

Ihr Heidelberger Leben

5R-Report

Quartalsreport zum 31.12.2024

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 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 31.12.2024 unter Beobachtung:

Fondsname	BGF Euro Bond A2	Es gab im 4. Quartal 2024 keine Veränderungen bei den einzelnen Qualitätskriterien. Beim Kriterium Risiko bleibt der Fonds weiterhin unterdurchschnittlich. Folglich konnte er die 5R-Qualitätskriterien insgesamt erneut nicht einhalten und verbleibt deshalb weiterhin auf der Watchlist.
Anlageklasse	Rentenfonds Euroland und Europa	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	973514	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.07.2024	

Fondsname	ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR	Der Fonds konnte im 4. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien wieder einhalten. Zu den überdurchschnittlichen Ergebnissen bei den Kriterien Rating und Return verbesserte sich der Fonds auf eine durchschnittliche Leistung beim Risiko-Kriterium. Der Fonds bleibt dennoch weiterhin auf der Watchlist.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	A0M003	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2024	

Fondsname	JPM Europe Equity A (dist) EUR	Der Fonds konnte auch im 4. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien wiederholt einhalten. Die guten Ergebnisse bei den Kriterien Reputation, Rating und Return können beim JPM Europe Equity A (dist) das überdurchschnittlich hohe Risiko auffangen. Wir belassen den Fonds weiterhin auf der Beobachtungsliste.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland and Europa	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	971605	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2024	

Fondsname	JPM Euroland Equity A (dist) EUR	Der Fonds konnte im 4. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten. Trotz der überdurchschnittlichen Ergebnisse bei den Kriterien Rating und Return weist der Fonds ein hohes Risiko auf und er verschlechterte sich zuletzt in der Reputation auf eine unterdurchschnittliche Bewertung. Der Fonds wird deshalb neu auf die Watchlist aufgenommen.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland and Europa	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	971604	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2025	

Fondsname	MFS Meridian Global Equity A1 EUR	Der Fonds konnte im 4. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien insgesamt nicht einhalten. Während die Reputation des MFS Meridian Global Equity weiterhin eine überdurchschnittliche Bewertung genießt, sind die Ergebnisse bei den Kriterien Rating, Return und Risiko nur noch unterdurchschnittlich. Er wird deshalb neu auf die Watchlist aufgenommen.
Anlageklasse	Aktienfonds Welt	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	989632	
Morningstar Gesamt-Rating	★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2025	

Fondsname	Pictet-Water P EUR	Der Pictet-Water P EUR konnte die 5R-Qualitätskriterien im 4. Quartal 2024 erneut nicht einhalten. Zusätzlich zu der schlechten Bewertung in der Reputation fiel er beim Risiko-Kriterium um eine Stufe auf ein gutes Ergebnis. Der Fonds bleibt damit weiter auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Themen und Spezialitäten	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	933349	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.10.2024	

Fondsname	T. Rowe Price Glb Nat Res Eq A USD	Der Fonds konnte im 4. Quartal 2024 die 5R-Qualitätskriterien insgesamt nicht einhalten. Obwohl der T.Rowe Price ein gutes Risiko-Profil
-----------	------------------------------------	--



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

Anlageklasse	Aktienfonds Themen und Spezialitäten	aufweist, gab er im Vergleich zum Vorquartal bei den Kriterien Reputation (durchschnittlich) und Return (unterdurchschnittlich) jeweils um eine Stufe nach. Er wird deshalb neu auf die Watchlist aufgenommen.
Währung	US Dollar	
Risikoindikator	5	
WKN	A0MKKC	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2025	

Fondsname	Vontobel US Equity B USD	Der Vontobel US Equity konnte im 4. Quartal 2024 die 5R-Kriterien unter dem Strich nicht einhalten. Trotz eines sehr guten Risiko-Profiles und durchschnittlichen Ergebnissen bei den Kriterien Rating und Return setzte der Rating-Anbieter Morningstar den Fonds im Hinblick auf die Reputation auf negativ. Der Fonds wird deshalb neu auf die Watchlist aufgenommen.
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika inkl. USA	
Währung	US Dollar	
Risikoindikator	5	
WKN	972046	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2025	

Der folgende Fonds wurden zum 31.12.2024 aus unserem Portfolio- und Fondsangebot genommen:

Fondsname	DWS Top Dividende LD	Der Fonds konnte in vier aufeinanderfolgenden Quartalen die 5R-Kriterien nicht einhalten und wird deshalb aus der 5R-Liste entfernt. Im Gegenzug wird der Guinness Global Equity Income aufgenommen, der ebenfalls eine Dividendenstrategie verfolgt.
Anlageklasse	Aktienfonds Welt	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	984811	
Morningstar Gesamt-Rating	★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2025	

Der folgende Fonds wurden zum 31.12.2024 neu in das Portfolio- und Fondsangebot aufgenommen:

