



## Moderne Altersvorsorge mit dem Norwegen-Konzept

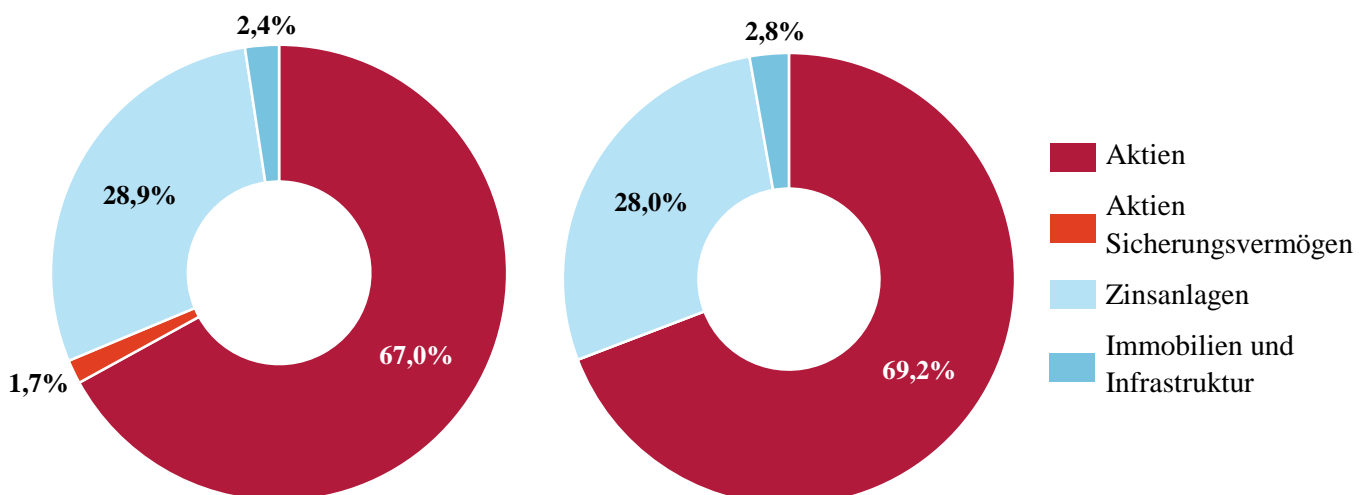
Mit dem Norwegen-Konzept bieten Sie Ihrem Kunden eine moderne Lösung für die Altersvorsorge, die sich an der Anlagestrategie des bekannten staatlichen Pensionsfonds Norwegens orientiert. Der Fonds investiert Einnahmen aus der Ölförderung, um für die Zeit vorzusorgen, in der die norwegischen Erdölvorkommen in der Nordsee versiegen. Ziel des inzwischen rund eine Billion US-Dollar großen Fonds ist es, gute Erträge bei überschaubarem Risiko zu erwirtschaften. Um das zu gewährleisten hat die norwegische Regierung in der anhaltenden Niedrigzinsphase die Aktienquote innerhalb der ausgewogenen Anlagestrategie erhöht. Im ersten Quartal 2019 wurde das Guthaben wie folgt investiert:

- **69,2 % Aktien**
- **28,0 % Anleihen**
- **2,8 % Immobilien**

### Norwegen-Konzept<sup>1</sup>

Das Norwegen-Konzept orientiert sich an dieser einzigartigen Anlagestrategie. Grundlage ist die flexible Rentenversicherung **AL\_RENTE<sup>Flex</sup>** mit einer Beitragsaufteilung von **33 % klassische Anlage und 67 % Fondsanlage**. Ein kleiner Aktienanteil, sowie Zinsanlagen, Immobilien und Infrastruktur werden über das klassische Sicherungsvermögen der ALTE LEIPZIGER Lebensversicherung a.G. abgebildet.

Es ergibt sich folgendes Bild:



#### AL\_RENTE<sup>Flex</sup>

(Grundlage der Zahlen sind die buchwertbasierten Zahlen des klassischen Sicherungsvermögens, Stand 31.03.2019)

#### Norwegischer Staatsfonds

(Stand 31.03.2019, Quelle: NORGES BANK Investment Management)

<sup>1</sup>Mit dem Konzept kann eine Allokation in Aktien, Zinsanlagen und Immobilien erreicht werden, die der aktuellen Allokation des norwegischen Staatsfonds ähnelt. Die Gewichtung der Allokationen kann sich in Zukunft verändern, **enthaltene Einzelpositionen weichen ab**. Es sind keine Rückschlüsse auf die zu erwartende Rendite möglich

## Fondsstrategie

Die Aktienstrategie des norwegischen Staatsfonds ist auf eine weltweite Anlage in etablierte Märkte und Wachstumsmärkte ausgelegt. Im Rahmen des Norwegen-Konzeptes haben Sie fünf Möglichkeiten die Fondsstrategie Ihres Kunden zu gestalten.

