

Ihr Heidelberger Leben

5R-Report

Quartalsreport zum 30.09.2023

Heidelberger  Leben
Lieber länger leben

Ergebnisse des 5R-Qualitätssicherungsprozesses
für die Fonds der Produkte

TopPerformer Privatrente
SafePerformer Riester Rente
TopPerformer Basisrente

Für eine hohe Qualität der angebotenen Fonds



Der Risikoindikator: SRI (Summary Risk Indicator)

Seit dem 01. Januar 2023 ersetzen die Basisinformationsblätter (KIDs) die bisherigen Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs).

Der Risikoindikator der KIDs (SRI: Summary Risk Indicator) ist dabei nicht vergleichbar mit dem bisher bekannten Risikoindikator (SRRI: Synthetic Risk and Reward Indicator). Die Betrachtung nach SRI setzt sich aus zwei Faktoren zusammen: Dem Kreditrisiko (Bonitätsrisiko des Anbieters) und dem Marktrisiko (Verlustrisiko des Produkts). Das Ergebnis aus dieser Kombination ergibt die Einordnung in einer 7-stufigen Skala, wobei 1 das geringste und 7 das höchste Risiko darstellt.



Die Abstufungen innerhalb der 7-stufigen Skala können nicht mit der 7-stufigen Skala des bisherigen SRRI verglichen werden.

Die stichtagsbezogene Einstufung des Fonds kann sich auch künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds, der nach Kategorie 1 eingestuft ist, stellt keine

völlig risikolose Anlage dar. Informationen zur aktuellen Einstufung können Sie über die Homepages der jeweiligen Fonds- und Kapitalverwaltungsgesellschaften erhalten oder auf unserer Internetseite www.heidelberger-leben.de unter dem Navigationspunkt „Investmentservice“.



Ein konsequenter Qualitätssicherungsprozess: 5R

Die Sicherheit der uns anvertrauten Kundengelder steht im Mittelpunkt. Deshalb unterziehen wir alle drei Monate die Fonds, die in unserem Angebot sind – und erst recht solche, die dort aufgenommen werden möchten –, dem ganzheitlichen strengen 5R-Qualitätssicherungsprozess. Dabei wird ein Fonds nach den Prüfkriterien Reputation, Rating, Rendite, Risiko sowie einem abschließenden Review beurteilt. Die Ergebnisse veröffentlichen wir anschließend immer hier, im 5R-Report.

Die Beurteilungskriterien des 5R-Qualitätssicherungsprozesses auf einen Blick:

Der Qualitätssicherungsprozess

| 1. Reputation | 2. Rating | 3. Rendite | 4. Risiko | 5. Review |
|---|---|--|--|--|
| Wie gut ist der Ruf eines Fonds, seines Investmentteams, des Anlageprozesses und der Anlagephilosophie? Wir prüfen dies anhand der qualitativen Einschätzung durch renommierte Rating-Agenturen wie z.B. Morningstar. | Um die Qualität unserer Fondspalette dauerhaft zu sichern, bevorzugen wir ein 4- bis 5-Sterne-Rating von Morningstar. Dabei schauen wir uns das Langzeit-Rating (bis zehn Jahre) genauso an wie das kurzfristige der letzten drei Jahre. Gibt es hier nicht nachvollziehbare Abweichungen, setzen wir ein Fragezeichen hinter diesen Fonds. | Wir schauen uns an, wie gut sich der Fonds im Verhältnis zur Vergleichsgruppe und Benchmark geschlagen hat, und zwar im Langfristzeitraum (bis zehn Jahre) und über die kurze zeitliche Distanz (bis drei Jahre). Gibt es hier, abgesehen von den üblichen kurzfristigen Kursausschlägen, stärkere Abweichungen, so ist dies ein weiteres Kriterium, den Fonds unter Beobachtung zu stellen. | In welchem Verhältnis steht die erzielte Rendite zum eingegangenen Anlagerisiko? Wie hat sich dieses Verhältnis in der Langfristbetrachtung (bis zehn Jahre) entwickelt und wie über die letzten drei Jahre? Stellen wir hier ungewöhnliche Verhaltensmuster fest, so ist dies ein weiteres Indiz dafür, den Fonds unter Beobachtung zu stellen. | Ganz nach der Devise „Jeder hat eine zweite Chance verdient“ nehmen wir uns alle Fonds noch einmal vor und suchen nach Punkten, die sich auf das Gesamtergebnis eher positiv oder negativ auswirken. Auch betrachten wir Potenziale eines Fonds, die dafür sprechen, ihn bei näherer Betrachtung ins Angebot aufzunehmen. So kann beispielsweise ein sehr junger Fonds bei der Langzeitanalyse einfach nicht punkten. Da wäre es ungerecht, ihn nur aufgrund seiner Jugend nicht aufzunehmen, wenn Investmentteam, -philosophie und -ansatz stimmen. |

