

# Erfolg mit Aktien

**BB-Wertpapier** | Augsburger Anlageprofis Spitze

Unter den aktienorientierten Depots der fondsgebundenen Rentenversicherungen liegt die Augsburger BB-Wertpapier-Verwaltung mit ihrer fondsbasierten Vermögensverwaltung BB-Depot-Wachstum derzeit an der Spitze. Ihre Versicherungskomponente hat die Vienna-Life übernommen. Zwar weist das Depot des Augsburger Vermögensverwalters im Dreijahreszeitraum (Ende Juli 2006 bis Ende Juli 2009) noch einen kleinen Verlust von 1,5 Prozent aus, doch ist dies im Vergleich zu den beobachteten Wettbewerbern (siehe Tabelle rechts) mit Abstand das beste Ergebnis. Mit 40 Prozent Wertzuwachs fällt der Abstand im fünfjährigen Zeitraum betrachtet noch weit deutlicher aus.

Die BB-Wertpapier-Verwaltung setzt auf ein quantitatives Trendfolgemodell. „Danach haben wir vor Kurzem unseren Aktienanteil deutlich erhöht“, erläutert Antonio Biondo, Geschäftsführer der BB-Wertpapier-Verwaltung.

Aktuell werden über die Einzelfonds BILKU 1 Epos und Baring German Growth 18 Prozent in deutschen Aktien gehalten. Weitere größere Positionen sind mit 20 Prozent drei verschiedene Hedgefonds (Athena UL, Varengold CTA Hedge und FTC Futures Funds) und mit 15 Prozent drei Fonds, deren Anlage-schwerpunkt bei Rohstoffen liegt (BGF World Mining, Pioneer AT-Russia, DB Platinium Commodity R1C). 10

**Fondsgebundene Policen** Wertzuwachs im Drei- und Fünfjahreszeitraum und die jährlichen Kosten für die Anlage und die Versicherung