Fondsname	Guinness Global Equity Income C EUR Dist	Der Guinness Global Equity Income C EUR Dist wird in der Kategorie "Aktienfonds Welt" neu in die 5R-Liste aufgenommen. Der Fonds fokussiert sich auf profitablen Unternehmen. Das Management ist davon überzeugt, dass dividendenzahlende Unternehmen langfristig eine überdurchschnittliche Performance liefern. Der Fonds kann durch gute Leistungen beim Rating, Return und Risiko, sowie einer durchschnittlichen Bewertung in der Reputation überzeugen.
Anlageklasse	Aktienfonds Welt	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	A2DKZV	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2025	



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	
	5,12	-1,64	-1,42	1,39	5,63	★★	●	●	●	●	●	✓	
ausgewogen	HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen				A1JPM	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	
	9,79	0,78	0,59	3,07	7,19	★★	●	●	●	●	●	✓	
dynamisch	HLE Active Managed Portfolio Dynamisch				A1JMPN	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	
	13,71	3,01	2,48	4,61	8,94	★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	6,29	0,92	2,29	3,87	4,81	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	5,28	1,85	1,90	3,44	2,85	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
konservativ	ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR				A0D95Q	DE00A0D95Q0	2	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	
	6,06	1,02	2,57	2,97	5,71	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
ausgewogen	Acatis Value Event Fonds A				A0X754	DE00A0X7541	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	
	9,90	3,32	6,10	8,89	9,43	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	10,76	2,33	4,50	5,26	6,27	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
dynamisch	DWS ESG Dynamic Opportunities LC				DWS17J	DE00DWS17J0	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	
	10,02	1,87	5,50	6,11	9,25	★★★★	●	●	●	●	●	✓	



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

Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	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
	9,84	1,72	4,01	7,49	8,15	★★★★	●	●	●	●	●	✓
	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
	8,07	0,90	4,86	4,24	8,28	★★★★	●	●	●	●	●	!
	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
	11,72	2,95	5,77	5,02	9,91	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
Geldmarktfonds												
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	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
	3,84	2,25	1,14	0,96	0,58	k. A.	●	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓
Rentenfonds												
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft		
Europa und Welt	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
	4,83	-0,10	0,13	-	5,44	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
	BGF Euro Bond A2				973514	LU0050372472	3	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
	1,94	-3,27	-1,97	3,86	7,38	★★★	●	●	●	●	●	!
	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
	1,62	-0,35	1,02	2,08	6,74	★★★★	●	●	●	●	●	✓
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	
5,07	-0,60	-0,05	2,54	5,80	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
5,50	3,15	4,16	4,85	7,23	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	



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

Garantiefonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft			
Garantiefonds	Generali AktivMix Dynamik Protect 80 ⁹⁾				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	
	4,84	1,42	0,87	0,94	4,66	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓	
Aktienfonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft			
Deutschland	Fidelity Germany A-Dis-EUR				973283	LU0048580004	4	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	
	16,72	3,52	4,21	7,57	16,22	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Euroland and Europa	JPM Euroland Equity A (dist) EUR				971604	LU0089640097	4	Euro	1,50	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	
	10,74	4,93	6,97	7,08	15,72	★★★★	●	●	●	●	●	!	
	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	
	7,72	4,28	7,33	7,30	13,10	★★★★	●	●	●	●	●	!	
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	
	15,93	-1,24	2,80	5,46	16,40	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	32,64	8,78	16,48	9,99	18,20	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	18,43	8,05	11,03	10,68	12,73	★★★	●	●	●	●	●	!	
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	
	20,10	7,25	10,80	-	11,11	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
	Guinness Global Equity Income C EUR Dist				A2DKZV	IE00BDGV0183	4	Euro	1,50	Guinness Asset Management Limited			
	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	
	18,94	8,00	10,68	10,36	10,11	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
	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		
11,38	1,72	6,20	6,52	14,03	★★	●	●	●	●	●	!		



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

Aktienfonds												
Anlage-klasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft		
Welt	Schroder ISF GIBI Sust Gr A Acc USD				A1C8YU	LU0557290698	4	US Dollar	1,30	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
	17,38	6,68	12,75	12,15	13,71	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	19,90	6,64	7,48	6,10	12,95	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	9,71	-0,09	7,59	6,92	15,95	★★★	●	●	●	●	●	!
	T. Rowe Price GIB Nat Res Eq A USD				A0MKKC	LU0272423673	5	US Dollar	1,60	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	
9,05	6,01	6,76	2,04	18,26	★★★	●	●	●	●	●	!	

1) Quelle: Morningstar (Stand 31.12.2024), 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 Risikoindikator (SRI).

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.

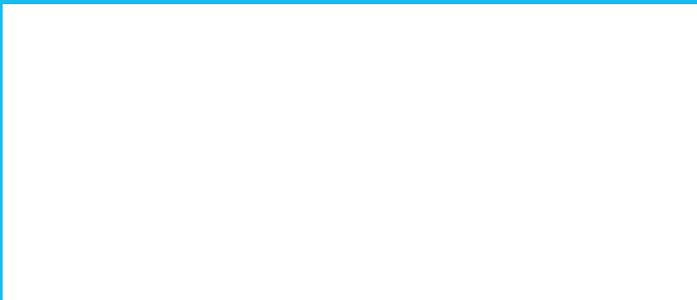
■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 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

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.