

5R-Report

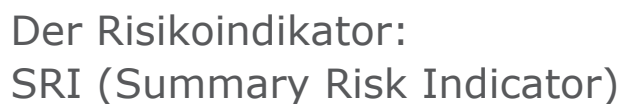
Quartalsreport zum 30.06.2026

Heidelberger  Leben

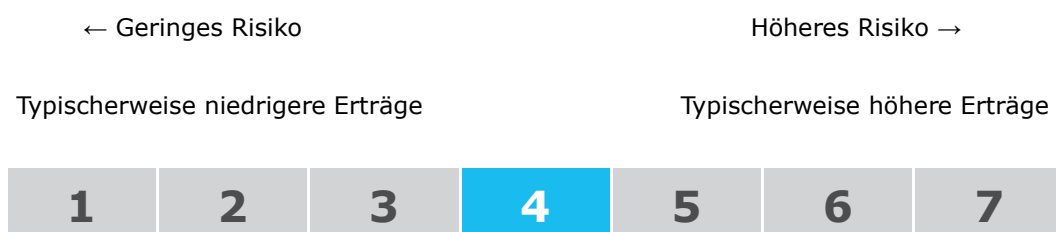
Ergebnisse des
5R-Qualitätssicherungsprozesses
für die Fonds der Produkte

TopPerformerPrivatrente
SafePerformer Riester Rente
TopPerformer Basisrente

Für eine hohe Qualität der angebotenen Fonds



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 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 die Reputation anhand von qualitativen Einschätzungen wie z. B. durch renommierte Ratingagenturen wie 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 dafürsprechen, ihn bei näherer Betrachtung ins Angebot aufzunehmen. So kann beispielsweise ein sehr junger Fonds bei der Langzeitanalyse einfach nicht punkten. Da wäre es ungerecht, ihn nur aufgrund seiner Jugend nicht aufzunehmen, wenn Investmentteam,-philosophie und -ansatz stimmen.

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

Überdurchschnittlich	Durchschnittlich	Unterdurchschnittlich

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



Aktueller Bericht zu den Statusänderungen durch unseren 5R-Qualitätssicherungsprozess

Die folgenden Fonds stehen zum 30.06.2026 unter Beobachtung:

Fondsname	AB American Growth A USD	Der Fonds konnte im 2. Quartal 2026 erstmalig die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten. Die Attribute Rating und Rendite sind auf ein durchschnittliches Niveau gefallen, während die Reputation und das Risiko mittelmäßig geblieben sind. Der Fonds wird neu auf die Watchlist aufgenommen.
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika inkl. USA	
Währung	US Dollar	
Risikoindikator	5	
WKN	986838	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.07.2026	
Fondsname	Acatis Value Event Fonds A	Der Fonds kann erneut die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten. Während die Parameter Rating, Rendite und Risiko weiterhin mittelmäßig bleiben, verschlechterte sich die von Morningstar erteilte Reputation auf "Negative". Der Fonds verbleibt auf der Watchlist.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds ausgewogen	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	A0X754	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2026	
Fondsname	Fidelity Germany A-Dis-EUR	Nachdem der Fonds im 1. Quartal 2026 erstmalig die Einhaltung der 5R-Qualitätskriterien verpasste, kann er sie im anschließenden Quartal wieder einhalten. Die Merkmale Rating, Rendite und Review verbesserten sich auf eine gute Note, während das Risiko sich um eine Stufe auf neutral verschlechterte. Der Fonds bleibt zur weiteren Beobachtung auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	973283	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.04.2026	
Fondsname	FvS SICAV Multiple Opportunities R	Der FvS SICAV Multiple Opportunities erfüllt auch im 2. Quartal 2026 die 5R-Qualitätskriterien nicht vollständig. Lediglich beim Kriterium Reputation stuft ihn Morningstar auf überdurchschnittlich hoch, während die Einschätzung im Rahmen des Reviews auf „neutral“ herabgestuft wurde. Der Fonds bleibt daher unter Beobachtung.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	A0M430	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.10.2025	
Fondsname	Guinness Global Equity Income C EUR Dist	Der Fonds konnte im 2. Quartal 2026 erstmalig die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten. Waren im Quartal zuvor alle Parameter durchgehend überdurchschnittlich, fielen sie allesamt auf ein durchschnittliches Niveau zurück. Der Fonds wird neu auf die Watchlist aufgenommen.
Anlageklasse	Aktienfonds Welt	
Währung	Euro	
Risikoindikator	4	
WKN	A2DKZV	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.07.2026	
Fondsname	Oddo BHF Polaris Moderate DRW EUR	Der Oddo BHF Polaris Moderate DRW EUR verschlechterte sich im 2. Quartal 2026 bei den Anforderungen Rating, Rendite und Review auf nur noch Mittelmaß und kann damit erstmalig die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten. Der Fonds steht unter Beobachtung.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	Euro	
Risikoindikator	2	
WKN	A0D95Q	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.07.2026	



