind Verträge mit dem genannten Kapitalschutz, die bei Produktstart im Jahr 2017 abgeschlossen wurden. Die Allokationen stellen Umschichtungen zur Monatsmitte gemäß der VarioInvest-Strategie dar. Ihre persönliche Kapitalanlage erfolgt tagesaktuell sowie gemäß Ihrer vertraglich vereinbarten Beitragszahlungsweise. Im Einzelfall kann die tatsächliche Allokation und die Wertentwicklung der Kapitalanlage von den dargestellten Entwicklungen abweichen. Außerdem ist die Allokation für die Zukunft nicht garantiert, die Kapitalanlage erfolgt dynamisch in Abhängigkeit der Marktentwicklung.

### Wertentwicklung kumuliert seit Auflegung in 02/2017\*



### Wertentwicklung kumuliert\*

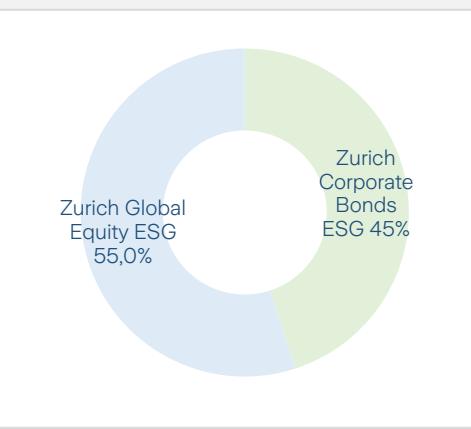
letzter Monat	0,18%
seit 01.01.2025	3,39%
letzte 6 Monate	6,06%
letzte 12 Monate	3,39%
letzte 2 Jahre	18,08%
letzte 3 Jahre	36,36%
letzte 5 Jahre	2,54%
letzte 10 Jahre	-
seit Produktstart (02/2017)	41,67%

### Wertentwicklung pro Jahr\*

letzte 12 Monate	3,39%
letzte 2 Jahre	8,67%
letzte 3 Jahre	10,89%
letzte 5 Jahre	0,50%
letzte 10 Jahre	-
seit Produktstart (02/2017)	3,98%

In den Darstellungen zur Wertentwicklung sind Fondskosten des Fondsanbieters berücksichtigt, Versicherungskosten der Zurich jedoch nicht. Diese können dem persönlichem Vorschlag entnommen werden.

## Aktuelle mittlere Allokation in den DV-Verträgen (Laufzeit 30 bis 40 Jahre) mit "bAV Garantieguthaben" \*\*



Anteil Aktienfonds 55,0%

Anteil Fonds europäischer Staatsanleihen 0,0%

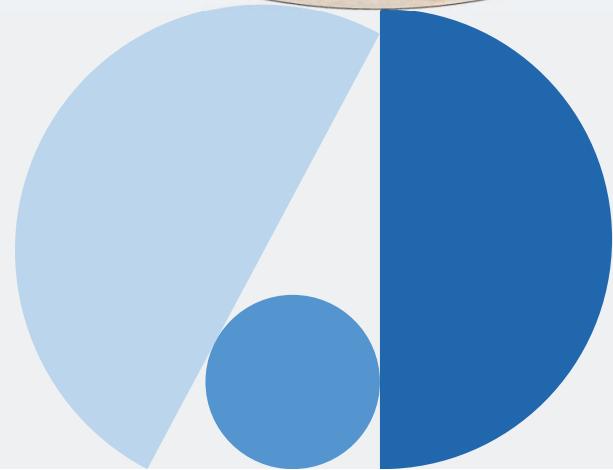
Anteil Unternehmensanleihefonds 45,0%

\*\* Die hier dargestellte Allokation ist ein unverbindliches Beispiel zur Monatsmitte und rein indikativ. Im Einzelfall kann die tatsächliche Aktienquote eines Vertrages von den gezeigten Quoten abweichen. Die Aktienquoten sind für die Zukunft nicht garantiert, die Kapitalanlage erfolgt dynamisch in Abhängigkeit von der Marktentwicklung.

