

**Innovative Investmentkonzepte
für meine Altersvorsorge**

Heidelberger  Leben
Lieber länger leben

Investieren mit den besten Aussichten

Individuelle Anlagelösungen für jeden Kundenwunsch

Bei der Heidelberger Lebensversicherung sind Sie in guten Händen

Geldanlage ist und bleibt eine Frage des Vertrauens. Doch jedes Altersvorsorgeprodukt ist nur so gut wie die Qualität seiner Investmentmöglichkeiten.

Deshalb sind Sie bei der Heidelberger Lebensversicherung in guten Händen. Denn wir als Experten für fondsgebundene Altersvorsorgeprodukte bieten Ihnen Investmentstrategien, die Ihrer individuellen Anlegermentalität Rechnung tragen.

Egal, ob Sie chancenorientiert oder eher konservativ investieren möchten, wir haben für Sie die passende Lösung.

Eine fondsgebundene Investmentstrategie ist die richtige Entscheidung

Ein fondsgebundenes Altersvorsorgeprodukt bietet Ihnen maximale Flexibilität in Ihrem Vermögensaufbau:

- Sie können Ihr Investmentportfolio ganz nach Ihrer Risikoneigung zusammenstellen.
- Sie haben die Auswahl zwischen unterschiedlichen Anlagekonzepten und Managementstilen.
- Unsere Fondspalette bietet Ihnen neben ausgezeichneten Fonds der weltweiten Kapitalmärkte auch Top-Fonds, die die aktuellen Trends auf dem Markt widerspiegeln.
- Sie können in ein anderes Anlagekonzept wechseln, sollte sich Ihre Risikoneigung oder persönliche Situation ändern.
- In der Ansparphase zahlen Sie keine Ausgabeaufschläge.
- Sie haben die Möglichkeit, eine steuerlich attraktive Altersvorsorge aufzubauen.



Mein ganz persönliches Konzept

Unsere Anlagekonzepte



Portfolio Select Vermögensmanagement

Bei dieser professionellen Vermögensverwaltung mit einer benchmarkorientierten Kapitalanlagestrategie haben Sie die Wahl zwischen sechs gemanagten Portfolios mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen.

Innerhalb eines Portfolios werden die Anlagebeträge auf verschiedene Strategy Fonds aufgeteilt, wodurch eine hohe Diversifizierung Ihrer Kapitalanlage erreicht wird.



Modulares Vermögensmanagement

Beim Modularen Vermögensmanagement handelt es sich um eine benchmarkfreie Anlagestrategie. Diese wird auf Grundlage zweier Multi-Asset-basierter Investmentfonds, dem Rendite- und dem Chance-Baustein, gemanagt.

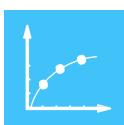
Beide Bausteine können Sie nach persönlicher Risikoneigung mit vorgesehenen Prozentsätzen gewichten.



Titan Select Vermögensstrategie

Bei der Titan Select Vermögensstrategie wählen Sie ganz individuell Fonds aus unterschiedlichen Anlagesegmenten und Regionen mit verschiedenen Risikoausrichtungen und Managementansätzen aus:

- a) Titanfonds
- b) Vermögensverwaltende Fonds inkl. X of the Best
- c) Nachhaltigkeitsfonds
- d) Vorsorgeportfolios