Aktueller Bericht zu den Statusänderungen durch unseren 5R-Qualitätssicherungsprozess

Fondsname	Phaidros Funds - Balanced A	Der Fonds kann bei unveränderten Attributen zum Vorquartal die 5R-Qualitätskriterien weiterhin nicht einhalten. Die Strategie verbleibt auf der Watchlist.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	Euro	
Risikoindikator	3	
WKN	A0MN91	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★	
Datum der Statusänderung	01.01.2026	

Der folgende Fonds wurden zum 30.06.2026 von der Watchlist genommen:

Fondsname	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	Der Fonds wird von der Watchlist entfernt, da er die geforderten 5R-Kriterien drei Quartale hintereinander einhalten konnte und bis auf die neutrale Reputation alle weiteren Parameter überdurchschnittlich gut ausfallen.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	Euro	
Risikoindikator	2	
WKN	974515	
Morningstar Gesamt-Rating	★★★★	
Datum der Statusänderung	01.07.2026	



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												
Anlage-klasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft		
konservativ	HLE Active Managed Portfolio Konservativ				A1JMPP	LU0694616383	2	Euro	0,20	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
	5,50	4,86	0,47	1,66	4,38	★★	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen				A1JMPM	LU0694616037	3	Euro	0,20	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
	12,40	8,65	3,52	3,60	6,50	★★★	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	HLE Active Managed Portfolio Dynamisch				A1JMPN	LU0694616201	3	Euro	0,20	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
	18,47	11,67	6,24	5,33	8,61	★★★	●	●	●	●	●	✓
Vermögensverwaltende Fonds												
Anlage-klasse	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
	5,13	5,31	2,26	3,86	4,22	★★★★	●	●	●	●	●	✓
konservativ	Ethna-DEFENSIV T				A0LF5X	LU0279509144	2	Euro	0,90	ETHNEA Independent Investors S.A.		
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	2,94	5,04	2,19	3,42	3,53	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	Oddo BHF Polaris Moderate DRW EUR				A0D95Q	DE000A0D95Q0	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
	3,89	4,82	2,09	2,92	4,64	★★★	●	●	●	●	●	!
ausgewogen	Acatis Value Event Fonds A				A0X754	DE000A0X7541	3	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
	-0,71	3,49	2,47	8,02	6,33	★★★	●	●	●	●	●	!
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
	13,48	8,38	4,58	5,49	5,58	★★★★	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	DWS ESG Dynamic Opportunities LC				DWS17J	DE000DWS17J0	3	Euro	1,50	DWS Investment GmbH		
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	12,61	9,14	5,21	6,60	8,73	★★★	●	●	●	●	●	✓



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

Vermögensverwaltende Fonds												
Anlage- klasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds- währung	Management- gebühr (%)	Gesellschaft		
dynamisch	FMM-Fonds P				847811	DE0008478116	3	Euro	1,60	DJE Kapital AG		
	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
	11,89	11,77	8,10	7,92	6,79	★★★★	●	●	●	●	●	✓
	FvS SICAV Multiple Opportunities R				A0M430	LU0323578657	3	Euro	1,47	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
	1,88	4,19	1,54	6,87	7,20	★★★	●	●	●	●	●	!
	Phaidros Funds - Balanced A				A0MN91	LU0295585748	3	Euro	0,87	Eyb&Wallwitz Vermögensma- nagement GmbH		
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	3,12	5,62	1,83	4,56	8,63	★★★	●	●	●	●	●	!
Geldmarktfonds												
Anlage- klasse	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
	2,08	3,06	1,96	1,05	0,26	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓
Rentenfonds												
Anlage- klasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds- währung	Management- gebühr (%)	Gesellschaft		
Euroland und Europa	Ampega Rendite Rentenfonds P				848105	DE0008481052	2	Euro	0,60	Ampega Investment GmbH		
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	2,95	5,12	0,70	-	3,71	★★★★	●	●	●	●	●	✓
	KEPLER Euro Plus Rentenfonds A				A0MT32	AT0000784756	2	Euro	0,60	KEPLER-FONDS Kapitalanlage- gesellschaft m.b.H.		
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
Weit	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
	4,56	6,59	1,27	3,47	4,27	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
	FvS Bond Opportunities RT				A2AQKG	LU1481583711	2	Euro	0,87	Flossbach von Storch Invest S.A.		
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	2,42	3,90	0,49	2,20	5,08	★★★★	●	●	●	●	●	✓
Unternehmensanleihen	T. Rowe Price Euro Corp Bd - A				767362	LU0133089424	2	Euro	0,44	T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l.		
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	2,43	5,09	0,25	2,55	3,21	★★★	●	●	●	●	●	✓
Hochzinsanleihen	Candriam Bds Global Hi Yld C EUR Cap				A0B8X8	LU0170291933	2	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
	3,08	6,08	3,40	4,81	3,37	★★★★	●	●	●	●	●	✓



