

Ihr Heidelberger Leben

5R-Report

Quartalsreport zum 30.09.2022

Heidelberger  Leben
Lieber länger leben

Ergebnisse des 5R-Qualitätssicherungsprozesses
für die Fonds der Produkte

TopPerformer Privatrente
SafePerformer Riester Rente
TopPerformer Basisrente

Für eine hohe Qualität der angebotenen Fonds



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 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.

		
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 seit dem 30.09.2022 unter Beobachtung:

Fondsname	Fidelity Euro Bond A-Dis-EUR	Der Fonds konnte in den letzten fünf Jahren im Vergleich zu seiner Peer (Anleihen EUR diversifiziert) eine vergleichbare risikoadjustierte Rendite erzielen. Seit Jahresende 2021 ist jedoch eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung zu verzeichnen, die mit einer Ratingabstufung einhergeht. Wir nehmen deshalb den Fonds zum 01.10.2022 neu auf die Watchlist auf.
Anlageklasse	Rentenfonds Euroland und Europa	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	973275	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.10.2022	

Fondsname	Allianz Thesaurus AT EUR	Der Fonds befindet sich seit dem 01.07.2022 auf der Watchlist. Er konnte im 3. Quartal eine ähnliche Rendite wie seine Peer (Aktien Deutschland) erwirtschaften. Aufgrund des unveränderten Ratings belassen wir den Fonds auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	6	
WKN	847501	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.07.2022	

Fondsname	Schroder ISF EURO Corp Bd A Acc EUR	Der Fonds befindet sich seit dem 01.07.2002 auf der Watchlist. Im abgelaufenen Quartal konnte er eine ähnliche Rendite wie seine Peer (Unternehmensanleihen EUR) erzielen. Da der Fonds unverändert ein erhöhtes Risiko aufzeigt, belassen wir ihn auf der Watchlist.
Anlageklasse	Rentenfonds Unternehmensanleihen	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	577941	
Morningstar Gesamt-Rating	****	
Datum der Statusänderung	01.07.2022	

Fondsname	Invesco Sus Pan Eurp Stu Eq A € Acc	Der Fonds befindet sich seit dem 01.04.2022 auf der Watchlist. Er konnte im 3. Quartal eine vergleichbare Wertentwicklung wie seine Peer (Aktien Europa Standardwerte Blend) erzielen. Aufgrund des unveränderten Ratings belassen wir den Fonds auf der Watchlist.
Anlageklasse	Aktienfonds Euroland and Europa	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	5	
WKN	796421	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.04.2022	

Fondsname	Threadneedle (Lux) Eurp Hi Yld Bd 1E	Der Fonds befindet sich seit dem 01.04.2022 auf der Watchlist. Im abgelaufenen Quartal hat sich die Unterperformance erneut geringfügig erweitert, die jedoch zu keiner Ratingveränderung geführt hat. Wir belassen daher den Fonds weiterhin auf der Watchlist.
Anlageklasse	Rentenfonds Hochzinsanleihen	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	4	
WKN	A2JN8N	
Morningstar Gesamt-Rating	***	
Datum der Statusänderung	01.04.2022	



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

Die folgenden Fonds werden zum 30.09.2022 von der Watchlist genommen

Fondsname	Ethna-DEFENSIV T	Der Fonds befindet sich seit dem 01.04.2022 auf der Watchlist. Er konnte im abgelaufenen Quartal erneut die Peer (Mischfonds EUR defensiv - Global) übertreffen. Dies hat zu einer Verbesserung des Risiko Ratings geführt. Aufgrund der nachhaltigen Ratingverbesserung streichen wir den Fonds frühzeitig aus Watchlist.
Anlageklasse	Vermögensverwaltende Fonds konservativ	
Währung	Euro	
Risiko- und Ertragsprofil	3	
WKN	AOLF5X	
Morningstar Gesamt-Rating	*****	
Datum der Statusänderung		



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				A1JMPM	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	
	-13,16	-5,22	-2,59	0,71	6,98	**	●	●	●	●	●	✓	
ausgewogen	HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen				A1JMPM	LU0694616037	5	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	
	-12,73	-3,95	-1,80	1,97	9,45	**	●	●	●	●	●	✓	
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	
	-12,35	-2,94	-0,91	3,10	12,18	**	●	●	●	●	●	✓	
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	1,35	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	
	-5,80	0,37	0,72	3,79	4,11	*****	●	●	●	●	●	✓	
konservativ	Ethna-DEFENSIV T				A0LF5X	LU0279509144	3	Euro	0,80	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	
	-1,71	0,45	0,96	3,46	6,00	*****	●	●	●	●	●	✓	
konservativ	ODDO BHF Polaris Moderate DRW EUR				A0D95Q	DE000A0D95Q0	4	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	
	-8,41	-0,04	0,89	2,49	6,60	*****	●	●	●	●	●	✓	
ausgewogen	DJE - Zins & Dividende PA (EUR)				A1C7Y8	LU0553164731	4	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	
	-6,06	2,82	2,46	4,81	7,26	*****	●	●	●	●	●	✓	
dynamisch	DWS ESG Dynamic Opportunities LC				DWS17J	DE000DWS17J0	5	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	
	-10,92	2,74	3,39	4,40	13,28	*****	●	●	●	●	●	✓	
dynamisch	FvS SICAV Multiple Opportunities R				A0M430	LU0323578657	4	Euro	2,00	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	
	-8,45	1,60	3,48	7,31	10,20	*****	●	●	●	●	●	✓	