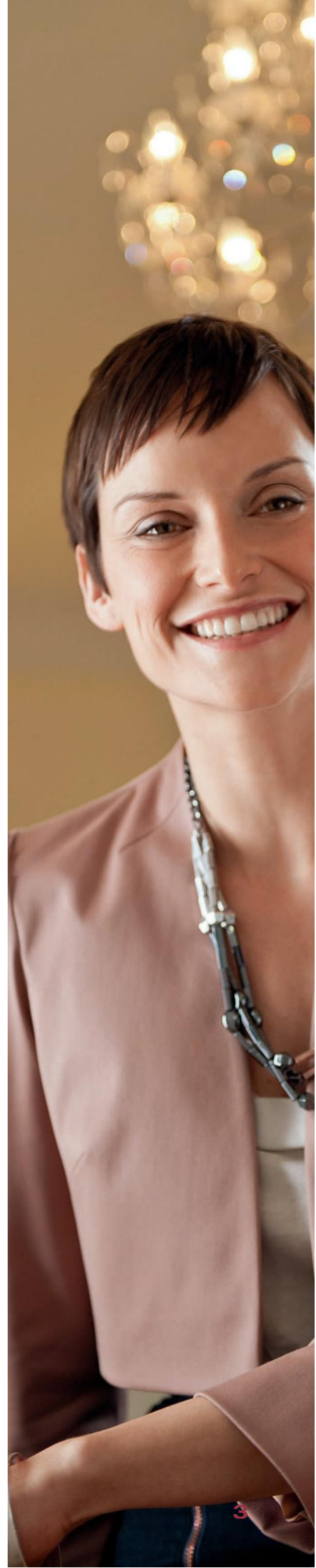
Vorsorgeportfolios

Die HLE Active Managed Portfolios vereinigen den Multi-Manager-/Multi-Asset-Ansatz mit einer aktiven Risikosteuerung. Sie können entsprechend Ihrer Risikoneigung und Renditeerwartung aus drei unterschiedlichen Vorsorgeportfolios wählen.



X of the Best

X of the Best bündelt die Expertise der besten Vermögensverwalter. Zusätzlich können weitere ausgewählte Anlagestrategien gezielt beigemischt werden. Je nach Risikoneigung können Sie zwischen dem ausgewogenen und dynamischen Anlagekonzept wählen.





