

Ihr Heidelberger Leben

# 5R-Report

Quartalsreport zum 31.12.2021

Ergebnisse des **5R**-Qualitätssicherungsprozesses  
für die Fonds der Produkte

**TopPerformer Privatrente**  
**SafePerformer Riester Rente**  
**TopPerformer Basisrente**

Für eine hohe Qualität der angebotenen Fonds



# Die 7 Risiko- und Ertragsprofile: SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator)

Risiko- und Ertragsprofil	Volatilitätsintervalle p.a.		Beispielhafte Ziele und Risikobereitschaft	Beispielhafte Fonds
	>=	<		
1	0%	0,5%	Die Sicherheit der Anlage ist das entscheidende Kriterium. Die Wertentwicklung ist dabei von untergeordneter Bedeutung. Wertverluste werden nicht gewünscht.	Geldmarktfonds; geldmarktnahe Fonds
2	0,5%	2,0%	Eine stabile Wertentwicklung und die Sicherheit der Anlage stehen im Vordergrund, Ertragschancen sind allerdings begrenzt. Zwischenzeitlich sind nur geringe Wertschwankungen möglich.	Rentenfonds mit Anleihen-Kurzläufern
3	2,0%	5,0%	Höhere Erträge als mit kursstabilen Anlagen sind möglich. Den Ertragserwartungen stehen angemessene Risiken gegenüber. Zwischenzeitlich sind mäßige Wertschwankungen möglich.	Rentenfonds Euroland und Europa; Rentenfonds mit Inflationsschutz; Rentenfonds mit Unternehmensanleihen; konservative Mischfonds
4	5,0%	10,0%	Die Ertragserwartung liegt leicht über dem Kapitalmarktzinsniveau. Erhöhte Wertschwankungen sind möglich.	Rentenfonds mit Unternehmensanleihen; Rentenfonds Welt; Rentenfonds
5	10,0%	15,0%	Um Ertragschancen über Kapitalmarktzinsniveau zu nutzen, werden wachstumsstarke Anlagen gesucht. Erhöhte Wertschwankungen sind unvermeidbar.	Rentenfonds Welt; Rentenfonds mit Hochzinsanleihen; Rentenfonds Schwellenländer
6	15,0%	25,0%	Wachstumsstarke Anlagen werden gesucht, um gezielt die Ertragschancen zu verbessern. Hohe Wertschwankungen sind unvermeidbar.	Aktienfonds Deutschland, Europa und Welt; Aktienfonds mit Themen und Spezialitäten; Regionen- und Branchenfonds
7	25,0%		Anlagemotiv ist die Nutzung hoher oder sehr hoher Renditechancen. Dabei sind überdurchschnittlich hohe Wertschwankungen bis zum Totalverlust möglich.	Aktienfonds Welt; Aktienfonds mit Themen und Spezialitäten; Regionen- und Branchenfonds; Aktienfonds Schwellenländer

← Geringes Risiko

Höheres Risiko →

Typischerweise niedrigere Erträge

Typischerweise höhere Erträge



Das 7-stufige Risikoprofil beruht auf einem Risiko- und Ertragsindikator, der für jeden Fonds ausgewiesen und auf Grundlage der Volatilität des Fonds berechnet wird. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist daher nicht möglich. Die stichtagsbezogene Einstufung des Fonds kann sich somit 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](http://www.heidelberger-leben.de) unter dem Navigationspunkt „Investmentservice“.



# Ein konsequenter Qualitätssicherungsprozess: **5R**

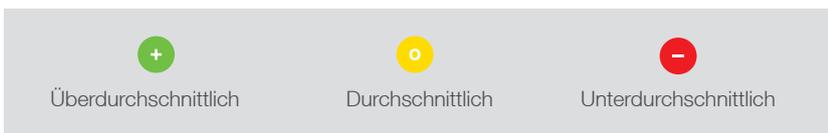
Die Sicherheit der uns anvertrauten Kundengelder steht im Mittelpunkt. Deshalb unterziehen wir alle drei Monate die Fonds, die in unserem Angebot sind – und erst recht solche, die dort aufgenommen werden möchten –, dem ganzheitlichen strengen **5R**-Qualitätssicherungsprozess. Dabei wird ein Fonds nach 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.