Wie gut oder wie schlecht ein Fonds im 5R-Prozess abgeschnitten hat, lässt sich ganz leicht nachvollziehen, denn das stellen wir für jedes Beurteilungskriterium in den Ampelfarben Grün, Gelb und Rot dar.

| | | |
|---|---|--|
|  Überdurchschnittlich |  Durchschnittlich |  Unterdurchschnittlich |
|---|---|--|

5R-Qualitätssicherungsprozess – für eine hohe Qualität der angebotenen Fonds



Aktueller Bericht zu den Statusänderungen durch unseren 5R-Qualitätssicherungsprozess

Die folgenden Fonds stehen zum 30.09.2023 unter Beobachtung:

| | | |
|---------------------------|--|---|
| Fondsname | Ethna-DEFENSIV T | Der Fonds hat sich im dritten Quartal 2023 beim Kriterium Rating um eine Stufe verbessert und hält damit die 5R-Qualitätskriterien wieder ein. Insgesamt konnte er in den letzten fünf Jahren eine überdurchschnittliche Performance im Vergleich zur Kategorie "Vermögensverwaltende Fonds konservativ" erreichen und im 3. Quartal 2023 relativ zur Peergruppe wieder zulegen. Wir belassen wir den Fonds dennoch zur weiteren Beobachtung auf der Watchlist. |
| Anlageklasse | Vermögensverwaltende Fonds konservativ | |
| Währung | Euro | |
| Risikoindikator | 2 | |
| WKN | A0LF5X | |
| Morningstar Gesamt-Rating | ★★★★ | |
| Datum der Statusänderung | 01.07.2023 | |

| | | |
|---------------------------|----------------------------|--|
| Fondsname | Fidelity Germany A-Dis-EUR | Der Fonds konnte im dritten Quartal 2023 die 5R-Qualitätskriterien erneut nicht einhalten. Zwar erreicht er in den letzten fünf Jahren eine überdurchschnittliche Performance im Vergleich zur Kategorie "Aktienfonds Deutschland", jedoch sorgt das im Vorquartal gesenkte Reputationsrating für einen weiteren Verbleib auf der Watchlist. |
| Anlageklasse | Aktienfonds Deutschland | |
| Währung | Euro | |
| Risikoindikator | 5 | |
| WKN | 973283 | |
| Morningstar Gesamt-Rating | ★★★ | |
| Datum der Statusänderung | 01.07.2023 | |

| | | |
|---------------------------|------------------------------------|---|
| Fondsname | Comgest Growth Europe Opps EUR Acc | Der Fonds konnte die 5R-Qualitätskriterien abermals einhalten. Jedoch verschlechterte er sich beim Kriterium Rating um eine Stufe und auch die Performance fiel unter den Kategoriedurchschnitt der letzten fünf Jahre zurück. Deshalb belassen wir den Fonds zur weiteren Beobachtung auf der Watchlist. |
| Anlageklasse | Aktienfonds Euroland and Europa | |
| Währung | Euro | |
| Risikoindikator | 5 | |
| WKN | A0YAJD | |
| Morningstar Gesamt-Rating | ★★★ | |
| Datum der Statusänderung | 01.04.2023 | |

