

Ihr Heidelberger Leben

# 5R-Report

Quartalsreport zum 31.03.2024

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](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.

 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 31.03.2024 unter Beobachtung:

Fondsname	DWS Top Dividende LD	Es gab im 1. Quartal 2024 keine Veränderung bei den einzelnen Qualitätskriterien und dementsprechend konnte der Fonds die 5R-Qualitätskriterien insgesamt erneut nicht einhalten. Während der DWS Top Dividende beim Kriterium Risiko innerhalb seiner Kategorie sehr gut abschneidet, waren die Leistungen bei den Kriterien Return und Rating unterdurchschnittlich.
Anlageklasse	Aktienfonds Welt	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	984811	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2024	
Fondsname	Fidelity Germany A-Dis-EUR	Der Fonds konnte im 1. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien erneut einhalten. Der Fidelity Germany konnte in der Kategorie "Aktienfonds Deutschland" bei den Kriterien Rating und Risiko sein überdurchschnittliches Ergebnis verteidigen. Dennoch bleibt er für eine weitere Beobachtung auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	
Währung	Euro	
Risikoindikator	5	
WKN	973283	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.07.2023	
Fondsname	ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR	Der Fonds konnte im 1. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten und ist damit neu auf der Beobachtungsliste. Trotz der überdurchschnittlichen Ergebnisse bei den Kriterien Rating und Return, verschlechterte sich der Fonds beim Kriterium Risiko auf eine unterdurchschnittliche Leistung.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	AOM003	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2024	
Fondsname	JPM Europe Equity A (dist) EUR	Der Fonds konnte im 1. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten und ist damit neu auf der Beobachtungsliste. Beim Kriterium Return besitzt der Fonds in der Kategorie "Aktienfonds Euroland und Europa" zwar immer noch ein überdurchschnittliches Ergebnis, jedoch fiel er von der höchsten Bewertung um eine Stufe. Das Risiko-Kriterium bleibt weiterhin unterdurchschnittlich.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland and Europa	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	971605	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2024	
Fondsname	Pictet-Water P EUR	Der Fonds konnte erneut die 5R-Qualitätskriterien im 1. Quartal 2024 nicht einhalten. Neben dem weiterhin überdurchschnittlich guten Risiko-Kriterium konnte der Fonds im letzten Quartal auch im Rating-Kriterium ein überdurchschnittliches Ergebnis erzielen, jedoch bleibt die Reputation auf der niedrigsten Stufe. Wir belassen den Fonds weiterhin auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Themen und Spezialitäten	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	933349	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.07.2023	



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

Der folgende Fonds wurde zum 31.03.2024 von der Watchlist genommen:

Fondsname	T. Rowe Price Glb Nat Res Eq A USD	Der Fonds entsprach im ersten Quartal 2024 erneut den 5R-Qualitätskriterien und konnte sie somit vier Quartale hintereinander einhalten. Zwar verschlechterte sich das Reputations-Kriterium um eine Stufe, aber es bleibt dennoch weiterhin überdurchschnittlich. Auch konnte der Fonds sich beim Rating-Kriterium auf ein überdurchschnittliches Ergebnis verbessern. Unter Berücksichtigung der abermaligen Einhaltung der 5R-Qualitätskriterien wird der T. Rowe Price Global Natural Resources aus der Watchlist entfernt.
Anlageklasse	Aktienfonds Themen und Spezialitäten	
Währung	US Dollar	
Risikoindikator	5	
WKN	A0MKKC	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2024	

Die folgenden Fonds wurden zum 31.03.2024 aus unserem Portfolio- und Fondsangebot genommen:

Fondsname	Invesco Emerg Mkts ex-China Eq A USD AD	Der Fonds hat sein Anlageziel geändert. Er investiert nun vornehmlich in Aktien von Unternehmen mit Sitz in einem Schwellenland ohne China und nicht mehr in Unternehmen aus der Region Asien-Pazifik. Dadurch ändert sich auch seine Vergleichsgruppe. Da die Beurteilung der historischen Ergebnisse des Fonds im Vergleich zu seiner neuen Peergruppe nicht valide ist, wird der Fonds aus dem aktuellen Angebot entfernt.
Anlageklasse	Aktienfonds Asien	
Währung	US Dollar	
Risikoindikator	4	
WKN	A2JLA3	
Morningstar Gesamt-Rating		
Datum der Statusänderung	01.04.2024	

Fondsname	Comgest Growth Europe Opps EUR Acc	Der Fonds konnte 1. Quartal 2024 erneut die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten. Deshalb wird er aus dem aktuellen Fondsangebot genommen. Trotz überdurchschnittlicher Leistung bei den Kriterien Rating und Return blieb der Comgest Growth Europe Opportunities beim Risiko-Kriterium unterdurchschnittlich. Ersetzt wird er durch den JPM Euroland Equity.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland and Europa	
Währung	Euro	
Risikoindikator	5	
WKN	A0YAJD	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2024	