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



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

## Die folgenden Fonds stehen zum 01.01.2022 unter Beobachtung:

Fondsname	Carmignac Sécurité A EUR Acc	Der Fonds befindet sich seit dem 01.07.2021 auf der Watchlist. Im 4. Quartal konnte er eine mit seiner Peergruppe (Anleihen EUR diversifiziert Kurzläufer) vergleichbare Rendite erzielen, allerdings mit erhöhten Abweichungen. Da der Fonds weiterhin ein erhöhtes Risiko aufzeigt, belassen wir ihn auf der Watchlist.
Anlageklasse	Rentenfonds Kurzläufer	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	2	
WKN	A0DP51	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.07.2021	

Fondsname	Magellan C	Der Fonds befindet sich seit dem 01.07.2021 auf der Watchlist. Im abgelaufenen Quartal war eine schlechtere Wertentwicklung als seine Vergleichsgruppe (Aktien Schwellenländer weltweit) zu verzeichnen. Aufgrund des unveränderten Ratings belassen wir den Fonds auf der Beobachtungsliste.
Anlageklasse	Aktienfonds Schwellenländer	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	577954	
Morningstar Gesamt-Rating	**	
Datum der Statusänderung	01.07.2021	

Fondsname	Vontobel Asia Pacific Equity B USD	Der Fonds befindet sich seit dem 01.07.2021 auf der Watchlist. Er konnte im letzten Quartal eine ähnliche Rendite wie seine Vergleichsgruppe (Aktien-Pazifik ohne Japan) erzielen. Aufgrund der in Summe weiterhin unterdurchschnittlichen Rendite belassen wir den Fonds auf der Beobachtungsliste.
Anlageklasse	Aktienfonds Asien	
Währung	US Dollar	
Risiko- und Ertragsprofil	5	
WKN	987184	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.07.2021	

Fondsname	Vontobel US Equity B USD	Aufgrund der unterdurchschnittlichen Wertentwicklung des Fonds im Vergleich zu seiner Peergruppe (Aktien USA Standardwerte Growth), nehmen wir diesen zum 01.01.2022 auf die Watchlist auf.
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika inkl. USA	
Währung	US Dollar	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	972046	
Morningstar Gesamt-Rating	**	
Datum der Statusänderung	01.01.2022	



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

Die folgenden Fonds werden zum **01.01.2022** aus unserem Portfolio- und Fondsangebot genommen:

Fondsname	FvS - Multi Asset - Defensive R	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien erneut nicht einhalten konnte, nehmen wir den Fonds zum 01.01.2022 aus dem aktuellen Angebot. Es wird kein Ersatzfonds aufgenommen, da sich mit dem DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC, Ethna-DEFENSIV T und ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR drei Fonds im Fondsangebot befinden, die die Assetklasse Mischfonds defensiv - Global adäquat abdecken.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	A0M43U	
Morningstar Gesamt-Rating	**	
Datum der Statusänderung	01.01.2022	

Fondsname	Threadneedle (Lux) American AU	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien erneut nicht einhalten konnte, nehmen wir den Fonds zum 01.01.2022 aus dem aktuellen Angebot. Als Ersatzfonds wird der AB American Growth Portfolio A Acc neu in das Angebot aufgenommen.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	791695	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.01.2022	



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

Der folgende Fonds wird zum **01.01.2022** neu in das Portfolio- und Fondsangebot aufgenommen:

Fondsname	AB American Gr Ptf A Acc	Wir nehmen den AB American Growth Portfolio A Acc zum 01.01.2022 neu in das Fondsangebot auf. Er ergänzt das Angebot in der Anlageklasse „Aktienfonds - Nordamerika inkl. USA“. Der Fonds investiert in ein konzentriertes Portfolio von Aktien mit hoher Marktkapitalisierung, die nach Auffassung der Manager von hoher Qualität sind und langfristig überdurchschnittliche Wachstumschancen bieten.
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika inkl. USA	
Währung	US Dollar	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	986838	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.01.2022	