\*\*\* In der VarioInvest Rente (beitragsorientierte Leistungszusage) haben wir ab Januar 2021 ein neues Garantiemodell eingeführt. Zur Orientierung können Sie die Darstellungen der VarioInvest Basisrente und VarioInvest Rente mit 80% Garantie verwenden. Diese bilden näherungsweise eine mögliche Vergangenheitsbetrachtung der zu Januar 2021 eingeführten VarioInvest Rente(beitragsorientierte Leistungszusage) ab.

Backup-Information

# Fondsallokation im Produkt je Garantiestufe



# VarioInvest Rente mit bAV Garantieguthaben (bis 12/2020\*\*\*)

Stand 15.12.2025

Fondsgebundene Direktversicherung / Rückdeckungsversicherung (boLZ)

Das Garantiemodell VarioInvest investiert in Aktienfonds, Unternehmensanleihefonds und Fonds europäischer Staatsanleihen.

- Der Anteil an Unternehmensanleihen beträgt konstant 45 Prozent\*.
- Der verbleibende Anteil in Höhe von 55 Prozent des Vertragsguthabens wird in Aktienfonds und Staatsanleihefonds aufgeteilt.
- Diese Aufteilung variiert in Abhängigkeit zum Beispiel vom Zinsniveau, der Kapitalmarktentwicklung oder der Vertragslaufzeit.

Der Report zeigt die durchschnittliche Kapitalanlage über alle Zurich Verträge mit einer Garantie "bAV Garantieguthaben" zum o.g. Stichtag.

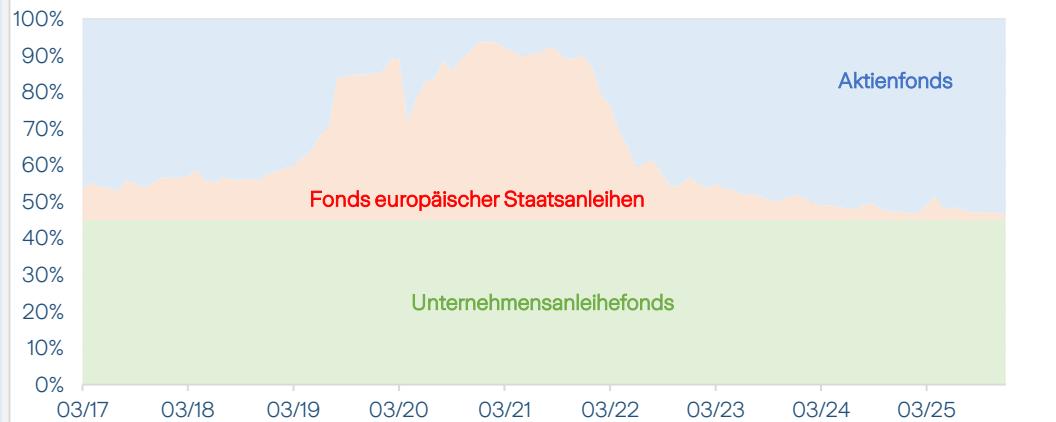


## Durchschnittliche Kapitalanlage (in Prozent) im Zeitverlauf in den Zurich Verträgen (alle Laufzeiten) mit einer Garantie "bAV Garantieguthaben"

Der Anteil an Unternehmensanleihefonds beträgt konstant 45 Prozent.

Der verbleibende Anteil in Höhe von 55 Prozent verteilt sich auf

- Aktienfonds:	53,3%
- Staatsanleihefonds:	1,7%



## Durchschnittlicher Aktienanteil von Zurich Verträgen im Bestand mit einer Garantie "bAV Garantieguthaben" nach Vertragslaufzeit\*\*

Die Aktienquoten im Garantiemodell sind u.a. abhängig von der Vertragslaufzeit.