| | | |
|---------------------------|--------------------------------------|--|
| Fondsname | T. Rowe Price Glb Nat Res Eq A USD | Der Fonds verbesserte sich im dritten Quartal 2023 beim Kriterium Return um eine Stufe und kann deshalb die 5R-Qualitätskriterien wieder einhalten. Der im Vergleich zu seiner Peergruppe (Sektor: Rohstoffe) positive Trend hat sich somit auch im dritten Quartal 2023 fortgesetzt. Wir belassen den Fonds dennoch zur weiteren Beobachtung auf der Watchlist. |
| Anlageklasse | Aktienfonds Themen und Spezialitäten | |
| Währung | US Dollar | |
| Risikoindikator | 5 | |
| WKN | A0MKKC | |
| Morningstar Gesamt-Rating | ★★★★ | |
| Datum der Statusänderung | 01.04.2023 | |

| | | |
|---------------------------|--------------------------------------|--|
| Fondsname | Pictet-Water P EUR | Der Fonds weist weiterhin eine überdurchschnittliche Performance in seiner Vergleichsgruppe (Sektor: Wasser) über fünf Jahre auf und konnte im dritten Quartal 2023 relativ gesehen aufholen. Da er die 5R-Qualitätskriterien im dritten Quartal 2023 dennoch nicht einhält bleibt er weiterhin auf der Beobachtungsliste. |
| Anlageklasse | Aktienfonds Themen und Spezialitäten | |
| Währung | Euro | |
| Risikoindikator | 4 | |
| WKN | 933349 | |
| Morningstar Gesamt-Rating | ★★★ | |
| Datum der Statusänderung | 01.07.2023 | |

Der folgende Fonds wurde zum 01.10.2023 aus unserem Portfolio- und Fondsangebot genommen:

| | | |
|---------------------------|---------------------------------|--|
| Fondsname | Fidelity Euro Bond A-Dis-EUR | Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien erneut nicht einhalten konnte, nehmen wir den Fonds zum 01.10.2023 aus dem aktuellen Angebot heraus. Als Ersatzfonds in der Kategorie "Rentenfonds Euroland und Europa" wird der Amepa Rendite Rentenfonds aufgenommen. |
| Anlageklasse | Rentenfonds Euroland und Europa | |
| Währung | Euro | |
| Risikoindikator | 3 | |
| WKN | 973275 | |
| Morningstar Gesamt-Rating | ★★ | |
| Datum der Statusänderung | 01.10.2023 | |



Aktueller Bericht zu den Statusänderungen durch unseren **5R**-Qualitätssicherungsprozess

Der folgende Fonds wurde zum 01.10.2023 neu in das Portfolio- und Fondsangebot aufgenommen:

| | | |
|---------------------------|---------------------------------|---|
| Fondsname | Ampega Rendite Rentenfonds | Per 01.10.2023 nehmen wir den Fonds Ampega Rendite Rentenfonds neu in das Fondsangebot auf. Er ergänzt das Angebot in der Anlageklasse "Rentenfonds Euroland und Europa". Der Ampega Rendite Rentenfonds investiert als europäischer Rentenfonds in festverzinsliche Wertpapiere. Es erfolgt eine breite Diversifikation über die verschiedenen Anleiheklassen. |
| Anlageklasse | Rentenfonds Euroland und Europa | |
| Währung | Euro | |
| Risikoindikator | 2 | |
| WKN | 848105 | |
| Morningstar Gesamt-Rating | ★★★★ | |
| Datum der Statusänderung | 01.10.2023 | |



Aktuelles Portfolio- und Fondsangebot inklusive Fondsbeurteilung gemäß 5R-Qualitätssicherung

Im Rahmen der TopPerformer Privatrente und Basisrente bzw. der SafePerformer Riester Rente können Sie derzeit aus folgenden Portfolios bzw. Fonds auswählen. Fonds, die als 5R-Status ein "!", erhalten, befinden sich auf der Watchliste.

