

Ihr Heidelberger Leben

5R-Report

Quartalsreport zum 30.09.2019

Ergebnisse des **5R**-Qualitätssicherungsprozesses
für die Fonds der Produkte

TopPerformer Privatrente
SafePerformer Riester Rente
TopPerformer Basisrente

Für eine hohe Qualität der angebotenen Fonds



Die 7 Risiko- und Ertragsprofile: SRRI (Synthetic Risk Reward Indicator)

Risiko- und Ertragsprofil	Volatilitätsintervalle p.a.		Beispielhafte Ziele und Risikobereitschaft	Beispielhafte Fonds
	>=	<		
1	0%	0,5%	Die Sicherheit der Anlage ist das entscheidende Kriterium. Die Wertentwicklung ist dabei von untergeordneter Bedeutung. Wertverluste werden nicht gewünscht.	Geldmarktfonds; geldmarktnahe Fonds
2	0,5%	2,0%	Eine stabile Wertentwicklung und die Sicherheit der Anlage stehen im Vordergrund, Ertragschancen sind allerdings begrenzt. Zwischenzeitlich sind nur geringe Wertschwankungen möglich.	Rentenfonds mit Anleihen-Kurzläufern
3	2,0%	5,0%	Höhere Erträge als mit kursstabilen Anlagen sind möglich. Den Ertragserwartungen stehen angemessene Risiken gegenüber. Zwischenzeitlich sind mäßige Wertschwankungen möglich.	Rentenfonds Euroland und Europa; Rentenfonds mit Inflationsschutz; Rentenfonds mit Unternehmensanleihen; konservative Mischfonds
4	5,0%	10,0%	Die Ertragserwartung liegt leicht über dem Kapitalmarktzinsniveau. Erhöhte Wertschwankungen sind möglich.	Rentenfonds mit Unternehmensanleihen; Rentenfonds Welt; Rentenfonds
5	10,0%	15,0%	Um Ertragschancen über Kapitalmarktzinsniveau zu nutzen, werden wachstumsstarke Anlagen gesucht. Erhöhte Wertschwankungen sind unvermeidbar.	Rentenfonds Welt; Rentenfonds mit Hochzinsanleihen; Rentenfonds Schwellenländer
6	15,0%	25,0%	Wachstumsstarke Anlagen werden gesucht, um gezielt die Ertragschancen zu verbessern. Hohe Wertschwankungen sind unvermeidbar.	Aktienfonds Deutschland, Europa und Welt; Aktienfonds mit Themen und Spezialitäten; Regionen- und Branchenfonds
7	25,0%		Anlagemotiv ist die Nutzung hoher oder sehr hoher Renditechancen. Dabei sind überdurchschnittlich hohe Wertschwankungen bis zum Totalverlust möglich.	Aktienfonds Welt; Aktienfonds mit Themen und Spezialitäten; Regionen- und Branchenfonds; Aktienfonds Schwellenländer

← Geringes Risiko

Höheres Risiko →

Typischerweise niedrigere Erträge

Typischerweise höhere Erträge



Das 7-stufige Risikoprofil beruht auf einem Risiko- und Ertragsindikator, der für jeden Fonds ausgewiesen und auf Grundlage der Volatilität des Fonds berechnet wird. Die Volatilität beschreibt, wie stark der Wert des Fonds in der Vergangenheit gestiegen und gefallen ist; eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist daher nicht möglich. Die stichtagsbezogene Einstufung des Fonds kann sich somit 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**

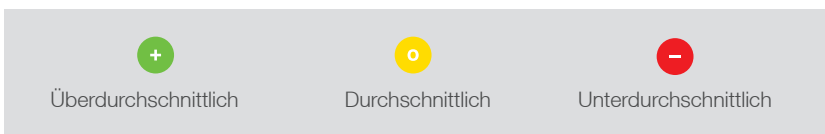
Die Sicherheit der uns anvertrauten Kundengelder steht im Mittelpunkt. Deshalb unterziehen wir alle drei Monate die Fonds, die in unserem Angebot sind – und erst recht solche, die dort aufgenommen werden möchten –, dem ganzheitlichen strengen **5R**-Qualitätssicherungsprozess. Dabei wird ein Fonds nach 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.



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



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

Aktuell stellen wir als Ergebnis des **5R**-Qualitätssicherungsprozesses insgesamt 4 Fonds unter Beobachtung.