### Dimensional World Equity

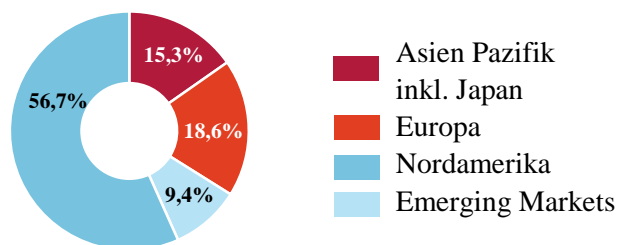
Der Dimensional World Equity Fund investiert in mehr als 10.000 verschiedene globale Positionen. Die für Dimensional typische Anlagestrategie kann so mit nur einem Fonds umgesetzt werden. Zusätzlich überzeugt die Kostenstruktur, die Ongoing Charges betragen lediglich 0,47 %.<sup>3</sup>

| Enthaltene Fonds <sup>3</sup> |                |                              |                   |                 |
|-------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|-----------------|
| Name                          | Gewichtung     | Anlage                       | Anzahl Positionen | Ongoing Charges |
| Dimensional World Equity      | 100,0 %        | weltweit und Wachstumsmärkte | 10.047            | 0,47 %          |
|                               | <b>100,0 %</b> |                              | <b>10.047</b>     | <b>0,47 %</b>   |

#### ■ Highlights

- Anlagestrategie basierend auf wissenschaftlichen Ansätzen
- Hohe Diversifikation
- Dimensionals Investmentansatz einfach umgesetzt
- Ca. 30 % Small Caps

#### Allokation<sup>4</sup>



### Dimensional Basket

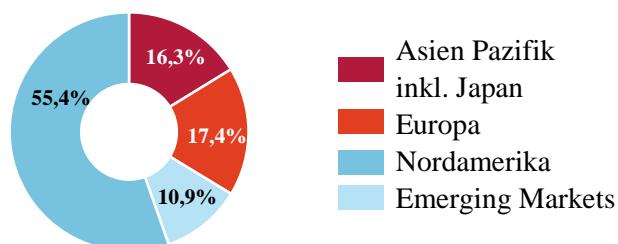
Das Dimensional Basket beruht auf den Musterportfolios von Dimensional. Enthalten sind drei Dimensional Aktienfonds. Der Dimensional Global Core Equity Fund bildet mit 45 % die Basis und beinhaltet eine Mischung aus Unternehmen mit einer hohen Marktkapitalisierung und kleineren Value-Unternehmen. Mit 40 % ist der Global Targeted Value Fund die zweitgrößte Position und investiert in Aktien von kleinen Value- Unternehmen aus entwickelten Ländern. Der Emerging Markets Value Fund rundet das Basket mit einer globalen Anlage in Unternehmen aus Schwellenländern ab.

| Enthaltene Fonds <sup>3</sup>      |                |                      |                   |                 |
|------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| Name                               | Gewichtung     | Anlage               | Anzahl Positionen | Ongoing Charges |
| Dimensional Global Core Equity     | 45,0 %         | weltweit             | 7.742             | 0,35 %          |
| Dimensional Global Targeted Value  | 40,0 %         | weltweite Nebenwerte | 4.259             | 0,55 %          |
| Dimensional Emerging Markets Value | 15,0 %         | Wachstumsmärkte      | 1.848             | 0,57 %          |
|                                    | <b>100,0 %</b> |                      | <b>10.029</b>     | <b>0,46 %</b>   |

#### ■ Highlights

- Anlagestrategie basierend auf wissenschaftlichen Ansätzen
- Hohe Diversifikation
- Entspricht Dimensional Musterportfolios
- Ca. 30 % Small Caps

#### Allokation<sup>4</sup>



## Global Basket

Die Welt in einem Basket. Die regionale Gewichtung basiert auf einer Mischung aus Marktkapitalisierung und Bruttoinlandsprodukt der einzelnen Regionen. Durch die Investition in ETFs und Dimensional-Fonds werden niedrige Fondskosten von nur 0,23 % erreicht. Insgesamt wird in mehr als 10.000 verschiedene Unternehmen auf der ganzen Welt investiert.

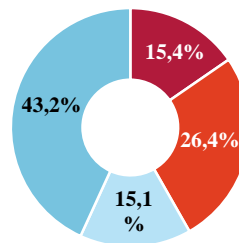
### Enthaltene Fonds<sup>4</sup>

| Name                               | Gewichtung     | Anlage               | Anzahl Positionen | Ongoing Charges |
|------------------------------------|----------------|----------------------|-------------------|-----------------|
| Dimensional Global Core Equity     | 16,0 %         | weltweit             | 7.742             | 0,35 %          |
| Dimensional Global Targeted Value  | 16,0 %         | weltweite Nebenwerte | 4.259             | 0,55 %          |
| iShares Core S&P 500               | 22,0 %         | USA                  | 505               | 0,07 %          |
| iShares Core MSCI Europe           | 20,0 %         | Europa               | 448               | 0,12 %          |
| iShares Core MSCI Japan            | 6,0 %          | Japan                | 1.269             | 0,20 %          |
| iShares Core MSCI Emerging Markets | 20,0 %         | Wachstumsmärkte      | 2.451             | 0,18 %          |
|                                    | <b>100,0 %</b> |                      | <b>~ 10.600</b>   | <b>0,23 %</b>   |

