

Ihr Heidelberger Leben

# 5R-Report

Quartalsreport zum 31.12.2023

Heidelberger  Leben  
*Lieber länger leben*

Ergebnisse des 5R-Qualitätssicherungsprozesses  
für die Fonds der Produkte

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

Für eine hohe Qualität der angebotenen Fonds



## Der Risikoindikator: SRI (Summary Risk Indicator)

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

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



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

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

völlig risikolose Anlage dar. Informationen zur aktuellen Einstufung können Sie über die Homepages der jeweiligen Fonds- und Kapitalverwaltungsgesellschaften erhalten oder auf unserer Internetseite [www.heidelberger-leben.de](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 31.12.2023 unter Beobachtung:

Fondsname	DWS Top Dividende LD	Der Fonds konnte im 4. Quartal 2023 die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten und ist damit neu auf der Watchlist. Während der DWS Top Dividende beim Kriterium Risiko innerhalb seiner Kategorie sehr gut abschneidet, waren die Leistungen in den Bewertungen 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 4. Quartal 2023 die 5R-Qualitätskriterien wieder einhalten. Der Fidelity Germany schaffte in der Kategorie "Aktienfonds Deutschland" beim Kriterium Rating ein überdurchschnittliches Ergebnis, um wieder die verlangten Qualitätsanforderungen zu erreichen. 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	Comgest Growth Europe Opps EUR Acc	Nachdem der Fonds in den letzten beiden Quartalen die 5R-Qualitätskriterien einhalten konnte, erreichte der Comgest Growth Europe Opps die Anforderungen im 4. Quartal 2023 nicht mehr. Insbesondere bei den Kriterien Reputation und Rating verschlechterte er sich um eine Stufe. Deshalb belassen wir den Fonds zur weiteren Beobachtung auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland and Europa	
Währung	Euro	
Risikoindikator	5	
WKN	A0YAJD	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2023	

Fondsname	T. Rowe Price Glb Nat Res Eq A USD	Der Fonds kann auch im 4. Quartal 2023 die 5R-Qualitätskriterien einhalten. Zwar verschlechterte er sich beim Kriterium Rating um eine Stufe, aber der T. Rowe Price überzeugt weiterhin mit einer sehr guten Reputation und dem überdurchschnittlich guten Risiko. Wir belassen den Fonds dennoch weiterhin auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Themen und Spezialitäten	
Währung	US Dollar	
Risikoindikator	5	
WKN	A0MKKC	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2023	

Fondsname	Pictet-Water P EUR	Der Fonds kann erneut die 5R-Qualitätskriterien im 4. Quartal 2023 nicht einhalten. Zwar überzeugt er weiterhin mit einem überdurchschnittlich gutem Risiko-Rating, aber im letzten Quartal 2023 verschlechterte sich der Pictet - Water auch beim Kriterium Reputation auf die niedrigste 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	

Der folgende Fonds wurde zum 01.01.2024 aus der Watchlist genommen:

Fondsname	Ethna-DEFENSIV T	Der Fonds befindet sich seit dem 01.07.2023 auf der Watchlist. In den letzten beiden Quartalen konnte der Ethna-DEFENSIV T unsere Qualitätskriterien wieder einhalten und befindet sich in seiner Kategorie bei den Kriterien Rating und Return in der Spitzengruppe. Aufgrund des überdurchschnittlichen Gesamtergebnisses wird der Fonds vorzeitig von der Watchlist genommen.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	Euro	
Risikoindikator	2	
WKN	AOLF5X	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2024	



# 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	Risiko-indikator	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
	4,98	-2,68	-0,44	1,08	5,42	★★	●	●	●	●	●	✓
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
	7,10	-0,12	1,50	2,52	7,03	★★	●	●	●	●	●	✓
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
	9,51	2,82	3,40	3,87	8,88	★★	●	●	●	●	●	✓
Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko-indikator	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
	3,23	-0,27	2,48	3,77	4,58	★★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	3,66	0,58	2,31	3,33	2,51	★★★★	●	●	●	●	●	✓
konservativ	<b>ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR</b>	A0D95Q	DE000A0D95Q0	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
	7,31	1,12	3,05	2,80	5,72	★★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	14,62	4,54	7,68	8,82	9,86	★★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	6,83	2,35	4,49	4,85	6,19	★★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	9,95	4,31	7,21	5,57	9,67	★★★★	●	●	●	●	●	✓



# 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	
	9,45	2,15	5,94	7,35	8,91	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
	<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	
	9,47	2,88	7,02	4,01	8,76	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
	<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	
	17,19	1,50	7,18	4,63	9,90	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	3,30	0,77	0,31	0,81	0,56	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	
	8,61	-2,17	0,07	-	5,17	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
	<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		
7,31	-5,14	-1,20	3,93	7,13	★★★	●	●	●	●	●	✓		
Welt	<b>FvS Bond Opportunities RT</b>		A2AQKG	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	
	7,52	-1,69	2,96	2,14	6,64	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	8,01	-2,78	0,22	2,41	5,52	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	10,65	2,47	5,20	4,81	7,19	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	



# 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	
	5,51	0,63	0,86	0,69	4,50	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	
	13,86	2,12	6,65	7,30	17,17	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Euroland and Europa	Comgest Growth Europe Opps EUR Acc		A0YAJD	IE00B4ZJ4188	5	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	
	12,35	-1,94	8,96	11,29	22,14	★★★★	●	●	●	●	●	!	
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	
	16,00	10,84	10,65	7,29	13,93	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
Asien	Invesco Pacific Equity A USD AD		A2JLA3	LU1775963454	4	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	
	11,48	4,14	7,56	5,66	11,91	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	-2,69	-5,10	4,36	5,13	15,82	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	28,98	9,84	16,98	9,23	18,14	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	19,83	10,48	13,44	10,44	13,49	★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	19,12	9,86	12,93	-	11,48	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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	
	1,28	7,55	6,28	8,17	9,37	★★★	●	●	●	●	●	!	



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

Aktienfonds												
Anlageklasse	Fondsname			WKN	ISIN	Risikoindikator	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft			
Welt	<b>MFS Meridian Global Equity A1 EUR</b>			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
	9,29	5,56	9,80	6,32	14,94	★★★	●	●	●	●	●	✓
	<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	
18,29	9,91	15,67	11,76	14,00	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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
15,32	4,81	7,61	5,29	12,89	★★★★★	●	●	●	●	●	✓	
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
	11,00	8,26	12,06	6,81	16,32	★★★	●	●	●	●	●	!
	<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	
-2,40	13,05	8,29	1,62	17,32	★★★	●	●	●	●	●	✓	

1) Quelle: Morningstar (Stand 31.12.2023), alle Daten zur Wertentwicklung in EUR

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

3) Beurteilung relativ zur jeweiligen Morningstar Kategorie

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

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

# Heidelberger Leben – eine gute Wahl

## ■ Experten

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

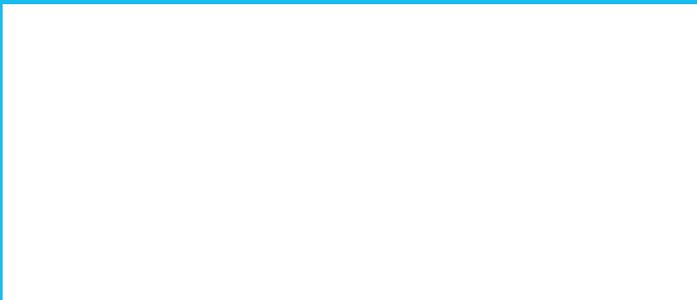
## ■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 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.