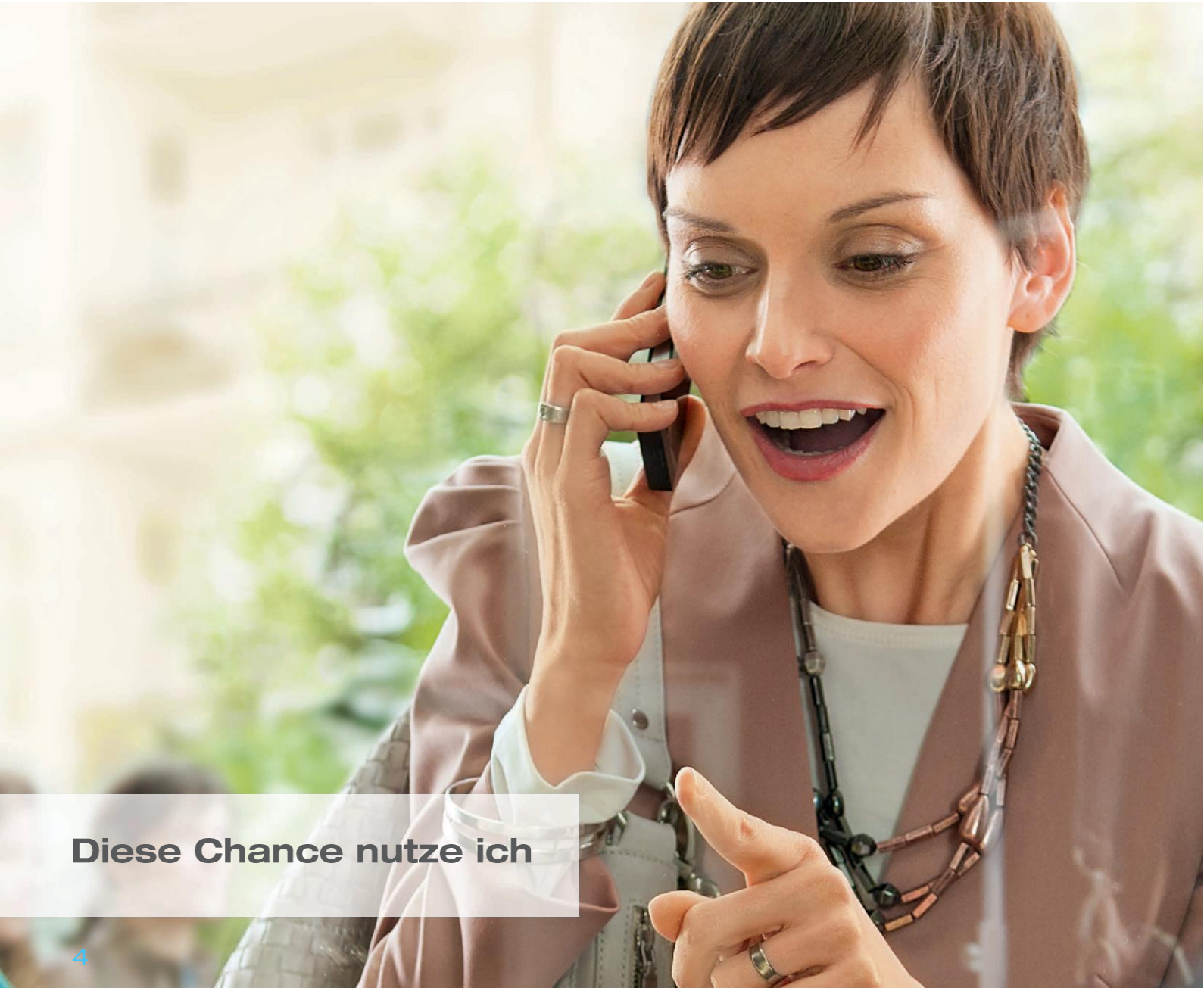
Portfolio Select Vermögensmanagement

Chancen nutzen, Risiken minimieren

Bei dieser Anlagestrategie handelt es sich um eine professionelle Vermögensverwaltung mit einer benchmarkorientierten Kapitalanlagestrategie.

Sie wählen zwischen sechs Portfolioklassen, die sich hinsichtlich der Anlagearten und somit des Chance-Risiko-Profiles unterscheiden. Ihre Anlagebeträge oder Ihr Einmalbeitrag werden je nach Portfolioklasse unter anderem in Aktien, Renten oder Geldmarktpapiere investiert. Darüber hinaus können die in den Portfolios enthaltenen Fonds auch in Hedgefonds oder Derivate investieren. Dadurch erzielen Sie eine hohe Diversifizierung der Kapitalanlage und nutzen die Chancen der internationalen Kapitalmärkte.

Die Portfolio-Manager übernehmen für Sie den Anlagemix und passen diesen kontinuierlich an die aktuellen Marktgegebenheiten an. Dabei können Sie auf alle in Deutschland zugelassenen Fonds aller Kapitalgesellschaften zugreifen. So kann der Fondsmanager in die besten Fonds investieren.



Diese Chance nutze ich



Portfolio Select Vermögensmanagement Portfolios

Wählen Sie aus sechs verschiedenen Portfolios

Portfolio I – Stabil

Anlage in Anlageklassen wie z.B. Geldmarkt, Renten und Immobilien.

Portfolio II – Defensiv

Anlage in Anlageklassen wie z.B. Geldmarkt, Renten, Immobilien und Aktien, deren Anteil 20% nicht übersteigen sollte.

Portfolio III – Ausgewogen

Anlage in Anlageklassen wie z.B. Geldmarkt, Renten, Immobilien und Aktien, deren Anteil 50% nicht übersteigen sollte.

Portfolio IV – Wachstumsorientiert

Anlage in Anlageklassen wie z.B. Geldmarkt, Renten, Immobilien und Aktien deren Anteil unbegrenzt sein kann, im langfristigen Mittel aber bei ca. 80% liegen sollte.

Portfolio IV/100 – Dynamisch

Anlage in Anlageklassen wie z.B. Geldmarkt, Renten, Immobilien und Aktien mit Beimischung von ausgewählten Spezialitätenfonds.

Portfolio V – Dynamisch Plus

Anlage in Anlageklassen wie z.B. Geldmarkt und Aktien. Dabei wird ein Großteil in die Hauptmärkte investiert und es kann ein nicht unerheblicher Teil in den sogenannten aufstrebenden Märkten, den Emerging Markets, angelegt werden. Weiterhin können Spezialitätenfonds zum Beispiel aus den Bereichen Themen und Branchen beigemischt werden.

