

# Wertentwicklung Vorsorgekonzept IndexSelect ab 01/2018 (Rentenprodukte)

Stand 01.04.2024



# Übersicht Inhalte

Per „Klick“ gelangen Sie  
zum jeweiligen Index des  
entsprechenden Indexstichtages...

Indexstichtag 1. März	EURO STOXX 50 <sup>®</sup>
	S&P 500 <sup>®</sup>
Indexstichtag 1. Juni	EURO STOXX 50 <sup>®</sup>
	S&P 500 <sup>®</sup>
Indexstichtag 1. September	EURO STOXX 50 <sup>®</sup>
	S&P 500 <sup>®</sup>
Indexstichtag 1. November	EURO STOXX 50 <sup>®</sup>
	S&P 500 <sup>®</sup>
Höhe der sicheren Verzinsung	



# Indexjahr 01.03.2024 – 28.02.2025

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 3,0 %	
März	4,22 %	3,00 %	
April	... %	... %	
Mai	... %	... %	
Juni	... %	... %	
Juli	... %	... %	
August	... %	... %	
September	... %	... %	
Oktober	... %	... %	
November	... %	... %	
Dezember	... %	... %	
Januar	... %	... %	
Februar	... %	... %	
		3,00 % <sup>3</sup>	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
			Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 3,0 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.03.2024 – 28.02.2025

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,0%
März	3,10 %	2,00 %
April	... %	... %
Mai	... %	... %
Juni	... %	... %
Juli	... %	... %
August	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
November	... %	... %
Dezember	... %	... %
Januar	... %	... %
Februar	... %	... %
	2,00 % <sup>3</sup>	Summe
		Währungsfaktor <sup>5</sup>
		Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
	75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
		Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,0 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

$$\text{Währungsfaktor} = \frac{\text{Wechselkurs zu Beginn}}{\text{Wechselkurs zum Ende}}$$

Kurs zum 29.02.2024: 1 € = 1,08215 \$

Kurs zum 28.02.2025: 1 € =

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.03.2023 – 29.02.2024

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,4 %	
März	1,81 %	1,81 %	
April	1,03 %	1,03 %	
Mai	-3,24 %	-3,24 %	
Juni	4,29 %	2,40 %	
Juli	1,64 %	1,64 %	
August	-3,90 %	-3,90 %	
September	-2,85 %	-2,85 %	
Oktober	-2,72 %	-2,72 %	
November	7,91 %	2,40 %	
Dezember	3,18 %	2,40 %	
Januar	2,80 %	2,40 %	
Februar	4,93 %	2,40 %	
	<b>15,09 %<sup>5</sup></b>	<b>3,77 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>3,77 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>2,83 %</b>	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,4 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Tatsächliche Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung).



# Indexjahr 01.03.2023 – 29.02.2024

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 1,9%	
März	3,51 %	1,90 %	
April	1,46 %	1,46 %	
Mai	0,25 %	0,25 %	
Juni	6,47 %	1,90 %	
Juli	3,11 %	1,90 %	
August	-1,77 %	-1,77 %	
September	-4,87 %	-4,87 %	
Oktober	-2,20 %	-2,20 %	
November	8,92 %	1,90 %	
Dezember	4,42 %	1,90 %	
Januar	1,59 %	1,59 %	
Februar	5,17 %	1,90 %	
	<b>27,80 %<sup>6</sup></b>	<b>5,86 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>0,97999</b>	Währungsfaktor <sup>5</sup>
		<b>5,74 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>4,31 %</b>	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 1,9 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

$$\text{Währungsfaktor} = \frac{\text{Wechselkurs zu Beginn}}{\text{Wechselkurs zum Ende}}$$

Kurs zum 28.02.2023: 1 € = 1,06050 \$

Kurs zum 29.02.2024: 1 € = 1,08215 \$

<sup>6</sup> Tatsächliche Wertentwicklung S&P 500® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung), unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.



# Übersicht historische Entwicklung Indexpartizipation

	Wertentwicklung EURO STOXX 50 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	- 4,09 %	0,00 %
2019/2020	0,95 %	0,22 %
2020/2021	9,22 %	0,00 %
2021/2022	7,91 %	0,00 %
2022/2023	8,01 %	0,00 %
2023/2024	15,09 %	2,83 %
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	2,79 %	0,00 %
2019/2020	6,32 %	0,00 %
2020/2021	26,25 %	0,00 %
2021/2022	15,96 %	2,07 %
2022/2023	-9,78 %	0,00 %
2023/2024	27,80 %	4,31 %
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

<sup>1</sup> Tatsächliche Wertentwicklung ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung. Bei S&P 500<sup>®</sup> zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

<sup>2</sup> Die Indexpartizipation wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird. Die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.