#### ■ Highlights

- Passive Anlagestrategie mit ETFs und Dimensional Fonds
- Allokation basierend auf Marktkapitalisierung und erwartetem BIP
- Hohe Diversifikation
- Niedrige Fondskosten

#### Allokation<sup>4</sup>



- Asien Pazifik inkl. Japan
- Europa
- Nordamerika
- Emerging Markets

## Nachhaltiges Basket

Nachhaltig und kostengünstig: Das Basket investiert weltweit in ETFs mit nachhaltigem Ansatz. Die regionale Gewichtung basiert auf einer Mischung aus Marktkapitalisierung und Bruttoinlandsprodukt der einzelnen Regionen. Bei den enthaltenen ETFs kommen die besonders nachhaltigen MSCI Socially Responsible Indizes zur Anwendung.

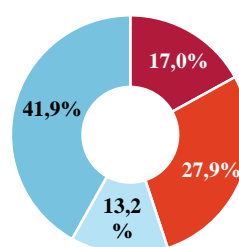
### Enthaltene Fonds<sup>4</sup>

| Name                               | Gewichtung     | Anlage          | Anzahl Positionen | Laufende Kosten |
|------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| UBS - MSCI World SRI               | 32,0 %         | weltweit        | 390               | 0,25 %          |
| Amundi - MSCI USA SRI              | 22,0 %         | USA             | 171               | 0,18 %          |
| Amundi - MSCI Europe SRI           | 20,0 %         | Europa          | 121               | 0,18 %          |
| UBS - MSCI Pacific SRI             | 6,0 %          | Asien/ Pazifik  | 105               | 0,40 %          |
| Amundi - MSCI Emerging Markets SRI | 20,0 %         | Wachstumsmärkte | 183               | 0,25 %          |
|                                    | <b>100,0 %</b> |                 | <b>~ 570</b>      | <b>0,23 %</b>   |

#### ■ Highlights

- Nachhaltige Anlagestrategie mit ETFs
- Alle ETFs verwenden die besonders nachhaltigen »MSCI SRI«-Indizes
- Allokation basierend auf Marktkapitalisierung und erwartetem BIP
- Niedrige Fondskosten

#### Allokation<sup>4</sup>



- Asien Pazifik inkl. Japan
- Europa
- Nordamerika
- Emerging Markets

## Vanguard FTSE All-World

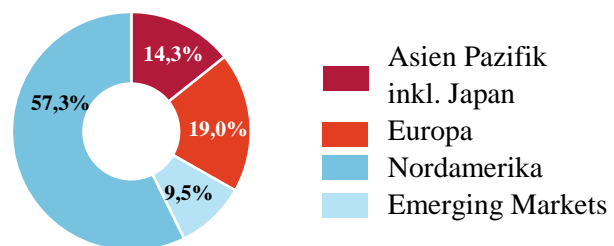
Vanguard ist seit 2018 am deutschen Markt vertreten und hebt sich dank einer anlegerorientierten Unternehmensstruktur von den Mitbewerbern ab. Der Fonds kombiniert die Stabilität von Industrienationen mit dem Wachstumspotential von Schwellenländern und deckt mit den enthaltenen knapp 3.200 Positionen rund 90 % der weltweit investierbaren Marktkapitalisierung ab.

| Enthaltene Fonds <sup>4</sup> |                |                              |                   |                 |
|-------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|-----------------|
| Name                          | Gewichtung     | Anlage                       | Anzahl Positionen | Ongoing Charges |
| Vanguard FTSE All-World       | 100,0 %        | weltweit und Wachstumsmärkte | 3.231             | 0,25 %          |
|                               | <b>100,0 %</b> |                              | <b>3.231</b>      | <b>0,25 %</b>   |

### ■ Highlights

- Vanguard mit anlegerorientierter Unternehmensstruktur
- Deckt 90% der weltweit investierbaren Marktkapitalisierung ab
- Globaler Ansatz einfach umgesetzt
- Niedrige Fondskosten

### Allokation<sup>4</sup>



<sup>2</sup>Quelle: NORGES BANK Investment Management

<sup>3</sup>Quelle: Dimensional Fund Advisors, Stand 23.08.2019

<sup>4</sup>Quelle: Morningstar, Stand 23.08.2019

**Egal für welche der fünf einzigartigen Anlagestrategien Sie sich entscheiden, mit dem Norwegen-Konzept der ALTE LEIPZIGER und der AL\_RENTE<sup>Flex</sup> bieten Sie Ihren Kunden eine einzigartige und ausgewogene Lösung für eine moderne Altersvorsorge.**