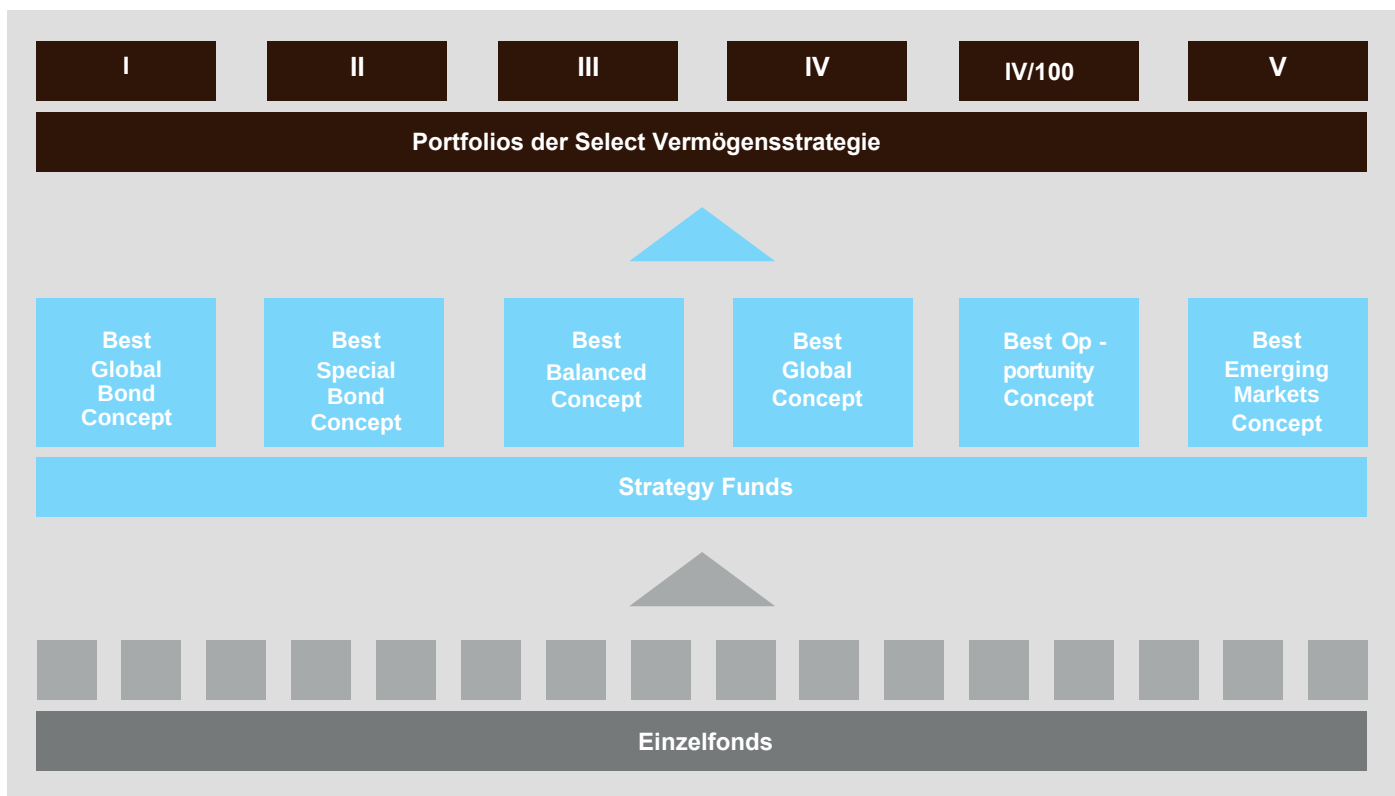


Portfolio Select Vermögensmanagement Strategy Funds

Bei der gemanagten fondsgebundenen Basisrenten- sowie Lebens- und Rentenversicherung können Sie zwischen den sechs zuvor beschriebenen Portfolios auswählen, die sich hinsichtlich ihrer Rendite-Risiko-Neigung unterscheiden. Investiert wird in bis zu sieben speziell für die Heidelberger Leben aufgelegte Sondervermögen.

Diese Strategy Funds investieren wiederum vornehmlich in Zielfonds verschiedener Kapitalverwaltungsgesellschaften. Die Auswahl dieser Zielfonds und der entsprechenden Kapitalverwaltungsgesellschaft erfolgt durch die FERI AG.

Konzept*



* Schematische Darstellung



Modulares Vermögensmanagement

Investieren mit den besten Aussichten

Profitieren Sie beim modularen Vermögensmanagement von einer benchmarkfreien Anlagestrategie. Diese wird auf Grundlage zweier Multi-Asset-basierter Investmentfonds, dem Rendite- und dem Chance- Baustein, gemanagt.

Die beiden Multi-Asset-basierten Investmentfonds, die sich hinsichtlich ihres Rendite-Risiko-Profiles unterscheiden, können nach persönlicher Risikoneigung mit vorgegebenen Prozentsätzen gewichtet werden. Das Management kann neben traditionellen Anlageklassen wie Aktien, Renten und Geldmarkt unter anderem auch in Alternative Anlagen, wie z.B. Rohstoffe oder Edelmetalle investieren.

