

# Wertentwicklung Vorsorgekonzept IndexSelect ab 01/2018 (Rentenprodukte)

Stand 01.08.2022



# 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 01.03.2022 – 28.02.2023

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

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,2 %	
März	-0,55 %	-0,55 %	
April	-2,55 %	-2,55 %	
Mai	-0,36 %	-0,36 %	
Juni	-8,82 %	-8,82 %	
Juli	7,33 %	2,20 %	
August	... %	... %	
September	... %	... %	
Oktober	... %	... %	
November	... %	... %	
Dezember	... %	... %	
Januar	... %	... %	
Februar	... %	... %	
		-10,09 % <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 01.03.2022 – 28.02.2023

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

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,1%
März	3,58 %	2,10 %
April	-8,80 %	-8,80 %
Mai	0,01 %	0,01 %
Juni	-8,39 %	-8,39 %
Juli	9,11 %	2,10 %
August	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
November	... %	... %
Dezember	... %	... %
Januar	... %	... %
Februar	... %	... %
	<b>-12,98 %<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 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 28.02.2022: 1 € = 1,12320 \$

Kurs zum 28.02.2023: 1 € =

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



# Indexjahr 01.03.2021 – 28.02.2022

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

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,7 %	
März	7,78 %	2,70 %	
April	1,42 %	1,42 %	
Mai	1,63 %	1,63 %	
Juni	0,61 %	0,61 %	
Juli	0,62 %	0,62 %	
August	2,62 %	2,62 %	
September	-3,53 %	-3,53 %	
Oktober	5,00 %	2,70 %	
November	-4,41 %	-4,41 %	
Dezember	5,98 %	2,70 %	
Januar	-3,05 %	-3,05 %	
Februar	-6,00 %	-6,00 %	
	7,91 % <sup>5</sup>	-2,00 % <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 2,7 % 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 01.03.2021 – 28.02.2022

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

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,3%	
März	4,24 %	2,30 %	
April	5,24 %	2,30 %	
Mai	0,55 %	0,55 %	
Juni	2,22 %	2,22 %	
Juli	2,27 %	2,27 %	
August	2,90 %	2,30 %	
September	-4,76 %	-4,76 %	
Oktober	6,91 %	2,30 %	
November	-0,83 %	-0,83 %	
Dezember	4,36 %	2,30 %	
Januar	-5,26 %	-5,26 %	
Februar	-3,14 %	-3,14 %	
	<b>15,96 %<sup>6</sup></b>	<b>2,56 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>1,08066</b>	Währungsfaktor <sup>5</sup>
		<b>2,77 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>2,07 %</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 2,3 % 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 Bewertungsstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 26.02.2021: 1 € = 1,21380 \$

Kurs zum 28.02.2022: 1 € = 1,12320 \$

<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		
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	2,79 %	0,00 %
2019/2020	6,32 %	0,00 %
2020/2021	26,25 %	0,00 %
2021/2022	15,96 %	2,07 %
2022/2023		
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 01.06.2022 – 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	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
November	... %	... %
Dezember	... %	... %
Januar	... %	... %
Februar	... %	... %
März	... %	... %
April	... %	... %
Mai	... %	... %
	-6,62 % <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 01.06.2022 – 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	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
November	... %	... %
Dezember	... %	... %
Januar	... %	... %
Februar	... %	... %
März	... %	... %
April	... %	... %
Mai	... %	... %
	-6,49 %	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 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 € =

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



# Indexjahr 01.06.2021 – 31.05.2022

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

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,8%	
Juni	0,61 %	0,61 %	
Juli	0,62 %	0,62 %	
August	2,62 %	2,62 %	
September	-3,53 %	-3,53 %	
Oktober	5,00 %	2,80 %	
November	-4,41 %	-4,41 %	
Dezember	5,98 %	2,80 %	
Januar	-3,05 %	-3,05 %	
Februar	-6,00 %	-6,00 %	
März	-0,55 %	-0,55 %	
April	-2,55 %	-2,55 %	
Mai	-0,36 %	-0,36 %	
	<b>-6,20 %<sup>5</sup></b>	<b>-11,01 %<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 2,8 % 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 01.06.2021 – 31.05.2022

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

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,2%	
Juni	2,22 %	2,20 %	
Juli	2,27 %	2,20 %	
August	2,90 %	2,20 %	
September	-4,76 %	-4,76 %	
Oktober	6,91 %	2,20 %	
November	-0,83 %	-0,83 %	
Dezember	4,36 %	2,20 %	
Januar	-5,26 %	-5,26 %	
Februar	-3,14 %	-3,14 %	
März	3,58 %	2,20 %	
April	-8,80 %	-8,80 %	
Mai	0,01 %	0,01 %	
	<b>-1,95 %<sup>6</sup></b>	<b>-9,58 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>1,13713</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 2,2 % 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 Bewertungsstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 28.05.2021: 1 € = 1,21815 \$

Kurs zum 31.05.2022: 1 € = 1,07125 \$

<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		
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		
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 01.09.2021 – 31.08.2022

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

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,6%	
September	-3,53 %	-3,53 %	
Oktober	5,00 %	2,60 %	
November	-4,41 %	-4,41 %	
Dezember	5,98 %	2,60 %	
Januar	-3,05 %	-3,05 %	
Februar	-6,00 %	-6,00 %	
März	-0,55 %	-0,55 %	
April	-2,55 %	-2,55 %	
Mai	-0,36 %	-0,36 %	
Juni	-8,82 %	-8,82 %	
Juli	7,33 %	2,60 %	
August	... %	... %	
		-21,49 % <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 2,6 % 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 01.09.2021 – 31.08.2022