Sie sind i.d.R. bei längeren laufenden Verträgen höher als bei kürzeren laufenden Verträgen und betragen aktuell:

> 30 Jahre:	55,0%
20 - 30 Jahre:	55,0%
10 - 20 Jahre:	54,9%



\* Bei einer nachhaltigen Änderung der Kapitalmarktsituation kann dieser Prozentsatz durch Zurich verändert werden

\*\* Die hier dargestellten Aktienquoten sind unverbindliche Beispiele und rein indikativ. Im Einzelfall kann die tatsächliche Aktienquote eines Vertrages von den gezeigten Quoten abweichen. Die Aktienquoten sind für die Zukunft nicht garantiert, die Kapitalanlage erfolgt dynamisch in Abhängigkeit von der Marktentwicklung.

\*\*\* In der VarioInvest Rente (beitragsorientierte Leistungszusage) haben wir ab Januar 2021 ein neues Garantiemodell eingeführt. Zur Orientierung können Sie die Darstellungen der VarioInvest Basisrente und VarioInvest Rente mit 80% Garantie verwenden. Diese bilden näherungsweise eine mögliche Vergangenheitsbetrachtung der zu Januar 2021 eingeführten VarioInvest Rente(beitragsorientierte Leistungszusage) ab.

Backup-Information

# Informationen zu den Fonds im Garantiemodell VariolInvest (Fondsebene)

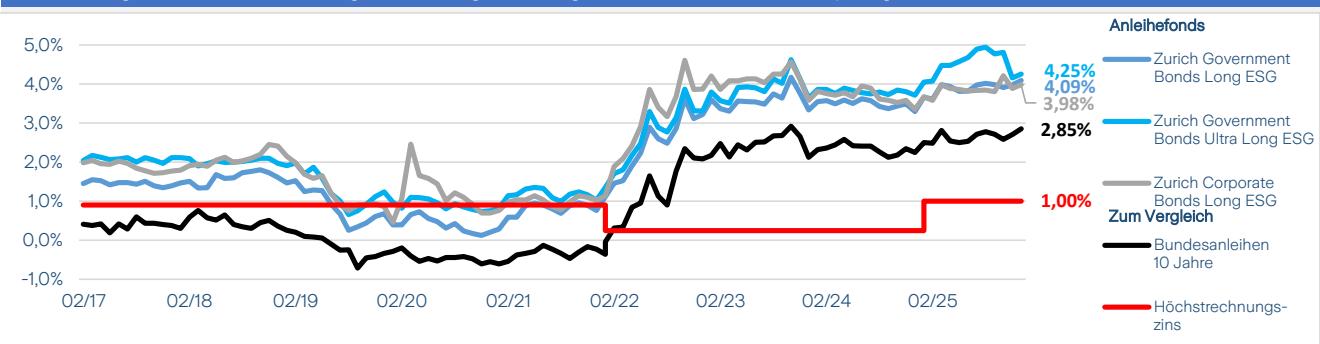


# Fonds im Garantiemodell VarioInvest

Stand 31.12.2025

VarioInvest FörderRente, VarioInvest BasisRente, VarioInvest Rente (pAV und bAV)