Anlageprozess

Den Ausgangspunkt zur Bestimmung der Vermögensallokation bildet eine fundamental orientierte Analyse der makroökonomischen (anlageklassenübergreifenden) Faktoren sowie der (anlageklassenspezifischen) Stilfaktoren. Investmententscheidungen werden „Top Down“ orientiert getroffen.

Im ersten Schritt werden Prognosen zu einer Vielzahl relevanter ökonomischer Faktoren getroffen und geld- und finanzpolitische Entscheidungen in den globalen Kontext eingeordnet. Im zweiten Schritt wird die relative Attraktivität der einzelnen Anlageklassen bestimmt. Im dritten Schritt werden die Rendite-/Risikoschätzungen in eine optimale strategische Multi-Faktor/Multi-Asset Allokation im Rahmen der Anlagerichtlinien übersetzt.

Die strategische Allokation wird ergänzt durch taktische Entscheidungen. Diese beruhen im Wesentlichen auf dem aktuellen Marktumfeld, dem Verhalten einzelner Anlageklassen sowie Faktoren im Marktumfeld und der Bewertung des jeweiligen Faktors.

Bei der Umsetzung der Allokationsentscheidungen in den beiden Vermögensmanagement-Fonds wird überwiegend auf Investmentfonds zurückgegriffen. Für die Manager- und Fondsauswahl wurde ein zweistufiger Prozess entwickelt. Dieser basiert auf einer quantitativen und einer qualitativen Analyse. Dabei wird auch der Aspekt der Nachhaltigkeit berücksichtigt. Sollten sich nachhaltige Investments anbieten, werden diese präferiert eingesetzt.

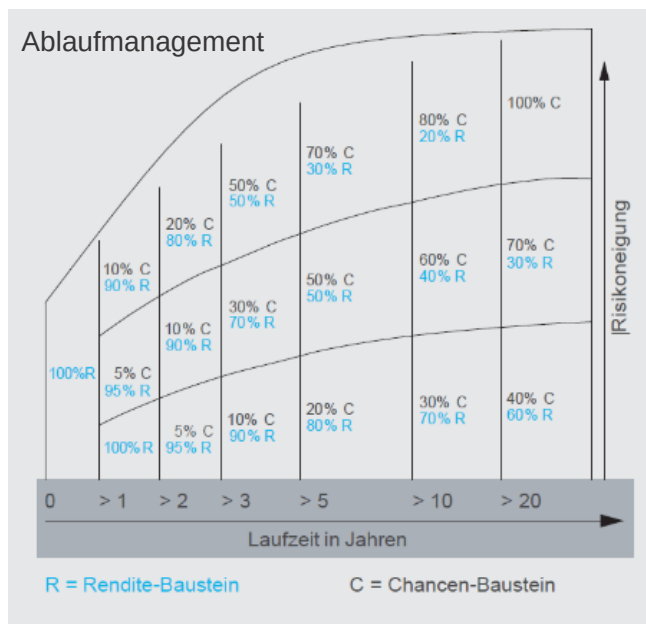
Flexibel bleiben mit zwei Bausteinen

- Der Rendite-Baustein sichert die Grundsubstanz im Anlage-Mix und hat die Aufgabe, einen nachhaltigen und kontinuierlichen Renditebeitrag bei vergleichsweise niedrigen Schwankungs- und Verlustrisiken zu erbringen.
- Der Chance-Baustein nutzt durch eine breite Diversifikation und eine aktive taktische Anlagesteuerung die spezifischen Optionen von Anlageklassen gezielt aus.

Sie haben die Wahl: mit oder ohne Ablaufmanagement

Um das angesparte Vermögen gegen Ende der Vertragslaufzeit zu sichern, können Sie unser bewährtes Ablaufmanagement wählen.

In diesem Fall schichten wir Ihr angespartes Kapital nach und nach in einem definierten Zeitraum in den Rendite-Baustein, d.h. in risikoärmere Vermögenswerte um.





Titan Select Vermögensstrategie

Die Titan Select Vermögensstrategie beinhaltet eine Auswahl qualitativ hochwertiger Fonds. Sie richtet sich an Anleger, die ihre Anlageentscheidungen eigenverantwortlich treffen möchten. So können Sie entsprechend Ihrer Risikoneigung Ihr individuelles Portfolio zusammenstellen. Selbstverständlich sind Fondswechsel innerhalb der Titan Select Vermögensstrategie möglich.