Der folgende Fonds wurde zum 31.03.2024 neu in das Portfolio- und Fondsangebot aufgenommen:

Fondsname	JPM Euroland Equity A (dist) EUR	Der JPM Euroland Equity wird in der Kategorie „Euroland und Europa“ neu in das aktuelle Angebot aufgenommen. Der Fonds überzeugt mit überdurchschnittlicher Leistung bei den Kriterien Reputation und Return.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland and Europa	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	971604	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2024	



# 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	Risikoindikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
konservativ	<b>HLE Active Managed Portfolio Konservativ</b>	A1JMPP	LU0694616383	2	Euro	1,40	Morningstar Investment Mgmt Europe 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
	5,46	-1,89	-1,06	1,19	5,47	★★	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	<b>HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen</b>	A1JMPP	LU0694616037	3	Euro	1,60	Morningstar Investment Mgmt Europe 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
	9,12	0,67	0,95	2,81	7,11	★★	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	<b>HLE Active Managed Portfolio Dynamisch</b>	A1JMPP	LU0694616201	3	Euro	1,70	Morningstar Investment Mgmt Europe 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
	13,26	3,46	2,92	4,34	8,93	★★	●	●	●	●	●	✓
Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risikoindikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
konservativ	<b>DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC</b>	974515	LU0087412390	2	Euro	1,35	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
	7,23	0,72	2,33	3,84	4,66	★★★★	●	●	●	●	●	✓
konservativ	<b>Ethna-DEFENSIV T</b>	A0LF5X	LU0279509144	2	Euro	0,80	ETHNEA 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
	4,92	1,02	1,92	3,34	2,49	★★★★	●	●	●	●	●	✓
konservativ	<b>ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR</b>	A0D95Q	DE00A0D95Q00	3	Euro	1,50	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
	7,35	1,50	2,58	2,86	5,70	★★★★	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	<b>Acatis Value Event Fonds A</b>	A0X754	DE000A0X7541	4	Euro	1,80	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
	11,71	4,48	7,07	8,98	9,85	★★★★	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	<b>DJE - Zins &amp; Dividende PA (EUR)</b>	A1C7Y8	LU0553164731	3	Euro	1,55	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
	10,93	3,18	4,43	5,20	6,26	★★★★	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	<b>DWS ESG Dynamic Opportunities LC</b>	DWS17J	DE000DWS17J0	3	Euro	1,50	DWS Investment 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
	11,07	4,26	6,43	6,16	9,59	★★★★	●	●	●	●	●	✓



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

Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risikoindikator	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft					
dynamisch	<b>FvS SICAV Multiple Opportunities R</b>	A0M430	LU0323578657	3	Euro	2,00	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
	10,11	2,66	4,76	7,49	8,65	★★★★	●	●	●	●	●	✓
	<b>ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR</b>	A0M003	LU0319572730	3	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
	12,10	3,18	5,94	4,26	8,64	★★★★	●	●	●	●	●	!
	<b>Phaidros Funds - Balanced A</b>	A0MN91	LU0295585748	3	Euro	0,87	Eyb&Wallwitz Vermögensmanagement 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
	17,17	3,10	6,42	4,89	10,05	★★★★	●	●	●	●	●	✓
Geldmarktfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risikoindikator	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft					
Geldmarktfonds	<b>DWS ESG Euro Money Market Fund</b>	A0F426	LU0225880524	1	Euro		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
	3,80	1,16	0,52	0,85	0,60	k. A.	●	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓
Rentenfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risikoindikator	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft					
Euroland und Europa	<b>Ampega Rendite Rentenfonds</b>	848105	DE0008481052	2	Euro	0,60	Ampega Investment 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
	7,50	-1,76	-0,26	-	5,22	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
	<b>BGF Euro Bond A2</b>	973514	LU0050372472	2	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
	4,74	-4,59	-1,78	3,88	7,16	★★★	●	●	●	●	●	✓
	<b>FvS Bond Opportunities RT</b>	A2AQK8	LU1481583711	2	Euro	1,10	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	
4,38	-0,93	1,86	2,00	6,58	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Unternehmensanleihen	<b>T. Rowe Price Euro Corp Bd A EUR</b>	767362	LU0133089424	2	Euro	0,44	T. Rowe Price (Luxembourg) Management 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
	7,43	-2,26	-0,18	2,42	5,60	★★★★	●	●	●	●	●	✓
Hochzinsanleihen	<b>Candriam Bds Global HI Yld C EUR Cap</b>	A0B8X8	LU0170291933	3	Euro	1,20	Candriam					
	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
	8,46	2,75	4,35	4,82	7,20	★★★★★	●	●	●	●	●	✓