Die folgenden Fonds stehen zum 01.10.2019 unter Beobachtung:

Fondsname	Janus Henderson Hrzn Pan Eurp Eq A2 EUR	Der Fonds befindet sich seit dem 01.01.2019 auf der Watchlist. Das Rendite- und Risikoprofil des Fonds konnte sich im beobachteten Zeitraum gegenüber der Vergleichsgruppe (Aktien Europa Standardwerte Blend) erneut nicht verbessern. Der Fonds bleibt daher weiterhin auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland und Europa	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	5	
WKN	982670	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.01.2019	

Fondsname	Pictet-Global Emerging Debt P USD	Der Fonds befindet sich seit dem 01.01.2019 auf der Watchlist. Der positive Trend der Wertentwicklung gegenüber der Vergleichsgruppe (Anleihenfonds Schwellenländer global) setzte sich im letzten Quartal fort. Die höhere Rendite wurden allerdings mit einem erhöhten Risiko erwirtschaftet, weshalb das Morningstar Gesamtrating unverändert bleibt. Der Fonds bleibt daher weiterhin auf der Watchlist.
Anlageklasse	Rentenfonds Schwellenländer	
Währung	USD	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	675194	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.01.2019	

Fondsname	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	Der Fonds befindet sich seit dem 01.04.2019 auf der Watchlist. Im Vergleich zu seiner Peergruppe (Mischfonds EUR defensiv) erwirtschaftet der Fonds erneut eine höhere Rendite. Allerdings weist der Fonds eine erhöhte Volatilität gegenüber seiner Peergruppe auf. Aus diesem Grund bleibt der Fonds weiterhin unter Beobachtung.
Anlageklasse	Vermögensverwaltender Fonds konservativ	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	A0NQR0	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.04.2019	

Fondsname	Invesco Euro Corporate Bond A EUR Acc	Der Fonds befindet sich seit dem 01.04.2019 auf der Watchl ist. Europäische Unternehmensanleihen verzeichneten in den drei Monaten bis zum 30. September 2019 erneut Wertzuwächse. Der Fonds konnte die Performance seiner Vergleichsgruppe übertreffen. Allerdings ging dies mit einem erhöhten Risiko einher. Aus diesem Grund bleibt der Fonds weiterhin unter Beobachtung.
Anlageklasse	Rentenfonds Unternehmensanleihen	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	A0J20H	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.04.2019	

Quelle: Morningstar (Stand: 30.09.2019)



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

Der folgende Fonds wurde zum 01.10.2019 neu in das Portfolio- und Fondsangebot aufgenommen:

Fondsname	Phaidros Funds - Balanced A	Zum 01.10.2019 wurde der Phaidros Funds - Balanced A neu in das Fondsangebot aufgenommen. Er ergänzt das Angebot der Anlageklasse „Vermögensverwaltende Fonds - dynamisch“. Es handelt sich um einen global diversifizierten Mischfonds mit aktivem Investmentansatz. In dessen Fokus stehen Staats-, Unternehmens- und Wandelanleihen, Aktien, Immobilienaktien und Rohstoffe. Die Aktienquote kann zwischen 25% und 75% des Fondsvermögens variieren.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	A0MN91	
Morningstar Gesamt-Rating	*****	
Datum der Statusänderung	01.10.2019	

Fondsname	Fidelity Euro Bond A-Dis-EUR	Der Euro Bond wurde zum 01.10.2019 neu in das Fondsangebot aufgenommen. Er ergänzt das Angebot der Anlageklasse „Rentenfonds Euroland und Europa“. Der Fonds legt mindestens 70% in auf Euro lautenden Anleihen an. Die Auswahl der breit gestreuten Investments erfolgt auf Grundlage haus-eigener fundamentaler Kreditanalysen, quantitativer Modelle und Empfehlungen von Trading-Spezialisten.
Anlageklasse	Rentenfonds Euroland und Europa	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	973275	
Morningstar Gesamt-Rating	*****	
Datum der Statusänderung	01.10.2019	

Quelle: Morningstar (Stand: 30.09.2019)

Der folgende Fonds wird zum 01.10.2019 aus unserem Portfolio- und Fondsangebot genommen:

Fondsname	Allianz Rentenfonds A EUR	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien erneut nicht einhalten konnte, wurde der Fonds zum 01.10.2019 aus dem aktuellen Angebot genommen.
Anlageklasse	Rentenfonds Euroland und Europa	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	847140	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.10.2019	