Titanfonds

- Die Titan-Liste bietet Ihnen Top-Fonds der wichtigsten Anlagemärkte.
- Die meisten Fonds verfügen über Top-Ratings von zwei renommierten Rating-Agenturen: Morningstar und Scope.

Vermögensverwaltende Fonds

- Die vermögensverwaltenden Fonds bieten Ihnen den Zugang zu Top-Fonds, die sich durch ihr professionelles Management durch herausragende Fondsmanager auszeichnen.
- Dieser Vermögensverwalteransatz erlaubt eine flexible Reaktion auf aktuelle Marktgegebenheiten und ist an keine Indizes oder Benchmarktitel gebunden.
- X of the Best ist das exklusive Vermögensverwalterkonzept, das die Expertise der besten Vermögensverwalter bündelt. Diese haben über Jahre hinweg ihre Leistungsfähigkeit unter wechselnden Marktbedingungen bewiesen. Jeder dieser Anlageexperten verfolgt seine eigene Investmentphilosophie und X of the Best erzielt dadurch eine breite Streuung in jeglicher Hinsicht.

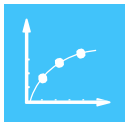
Sie können je nach Risikoneigung den ausgewogenen oder dynamischen Fonds wählen.

Nachhaltigkeitsfonds

Nachhaltigkeitsfonds sind Investmentfonds, deren Strategie nicht nur auf das Erzielen einer möglichst hohen Rendite ausgerichtet ist, sondern auch ethische, ökologische und soziale Aspekte berücksichtigt. Da die exakten Kriterien von Fonds zu Fonds unterschiedlich sind, bieten wir Ihnen eine breite Auswahl dieser Anlagemöglichkeit an.

Vorsorgeportfolios

Die HLE Active Managed Portfolios vereinigen den Multi-Manager-/Multi-Asset-Ansatz mit einer aktiven Risikosteuerung. Sie können entsprechend Ihrer Risikoneigung und Renditeerwartung aus drei unterschiedlichen Portfolios wählen oder diese kombinieren.



Das Anlagekonzept unserer Vorsorgeportfolios

Der Anlagevielfalt sind heute kaum noch Grenzen gesetzt. Wie lassen sich all diese Möglichkeiten nutzen, ohne dass Sie sich zeitraubend mit Analyse, Kontrolle oder Umschichtungen beschäftigen müssen?

Unsere Antwort: Mit den HLE Active Managed Portfolios. Sie sind je nach Anlegertyp in den Varianten konservativ, ausgewogen und dynamisch wählbar.

Das professionelle Management der HLE Active Managed Portfolios kombiniert die drei Investmentstrategien Multi Assets, Multi Manager und aktive Risikosteuerung.



Multi-Assets

Weltweit diversifizierte Anlage in unterschiedliche Anlageklassen, vornehmlich Aktien, Anleihen und Cash. Durch die Kombination der verschiedenen Anlageformen können das Anlagerisiko reduziert und Erträge stabilisiert werden.



Das Management

Mit dem Management der HLE Active Managed Portfolios haben wir ein renommiertes Investmenthaus beauftragt: Morningstar. Die bekanntesten Anlagegesellschaften verlassen sich auf die Expertise dieses Investmentanalysten. Unabhängigkeit und nachhaltige Wertentwicklung sind die tragenden Säulen der Arbeitsweise von Morningstar – beste Referenzen also, um die HLE Active Managed Portfolios erfolgreich im Sinne unserer Kunden zu managen.



Multi-Manager

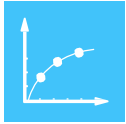
Der Zugang zum Erfahrungsschatz der besten Fondsmanager und ihren unterschiedlichen Anlagestilen ermöglicht eine hohe Fondsqualität. Das ist innerhalb der langfristigen Strategie eine gute Voraussetzung, einen attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften.



Aktive Risikosteuerung

Aktive Risikosteuerung durch das von Morningstar entwickelte „Controlled Volatility“-Konzept. In Zeiten großer Volatilität wird verstärkt in risikoärmere Anlageklassen investiert. Bei sinkender Volatilität erhöht sich die Aktienquote, um an Aufwärtstrends partizipieren zu können.