Versicherer	Verwalter	Depotklasse	Wertzuwachs bis 31.07.09 <sup>1</sup>		Fonds-kosten	Versicherungskosten <sup>2</sup>	
			3 Jahre vom 31.07.06	5 Jahre vom 31.07.04		bei Wertzuwachs p. a. von 0 %	von 9 %
<b>Aktienorientierte Depotklassen (Aktienanteil über 50 Prozent)</b>							
<b>Vienna-Life</b>	BB-Wertpapier-Verw.	BB-Depot Wachstum	<b>- 1,52 %</b>	40,09 %	1,80 %	0,93 %	1,22 %
<b>Zurich Dt. Herold</b>	Deutsche Bank	Wachstum	<b>- 5,45 %</b>	20,43 %	1,45 %	0,69 %	0,84 %
<b>Canada Life</b>	Setanta As. Mgm.	Euro Dynamisch	<b>- 7,07 %</b>	19,94 %	1,50 %	0,07 %	0,61 %
<b>Zurich Dt. Herold</b>	Deutsche Bank	Dynamik	<b>- 9,46 %</b>	20,69 %	1,45 %	0,69 %	0,84 %
<b>R + V Luxemburg</b>	Union Institutional	Avantgarde	<b>- 12,15 %</b>	13,50 %	0,84 %	0,86 %	0,97 %
<b>Condor</b>	Universal Team	Balance Aktien	<b>- 14,52 %</b>	8,20 %	1,50 %	0,46 %	0,53 %
<b>AachenMünchener</b>	Generali Investments	Komfort Wachstum	<b>- 15,74 %</b>	12,54 %	1,20 %	0,91 %	1,06 %
<b>Swiss Life</b>	SwissLife	Chance 06	<b>- 17,20 %</b>	3,80 %	0,00 %	0,56 %	0,70 %
<b>Skandia</b>	Skandia	Wachstumsorientiert	<b>- 17,33 %</b>	5,39 %	0,25 %	0,82 %	0,97 %
<b>Skandia</b>	Skandia	Dynamisch	<b>- 19,61 %</b>	2,86 %	0,25 %	0,82 %	0,97 %
<b>Swiss Life</b>	SwissLife	Growth 06	<b>- 20,70 %</b>	14,0 %	0,00 %	0,56 %	0,70 %
<b>HUK-Coburg</b>	BayernInvest Lxbg.	Vermögensfonds Dynamik	<b>- 21,76 %</b>	- 6,83 %	1,00 %	0,27 %	0,24 %
<b>Condor</b>	Universal Team	Trends Akt. welt/Branchen	<b>- 21,85 %</b>	17,10 %	1,50 %	0,46 %	0,53 %
<b>R + V Luxemburg</b>	Union Institutional	Exclusive	<b>- 22,39 %</b>	10,82 %	0,90 %	0,86 %	0,97 %
<b>Legal &amp; General</b>	Legal & General	Euröländer Aktienindexf.	<b>- 22,89 %</b>	12,40 %	1,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>WWK</b>	WWK Investment	Select Chance	<b>- 23,27 %</b>	1,85 %	1,30 %	0,25 %	0,40 %
<b>Skandia</b>	Skandia	Spekulativ	<b>- 23,38 %</b>	0,29 %	0,25 %	0,82 %	0,97 %
<b>Nürnberger Beamten</b>	Oppenheim	Fürst Fugger Wachstum	<b>- 24,23 %</b>	- 1,87 %	k. A.	0,80 %	0,87 %
<b>AachenMünchener</b>	Generali Investments	Komfort Dynamik Global	<b>- 25,45 %</b>	- 7,35 %	1,20 %	0,91 %	1,06 %
<b>Allianz</b>	Allianz Global Investor	Strategief. Wachstum Plus	<b>- 25,74 %</b>	- 5,76 %	1,20 %	k. A.	0,85 %
<b>WWK</b>	WWK Investment S.A.	Select Top Ten	<b>- 27,02 %</b>	- 4,36 %	1,30 %	0,25 %	0,40 %
<b>AachenMünchener</b>	Generali Investments	Komfort Dynamik Europa	<b>- 27,06 %</b>	3,65 %	1,20 %	0,91 %	1,06 %
<b>Condor</b>	Universal Team	Chance Akt. Länder	<b>- 27,34 %</b>	- 7,73 %	1,50 %	0,46 %	0,53 %
<b>Vorsorge/GIP</b>	GIP	Special Portfolio	<b>- 29,56 %</b>	- 13,41 %	2,45 % <sup>3</sup>	0,31 %	0,70 %
<b>AXA</b>	Axa Investment	AC Chance (CLIP)	<b>- 32,15 %</b>	- 11,79 %	k. A.	0,33 %	0,33 %
<b>Vorsorge/GIP</b>	GIP	International Portfolio	<b>- 34,43 %</b>	- 19,80 %	2,45 % <sup>3</sup>	0,31 %	0,70 %
<b>Ausgewogene Depotklassen (Aktienanteil von 30 bis 50 Prozent)</b>							
<b>Swiss Life</b>	SwissLife	Balanced 06	<b>- 0,80 %</b>	12,70 %	0,00 %	0,56 %	0,70 %
<b>Zurich Dt. Herold</b>	Deutsche Bank	Balance	<b>- 0,96 %</b>	19,02 %	1,00 %	0,69 %	0,84 %
<b>Canada Life</b>	Setanta As. Mgm.	Euro Ausgewogen	<b>- 1,03 %</b>	16,61 %	1,40 %	0,07 %	0,61 %
<b>R + V Luxemburg</b>	Union Institutional	Balance	<b>- 5,32 %</b>	15,29 %	0,80 %	0,86 %	0,97 %
<b>Allianz</b>	Allianz Global Investor	Strategiefonds Balance	<b>- 7,23 %</b>	8,25 %	1,00 %	k. A.	0,85 %
<b>AachenMünchener</b>	Generali Investments	Komfort Balance	<b>- 8,41 %</b>	12,54 %	1,20 %	0,91 %	1,06 %
<b>HUK-Coburg</b>	BayernInvest Lxbg.	Vermögensfonds Balance	<b>- 10,19 %</b>	10,14 %	1,00 %	0,27 %	0,24 %
<b>WWK</b>	WWK Investment	Select Balance	<b>- 10,30 %</b>	6,52 %	1,30 %	0,25 %	0,40 %
<b>AXA</b>	Axa Investment	AC Wachstum (CLIP)	<b>- 19,06 %</b>	- 6,33 %	k. A.	0,23 %	0,33 %
<b>Sicherheitsorientierte Depotklassen (Aktienanteil unter 30 Prozent)</b>							
<b>Legal &amp; General</b>	Legal & General	Euro Anleihenfonds	<b>13,33 %</b>	24,72 %	1,00 %	0,00 %	0,00 %
<b>Canada Life</b>	Setanta As. Mgm.	Euro Sicherheitsorientiert	<b>5,09 %</b>	15,38 %	1,30 %	0,07 %	0,61 %
<b>HUK-Coburg</b>	BayernInvest Lxbg.	Vermögensfonds Basic	<b>1,77 %</b>	13,53 %	1,00 %	0,27 %	0,24 %
<b>R + V Luxemburg</b>	Union Institutional	Elegance	<b>1,50 %</b>	17,08 %	0,76 %	0,86 %	0,97 %
<b>Zurich Dt. Herold</b>	Deutsche Bank	Einkommen	<b>1,29 %</b>	12,21 %	0,60 %	0,69 %	0,84 %
<b>Skandia</b>	Skandia	Einkommensorientiert	<b>- 2,60 %</b>	11,55 %	0,25 %	0,82 %	0,97 %
<b>AXA</b>	Axa Investment	AC Defensiv (CLIP)	<b>- 5,99 %</b>	2,07 %	k. A.	0,23 %	0,33 %

<sup>1</sup> geordnet nach kumuliertem Wertzuwachs der vergangenen drei Jahre, Erträge werden wieder angelegt, Fondskosten sind berücksichtigt, die Versicherungskosten jedoch nicht!

<sup>2</sup> Versicherungskosten schmälern zusätzlich die Rendite. Sie ergeben sich aus diesen Annahmen: Wertentwicklung 0 % und 9 % p. a. für einen 30-jährigen Versicherten, Monatsbeitrag 150 €, 30 Jahre lang. Aus der sich daraus ergebenden illustrierten Ablaufleistung

wird die Renditeeinbuße durch die beitragsbezogenen Vertragskosten ermittelt (Quelle: Effektivkostenrechner von [www.ita-online.info](http://www.ita-online.info));

<sup>3</sup> bei Wertzuwachs von 9 %; bei einem Wertzuwachs von 0 %: 2,04 %;

k. A. = Angabe verweigert oder Angabe lag bis Redaktionsschluss nicht vor.

Quelle: Euro, Policen-Anbieter