

Wertentwicklung Vorsorgekonzept IndexSelect ab 01/2018 (Rentenprodukte)

Stand 01.08.2025



Übersicht Inhalte

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

Indexstichtag 1. März	EURO STOXX 50 [®]
	S&P 500 [®]
Indexstichtag 1. Juni	EURO STOXX 50 [®]
	S&P 500 [®]
Indexstichtag 1. September	EURO STOXX 50 [®]
	S&P 500 [®]
Indexstichtag 1. November	EURO STOXX 50 [®]
	S&P 500 [®]
Höhe der sicheren Verzinsung	



Indexjahr 01.03.2025 – 27.02.2026

Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 3,3 %	
März	-3,94 %	-3,94 %	
April	-1,68 %	-1,68 %	
Mai	4,00 %	3,30 %	
Juni	-1,18 %	-1,18 %	
Juli	0,31 %	0,31 %	
August	... %	... %	
September	... %	... %	
Oktober	... %	... %	
November	... %	... %	
Dezember	... %	... %	
Januar	... %	... %	
Februar	... %	... %	
		-3,18 % ³	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 % ⁴	Partizipationssatz
			Indexpartizipation ¹

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

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

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



Indexjahr 01.03.2025 – 27.02.2026

Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,1%
März	-5,75 %	-5,75 %
April	-0,76 %	-0,76 %
Mai	6,15 %	2,10 %
Juni	4,96 %	2,10 %
Juli	2,17 %	2,10 %
August	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
November	... %	... %
Dezember	... %	... %
Januar	... %	... %
Februar	... %	... %
	-0,22 % ³	Summe
		Währungsfaktor ⁵
		Maßgebliche Jahresrendite ²
	75 % ⁴	Partizipationssatz
		Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 28.02.2025: 1 € = 1,04000 \$

Kurs zum 27.02.2026: 1 € =

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



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	-3,19 %	-3,19 %	
Mai	1,27 %	1,27 %	
Juni	-1,80 %	-1,80 %	
Juli	-0,43 %	-0,43 %	
August	1,75 %	1,75 %	
September	0,86 %	0,86 %	
Oktober	-3,46 %	-3,46 %	
November	-0,48 %	-0,48 %	
Dezember	1,35 %	1,35 %	
Januar	8,58 %	3,00 %	
Februar	3,34 %	3,00 %	
	12,01 %⁵	4,86 %³	Summe
		4,86 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 %⁴	Partizipationssatz
		3,65 %	Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ 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 01.03.2024 – 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	-4,16 %	-4,16 %	
Mai	4,80 %	2,00 %	
Juni	3,47 %	2,00 %	
Juli	1,13 %	1,13 %	
August	2,28 %	2,00 %	
September	2,02 %	2,00 %	
Oktober	-0,99 %	-0,99 %	
November	5,73 %	2,00 %	
Dezember	-2,50 %	-2,50 %	
Januar	2,70 %	2,00 %	
Februar	-1,42 %	-1,42 %	
	17,52 %⁶	6,06 %³	Summe
		1,04053	Währungsfaktor ⁵
		6,30 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 %⁴	Partizipationssatz
		4,73 %	Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ 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 € = 1,04000 \$

⁶ 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 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	12,01 %	3,65 %
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	17,52 %	4,73 %
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

¹ 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[®] zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

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



Indexjahr 01.06.2025 – 29.05.2026

Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 3,1 %	
Juni	-1,18 %	-1,18 %	
Juli	0,31 %	0,31 %	
August	... %	... %	
September	... %	... %	
Oktober	... %	... %	
November	... %	... %	
Dezember	... %	... %	
Januar	... %	... %	
Februar	... %	... %	
März	... %	... %	
April	... %	... %	
Mai	... %	... %	
		-0,87 % ³	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 % ⁴	Partizipationssatz
			Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



Indexjahr 01.06.2025 – 29.05.2026

Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,4 %
Juni	4,96 %	2,40 %
Juli	2,17 %	2,17 %
August	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
November	... %	... %
Dezember	... %	... %
Januar	... %	... %
Februar	... %	... %
März	... %	... %
April	... %	... %
Mai	... %	... %
	4,57 % ³	Summe
		Währungsfaktor ⁵
		Maßgebliche Jahresrendite ²
	75 % ⁴	Partizipationssatz
		Indexpartizipation ¹