++++

| Vorsorgeportfolios | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|--------------|---------------------------|-----------------------------|---------------|---------------------------|--|----------------------|-----------------------|------------------------|--------|-----------|
| Anlageklasse | Fondsname | WKN | ISIN | Risiko-indikator | Fonds-währung | Management-gebühr (%) | Gesellschaft | | | | | |
| konservativ | HLE Active Managed Portfolio Konservativ | A1JMPP | LU0694616383 | 2 | Euro | 1,40 | Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd. | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 0,71 | -3,59 | -2,24 | 0,71 | 5,02 | ★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| ausgewogen | HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen | A1JMPP | LU0694616037 | 3 | Euro | 1,60 | Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd. | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 3,76 | -0,63 | -1,05 | 2,13 | 6,63 | ★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| dynamisch | HLE Active Managed Portfolio Dynamisch | A1JMPP | LU0694616201 | 3 | Euro | 1,70 | Morningstar Investment Mgmt Europe Ltd. | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 8,10 | 3,03 | 0,42 | 3,53 | 8,85 | ★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Vermögensverwaltende Fonds | | | | | | | | | | | | |
| Anlageklasse | Fondsname | WKN | ISIN | Risiko-indikator | Fonds-währung | Management-gebühr (%) | Gesellschaft | | | | | |
| konservativ | DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC | 974515 | LU0087412390 | 2 | Euro | 1,35 | DWS Investment S.A. | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | -0,12 | -0,86 | 1,07 | 3,64 | 3,97 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| konservativ | Ethna-DEFENSIV T | A0LF5X | LU0279509144 | 2 | Euro | 0,80 | ETHNEA Independent Investors S.A. | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | -2,08 | -0,45 | 1,13 | 3,11 | 2,00 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| konservativ | ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR | A0D95Q | DE000A0D95Q0 | 3 | Euro | 1,50 | ODDO BHF Asset Management GmbH | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 3,38 | -0,05 | 1,48 | 2,54 | 5,44 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| ausgewogen | Acatis Value Event Fonds A | A0X754 | DE000A0X7541 | 4 | Euro | 1,80 | ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 11,64 | 5,40 | 5,79 | 8,82 | 10,44 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| ausgewogen | DJE - Zins & Dividende PA (EUR) | A1C7Y8 | LU0553164731 | 3 | Euro | 1,55 | DJE Investment SA | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 3,77 | 3,04 | 2,70 | 4,72 | 6,34 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| dynamisch | DWS ESG Dynamic Opportunities LC | DWS17J | DE000DWS17J0 | 3 | Euro | 1,50 | DWS Investment GmbH | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 9,20 | 4,71 | 4,32 | 5,09 | 10,49 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |



Aktuelles Portfolio- und Fondsangebot inklusive Fondsbeurteilung gemäß 5R-Qualitätssicherung