## Entwicklung der Rendite zur Fälligkeit der zugrundeliegenden Anleihefonds\* / 10jährige Bundesanleihe\*\*



\* Mittlere gewichtete Rendite zur Fälligkeit im Rentenbestand des Anleihefonds

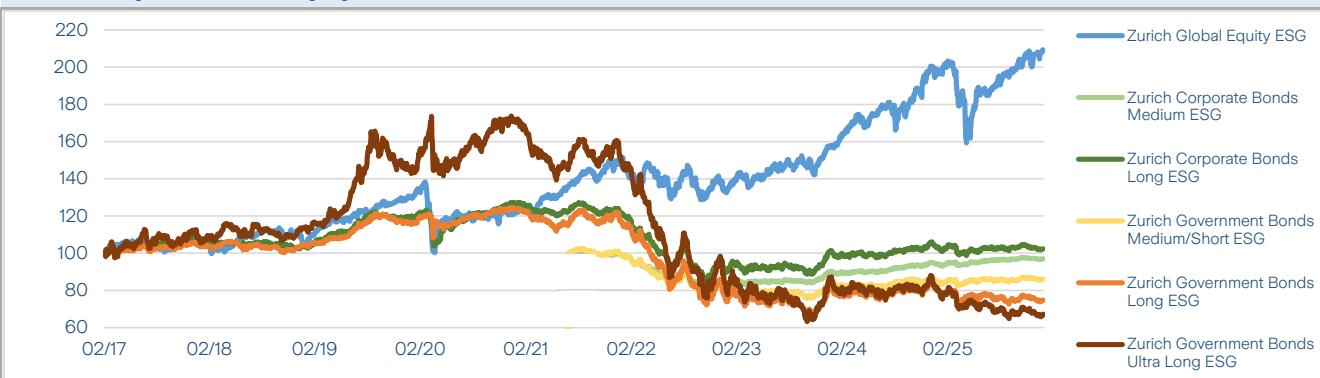
\*\* Zinsstrukturkurve (Svensson-Methode) von börsennotierten Bundeswertpapieren mit 10 Jahren Restlaufzeit

Angaben mit

Stand 15.12.2025

## Wertentwicklung der Fonds im Garantiemodell VarioInvest

### Wertentwicklung kumuliert seit Auflegung



Wertentwicklung kumuliert seit Auflegung	Zurich Global Equity ESG*	Zurich Corporate Bonds -		Zurich Government Bonds -		
		Medium ESG**	Long ESG*	Medium / Short ESG**	Long ESG*	Ultra Long ESG*
letzter Monat	1,00%	-0,31%	-0,81%	-0,80%	-1,75%	-2,34%
seit 01.01.2025	6,13%	3,21%	-0,40%	1,36%	-6,47%	-16,09%
letzte 6 Monate	11,37%	1,03%	-0,16%	0,15%	-3,22%	-6,29%
letzte 12 Monate	6,13%	3,21%	-0,40%	1,36%	-6,47%	-16,09%
letzte 2 Jahre	32,43%	7,63%	1,85%	2,49%	-7,29%	-20,91%
letzte 3 Jahre	56,49%	17,03%	13,98%	12,06%	1,23%	-15,43%
letzte 5 Jahre	70,06%	-	-19,04%	-	-39,54%	-60,80%
letzte 10 Jahre	-	-	-	-	-	-
Seit Produktstart	108,96%	-3,11%	2,27%	-14,03%	-25,30%	-32,96%

### Wertentwicklung pro Jahr

letzte 12 Monate	6,13%	3,21%	-0,40%	1,36%	-6,47%	-16,09%
letzte 2 Jahre	15,08%	3,75%	0,92%	1,24%	-3,71%	-11,07%
letzte 3 Jahre	16,10%	5,38%	4,46%	3,87%	0,41%	-5,43%
letzte 5 Jahre	11,20%	-	-4,14%	-	-9,57%	-17,08%
letzte 10 Jahre	-	-	-	-	-	-
Seit Produktstart	8,62%	-0,35%	0,25%	-1,68%	-3,22%	-4,39%

\* Auflage des Fonds 01.02.2017

\*\* Auflage des Fonds 01.07.2021

## Fondsfakten

Fonds (alle nachhaltig gem. Art. 8 Offenlegungs-VO)	Fondstyp	WKN	ISIN	Laufende Fondskosten (p.a.)
Zurich Global Equity ESG	Aktienfonds	DWS2GO	LU1466077648	0,81%
Zurich Corporate Bonds Medium ESG	Unternehmensanleihefonds	DWS3BD	LU2310750893	0,61%
Zurich Corporate Bonds Long ESG	Staatsanleihefonds	DWS2GZ	LU1466077309	0,61%
Zurich Government Bonds Medium / Short ESG	Staatsanleihefonds	DWS3BE	LU2310750976	0,46%
Zurich Government Bonds Long ESG	Staatsanleihefonds	DWS2GX	LU1466076830	0,46%
Zurich Government Bonds Ultra Long ESG	Staatsanleihefonds	DWS2GY	LU1466077051	0,46%

Alle aktuellen Informationen zu den Fonds des Garantiemodell VarioInvest finden Sie auf [www.dws.de](http://www.dws.de)