Ein gutes Gefühl



Vorsorgeportfolios

HLE Active Managed Portfolios



HLE Active Managed Portfolio konservativ

Zielgruppe: [Der vorsichtige Anleger](#)

Mit dem konservativen Portfolio bieten wir Ihnen eine diversifizierte Anlage in unterschiedliche Anlageklassen mit einer Aktienquote, die grundsätzlich 35% nicht überschreiten sollte. Die aktive Risikosteuerung innerhalb der definierten Volatilitätsbandbreite hat ein jährliches Volatilitätsziel von 4%.



HLE Active Managed Portfolio ausgewogen

Zielgruppe: [Der ausgewogen eingestellte Anleger](#)

Mit dem ausgewogenen Portfolio bieten wir Ihnen eine diversifizierte Anlage in unterschiedliche Anlageklassen mit einer Aktienquote, die grundsätzlich 60% nicht überschreiten sollte. Die aktive Risikosteuerung innerhalb der definierten Volatilitätsbandbreite hat ein jährliches Volatilitätsziel von 6,5%.

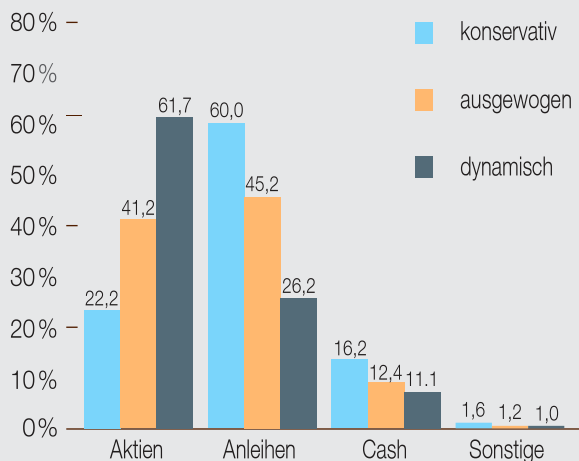


HLE Active Managed Portfolio dynamisch

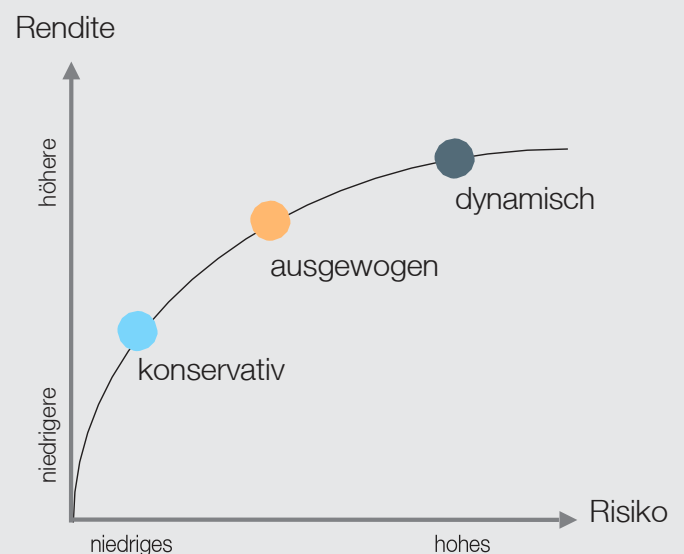
Zielgruppe: [Der gewinnorientierte Anleger](#)

Mit dem dynamischen Portfolio bieten wir Ihnen eine diversifizierte Anlage in unterschiedliche Anlageklassen mit einer Aktienquote, die grundsätzlich 75% nicht überschreiten sollte. Die aktive Risikosteuerung innerhalb der definierten Volatilitätsbandbreite hat ein jährliches Volatilitätsziel von 10%.

Vermögensaufteilung - Beispielhafte Darstellung



Rendite / Risikoprofil





X of the Best

Vertrauen Sie den Experten

X of the Best bündelt die Expertise der besten Vermögensverwalter. Hier finden sich ausgewählte Anlageexperten, die über Jahre ihre Leistungsfähigkeit unter wechselnden Bedingungen gezeigt haben. Jeder dieser Experten folgt seinen jeweiligen Anlageschwerpunkten innerhalb seiner Philosophie, sodass es zu einer breiten Streuung unterschiedlicher Investmentansätze kommt. Zusätzlich können weitere ausgewählte Anlagestrategien gezielt beigemischt werden.