# 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- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
konservativ	<b>HLE Active Managed Portfolio Konservativ</b>	A1JMPP	LU0694616383	4	Euro	1,40	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	1,83	2,62	0,95	2,34	6,03	**	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	<b>HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen</b>	A1JMPM	LU0694616037	4	Euro	1,60	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	6,85	4,93	2,21	3,77	8,75	**	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	<b>HLE Active Managed Portfolio Dynamisch</b>	A1JMPN	LU0694616201	4	Euro	1,70	Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	13,07	7,14	3,51	5,10	11,62	*	●	●	●	●	●	✓
Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
konservativ	<b>DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC</b>	974515	LU0087412390	3	Euro	1,30	DWS Investment S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	2,57	5,34	2,59	4,25	3,20	****	●	●	●	●	●	✓
konservativ	<b>Ethna-DEFENSIV T</b>	A0LFX5	LU0279509144	3	Euro	0,80	ETHENEA Independent Investors S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	1,39	3,76	1,75	3,77	6,19	***	●	●	●	●	●	✓
konservativ	<b>ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR</b>	A0D95Q	DE000A0D95Q0	3	Euro	1,25	ODDO BHF Asset Management GmbH					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	6,37	6,14	3,65	3,33	5,12	*****	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	<b>Acatis Gané Value Event Fonds A</b>	A0X754	DE000A0X7541	5	Euro	1,65	ACATIS Investment Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	13,83	12,98	9,35	10,21	12,70	*****	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	<b>DJE - Zins &amp; Dividende PA (EUR)</b>	A1C7Y8	LU0553164731	4	Euro	1,50	DJE Investment SA					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	10,81	8,79	5,20	6,09	5,89	****	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	<b>DWS ESG Dynamic Opportunities LC</b>	DWS17J	DE000DWS17J0	5	Euro	1,30	DWS Investment S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	18,11	13,81	8,37	8,69	11,77	****	●	●	●	●	●	✓

Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
dynamisch	<b>FVS SICAV Multiple Opportunities R</b>	A0M430	LU0323578657	4	Euro	1,53	Flossbach von Storch Invest S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	11,24	11,68	7,03	8,76	8,42	*****	●	●	●	●	●	✓
	<b>ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR</b>	A0M003	LU0319572730	5	Euro	1,75	ODDO BHF Asset Management Lux					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	14,56	13,88	7,46	4,96	10,07	*****	●	●	●	●	●	✓
	<b>Phaidros Funds - Balanced A</b>	A0MN91	LU0295585748	5	Euro	0,87	IPConcept (Luxemburg) SA					
Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung						
1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status	
7,07	13,14	8,26	5,44	10,49	*****	●	●	●	●	●	✓	
Geldmarktfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Geldmarktfonds	<b>DWS ESG Euro Money Market Fund</b>	A0F426	LU0225880524	1	Euro	0,10	DWS Investment S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
-0,60	-0,45	-0,42	0,73	0,21	k. A.	●	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓	
Rentenfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Kurzläufer	<b>Carmignac Sécurité AW EUR Acc</b>	A0DP51	FR0010149120	2	Euro	0,80	Carmignac Gestion					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
0,22	1,94	0,55	4,19	3,04	****	●	●	●	●	●	!	
Euroland und Europa	<b>BGF Euro Bond A2</b>	973514	LU0050372472	3	Euro	0,75	BlackRock (Luxembourg) SA					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	-3,88	1,97	1,25	2,17	4,49	****	●	●	●	●	●	✓
	<b>Fidelity Euro Bond A-Dis-EUR</b>	973275	LU0048579097	3	Euro	0,75	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status	
-2,33	3,59	2,05	-	4,36	*****	●	●	●	●	●	✓	
Welt	<b>FvS Bond Opportunities RT</b>	A2AQKG	LU1481583711	3	Euro	0,93	Flossbach von Storch Invest S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
-2,41	5,91	3,74	3,51	6,43	*****	●	●	●	●	●	✓	
Unternehmensanleihen	<b>Schroder ISF EURO Corp Bd A Acc EUR</b>	577941	LU0113257694	3	Euro	0,75	Schroder Investment Management (Europe) S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>				Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
-1,16	4,00	2,71	4,25	6,26	*****	●	●	●	●	●	✓	

Rentenfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Hochzinsanleihen	<b>Candriam Bds Global Hi Yld C EUR Cap</b>	A0B8X8	LU0170291933	4	Euro	1,00	Candriam Luxembourg					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	3,44	7,40	4,53	5,13	5,52	*****	●	●	●	●	●	✓
Hochzinsanleihen	<b>Threadneedle (Lux) Eurp Hi Yld Bd 1E</b>	A2JN8N	LU1829334579	4	Euro	1,20	Threadneedle Management Luxembourg S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	1,73	4,53	3,13	3,21	8,35	***	●	●	●	●	●	✓
Garantiefonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Garantiefonds	<b>Generall AktivMix Dynamik Protect 80 <sup>9)</sup></b>	A0H0WU	DE000A0H0WU9	4	Euro	1,50	Generall Investments Luxembourg SA					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	2,41	1,60	0,21	0,83	4,04	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓
Aktienfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Deutschland	<b>Allianz Thesaurus AT EUR</b>	847501	DE0008475013	6	Euro	1,80	Allianz Global Investors GmbH					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	11,54	15,69	7,24	-	19,91	****	●	●	●	●	●	✓
Deutschland	<b>Fidelity Germany A-Dis-EUR</b>	973283	LU0048580004	6	Euro	1,50	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	12,03	13,23	7,73	7,96	19,44	*****	●	●	●	●	●	✓
Euroland and Europa	<b>Comgest Growth Europe Opps EUR Acc</b>	A0YAJD	IE00B4ZJ4188	6	Euro	1,50	Comgest Asset Management Intl Ltd					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	24,06	26,43	17,95	15,76	16,49	*****	k. A.	●	●	●	●	✓
Euroland and Europa	<b>Invesco Sus Pan Eurp Stu Eq A € Acc</b>	796421	LU0119750205	5	Euro	1,30	Invesco Management S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	22,23	10,72	5,85	3,97	15,57	***	●	●	●	●	●	✓
Asien	<b>Invesco Pacific Equity A USD AD</b>	A2JLA3	LU1775963454	6	US Dollar	1,50	Invesco Management S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	8,02	11,26	8,13	7,78	14,83	****	●	●	●	●	●	✓
Asien	<b>Vontobel Asia Pacific Equity B USD</b>	987184	LU0084408755	6	US Dollar	1,65	Vontobel Asset Management S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	-0,07	9,64	8,11	7,85	14,82	***	●	●	●	●	●	!

Aktienfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Nordamerika inkl. USA	<b>AB American Gr Ptf A Acc</b>	986838	LU0079474960	6	US Dollar	1,50	AllianceBernstein (Luxembourg) S.à.r.l.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	36,57	31,18	22,26	10,13	14,89	****	●	●	●	●	●	✓
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
26,61	20,82	14,79	10,94	15,49	**	●	●	●	●	●	!	
Welt	<b>DWS Akkumula LC</b>	847402	DE0008474024	5	Euro	1,25	DWS Investment S.A.					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	29,10	21,38	12,93	-	13,87	****	●	●	●	●	●	✓
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	22,29	10,05	5,41	8,98	12,47	**	●	●	●	●	●	✓
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	24,49	19,09	11,14	7,16	16,18	****	●	●	●	●	●	✓
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
28,34	26,03	18,12	13,68	12,79	****	●	●	●	●	●	✓	
Schwellenländer	<b>Magellan C</b>	577954	FR0000292278	6	Euro	1,75	Comgest SA					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
-15,28	1,82	1,30	5,96	17,13	**	●	●	●	●	●	!	
Themen und Spezialitäten	<b>Pictet-Water P EUR</b>	933349	LU0104884860	6	Euro	1,60	Pictet Asset Management (Europe) SA					
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
	39,58	24,81	14,29	7,92	15,31	***	●	●	●	●	●	✓
	Wertentwicklung (%) <sup>1)</sup>		Volatilität <sup>2)</sup>	Gesamt-Rating		5R-Bewertung						
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar <sup>1)</sup>	Reputation <sup>3)</sup>	Rating <sup>3)</sup>	Rendite <sup>3)</sup>	Risiko <sup>3/4)</sup>	Review	5R-Status
32,26	10,88	2,26	1,22	22,97	***	●	●	●	●	●	✓	

1) Quelle: Morningstar (Stand 31.12.2021), alle Daten zur Wertentwicklung in EUR

2) Die Volatilität ist ein Risikomaß, das die Schwankungsbreite des Fondspreises, während eines 3-jährigen Zeitraums angibt. Sie drückt aus, wie stark die Rendite des Fonds im Zeitablauf durchschnittlich vom eigenen Mittelwert abweicht und zwar sowohl positiv als auch negativ.

3) Beurteilung relativ zur jeweiligen Morningstar Kategorie

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

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 Anteilswerts 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.

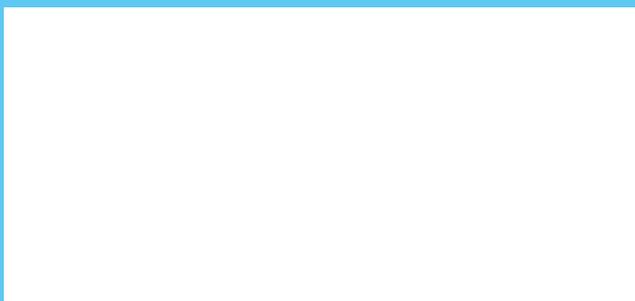
## ■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 264 % im Geschäftsjahr 2019

## ■ 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: [support-hl@hlsm.de](mailto:support-hl@hlsm.de)

Eingetragen im Handelsregister Mannheim unter HRB 334289.  
[www.heidelberger-leben.de](http://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.