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

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,2%
September	-4,76 %	-4,76 %
Oktober	6,91 %	2,20 %
November	-0,83 %	-0,83 %
Dezember	4,36 %	2,20 %
Januar	-5,26 %	-5,26 %
Februar	-3,14 %	-3,14 %
März	3,58 %	2,20 %
April	-8,80 %	-8,80 %
Mai	0,01 %	0,01 %
Juni	-8,39 %	-8,39 %
Juli	9,11 %	2,20 %
August	... %	... %
	-22,37 % <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 2,2 % 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 31.08.2021: 1 € = 1,18045 \$

Kurs zum 31.08.2022: 1 € =

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



# Indexjahr 01.09.2020 – 31.08.2021

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

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 3,1%	
September	-2,41 %	-2,41 %	
Oktober	-7,37 %	-7,37 %	
November	18,06 %	3,10 %	
Dezember	2,26 %	2,26 %	
Januar	-2,52 %	-2,52 %	
Februar	4,45 %	3,10 %	
März	7,78 %	3,10 %	
April	1,42 %	1,42 %	
Mai	1,63 %	1,63 %	
Juni	0,61 %	0,61 %	
Juli	0,62 %	0,62 %	
August	2,62 %	2,62 %	
	28,23 % <sup>5</sup>	6,15 % <sup>3</sup>	Summe
		6,15 %	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		75 % <sup>4</sup>	Partizipationssatz
		4,61 %	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 3,1 % 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 01.09.2020 – 31.08.2021

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

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,7%	
September	-3,92 %	-3,92 %	
Oktober	-2,77 %	-2,77 %	
November	10,75 %	2,70 %	
Dezember	3,71 %	2,70 %	
Januar	-1,11 %	-1,11 %	
Februar	2,61 %	2,61 %	
März	4,24 %	2,70 %	
April	5,24 %	2,70 %	
Mai	0,55 %	0,55 %	
Juni	2,22 %	2,22 %	
Juli	2,27 %	2,27 %	
August	2,90 %	2,70 %	
	<b>29,59 %<sup>6</sup></b>	<b>13,35 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>1,01313</b>	Währungsfaktor <sup>5</sup>
		<b>13,53 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>10,14 %</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 2,7 % 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 Bewertungsstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 31.08.2020: 1 € = 1,19595 \$

Kurs zum 31.08.2021: 1 € = 1,18045 \$

<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		
2022/2023		
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		
2022/2023		
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 01.11.2021 – 31.10.2022

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

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,5%	
November	-4,41 %	-4,41 %	
Dezember	5,98 %	2,50 %	
Januar	-3,05 %	-3,05 %	
Februar	-6,00 %	-6,00 %	
März	-0,55 %	-0,55 %	
April	-2,55 %	-2,55 %	
Mai	-0,36 %	-0,36 %	
Juni	-8,82 %	-8,82 %	
Juli	7,33 %	2,50 %	
August	... %	... %	
September	... %	... %	
Oktober	... %	... %	
		-20,75 % <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 2,5 % 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 01.11.2021 – 31.10.2022

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

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,2%
November	-0,83 %	-0,83 %
Dezember	4,36 %	2,20 %
Januar	-5,26 %	-5,26 %
Februar	-3,14 %	-3,14 %
März	3,58 %	2,20 %
April	-8,80 %	-8,80 %
Mai	0,01 %	0,01 %
Juni	-8,39 %	-8,39 %
Juli	9,11 %	2,20 %
August	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
	<b>-19,81 %<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 2,2 % 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 Bewertungsstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 29.10.2021: 1 € = 1,15725 \$

Kurs zum 31.10.2022: 1 € =

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



# Indexjahr 01.11.2020 – 29.10.2021

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

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 3,0%	
November	18,06 %	3,00 %	
Dezember	2,26 %	2,26 %	
Januar	-2,52 %	-2,52 %	
Februar	4,45 %	3,00 %	
März	7,78 %	3,00 %	
April	1,42 %	1,42 %	
Mai	1,63 %	1,63 %	
Juni	0,61 %	0,61 %	
Juli	0,62 %	0,62 %	
August	2,62 %	2,62 %	
September	-3,53 %	-3,53 %	
Oktober	5,00 %	3,00 %	
	<b>43,69 %<sup>5</sup></b>	<b>15,10 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>15,10 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>11,32 %</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 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.

<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 01.11.2020 – 29.10.2021

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

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,7%	
November	10,75 %	2,70 %	
Dezember	3,71 %	2,70 %	
Januar	-1,11 %	-1,11 %	
Februar	2,61 %	2,61 %	
März	4,24 %	2,70 %	
April	5,24 %	2,70 %	
Mai	0,55 %	0,55 %	
Juni	2,22 %	2,22 %	
Juli	2,27 %	2,27 %	
August	2,90 %	2,70 %	
September	-4,76 %	-4,76 %	
Oktober	6,91 %	2,70 %	
	<b>41,11 %<sup>6</sup></b>	<b>17,98 %<sup>3</sup></b>	Summe
		<b>1,00657</b>	Währungsfaktor <sup>5</sup>
		<b>18,10 %</b>	Maßgebliche Jahresrendite <sup>2</sup>
		<b>75 %<sup>4</sup></b>	Partizipationssatz
		<b>13,58 %</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 2,7 % 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 Bewertungsstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 30.10.2020: 1 € = 1,16485 \$

Kurs zum 29.10.2021: 1 € = 1,15725 \$

<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		
2022/2023		
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		
2022/2023		
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>

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.