

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

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

² 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);

³ 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