

Ihr Heidelberger Leben

5R-Report

Quartalsreport zum 31.03.2021

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

Die folgenden Fonds stehen zum 01.04.2021 unter Beobachtung:

Fondsname	Fidelity International A-Dis-USD	Der Fonds befindet sich seit dem 01.10.2020 auf der Watchlist. Im 1. Quartal 2021 lag die Rendite höher als die der Vergleichsgruppe (Aktien weltweit Standardwerte Blend). Die relative Verbesserung hat bisher zu keiner Veränderung des Morningstar Ratings geführt, deshalb verbleibt die Strategie auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Welt	
Währung	US Dollar	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	973269	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.10.2020	

Fondsname	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	Der Fonds befindet sich seit dem 01.10.2020 auf der Watchlist. Im letzten Quartal konnte die Strategie eine leicht höhere Rendite als seine Vergleichsgruppe (Mischfonds EUR defensiv) erzielen. Das Morningstar Overall Rating hat sich inzwischen auf 4 Sterne verbessert. Da das qualitative Rating des Fonds weiterhin unterdurchschnittlich ist, bleibt dieser unter Beobachtung.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	A0MQR0	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.10.2020	

Fondsname	Templeton Global Bond A(acc)EUR	Der Fonds befindet sich seit dem 01.10.2020 auf der Watchlist. Im 1. Quartal 2021 hat sich die Wertentwicklung gegenüber seiner Vergleichsgruppe (Anleihen Flexibel Global) weiter verschlechtert. Aufgrund des unterdurchschnittlichen Rendite- und Risiko-Ratings belassen wir den Fonds auf der Watchlist.
Anlageklasse	Rentenfonds Welt	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	5	
WKN	749655	
Morningstar Gesamt-Rating	**	
Datum der Statusänderung	01.10.2020	

Fondsname	FvS - Multi Asset - Defensive R	Der Fonds befindet sich seit dem 01.01.2021 auf der Watchlist. Er konnte im abgelaufenen Quartal seine Vergleichsgruppe (EUR Mischfonds defensiv - Global) übertreffen. Aufgrund der erhöhten Risiken gegenüber seiner Vergleichsgruppe belassen wir den Fonds vorerst auf der Watchlist.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	A0M43U	
Morningstar Gesamt-Rating	**	
Datum der Statusänderung	01.01.2021	

Fondsname	Threadneedle (Lux) American AU	Der Fonds befindet sich seit dem 01.01.2021 auf der Watchlist. Er konnte im abgelaufenen Quartal seine Vergleichsgruppe (Aktien USA Standardwerte Growth) übertreffen. Da noch keine Verbesserung im 3- und 5-Jahresrating ersichtlich ist, bleibt der Fonds weiterhin unter Beobachtung.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	791695	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.01.2021	

Quelle: Morningstar (Stand: 31.03.2021)



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

Die folgenden Fonds werden zum **01.04.2021** aus unserem Portfolio- und Fondsangebot genommen:

Fondsname	DWS Deutschland LC	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten konnte, nehmen wir den Fonds zum 01.04.2021 aus dem aktuellen Angebot. Als Ersatzfonds wird der Fidelity Germany A-Dis-EUR in das Angebot aufgenommen.
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	849096	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.04.2021	

Fondsname	Frankfurter Aktienfds für Stiftungen T	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten konnte, nehmen wir den Fonds zum 01.04.2021 aus dem aktuellen Angebot. Als Ersatzfonds wird der ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR aufgenommen.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	5	
WKN	A0M8HD	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.04.2021	

Fondsname	Sauren Global Stable Growth A	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten konnte, nehmen wir den Fonds zum 01.04.2021 aus dem aktuellen Angebot. Als Ersatzfonds wird der ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR aufgenommen.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	5	
WKN	791695	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.04.2021	

Fondsname	Vontobel Emerging Mkts Dbt H Hdg EUR	Da der Fonds die 5R-Qualitätskriterien nicht einhalten konnte, nehmen wir den Fonds zum 01.04.2021 aus dem aktuellen Angebot. Aufgrund der sehr geringen Nachfrage nach dieser Anlageklasse (Rentenfonds Schwellenländer) wird kein Ersatzfonds in das Angebot aufgenommen.
Anlageklasse	Rentenfonds Schwellenländer	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	A1T96D	
Morningstar Gesamt-Rating	**	
Datum der Statusänderung	01.04.2021	

Quelle: Morningstar (Stand: 31.03.2021)