| Vermögensverwaltende Fonds | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|-----------------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|--|----------------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------|-----------|
| Anlageklasse | Fondsname | WKN | ISIN | Risikoindikator | Fondswährung | Managementgebühr (%) | Gesellschaft | | | | | | |
| dynamisch | FvS SICAV Multiple Opportunities R | A0M430 | LU0323578657 | 3 | Euro | 2,00 | Flossbach von Storch Invest S.A. | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 6,10 | 1,48 | 4,05 | 7,24 | 8,69 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |
| | ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR | A0M003 | LU0319572730 | 3 | Euro | 1,75 | ODDO BHF Asset Management Lux | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 5,00 | 2,25 | 3,31 | 3,70 | 8,82 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |
| | Phaidros Funds - Balanced A | A0MN91 | LU0295585748 | 3 | Euro | 0,87 | Eyb&Wallwitz Vermögensmanagement GmbH | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 9,60 | 1,78 | 4,15 | 4,31 | 9,78 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |
| Geldmarktfonds | | | | | | | | | | | | | |
| Anlageklasse | Fondsname | WKN | ISIN | Risikoindikator | Fondswährung | Managementgebühr (%) | Gesellschaft | | | | | | |
| Geldmarktfonds | DWS ESG Euro Money Market Fund | A0F426 | LU0225880524 | 1 | Euro | | DWS Investment S.A. | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 2,54 | 0,38 | 0,07 | 0,76 | 0,48 | k. A. | ● | k. A. | k. A. | k. A. | ● | ✓ | |
| Rentenfonds | | | | | | | | | | | | | |
| Anlageklasse | Fondsname | WKN | ISIN | Risikoindikator | Fondswährung | Managementgebühr (%) | Gesellschaft | | | | | | |
| Euroland und Europa | Ampega Rendite Rentenfonds | 848105 | DE0008481052 | 2 | Euro | 0,60 | Ampega Investment GmbH | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 2,55 | -3,87 | -1,34 | - | 4,49 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |
| | BGF Euro Bond A2 | 973514 | LU0050372472 | 2 | Euro | 0,75 | BlackRock (Luxembourg) SA | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 0,16 | -6,82 | -2,46 | 3,73 | 6,51 | ★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |
| | Welt | FvS Bond Opportunities RT | A2AQKG | LU1481583711 | 2 | Euro | 1,10 | Flossbach von Storch Invest S.A. | | | | | |
| | | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | |
| | | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | | 2,02 | -3,40 | 0,93 | 1,09 | 5,74 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Unternehmensanleihen | T. Rowe Price Euro Corp Bd A EUR | 767362 | LU0133089424 | 2 | Euro | 0,44 | T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 2,40 | -3,62 | -0,92 | 2,16 | 5,18 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |
| Hochzinsanleihen | Candriam Bds Global Hi Yld C EUR Cap | A0B8X8 | LU0170291933 | 3 | Euro | 1,20 | Candriam | | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | | 5R-Bewertung | | | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status | |
| | 9,01 | 1,92 | 3,29 | 4,56 | 6,93 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |



Aktuelles Portfolio- und Fondsangebot inklusive Fondsbeurteilung gemäß **5R**-Qualitätssicherung

| Garantiefonds | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------|---|--------------|--------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------|-----------------------|--|--------|-----------|
| Anlageklasse | Fondsname | | | | WKN | ISIN | Risikoindikator | Fonds-währung | Management-gebühr (%) | Gesellschaft | | |
| Garantiefonds | Generali AktivMix Dynamik Protect 80 | | | | A0H0WU | DE000A0H0WU9 | 2 | Euro | 1,80 | Generali Investments Luxembourg SA | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 1,73 | -0,26 | -1,45 | 0,37 | 4,04 | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. | k. A. | ● | ✓ |
| Aktienfonds | | | | | | | | | | | | |
| Anlageklasse | Fondsname | | | | WKN | ISIN | Risikoindikator | Fonds-währung | Management-gebühr (%) | Gesellschaft | | |
| Deutschland | Fidelity Germany A-Dis-EUR | | | | 973283 | LU0048580004 | 5 | Euro | 1,50 | Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.) | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 18,76 | 0,54 | 1,85 | 7,11 | 18,55 | ★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ! |
| Euroland and Europa | Comgest Growth Europe Opps EUR Acc | | | | A0YAJD | IE00B4ZJ4188 | 5 | Euro | 1,50 | Comgest Asset Management Intl Ltd | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 9,98 | -2,11 | 2,09 | 10,88 | 21,34 | ★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Euroland and Europa | JPM Europe Equity A (dist) EUR | | | | 971605 | LU0053685029 | 4 | Euro | 1,00 | JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 20,86 | 12,77 | 6,43 | 7,18 | 16,49 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Asien | Invesco Pacific Equity A USD AD | | | | A2JLA3 | LU1775963454 | 4 | US Dollar | 1,50 | Invesco Management S.A. | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 12,76 | 8,52 | 4,64 | 5,41 | 12,80 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Asien | Schroder ISF Asian Opports A Dis USD AV | | | | 973045 | LU0048388663 | 4 | US Dollar | 1,50 | Schroder Investment Management (Europe) S.A. | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 2,00 | -0,38 | 2,93 | 5,21 | 16,39 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Nordamerika inkl. USA | AB American Growth A USD | | | | 986838 | LU0079474960 | 5 | US Dollar | 1,50 | AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l. | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 14,08 | 8,87 | 12,43 | 8,97 | 18,18 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Nordamerika inkl. USA | Vontobel US Equity B USD | | | | 972046 | LU0035765741 | 5 | US Dollar | 1,65 | Vontobel Asset Management S.A. | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 14,79 | 10,89 | 10,47 | 10,38 | 14,14 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Welt | DWS ESG Akkumula LC | | | | 847402 | DE0008474024 | 4 | Euro | 1,45 | DWS Investment GmbH | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 12,56 | 10,17 | 8,96 | - | 11,31 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| Welt | DWS Top Dividende LD | | | | 984811 | DE0009848119 | 3 | Euro | 1,45 | DWS Investment GmbH | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 3,82 | 8,42 | 4,55 | 8,18 | 10,38 | ★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |



