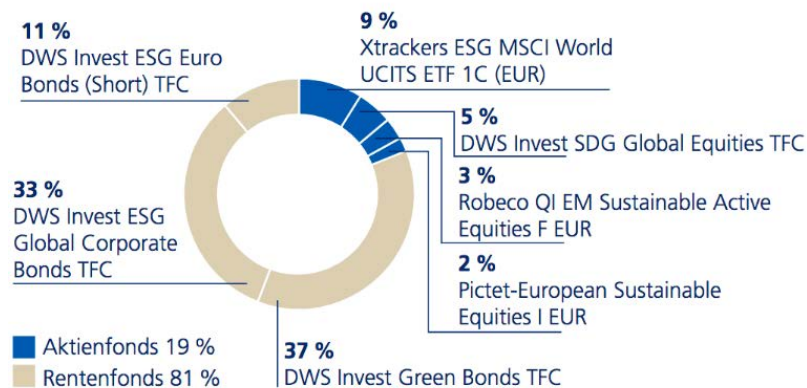


Ein Überblick über die vier ESG Modelle von Zurich

1. Depotmodell Einkommen ESG

Beim Depotmodell Einkommen ESG handelt es sich um ein eher konservativ gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote von maximal 30 Prozent. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei geringen Wertschwankungen zu realisieren. Im Rückblick hätte ein Portfolio mit einer vergleichbaren Allokation auf Basis nachhaltiger Indizes in den letzten 5 Jahren eine Wertentwicklung von ca. 2,1% p.a. erzielt.

Allokation des Depotmodell Einkommen ESG zum 31.05.2020



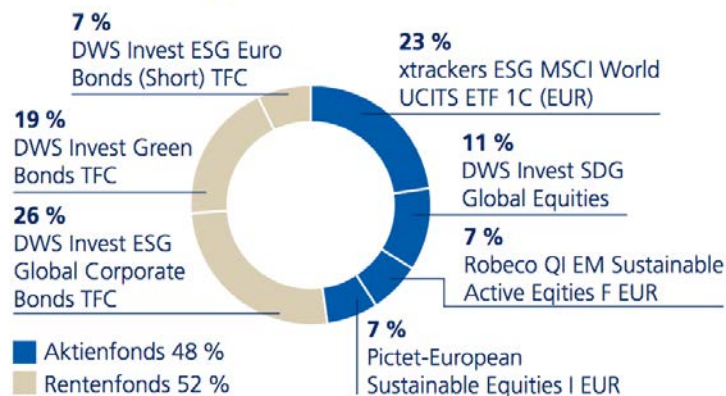
Aufledgedatum: 01.01.2020



2. Depotmodell Balance ESG

Das Depotmodell Balance ESG ist ein ausgewogen gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 40 und maximal 60 Prozent, wobei hiervon in außergewöhnlichen Marktsituationen abgewichen werden kann. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei moderaten Wertschwankungen zu realisieren. Ein Portfolio mit einer vergleichbaren Allokation auf Basis nachhaltiger Indizes hätte in den letzten 5 Jahren eine Wertentwicklung von ca. 2,9% p.a. erzielt.

Allokation des Depotmodell Balance ESG zum 31.05.2020

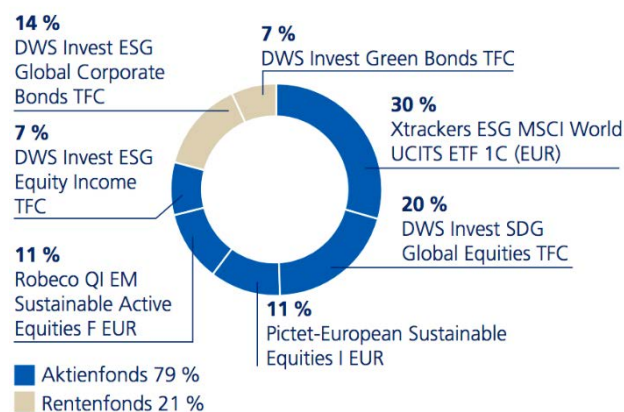


Auflegedatum: 01.07.2019

3. Depotmodell Wachstum ESG

Beim Depotmodell Wachstum ESG handelt es sich um ein wachstumsorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 70 und maximal 90 Prozent, wobei auch in diesem Fall, sollten es außergewöhnlichen Marktsituationen erfordern, abgewichen werden kann. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt das Ziel, eine stetige Ertragsentwicklung bei höheren Wertschwankungen zu realisieren. Ein Portfolio mit einer vergleichbaren Allokation auf Basis nachhaltiger Indizes hätte in den letzten 5 Jahren eine Wertentwicklung von ca. 4,5% p.a. erzielt.

Allokation des Depotmodell Wachstum ESG zum 31.05.2020

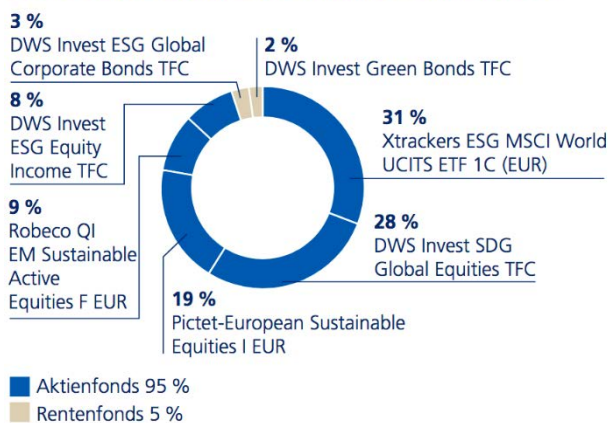


Auflegedatum: 01.01.2020

4. Depotmodell Dynamik ESG

Das Depotmodell Dynamik ESG ist ein risikoorientiertes gemischtes Anlagekonzept mit einer Aktienquote zwischen 90 und 100 Prozent, mit der Möglichkeit, dass in außergewöhnlichen Marktsituationen nach unten davon abgewichen werden kann. Die Anlagestrategie des Depotmodells verfolgt eine stetige Ertragsentwicklung bei voraussichtlich sehr hohen Wertschwankungen zu realisieren. Ein Portfolio mit einer vergleichbaren Allokation auf Basis nachhaltiger Indizes hätte in den letzten 5 Jahren eine Wertentwicklung von ca. 5,0% p.a. erzielt.

Allokation des Depotmodell Dynamik ESG zum 31.05.2020



Aufledgedatum: 01.01.2020

Da diverse ESG-Fonds über noch keine ausreichend lange Historie verfügen, wurden die Backtestings für die oben dargestellten Allokationen der jeweiligen ESG-Depotmodelle auf Grundlage von nachhaltigen Indizes erstellt. Diese werden regelbasiert erstellt, sodass ihre Entwicklung auch auf das Anlageuniversum vor Auflage der ESG-Depotmodelle verlängert werden kann. So lässt sich über einen Zeitraum von fünf Jahren realistisch darstellen, welche Wertentwicklung mit der jeweiligen Ausrichtung der Depotmodelle möglich gewesen wäre.

Wir stellen bei ESG-konformen Anlagen keinen Performance-Nachteil gegenüber herkömmlichen Anlagen ohne ESG-Fokus fest.

Bei allen vier Modellen basieren die Investmententscheidungen auf nachhaltigen Kriterien, der Ausweis der Backtesting-Werte auf Indexbasis und die jeweilige Zusammensetzung erfolgte mit Stichtag 31. Mai 2020.