Die im X of the Best enthaltenen Zielfonds folgen dem klassischen Vermögensverwalteransatz und unterliegen keinen starren Regeln. Dies erlaubt den Vermögensverwaltern, im Vergleich zu herkömmlichen Investmentfonds wesentlich flexibler und individueller zu agieren. Sie können ihre Renten- und/oder Aktienquoten stärker an die Marktgegebenheiten anpassen und sind an keine Indizes oder Benchmark-Titel gebunden. Die Anlageentscheidungen basieren auf fundierten Rechercheergebnissen und verfolgen das Ziel einer nachhaltigen Performance-Generierung.

Wählen Sie aus zwei verschiedenen Anlagekonzepten

X of the Best - ausgewogen

Dieses Anlagekonzept investiert in Zielfonds defensiver und aktienorientierter Vermögensverwalter. Es wird ein Risikoprofil angestrebt, das vergleichbar ist mit einem Portfolio, das sich zu gleichen Teilen aus Aktieninvestments einerseits und Renteninvestments bzw. geldmarktnahen Investments andererseits zusammensetzt.

X of the Best - dynamisch

Der Fonds „X of the Best – dynamisch“ investiert in Zielfonds renommierter, aktienorientierter Vermögensverwalter. Die Bandbreite der möglichen Anlageklassen umfasst dabei zur flexiblen Umsetzung der Anlageziele neben Aktien auch Renten oder Geldmarktinvestments. Ergänzend hat der „X of the Best – dynamisch“ die Möglichkeit, weitere ausgewählte Anlagestrategien gezielt beizumischen.

Auf diese Weise entsteht durch die Kombination unterschiedlicher Investmentansätze entsteht eine breite Diversifikation der eingesetzten Strategien und Stilrichtungen.



Experten vertrauen

DISCLAIMER

Falls nicht anders angegeben, ist die Heidelberger Lebensversicherung AG Urheber der vorstehenden Informationen. Jegliche Vorhersagen und Meinungen beruhen auf persönlicher Einschätzung der Heidelberger Lebensversicherung AG zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Broschüre 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 Broschüre 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.

Die in dieser Broschüre enthaltenen Angaben dienen ausdrücklich nicht der Beratung, noch stellen sie ein Angebot zum Abschluss eines Versicherungsvertrages dar. Anlageentscheidungen sollten in jedem Fall auf Grundlage der vollständigen Vertragsunterlagen bzw. der Verkaufsprospekte zu den Investmentfonds sowie auf Basis eines ausführlichen Beratungsgesprächs mit Ihrem Finanzberater getroffen werden.

Wir weisen darauf hin, dass Wertentwicklung der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung ist.





Herausgeber

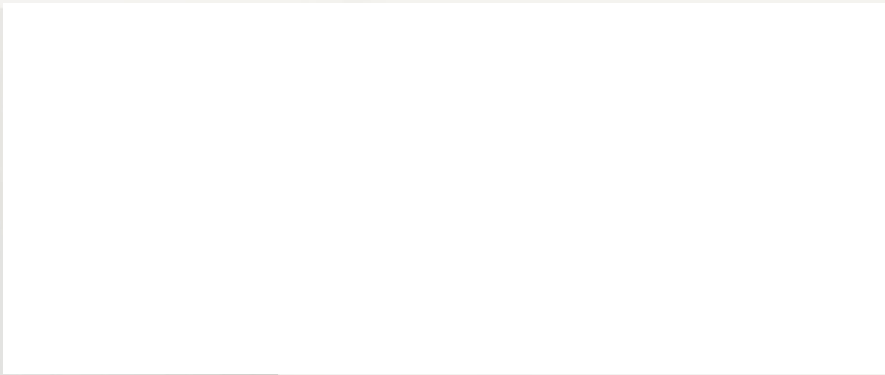
Heidelberger Lebensversicherung AG
Postfach 103969
69029 Heidelberg

Tel. (040) 219 956 900

Eingetragen im Handelsregister Offenbach am Main HRB 54134

www.heidelberger-leben.de

Mit den besten Empfehlungen:



Diese Broschüre ist nicht Bestandteil der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.
Weitere Informationen finden Sie in den Verbraucherinformationen, den Allgemeinen
Versicherungsbedingungen und im Antragsformular.