Fondsname	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	Der Fonds erfüllt die 5R-Qualitätskriterien weiterhin nicht. Daher wurde der Fonds zum 01.10.2019 aus dem aktuellen Angebot genommen.
Anlageklasse	Vermögensverw. Fonds ausgewogen	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	A0DPW0	
Morningstar Gesamt-Rating	**	
Datum der Statusänderung	01.10.2019	

Fondsname	AS SICAV I Latin Amer Eq S Acc USD	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien erneut nicht einhalten konnte, haben wir den Fonds zum 01.10.2019 aus dem aktuellen Angebot genommen. Aufgrund der sehr geringen Nachfrage nach dieser Anlageklasse (Aktien Lateinamerika) wurde kein Ersatzfonds in das Angebot aufgenommen.
Anlageklasse	Aktienfonds Schwellenländer	
Währung	USD	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	A1CS3W	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.10.2019	

Quelle: Morningstar (Stand: 30.09.2019)



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

Die folgenden Fonds wurden zum 01.10.2019 von der Watchlist genommen:

Fondsname	Carmignac Sécurité A EUR Acc	Der Fonds befindet sich seit dem 01.10.2019 nicht mehr auf der Watchlist. Grund hierfür ist, dass der Fonds den positiven Trend der vergangenen Monate fortsetzen konnte. Der Fonds hat zwar eine leicht höhere Volatilität als seine Vergleichsgruppe aufgewiesen, jedoch war eine deutliche Verbesserung aus Risiko-/Rendite Gesichtspunkten ersichtlich.
Anlageklasse	Rentenfonds Kurzläufer	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	2	
WKN	A0DP51	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.10.2019	

Fondsname	Ethna-DEFENSIV T	Der Fonds befindet sich seit dem 01.10.2019 nicht mehr auf der Watchlist. Der 5R-Status hatte sich durch das verbesserte qualitative Rating zum Positiven verändert. Daneben war ein Erholungsmomentum der Wertentwicklung gegenüber seiner Vergleichsgruppe (Mischfonds EUR defensiv - global) ersichtlich.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	A0LF5X	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.10.2019	

Quelle: Morningstar (Stand: 30.09.2019)



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- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
konservativ	HLE Active Managed Portfolio Konservativ	A1JMPP	LU0694616383	3	Euro	1,40	Hauck & Aufhäuser Fund Services 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
	4,09	2,12	2,35	3,15	4,03	★★★★	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen	A1JMPM	LU0694616037	4	Euro	1,60	Hauck & Aufhäuser Fund Services 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
	3,20	3,46	3,51	4,42	6,50	★★★	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	HLE Active Managed Portfolio Dynamisch	A1JMPN	LU0694616201	4	Euro	1,70	Hauck & Aufhäuser Fund Services 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
	3,30	4,73	4,19	5,60	8,39	★★★	●	●	●	●	●	✓
Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
konservativ	DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC	974515	LU0087412390	3	Euro	1,30	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
	4,45	2,07	2,38	4,28	3,66	★★★★	●	●	●	●	●	✓
konservativ	Ethna-DEFENSIV T	A0LF5X	LU0279509144	3	Euro	0,80	ETHENEA 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
	6,59	0,97	1,45	4,19	3,04	★★★	●	●	●	●	●	✓
konservativ	FvS - Multi Asset - Defensive R	A0M43U	LU0323577923	4	Euro	1,53	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
	-	-	-	3,22	4,09	★★★★	●	●	●	●	●	✓
konservativ	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	A0MQR0	DE000A0MQR01	3	Euro	0,75	Universal-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
	3,14	1,63	1,97	2,50	3,86	★★★★	●	●	●	●	●	!
ausgewogen	Acatis Gané Value Event Fonds A	A0X754	DE000A0X7541	4	Euro	1,65	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
	4,49	8,13	6,06	9,84	6,43	★★★★★	●	●	●	●	●	✓
ausgewogen	DJE - Zins & Dividende PA (EUR)	A1C7Y8	LU0553164731	4	Euro	1,50	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
	1,31	3,33	5,99	5,51	4,96	★★★★	●	●	●	●	●	✓

Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
dynamisch	Frankfurter Aktienfds für Stiftungen T	A0M8HD	DE000A0M8HD2	4	Euro	1,25	Axxion 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
	-9,87	0,46	4,51	8,00	8,09	****	●	●	●	●	●	✓
	FvS SICAV Multiple Opportunities R	A0M430	LU0323578657	5	Euro	1,53	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
	9,62	5,70	6,90	8,80	6,88	*****	●	●	●	●	●	✓
	Phaidros Funds - Balanced A	A0MN91	LU0295585748	4	Euro	0,87	IPConcept (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
	4,56	6,37	6,14	4,40	6,53	*****	●	●	●	●	●	✓
Sauren Global Stable Growth A	791695	LU0136335097	4	Euro	0,74	IPConcept (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	
-0,53	4,68	4,22	5,61	7,48	****	●	●	●	●	●	✓	
Geldmarktfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Geldmarktfonds	DWS ESG EUR Money Market	A0F426	LU0225880524	1	Euro	0,10	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
	-	-	-	0,93	0,05	k. A.	●	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓
Rentenfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Kurzläufer	Carmignac Sécurité A EUR Acc	A0DP51	FR0010149120	2	Euro	0,80	Carmignac Gestion					
	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
	1,76	0,24	0,67	4,43	1,57	****	●	●	●	●	●	✓
Euroland und Europa	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
	8,53	2,10	2,99	5,18	2,92	*****	●	●	●	●	●	✓
	Fidelity Euro Bond A-Dis-EUR	973275	LU0048579097	3	Euro	0,75	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	
8,82	2,07	2,96	-	3,67	*****	●	●	●	●	●	✓	
Welt	FvS Bond Opportunities RT	A2AQKG	LU1481583711	3	Euro	0,93	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
	9,27	3,89	5,04	4,06	3,12	*****	●	●	●	●	●	✓

Rentenfonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft			
Welt	Templeton Global Bond A(acc)EUR				749655	LU0152980495	5	Euro	0,75	Franklin Templeton International Services 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	
	8,36	5,00	3,02	6,05	9,82	***	●	●	●	●	●	✓	
Schwellenländer	Pictet-Global Emerging Debt P USD				675194	LU0128467544	4	US Dollar	1,10	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	
	16,50	3,70	7,13	-	6,61	***	●	●	●	●	●	!	
Unternehmensanleihen	Invesco Euro Corporate Bond A EUR Acc				A0J20H	LU0243957825	3	Euro	1,00	Invesco 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	
	-	-	-	4,82	2,85	****	●	●	●	●	●	!	
Hochzinsanleihen	Robeco High Yield Bonds DH €				988158	LU0085136942	3	Euro	1,00	Robeco 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	
	4,82	3,33	4,33	5,78	3,65	*****	●	●	●	●	●	✓	
	Threadneedle (Lux) Eurp Hi Yld Bd 1E				A2JN8N	LU1829334579	3	Euro	1,20	Threadneedle Management Luxembourg 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		
4,27	3,68	3,69	4,30	3,22	***	●	●	●	●	●	✓		
Garantiefonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft			
Garantiefonds	HLE Euro-Garant 80 Flex				A0JELX	LU0246133481	3	Euro	1,85	Lemanik 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	
	-	-	-	0,32	1,44	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	●	✓	
Aktienfonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft			
Deutschland	Allianz Thesaurus AT EUR				847501	DE0008475013	6	Euro	1,80	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	
	-2,59	4,27	6,12	-	14,15	***	●	●	●	●	●	✓	
	DWS Deutschland LC				849096	DE0008490962	6	Euro	1,20	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		
-5,63	4,82	6,82	8,22	15,99	****	●	●	●	●	●	✓		
Euroland and Europa	Invesco Pan Eur StructEq A EUR Acc				796421	LU0119750205	5	Euro	1,30	Invesco 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	
	0,89	4,56	5,46	3,54	9,75	****	●	●	●	●	●	✓	

Aktienfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Euroland and Europa	Janus Henderson Hrzn Pan Eurp Eq A2 EUR	982670	LU0138821268	5	Euro	1,20	Janus Henderson Investors					
	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
	0,98	4,05	4,12	6,13	11,28	***	●	●	●	●	●	!
Asien	Invesco Pacific Equity A USD AD	A2JLA3	LU1775963454	5	US Dollar	1,50	Invesco 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
	-	-	-	4,25	10,54	****	●	●	●	●	●	✓
	Vontobel Asia Pacific Equity B USD	987184	LU0084408755	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	
11,93	7,22	7,19	7,95	10,36	****	●	●	●	●	●	✓	
Nordamerika inkl. USA	Threadneedle (Lux) American AU	974980	LU0061475181	5	US Dollar	1,50	Threadneedle Management Luxembourg 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
	7,56	13,90	12,10	7,79	13,32	***	●	●	●	●	●	✓
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	
16,63	16,43	16,08	10,58	11,25	****	●	●	●	●	●	✓	
Welt	DWS Akkumula LC	847402	DE0008474024	5	Euro	1,25	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
	9,22	10,31	9,96	-	11,04	****	●	●	●	●	●	✓
	DWS Top Dividende LD	984811	DE0009848119	5	Euro	1,25	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	
9,33	5,54	7,31	9,38	7,46	***	●	●	●	●	●	✓	
Fidelity International A-Dis-USD	973269	LU0048584097	5	US Dollar	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	
4,63	7,95	8,14	7,26	10,86	****	●	●	●	●	●	✓	
MFS Meridian Global Equity A1 EUR	989632	LU0094560744	6	Euro	1,05	MFS Meridian Funds						
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	
12,51	10,57	10,25	6,48	11,03	****	●	●	●	●	●	✓	
Schwellenländer	Magellan C	577954	FR0000292278	6	Euro	1,75	Comgest 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
	4,97	4,31	4,72	6,59	11,92	***	●	●	●	●	●	✓
Schroder ISF Emerging Europe A Dis EURAV	933673	LU0106820458	6	Euro	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	
18,04	13,94	8,72	6,44	13,21	*****	●	●	●	●	●	✓	

Aktienfonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft			
Themen und Spezialitäten	Pictet-Water P EUR				933349	LU0104884860	5	Euro	1,60	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	
	15,80	9,18	10,31	6,54	10,65	★★★★	●	●	●	●	●	✓	
	T. Rowe Price Gbl Natri Res Eq A USD				A0MKKC	LU0272423673	6	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	
	-8,02	0,57	-1,19	-0,16	15,02	★★★★	●	●	●	●	●	✓	

1) Quelle: Morningstar (Stand 30.09.2019), alle Daten zur Wertentwicklung in EUR

2) Standardabweichung

3) Beurteilung relativ zur jeweiligen Morningstar Kategorie

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

5) Das Anlagerisiko eines Garantiefonds ist grundsätzlich auf die im Fonds gegebene Garantiezusage begrenzt. Die bei Garantiefonds erfolgende teilweise Anlage in Geldmarkt- und Rentenpapiere führt dazu, dass die Wertentwicklung im Vergleich zu reinen Aktienanlagen, deren Werte naturgemäß Schwankungen unterliegen, niedriger sein kann. Länger andauernde Phasen mit hohen Schwankungen eines Kursverlaufs (Volatilität) können die Flexibilität der Anlagestrategie eines ausgewählten Garantiefonds dauerhaft beeinträchtigen. Anteilswertsteigerungen der Aktienanlagen können dann möglicherweise nur eingeschränkt wahrgenommen werden. Durch nachhaltig sinkende Anteilswerte kann die Aktienanlage auch für dauerhaft auf null oder nahezu null reduziert sein. In diesem Fall kann insbesondere in einem Umfeld niedriger Zinsen und Zinserträge der Garantiefonds an künftigen Kurssteigerungen der zugrunde liegenden Aktienwerte nicht mehr oder nur wenig partizipieren.

Heidelberger Leben – eine gute Wahl

■ Experten

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

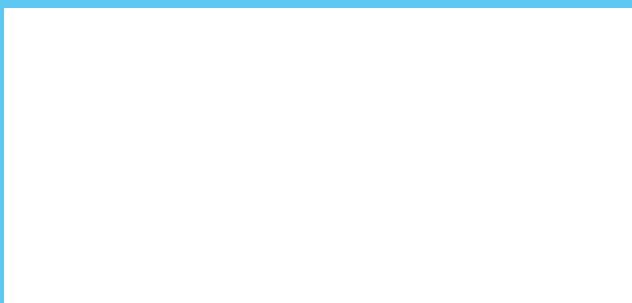
■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 195 % im Geschäftsjahr 2018

■ Abgesichert

Wir sind Mitglied des Sicherungsfonds der Lebensversicherer.

Mit den besten Empfehlungen:



Heidelberger Lebensversicherung AG
Im Breitspiel 2-4, 69126 Heidelberg

Vermittler-Hotline: 0800 200 13 13 50

E-Mail: support-hl@hlsm.de

Eingetragen im Handelsregister Mannheim unter HRB 334289.
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.