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

Garantiefonds												
Anlage-klasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko-indikator	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft		
Garantiefonds	Generali AktivMix Dynamik Protect 80 ⁽⁵⁾				A0H0WU	DE000A0H0WU9	2	Euro	1,80	Generali Investments Luxemburg 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
	4,90	5,34	2,43	1,26	4,10	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓
Aktienfonds												
Anlage-klasse	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
	7,39	15,78	7,13	7,99	13,33	★★★★	●	●	●	●	●	!
Euroland and Europa	JPM Europe Equity A dist EUR				971605	LU0053685029	4	Euro	1,00	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.		
	Wertentwicklung (%) ⁽¹⁾				Volatilität ⁽²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ⁽¹⁾	Reputation ⁽³⁾	Rating ⁽³⁾	Rendite ⁽³⁾	Risiko ^(3/4)	Review	5R-Status
	21,06	15,21	10,93	7,87	10,51	★★★★	●	●	●	●	●	✓
Euroland and Europa	Robeco QI European Active Equities EqsDE				A3CXL7	LU1654173993	4	Euro	1,00	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
	27,08	17,52	11,70	9,12	10,48	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	61,76	20,25	7,27	6,62	18,88	★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	10,54	14,31	9,22	9,61	15,68	★★★	●	●	●	●	●	!
Nordamerika inkl. USA	Allianz Best Styles US Equity AT USD				A2AKYW	LU1428085952	4	US Dollar	1,30	Allianz Global Investors 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
	24,76	18,32	12,81	13,58	14,27	★★★	●	●	●	●	●	✓
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
	35,36	18,36	11,94	-	13,48	★★★★	●	●	●	●	●	✓
Welt	DWS Vermögensbildungsfonds I LD				847652	DE0008476524	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
	36,97	18,59	12,36	-	13,27	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
Welt	Guinness Global Equity Income C EUR Dist				A2DKZV	IE00BDGV0183	4	Euro	1,99	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
	10,98	9,10	8,53	9,28	10,19	★★★	●	●	●	●	●	!



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 Gbl Sust Gr A Acc USD				A1C8YU	LU0557290698	4	US Dollar	1,30	Schroder Investment Manage- ment (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
	16,01	10,46	7,50	11,47	14,05	★★★★	●	●	●	●	●	✓
Schwellenländer	Robeco QI EM Active Equities D €				A0NDKJ	LU0329355670	4	Euro	1,25	Robeco Institutional Asset Man- agement 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
	50,46	25,19	13,08	8,09	15,02	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
Themen und Spezial- itäten	BGF Sustainable Energy A2				630940	LU0124384867	5	US Dollar	1,65	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
	51,62	11,61	8,48	2,74	17,54	★★★★	●	●	●	●	●	✓

1) Quelle: Morningstar (Stand 30.06.2026), 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 (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.

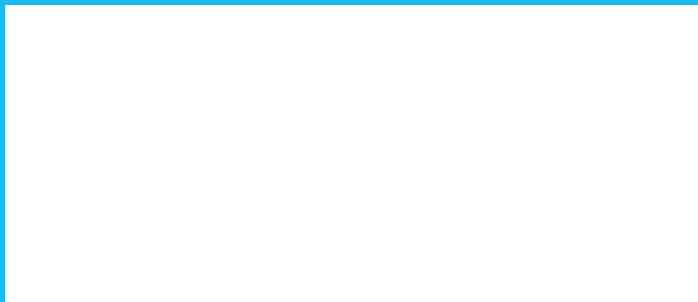
■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 211,4% im Geschäftsjahr 2025

■ 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. Alle Darstellungen in diesem Dokument 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. 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.