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

Vermögensverwaltende Fonds													
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft						
dynamisch	ODDO BHF Polaris Flexible DRW EUR	A0M003	LU0319572730	5	Euro	1,75	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	
	-10,21	3,40	3,05	3,61	11,52	****	●	●	●	●	●	●	
	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		
-14,96	2,27	3,51	3,98	12,81	****	●	●	●	●	●	●		
Geldmarktfonds													
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft						
Geldmarktfonds	DWS ESG Euro Money Market Fund	A0F426	LU0225880524	1	Euro	0,00	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	
	-0,80	-0,60	-0,51	0,66	0,22	k. A.	●	k. A.	k. A.	k. A.	●	●	
Rentenfonds													
Anlageklasse	Fondsname	WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft						
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	
	-17,69	-6,69	-2,53	1,44	6,43	***	●	●	●	●	●	●	
	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		
-19,37	-6,52	-2,35	-	8,15	***	●	●	●	●	●	!		
Welt	FvS Bond Opportunities RT	A2AQKG	LU1481583711	3	Euro	1,10	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	
	-12,45	-2,05	0,47	0,93	7,50	*****	●	●	●	●	●	●	
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	
	-18,91	-5,41	-2,04	3,17	8,62	****	●	●	●	●	●	!	
Hochzinsanleihen	Candriam Bds Global Hi Yld C EUR Cap	A0B8X8	LU0170291933	4	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	
	-9,82	0,61	1,34	4,33	7,88	*****	●	●	●	●	●	●	
	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		
-16,43	-3,79	-1,36	-1,70	10,27	***	●	●	●	●	●	!		



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

Garantiefonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft			
Garantiefonds	Generali AktivMix Dynamik Protect 80				A0H0WU	DE000A0H0WU9	4	Euro	1,80	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	
	-6,58	-2,38	-1,53	0,27	4,59	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	
	-31,07	-4,32	-4,07	-	22,41	***	●	●	●	●	●	!	
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	
	-24,45	-3,85	-0,97	6,76	20,98	*****	●	●	●	●	●	✓	
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	
	-32,85	2,06	3,81	10,94	22,53	*****	●	●	●	●	●	✓	
Euroland and Europa	Invesco Sus Pan Eurp Stu Eq A € 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	
	-13,54	-1,38	-0,44	2,85	17,22	***	●	●	●	●	●	!	
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	
	-8,19	3,48	3,58	3,68	14,98	*****	●	●	●	●	●	✓	
Asien	Schroder ISF Asian Opports A Dis USD AV				973045	LU0048388663	6	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	
	-16,48	2,14	3,07	5,32	16,08	*****	●	●	●	●	●	✓	
Nordamerika inkl. USA	AB American Growth A USD				986838	LU0079474960	6	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	
	-11,37	11,55	14,41	8,78	19,20	*****	●	●	●	●	●	✓	
Nordamerika inkl. USA	Vontobel US Equity B USD				972046	LU0035765741	6	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	
	-1,67	7,12	11,23	10,24	17,23	***	●	●	●	●	●	✓	
Welt	DWS ESG Akkumula LC				847402	DE0008474024	5	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	
	-5,31	7,70	8,59	-	14,84	****	●	●	●	●	●	✓	



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

Aktienfonds													
Anlageklasse	Fondsname				WKN	ISIN	Risiko- und Ertragsprofil	Fonds-währung	Management-gebühr (%)	Gesellschaft			
Welt	DWS Top Dividende LD				984811	DE0009848119	5	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	
	5,71	3,24	4,60	8,41	13,39	***	●	●	●	●	●	✓	
	MFS Meridian Global Equity A1 EUR				989632	LU0094560744	6	Euro	1,05	MFS Investment Management Company (Lux) 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	
	-10,33	3,55	6,11	6,10	18,10	***	●	●	●	●	●	✓	
	Schroder ISF Gbl Sust Gr A Acc USD				A1C8YU	LU0557290698	6	US Dollar	1,30	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		
-9,67	11,24	12,02	11,24	16,04	*****	●	●	●	●	●	✓		
Schweizeländer	Vontobel mtx Sust EmMkts Ldrs B USD				A1JJMA	LU0571085413	6	US Dollar	2,00	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	
-18,18	-2,09	0,07	5,12	14,69	****	●	●	●	●	●	✓		
Themen und Spezialitäten	Pictet-Water P EUR				933349	LU0104884860	6	Euro	2,40	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	
	-7,64	7,86	8,69	6,71	18,97	***	●	●	●	●	●	✓	
	T. Rowe Price Glb Nat 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		
15,04	8,45	5,39	1,51	24,54	****	●	●	●	●	●	✓		

1) Quelle: Morningstar (Stand 30.09.2022), alle Daten zur Wertentwicklung in EUR

2) Die Volatilität ist ein Risikomaß, das 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.

3) Beurteilung relativ zur jeweiligen Morningstar Kategorie

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

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.

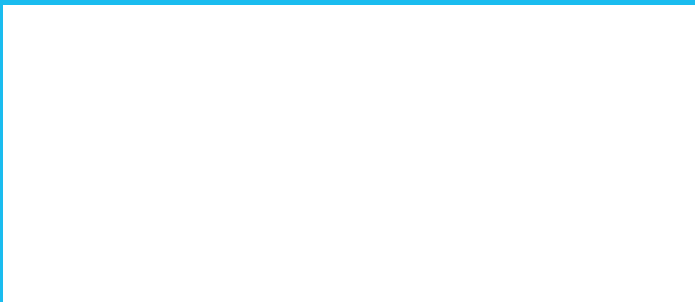
■ Finanzstark

Solvabilitätsquote von 249 % im Geschäftsjahr 2020

■ 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. 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.