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

Die folgenden Fonds werden zum **01.04.2021** neu in das **Portfolio- und Fondsangebot** aufgenommen:

Fondsname	Fidelity Germany A-Dis-EUR	Wir nehmen den Fidelity Germany A-Dis-EUR zum 01.04.2021 neu in das Fondsangebot auf. Er ergänzt das Angebot in der Anlageklasse „Aktienfonds - Deutschland“. Der Fonds folgt einer Bottom-Up-Anlagestrategie. Er investiert hauptsächlich in Standardwerte. Ein gewisser Anteil des Kapitals kann aber auch in kleinere und mittlere Unternehmen investiert werden.
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	973283	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.04.2021	

Fondsname	ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR	Wir nehmen den ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR zum 01.04.2021 neu in das Fondsangebot auf. Er ergänzt das Angebot in der Anlageklasse „Vermögensverwaltende Fonds - dynamisch“. Der Fonds hat eine flexible Anlagepolitik, verbunden mit einem breiten Anlagespektrum. Die Aktienquote bewegt sich typischerweise in einer Bandbreite von 25 bis 100 Prozent. Die jeweilige Anlageauswahl beruht auf eingehenden Marktanalysen und makroökonomischen Studien. Qualitative und fundamentale Analysen sind weitere Eckpfeiler der aktiven Anlageentscheidung.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds dynamisch	
Währung	EUR	
Risiko- und Ertragsprofil	5	
WKN	A0M003	
Morningstar Gesamt-Rating	*****	
Datum der Statusänderung	01.04.2021	

Quelle: Morningstar (Stand: 31.03.2021)



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	4	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
	5,13	0,08	1,29	2,24	6,39	**	●	●	●	●	●	✓
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
	11,31	0,79	2,70	3,53	9,60	**	●	●	●	●	●	✓
dynamisch	HLE Active Managed Portfolio Dynamisch	A1JMPN	LU0694616201	5	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
	16,80	1,77	3,86	4,64	12,70	**	●	●	●	●	●	✓
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
	5,81	3,05	2,63	4,26	3,82	****	●	●	●	●	●	✓
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
	8,86	1,87	1,26	3,84	6,34	***	●	●	●	●	●	✓
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
	5,87	2,23	2,09	2,21	6,74	****	●	●	●	●	●	!
konservativ	Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A	A0MQR0	DE000A0MQR01	4	Euro	0,50	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
	11,58	2,04	1,73	2,35	6,65	****	●	●	●	●	●	!
ausgewogen	Acatis Gané Value Event Fonds A	A0X754	DE000A0X7541	5	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
	33,20	10,33	8,32	10,11	12,90	*****	●	●	●	●	●	✓
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
	14,58	5,58	5,10	5,81	6,50	*****	●	●	●	●	●	✓

Vermögensverwaltende Fonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
dynamisch	DWS ESG Dynamic Opportunities LC		DWS17J	DE000DWS17J0	5	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
	30,37	8,88	7,51	7,50	12,61	*****	k. A.	●	●	●	●	✓
	FvS SICAV Multiple Opportunities R		A0M430	LU0323578657	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
	15,55	8,03	6,21	8,60	9,00	*****	●	●	●	●	●	✓
	ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR		A0M003	LU0319572730	5	Euro	1,60	ODDO BHF Asset Management Lux				
	Wertentwicklung (%) ¹⁾		Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	25,94	8,64	5,54	4,51	11,54	*****	●	●	●	●	●	✓
	Phaidros Funds - Balanced A		A0MN91	LU0295585748	5	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
	28,70	10,30	8,77	5,27	11,11	*****	●	●	●	●	●	✓
Geldmarktfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Geldmarktfonds	DWS ESG Euro Money Market Fund		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
	-0,16	-0,42	-0,35	0,79	0,21	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
	7,03	0,65	0,80	4,29	3,28	****	●	●	●	●	●	✓
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
	4,58	2,12	1,75	2,29	4,26	*****	●	●	●	●	●	✓
	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	
4,61	3,06	2,37	-	3,97	*****	●	●	●	●	●	✓	
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
	11,61	5,24	4,92	4,02	6,39	*****	●	●	●	●	●	✓