Aktuelles Portfolio- und Fondsangebot inklusive Fondsbeurteilung gemäß **5R**-Qualitätssicherung

| Aktienfonds | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--|--------------|--------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---|----------------------|-----------------------|------------------------|--------|-----------|
| Anlageklasse | Fondsname | WKN | ISIN | Risikoindikator | Fondswährung | Managementgebühr (%) | Gesellschaft | | | | | |
| Welt | MFS Meridian Global Equity A1 EUR | 989632 | LU0094560744 | 4 | Euro | 1,05 | MFS Investment Management Company (Lux) S.à.r.l | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 7,24 | 6,81 | 6,02 | 6,15 | 15,71 | ★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| 12,33 | 10,99 | 11,43 | 11,32 | 13,62 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |
| Schwellenländer | Robeco QI EM Active Equities D € | A0NDKJ | LU0329355670 | 4 | Euro | 1,25 | Robeco Institutional Asset Management BV | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 13,85 | 8,21 | 4,81 | 5,10 | 12,97 | ★★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| Themen und Spezialitäten | Pictet-Water P EUR | 933349 | LU0104884860 | 4 | Euro | 2,40 | Pictet Asset Management (Europe) SA | | | | | |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| | 1,64 | 6,57 | 8,11 | 6,50 | 15,43 | ★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ! |
| | Wertentwicklung (%) ¹⁾ | | | | Volatilität ²⁾ | Gesamt-Rating | 5R-Bewertung | | | | | |
| | 1 Jahr | 3 Jahre p.a. | 5 Jahre p.a. | kumuliert seit Auflage p.a. | 3 Jahre (%) | Morningstar ¹⁾ | Reputation ³⁾ | Rating ³⁾ | Rendite ³⁾ | Risiko ^{3/4)} | Review | 5R-Status |
| 10,77 | 20,87 | 5,38 | 2,07 | 19,31 | ★★★★ | ● | ● | ● | ● | ● | ✓ | |

1) Quelle: Morningstar (Stand 30.09.2023), alle Daten zur Wertentwicklung in EUR

2) Die Volatilität ist ein Risikomaß, das die Schwankungsbreite des Fondspreises angibt. Vorliegend wird ein Zeitraum von 3 Jahren betrachtet. Die Volatilität drückt aus, wie stark die Rendite des Fonds im genannten Zeitraum durchschnittlich vom eigenen Mittelwert abweicht und zwar sowohl positiv als auch negativ. Je höher die Volatilität, desto höher ist die Abweichung des Fonds von seinem Mittelwert.