# Indexjahr 01.06.2023 – 31.05.2024

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,3 %	
Juni	4,29 %	2,30 %	
Juli	1,64 %	1,64 %	
August	-3,90 %	-3,90 %	
September	-2,85 %	-2,85 %	
Oktober	-2,72 %	-2,72 %	
November	7,91 %	2,30 %	
Dezember	3,18 %	2,30 %	
Januar	2,80 %	2,30 %	
Februar	4,93 %	2,30 %	
März	4,22 %	2,30 %	
April	... %	... %	
Mai	... %	... %	
		5,98 % <sup>3</sup>	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
			Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,3 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.06.2023 – 31.05.2024

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,0 %
Juni	6,47 %	2,00 %
Juli	3,11 %	2,00 %
August	-1,77 %	-1,77 %
September	-4,87 %	-4,87 %
Oktober	-2,20 %	-2,20 %
November	8,92 %	2,00 %
Dezember	4,42 %	2,00 %
Januar	1,59 %	1,59 %
Februar	5,17 %	2,00 %
März	3,10 %	2,00 %
April	... %	... %
Mai	... %	... %
	4,75 % <sup>3</sup>	Summe
		Währungsfaktor <sup>5</sup>
		Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
	75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
		Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,0 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

Wechselkurs zu Beginn  
Wechselkurs zum Ende

Kurs zum 31.05.2023: 1 € = 1,06610 \$

Kurs zum 31.05.2024: 1 € =

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.06.2022 – 31.05.2023

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,2%	
Juni	-8,82 %	-8,82 %	
Juli	7,33 %	2,20 %	
August	-5,15 %	-5,15 %	
September	-5,66 %	-5,66 %	
Oktober	9,02 %	2,20 %	
November	9,60 %	2,20 %	
Dezember	-4,32 %	-4,32 %	
Januar	9,75 %	2,20 %	
Februar	1,80 %	1,80 %	
März	1,81 %	1,81 %	
April	1,03 %	1,03 %	
Mai	-3,24 %	-3,24 %	
	<b>11,32 %<sup>5</sup></b>	<b>-13,75 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>0,00 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>0,00 %</b>	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,2 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Tatsächliche Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung).



# Indexjahr 01.06.2022 – 31.05.2023

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 1,9%	
Juni	-8,39 %	-8,39 %	
Juli	9,11 %	1,90 %	
August	-4,24 %	-4,24 %	
September	-9,34 %	-9,34 %	
Oktober	7,99 %	1,90 %	
November	5,38 %	1,90 %	
Dezember	-5,90 %	-5,90 %	
Januar	6,18 %	1,90 %	
Februar	-2,61 %	-2,61 %	
März	3,51 %	1,90 %	
April	1,46 %	1,46 %	
Mai	0,25 %	0,25 %	
	<b>1,16 %<sup>6</sup></b>	<b>-19,27 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>1,00483</b>	Währungsfaktor <sup>5</sup>
		<b>0,00 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>0,00 %</b>	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 1,9 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

$$\text{Währungsfaktor} = \frac{\text{Wechselkurs zu Beginn}}{\text{Wechselkurs zum Ende}}$$

Kurs zum 31.05.2022: 1 € = 1,07125 \$

Kurs zum 31.05.2023: 1 € = 1,06610 \$

<sup>6</sup> Tatsächliche Wertentwicklung S&P 500® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung), unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.



# Übersicht historische Entwicklung Indexpartizipation

	Wertentwicklung EURO STOXX 50 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	- 3,71 %	0,00 %
2019/2020	-7,02 %	0,00 %
2020/2021	32,43 %	4,24 %
2021/2022	-6,20 %	0,00 %
2022/2023	11,32 %	0,00 %
2023/2024		
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	1,81 %	0,00 %
2019/2020	10,64 %	0,00 %
2020/2021	34,79 %	9,17 %
2021/2022	-1,95 %	0,00 %
2022/2023	1,16 %	0,00 %
2023/2024		
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

<sup>1</sup> Tatsächliche Wertentwicklung ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung. Bei S&P 500<sup>®</sup> zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

<sup>2</sup> Die Indexpartizipation wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird. Die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.