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

² 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 und mit dem Währungsfaktor multipliziert werden.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 30.05.2025: 1 € = 1,13525 \$

Kurs zum 29.05.2026: 1 € =

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



Indexjahr 01.06.2024 – 30.05.2025

Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 2,9 %	
Juni	-1,80 %	-1,80 %	
Juli	-0,43 %	-0,43 %	
August	1,75 %	1,75 %	
September	0,86 %	0,86 %	
Oktober	-3,46 %	-3,46 %	
November	-0,48 %	-0,48 %	
Dezember	1,35 %	1,35 %	
Januar	8,58 %	2,90 %	
Februar	3,34 %	2,90 %	
März	-3,94 %	-3,94 %	
April	-1,68 %	-1,68 %	
Mai	4,00 %	2,90 %	
	7,68 % ⁵	0,87 % ³	Summe
		0,87 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 % ⁴	Partizipationssatz
		0,65 %	Indexpartizipation ¹

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

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

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ 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 01.06.2024 – 30.05.2025

Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,1 %	
Juni	3,47 %	2,10 %	
Juli	1,13 %	1,13 %	
August	2,28 %	2,10 %	
September	2,02 %	2,02 %	
Oktober	-0,99 %	-0,99 %	
November	5,73 %	2,10 %	
Dezember	-2,50 %	-2,50 %	
Januar	2,70 %	2,10 %	
Februar	-1,42 %	-1,42 %	
März	-5,75 %	-5,75 %	
April	-0,76 %	-0,76 %	
Mai	6,15 %	2,10 %	
	11,49 %⁶	2,22 %³	Summe
		0,95627	Währungsfaktor ⁵
		2,12 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 %⁴	Partizipationssatz
		1,59 %	Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 31.05.2024: 1 € = 1,08560 \$

Kurs zum 30.05.2025: 1 € = 1,13525 \$

⁶ 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 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	18,15 %	3,04 %
2024/2025	7,68 %	0,65 %
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	25,79 %	1,91 %
2024/2025	11,49 %	1,59 %
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

¹ 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[®] zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

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



Indexjahr 01.09.2024 – 29.08.2025

Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 3,0%	
September	0,86 %	0,86 %	
Oktober	-3,46 %	-3,46 %	
November	-0,48 %	-0,48 %	
Dezember	1,35 %	1,35 %	
Januar	8,58 %	3,00 %	
Februar	3,34 %	3,00 %	
März	-3,94 %	-3,94 %	
April	-1,68 %	-1,68 %	
Mai	4,00 %	3,00 %	
Juni	-1,18 %	-1,18 %	
Juli	0,31 %	0,31 %	
August	... %	... %	
		0,79 % ³	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 % ⁴	Partizipationssatz
			Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



Indexjahr 01.09.2024 – 29.08.2025

Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,1%
September	2,02 %	2,02 %
Oktober	-0,99 %	-0,99 %
November	5,73 %	2,10 %
Dezember	-2,50 %	-2,50 %
Januar	2,70 %	2,10 %
Februar	-1,42 %	-1,42 %
März	-5,75 %	-5,75 %
April	-0,76 %	-0,76 %
Mai	6,15 %	2,10 %
Juni	4,96 %	2,10 %
Juli	2,17 %	2,10 %
August	... %	... %
	1,09 % ³	Summe
		Währungsfaktor ⁵
		Maßgebliche Jahresrendite ²
	75 % ⁴	Partizipationssatz
		Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 30.08.2024: 1 € = 1,10690 \$

Kurs zum 29.08.2025: 1 € =

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



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	-3,19 %	-3,19 %	
Mai	1,27 %	1,27 %	
Juni	-1,80 %	-1,80 %	
Juli	-0,43 %	-0,43 %	
August	1,75 %	1,75 %	
	15,38 %⁵	3,02 %³	Summe
		3,02 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 %⁴	Partizipationssatz
		2,27 %	Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ 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 01.09.2023 – 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	-4,16 %	-4,16 %	
Mai	4,80 %	1,70 %	
Juni	3,47 %	1,70 %	
Juli	1,13 %	1,13 %	
August	2,28 %	1,70 %	
	24,81 %⁶	3,39 %³	Summe
		0,98053	Währungsfaktor ⁵
		3,32 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 %⁴	Partizipationssatz
		2,49 %	Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ 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 € = 1,10690 \$