3) Beurteilung relativ zur jeweiligen Morningstar Kategorie

4) Risikoangabe entspricht nicht dem siebenstufigen Risiko- und Ertragsprofil (SRRRI)

5) Der Fonds investiert in Anleihen, Geldmarktinstrumente, Aktien, Währungen, Genussscheine sowie Derivate. Somit sind sämtliche der mit diesen Anlageklassen verbundenen Risiken für das Risikoprofil des Fonds bedeutsam. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft des Fonds, Generali Investments Luxembourg S.A., begrenzt jedoch das Risiko im Rahmen einer Garantie, sog. Mindestzahlungszusage. Danach beträgt jeweils zum Ende des Geschäftsjahres, am 31. Juli, der Anteilswert mindestens 80% des letzten Anteilswertes des vorhergehenden Geschäftsjahres und außerdem mindestens 80% des höchsten während des laufenden Geschäftsjahres erreichten Anteilswertes. Der zugesagte Anteilswert kann sich somit von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr verringern. Im Falle einer Insolvenz der Kapitalverwaltungsgesellschaft kann die Einhaltung der Mindestzahlungszusage unter Umständen nicht mehr gewährleistet werden.

Heidelberger Leben – eine gute Wahl

■ Experten

Seit 1991 sind wir die Experten für fondsgebundene Altersvorsorge und Berufsunfähigkeitsversicherungen in Deutschland.

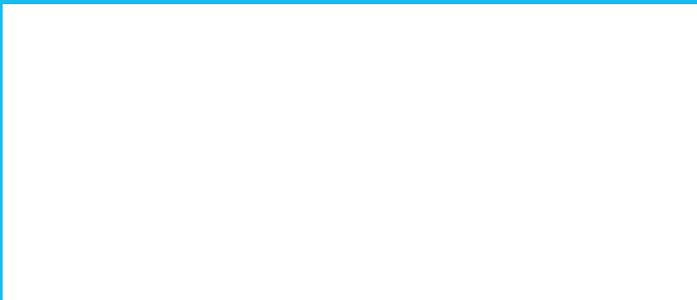
■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 249 % im Geschäftsjahr 2020

■ Abgesichert

Wir sind Mitglied des Sicherungsfonds der Lebensversicherer.

Mit den besten Empfehlungen:



Heidelberger Lebensversicherung AG
Postfach 10 39 69, 69029 Heidelberg

Telefon: 040 219 956 900

E-Mail: service@heidelberger-leben.de

Eingetragen im Handelsregister Offenbach am Main
unter HRB 54134.

www.heidelberger-leben.de

Diese Broschüre ist nicht Bestandteil der Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Weitere Informationen finden Sie in den Verbraucherinformationen, den Allgemeinen Versicherungsbedingungen und im Antragsformular.

Urheber der vorstehenden Informationen ist, soweit nicht eine andere Quelle benannt ist, die Heidelberger Lebensversicherung AG. Jegliche Vorhersagen und Meinungen beruhen auf persönlichen Einschätzungen der Heidelberger Lebensversicherung AG zum Zeitpunkt der Erstellung des Dokuments und können sich ändern. Solche Vorhersagen und Meinungen sollten nicht als Garantie für die zukünftige Entwicklung angesehen werden. Eine Gewähr für deren Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Alle Darstellungen in dieser Präsentation sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung aktuell, können jedoch zukünftigen Änderungen unterliegen. Eine Haftung für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden. Dieses Dokument ist ausschließlich zur Information von Finanzvermittlern und nicht zur Weitergabe an Kunden bestimmt. Ohne Zustimmung der Heidelberger Lebensversicherung AG darf das Dokument nicht an Dritte weitergegeben und dürfen daran keine Veränderungen vorgenommen werden. Investmentfonds unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds enthaltenen Vermögensgegenständen bzw. der zugrunde liegenden Währung im Anteilspreis widerspiegeln. Eine Wertentwicklung der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben stellen weder eine Beratung noch ein Angebot zum Abschluss eines Versicherungsvertrags bzw. zum Erwerb von Fondsanteilen dar. Sämtliche Angaben und Informationen dienen ausschließlich der Produktbeschreibung. Eine Entscheidung zum Abschluss eines Versicherungsvertrags oder zum Erwerb von Fondsanteilen sollte in jedem Fall auf Grundlage der vollständigen Vertragsunterlagen bzw. der Verkaufsprospekte zu den Investmentfonds sowie auf Basis eines ausführlichen Beratungsgesprächs und unter Berücksichtigung der entsprechenden Risikohinweise getroffen werden.