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

Garantiefonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risikoindikator	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft			
Garantiefonds	Generali AktivMix Dynamik Protect 80				A0H0WU	DE000A0H0WU9	2	Euro	1,80	Generali 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	
	5,86	0,88	0,33	0,79	4,52	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓	
Aktienfonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risikoindikator	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft			
Deutschland	Fidelity Germany A-Dis-EUR				973283	LU0048580004	5	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	
	11,37	2,06	5,76	7,49	16,92	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Euroland and Europa	JPM Euroland Equity A (dist) EUR				971604	LU0089640097	4	Euro	1,50	JPMorgan Asset Management (Europe) 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	
	17,95	9,61	9,43	7,25	15,88	★★★	●	●	●	●	●	✓	
Euroland and Europa	JPM Europe Equity A (dist) EUR				971605	LU0053685029	4	Euro	1,00	JPMorgan Asset Management (Europe) 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	
	17,31	10,34	9,63	7,49	13,55	★★★★	●	●	●	●	●	!	
Asien	Schroder ISF Asian Opports A Dis USD AV				973045	LU0048388663	4	US Dollar	1,50	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	
	-1,56	-6,40	2,04	5,26	15,96	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Nordamerika inkl. USA	AB American Growth A USD				986838	LU0079474960	5	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	
	36,35	13,51	16,53	9,73	18,41	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Nordamerika inkl. USA	Vontobel US Equity B USD				972046	LU0035765741	5	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	
	26,04	11,26	12,69	10,66	13,06	★★★	●	●	●	●	●	✓	
Welt	DWS ESG Akkumula LC				847402	DE0008474024	4	Euro	1,45	DWS Investment 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	
	26,47	10,02	12,17	-	11,34	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Welt	DWS Top Dividende LD				984811	DE0009848119	3	Euro	1,45	DWS Investment 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	
	8,19	6,57	5,29	8,34	9,02	★★★	●	●	●	●	●	!	
Welt	MFS Meridian Global Equity A1 EUR				989632	LU0094560744	4	Euro	1,05	MFS Investment Management Company (Lux) 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	
	11,40	5,49	8,07	6,57	14,38	★★★	●	●	●	●	●	✓	



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

Aktienfonds												
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risikoindikator	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft		
Welt	<b>Schroder ISF Gbl Sust Gr A Acc USD</b>				A1C8YU	LU0557290698	4	US Dollar	1,30	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
	21,54	9,73	14,42	12,21	13,91	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
Schwellenländer	<b>Robeco QI EM Active Equities D €</b>				A0NDKJ	LU0329355670	4	Euro	1,25	Robeco Institutional Asset Management BV		
	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
	19,61	4,07	6,57	5,70	12,92	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
Themen und Spezialitäten	<b>Pictet-Water P EUR</b>				933349	LU0104884860	4	Euro	2,40	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
	20,99	9,04	10,97	7,21	16,08	★★★★	●	●	●	●	●	!
	<b>T. Rowe Price Glb Nat Res Eq A USD</b>				A0MKKC	LU0272423673	5	US Dollar	1,60	T. Rowe Price (Luxembourg) Management 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	
12,12	11,46	7,55	2,22	17,34	★★★★	●	●	●	●	●	✓	

1) Quelle: Morningstar (Stand 31.03.2024), alle Daten zur Wertentwicklung in EUR

2) Die Volatilität ist ein Risikomaß, dass 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. 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 (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 Anteilwertes des vorhergehenden Geschäftsjahres und außerdem mindestens 80% des höchsten während des laufenden Geschäftsjahres erreichten Anteilwertes. 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.

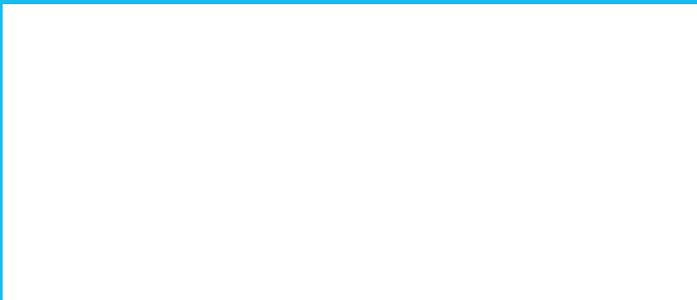
## ■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 187 % im Geschäftsjahr 2022

## ■ 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](mailto:service@heidelberger-leben.de)

Eingetragen im Handelsregister Offenbach am Main  
unter HRB 54134.

[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.