# Indexjahr 01.09.2023 – 30.08.2024

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,2%	
September	-2,85 %	-2,85 %	
Oktober	-2,72 %	-2,72 %	
November	7,91 %	2,20 %	
Dezember	3,18 %	2,20 %	
Januar	2,80 %	2,20 %	
Februar	4,93 %	2,20 %	
März	4,22 %	2,20 %	
April	... %	... %	
Mai	... %	... %	
Juni	... %	... %	
Juli	... %	... %	
August	... %	... %	
		5,43 % <sup>3</sup>	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
			Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,2 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.09.2023 – 30.08.2024

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 1,7%
September	-4,87 %	-4,87 %
Oktober	-2,20 %	-2,20 %
November	8,92 %	1,70 %
Dezember	4,42 %	1,70 %
Januar	1,59 %	1,59 %
Februar	5,17 %	1,70 %
März	3,10 %	1,70 %
April	... %	... %
Mai	... %	... %
Juni	... %	... %
Juli	... %	... %
August	... %	... %
	<b>1,32 %<sup>3</sup></b>	Summe
		Währungsfaktor <sup>5</sup>
		Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
	<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 1,7 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

$$\text{Währungsfaktor} = \frac{\text{Wechselkurs zu Beginn}}{\text{Wechselkurs zum Ende}}$$

Kurs zum 31.08.2023: 1 € = 1,08535 \$

Kurs zum 30.08.2024: 1 € =

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.09.2022 – 31.08.2023

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,4%	
September	-5,66 %	-5,66 %	
Oktober	9,02 %	2,40 %	
November	9,60 %	2,40 %	
Dezember	-4,32 %	-4,32 %	
Januar	9,75 %	2,40 %	
Februar	1,80 %	1,80 %	
März	1,81 %	1,81 %	
April	1,03 %	1,03 %	
Mai	-3,24 %	-3,24 %	
Juni	4,29 %	2,40 %	
Juli	1,64 %	1,64 %	
August	-3,90 %	-3,90 %	
	22,17 % <sup>5</sup>	-1,24 % <sup>3</sup>	Summe
		0,00 %	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
		0,00 %	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,4 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Tatsächliche Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung).



# Indexjahr 01.09.2022 – 31.08.2023

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,1%	
September	-9,34 %	-9,34 %	
Oktober	7,99 %	2,10 %	
November	5,38 %	2,10 %	
Dezember	-5,90 %	-5,90 %	
Januar	6,18 %	2,10 %	
Februar	-2,61 %	-2,61 %	
März	3,51 %	2,10 %	
April	1,46 %	1,46 %	
Mai	0,25 %	0,25 %	
Juni	6,47 %	2,10 %	
Juli	3,11 %	2,10 %	
August	-1,77 %	-1,77 %	
	<b>12,95 %<sup>6</sup></b>	<b>-5,31 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>0,92648</b>	Währungsfaktor <sup>5</sup>
		<b>0,00 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>0,00 %</b>	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,1 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

$$\text{Währungsfaktor} = \frac{\text{Wechselkurs zu Beginn}}{\text{Wechselkurs zum Ende}}$$

Kurs zum 31.08.2022: 1 € = 1,00555 \$

Kurs zum 31.08.2023: 1 € = 1,08535 \$

<sup>6</sup> Tatsächliche Wertentwicklung S&P 500® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung), unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.



# Übersicht historische Entwicklung Indexpartizipation

	Wertentwicklung EURO STOXX 50 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	1,00 %	0,00 %
2019/2020	-4,50 %	0,00 %
2020/2021	28,23 %	4,61 %
2021/2022	-16,18 %	0,00 %
2022/2023	22,17 %	0,00 %
2023/2024		
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	0,91 %	0,00 %
2019/2020	18,06 %	0,00 %
2020/2021	29,59 %	10,14 %
2021/2022	-14,74 %	0,00 %
2022/2023	12,95 %	0,00 %
2023/2024		
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

<sup>1</sup> Tatsächliche Wertentwicklung ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung. Bei S&P 500<sup>®</sup> zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

<sup>2</sup> Die Indexpartizipation wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird. Die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.



# Indexjahr 01.11.2023 – 31.10.2024

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,2%	
November	7,91 %	2,20 %	
Dezember	3,18 %	2,20 %	
Januar	2,80 %	2,20 %	
Februar	4,93 %	2,20 %	
März	4,22 %	2,20 %	
April	... %	... %	
Mai	... %	... %	
Juni	... %	... %	
Juli	... %	... %	
August	... %	... %	
September	... %	... %	
Oktober	... %	... %	
		11,00 % <sup>3</sup>	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
			Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,2 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.11.2023 – 31.10.2024

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 1,8%
November	8,92 %	1,80 %
Dezember	4,42 %	1,80 %
Januar	1,59 %	1,59 %
Februar	5,17 %	1,80 %
März	3,10 %	1,80 %
April	... %	... %
Mai	... %	... %
Juni	... %	... %
Juli	... %	... %
August	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
	<b>8,79 %<sup>3</sup></b>	Summe
		Währungsfaktor <sup>5</sup>
		Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
	<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 1,8 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

$$\text{Währungsfaktor} = \frac{\text{Wechselkurs zu Beginn}}{\text{Wechselkurs zum Ende}}$$