⁶ 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 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	15,38 %	2,27 %
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	24,81 %	2,49 %
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

¹ 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[®] zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

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



Indexjahr 01.11.2024 – 31.10.2025

Übersicht Wertentwicklung des EURO STOXX 50® (Kursindex)

	EURO STOXX 50® monatliche Rendite	IndexSelect und IndexSelect Plus mit Cap 3,2%	
November	-0,48 %	-0,48 %	
Dezember	1,35 %	1,35 %	
Januar	8,58 %	3,20 %	
Februar	3,34 %	3,20 %	
März	-3,94 %	-3,94 %	
April	-1,68 %	-1,68 %	
Mai	4,00 %	3,20 %	
Juni	-1,18 %	-1,18 %	
Juli	0,31 %	0,31 %	
August	... %	... %	
September	... %	... %	
Oktober	... %	... %	
		3,99 % ³	Summe
			Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 % ⁴	Partizipationssatz
			Indexpartizipation ¹

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

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

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



Indexjahr 01.11.2024 – 31.10.2025

Übersicht Wertentwicklung des S&P 500® (Kursindex)

	S&P 500® monatliche Rendite	IndexSelect Plus mit Cap 2,2%
November	5,73 %	2,20 %
Dezember	-2,50 %	-2,50 %
Januar	2,70 %	2,20 %
Februar	-1,42 %	-1,42 %
März	-5,75 %	-5,75 %
April	-0,76 %	-0,76 %
Mai	6,15 %	2,20 %
Juni	4,96 %	2,20 %
Juli	2,17 %	2,17 %
August	... %	... %
September	... %	... %
Oktober	... %	... %
	0,53 %³	Summe
		Währungsfaktor ⁵
		Maßgebliche Jahresrendite ²
	75 %⁴	Partizipationssatz
		Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ Veränderung des Wechselkurses zwischen dem 1. und letzten Bewertungstichtag des Indexjahres.

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

Kurs zum 31.10.2024: 1 € = 1,08565 \$

Kurs zum 31.10.2025: 1 € =

Bisherige Summe der monatlichen Beteiligungen (tatsächliche maßgebliche Jahresrendite ergibt sich zum Ende des Indexjahres)²



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	-3,19 %	-3,19 %	
Mai	1,27 %	1,27 %	
Juni	-1,80 %	-1,80 %	
Juli	-0,43 %	-0,43 %	
August	1,75 %	1,75 %	
September	0,86 %	0,86 %	
Oktober	-3,46 %	-3,46 %	
	18,87 % ⁵	5,99 % ³	Summe
		5,99 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 % ⁴	Partizipationssatz
		4,50 %	Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ 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 01.11.2023 – 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	-4,16 %	-4,16 %	
Mai	4,80 %	1,80 %	
Juni	3,47 %	1,80 %	
Juli	1,13 %	1,13 %	
August	2,28 %	1,80 %	
September	2,02 %	1,80 %	
Oktober	-0,99 %	-0,99 %	
	35,09 %⁶	11,97 %³	Summe
		0,97361	Währungsfaktor ⁵
		11,65 %	Maßgebliche Jahresrendite ²
		75 %⁴	Partizipationssatz
		8,74 %	Indexpartizipation ¹

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

² 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.

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

⁴ Einzeltarif ohne eÜAS und ohne Wahl des Chancenturbos.

⁵ 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 € = 1,08565 \$

⁶ 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 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	18,87 %	4,50%
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

	Wertentwicklung S&P 500 ^{®1}	Index- partizipation ²
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	35,09 %	8,74%
2024/2025		
2025/2026		
2026/2027		
2027/2028		
2028/2029		
2029/2030		

¹ 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[®] zusätzlich unter der Berücksichtigung des Währungsfaktors.

² 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

2018	2,5 %
2019	2,5 %
2020	2,2 %
2021	2,0 %
2022	2,0 %
2023	2,25 %
2024	2,50 %
2025	2,50 %

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.