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
	-7,19	-0,10	0,13	4,83	7,85	**	●	●	●	●	●	!
Unternehmensanleihen	Schroder ISF EURO Corp Bd A Acc EUR	577941	LU0113257694	3	Euro	0,75	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
	12,23	3,35	3,51	4,43	6,30	*****	●	●	●	●	●	✓
Hochzinsanleihen	Candriam Bds Global Hi Yld C EUR Cap	A0B8X8	LU0170291933	4	Euro	1,00	Candriam Luxembourg S.C.A.					
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	15,67	5,84	5,11	5,18	5,72	*****	●	●	●	●	●	✓
Hochzinsanleihen	Threadneedle (Lux) Eurp Hi Yld Bd 1E	A2JN8N	LU1829334579	4	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
	18,32	3,50	4,20	3,81	8,50	****	●	●	●	●	●	✓
Garantiefonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft					
Garantiefonds	Generali AktivMix Dynamik Protect 80	A0HOWU	DE000A0HOWU9	4	Euro	1,50	Generali Investments Luxembourg SA					
	Wertentwicklung (%) ¹⁾				Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung					
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
	5,24	-0,26	0,16	0,76	5,07	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
	48,52	5,00	6,92	-	21,22	****	●	●	●	●	●	✓
Deutschland	Fidelity Germany A-Dis-EUR	973283	LU0048580004	6	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
	40,17	7,33	7,48	8,04	19,83	****	●	●	●	●	●	✓
Euroland and Europa	Comgest Growth Europe Opps EUR Acc	A0YAJD	IE00B4ZJ4188	6	Euro	1,50	Comgest Asset Management Intl 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
	55,93	16,80	16,46	15,34	18,66	*****	k. A.	●	●	●	●	✓
Euroland and Europa	Invesco Sus Pan Eurp Stu Eq A € Acc	796421	LU0119750205	6	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
	30,96	2,97	3,95	3,48	16,26	***	●	●	●	●	●	✓

Aktienfonds												
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fondswährung	Managementgebühr (%)	Gesellschaft					
Asien	Invesco Pacific Equity A USD AD	A2JLA3	LU1775963454	6	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
	51,36	9,25	11,95	11,21	15,58	****	●	●	●	●	●	✓
	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
44,21	11,22	11,52	8,43	15,43	****	●	●	●	●	●	✓	
Nordamerika inkl. USA	Threadneedle (Lux) American AU	974980	LU0061475181	6	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
	48,35	18,34	15,36	8,44	17,89	***	●	●	●	●	●	✓
	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
36,07	16,44	14,17	10,59	16,29	***	●	●	●	●	●	✓	
Welt	DWS Akkumula LC	847402	DE0008474024	6	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
	35,17	14,88	11,53	-	15,09	****	●	●	●	●	●	✓
	Wertentwicklung (%) ¹⁾		Volatilität ²⁾	Gesamt-Rating	5R-Bewertung							
	1 Jahr	3 Jahre p.a.	5 Jahre p.a.	kumuliert seit Auflage p.a.	3 Jahre (%)	Morningstar ¹⁾	Reputation ³⁾	Rating ³⁾	Rendite ³⁾	Risiko ^{3/4)}	Review	5R-Status
17,44	6,95	4,54	8,64	12,66	***	●	●	●	●	●	✓	
Welt	Fidelity Gbl thmtc Oppos A-USD	973269	LU0048584097	6	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
	39,72	10,94	9,35	7,45	15,97	***	●	●	●	●	●	!
	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
40,41	12,97	10,66	6,72	17,05	***	●	●	●	●	●	✓	
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
	37,98	3,67	7,23	6,66	17,03	***	●	●	●	●	●	✓
	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
47,66	5,60	11,49	6,14	26,31	*****	●	●	●	●	●	✓	
Themen und Spezialität	Pictet-Water P EUR	933349	LU0104884860	6	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
38,46	13,82	11,13	6,95	16,05	***	●	●	●	●	●	✓	

Heidelberger Leben – eine gute Wahl

■ Experten

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

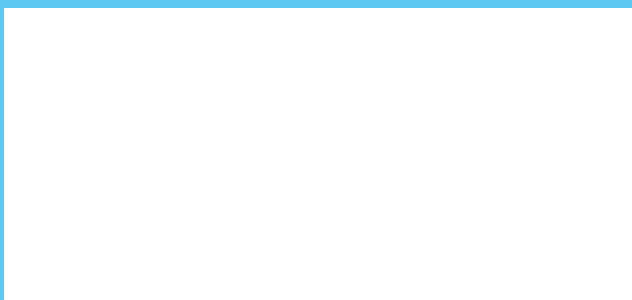
■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 264 % im Geschäftsjahr 2019

■ 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.