Kurs zum 31.10.2023: 1 € = 1,05700 \$

Kurs zum 31.10.2024: 1 € =

**Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)<sup>2</sup>**



# Indexjahr 01.11.2022 – 31.10.2023

## Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,2%	
November	9,60 %	2,20 %	
Dezember	-4,32 %	-4,32 %	
Januar	9,75 %	2,20 %	
Februar	1,80 %	1,80 %	
März	1,81 %	1,81 %	
April	1,03 %	1,03 %	
Mai	-3,24 %	-3,24 %	
Juni	4,29 %	2,20 %	
Juli	1,64 %	1,64 %	
August	-3,90 %	-3,90 %	
September	-2,85 %	-2,85 %	
Oktober	-2,72 %	-2,72 %	
	12,26 % <sup>5</sup>	-4,15 % <sup>3</sup>	Summe
		0,00 %	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
		0,00 %	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 2,2 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Tatsächliche Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung).



# Indexjahr 01.11.2022 – 31.10.2023

## Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 1,9%	
November	5,38 %	1,90 %	
Dezember	-5,90 %	-5,90 %	
Januar	6,18 %	1,90 %	
Februar	-2,61 %	-2,61 %	
März	3,51 %	1,90 %	
April	1,46 %	1,46 %	
Mai	0,25 %	0,25 %	
Juni	6,47 %	1,90 %	
Juli	3,11 %	1,90 %	
August	-1,77 %	-1,77 %	
September	-4,87 %	-4,87 %	
Oktober	-2,20 %	-2,20 %	
	<b>7,77 %<sup>6</sup></b>	<b>-6,14 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>0,93505</b>	Währungsfaktor <sup>5</sup>
		<b>0,00 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>0,00 %</b>	Indexpartizipation <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Die **Indexpartizipation** wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird.

<sup>2</sup> Die maßgebliche Jahresrendite für ein Indexjahr bestimmt sich dadurch, dass die negativen, monatlichen Wertentwicklungen und die mit dem Cap von 1,9 % gedeckelten positiven, monatlichen Wertentwicklungen am Ende eines Indexjahres aufsummiert und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

<sup>3</sup> Negative Summen am Ende des Jahres werden durch Null ersetzt, d.h. die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.

<sup>4</sup> Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

<sup>5</sup> Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

$$\text{Währungsfaktor} = \frac{\text{Wechselkurs zu Beginn}}{\text{Wechselkurs zum Ende}}$$

Kurs zum 31.10.2022: 1 € = 0,98835 \$

Kurs zum 31.10.2023: 1 € = 1,05700 \$

<sup>6</sup> Tatsächliche Wertentwicklung S&P 500® (ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung), unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.



# Übersicht historische Entwicklung Indexpartizipation

	Wertentwicklung EURO STOXX 50 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	12,73 %	7,95 %
2019/2020	-17,93 %	0,00 %
2020/2021	43,69 %	11,32 %
2021/2022	-14,89 %	0,00 %
2022/2023	12,26 %	0,00 %
2023/2024		
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 <sup>®1</sup>	Index- partizipation <sup>2</sup>
2018/2019	12,20 %	0,00 %
2019/2020	7,33 %	0,00 %
2020/2021	41,11 %	13,58 %
2021/2022	-18,65 %	0,00 %
2022/2023	7,77 %	0,00 %
2023/2024		
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

<sup>1</sup> Tatsächliche Wertentwicklung ergibt sich aus der Differenz der Kurse zu Beginn und zum Ende des Betrachtungszeitraums, nicht aus der Aufsummierung der monatlichen Wertentwicklung. Bei S&P 500<sup>®</sup> zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

<sup>2</sup> Die Indexpartizipation wird ermittelt, indem die maßgebliche Jahresrendite mit dem Partizipationssatz multipliziert wird. Die maßgebliche Jahresrendite ist nie negativ.



# Höhe der sicheren Verzinsung\*

Übersicht für die in dem jeweiligen Kalenderjahr beginnenden Indexjahre

<b>2018</b>	<b>2,5 %</b>
<b>2019</b>	<b>2,5 %</b>
<b>2020</b>	<b>2,2 %</b>
<b>2021</b>	<b>2,0 %</b>
<b>2022</b>	<b>2,0 %</b>
<b>2023</b>	<b>2,25 %</b>
<b>2024</b>	<b>2,50 %</b>

Beispiel: Für das Indexjahr vom 01.03.2018 bis 28.02.2019 beträgt die Höhe der sicheren Verzinsung 2,5 %.

\* Berücksichtigt sind hierbei bereits die laufenden Kosten für die Verwaltung des gebildeten Kapitals in Höhe von 0,6 % für Einzeltarife. Bei Sondertarifen betragen die laufenden Kosten für die Verwaltung des gebildeten Kapitals 0,5 %. Bei Einmalbeitragsversicherungen und EB-nahen Verträgen gelten in den ersten Jahren eigene Überschussanteilsätze.