Die Titan Fondspolice, Fondrentenpolice sowie Basisrente

Heidelberger Leben
Lieber länger leben

Fondsreport Stand: 31.12.2024

Inhalt

Die Titan Fondspolice, Fondrentenpolice sowie Basisrente 3

Die Kapitalmärkte im Rückblick 4

Anlageinformationen der Titan Select Vermögensstrategie 5
- Titanfonds 5
- Titanfonds (Fortsetzung) 6
- Vermögensverwaltende Fonds 7
- Vermögensverwaltende Fonds (Fortsetzung) 8
- Vorsorgeportfolios 8
- Garantiefonds 8

Wichtiger Hinweis 9

Herausgeber 10

Die Titan Fondspolice, Fondsrenten-police sowie Basisrente

Mit einer fondsgebundenen Versicherung kombinieren Sie eine Anlage in Fonds zum Aufbau Ihrer Altersvorsorge mit einer individuell wählbaren Hinterbliebenenabsicherung.
Bei der Titan Fondspolice, der Titan Fondsrentenpolice und der Titan Basisrente können Sie die Anlagebeiträge (Ihre Zahlbeträge abzüglich anfallender Kosten) individuell in unterschiedliche Fonds der wichtigsten Anlagemärkte investieren und erhalten dadurch die Möglichkeit, Ihre eigene Anlagestrategie frei zu gestalten.

Dabei stehen Ihnen innerhalb der Titan Select Vermögensstrategie verschiedene Fonds und Portfolios zur Verfügung, die Ihnen direkten Zugang zu einzelnen unterschiedlichen Managementansätzen und Marktsegmenten bieten. Über die Titan-Fonds haben Sie die Möglichkeit, in die Top-Fonds der wichtigsten Anlagemärkte zu investieren. Um das sicherzustellen, verfügen viele Fonds über Top-Ratings von gleich zwei renommierten Rating-Agenturen: Scope und Morningstar. Dadurch partizipieren Sie in hohem Maße an der potenziellen Wertentwicklung der internationalen Kapitalmärkte.

Darüber hinaus können Sie innerhalb der Titan Select Vermögensstrategie aus verschiedenen Nachhaltigkeitsfonds auswählen. Deren Strategie ist nicht nur auf das Erzielen einer möglichst hohen Rendite ausgerichtet. Sie berücksichtigen auch ethische, ökologische und soziale Aspekte.

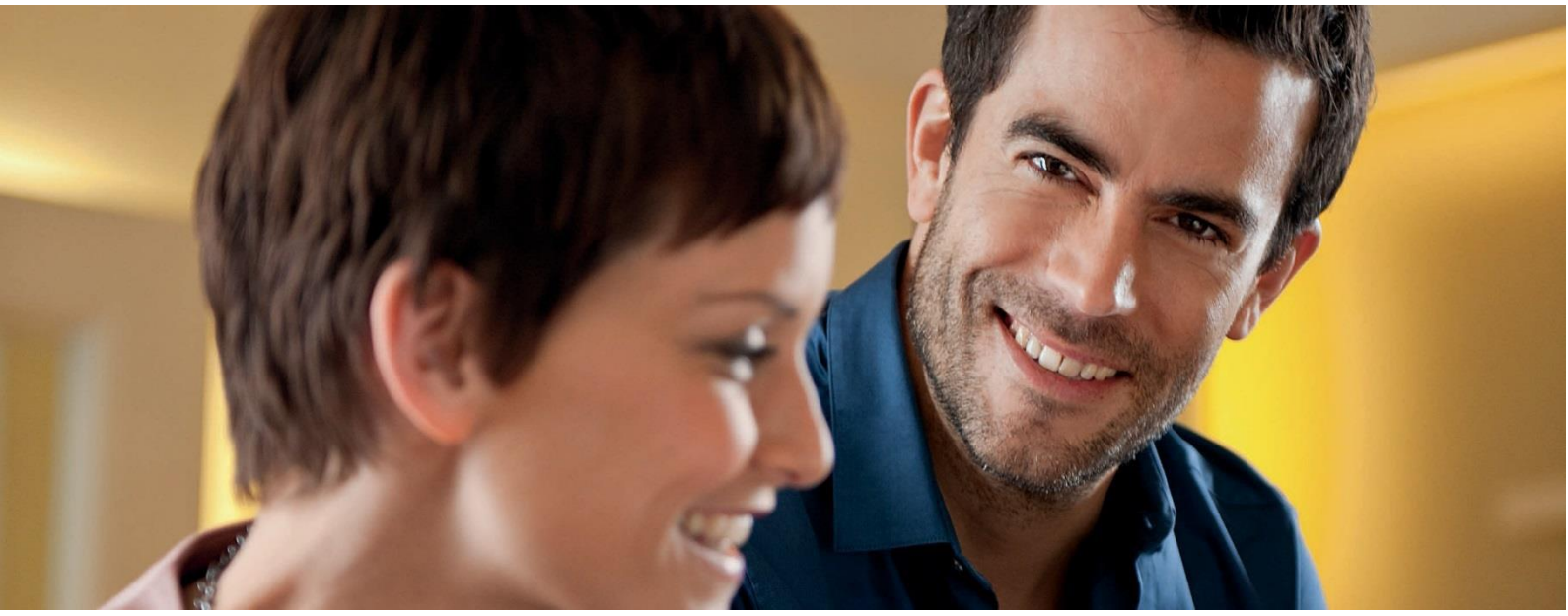
Des Weiteren haben Sie eine Auswahl sehr erfolgreicher vermögensverwaltender Fonds, die sich durch unterschiedliche und individuelle Anlagestile auszeichnen, um ein optimales Anlageergebnis zu erzielen.
Auch innerhalb der vermögensverwaltenden Fonds können Sie zwischen verschiedenen Nachhaltigkeitsfonds auswählen.

Ein besonderer Vorzug ist die ständige Überprüfung und Aktualisierung der Fondspalette. Das umfassende Research der MLP-Gruppe stellt sicher, dass sich auf den Auswahllisten stets die vielversprechendsten Investmentfonds befinden.

Neben den Titan-Fonds und den vermögensverwaltenden Fonds können Sie auch einen Garantiefonds wählen.

Wenn Sie gerne das Management Ihres Vermögenskonzepts in die renommierten Hände des Investmenthauses Morningstar legen möchten, dann sind die HLE Active Managed Portfolios genau das Richtige für Sie. Sie vereinigen den Multi-Manager-/Multi-Asset-Ansatz mit einer aktiven Risikosteuerung. Sie können entsprechend Ihrer Risikoneigung und Renditeerwartung aus drei unterschiedlichen Portfolios wählen oder diese kombinieren.

Da jede Anlage auch ein Kapitalanlagerisiko mit sich bringt, empfehlen wir Ihnen eine professionelle Beratung. Entsprechend Ihrer individuellen Risikoneigung können Sie im Rahmen Ihres Vertrages bis zu 20 Fonds auswählen und so die Zusammensetzung Ihres Portfolios individuell bestimmen. Selbstverständlich sind Wechsel der Fonds auf Ihren Wunsch gemäß den Bestimmungen der Allgemeinen Versicherungsbedingungen hin möglich. Informationen hierzu entnehmen Sie bitte Ihren Vertragsunterlagen.



Die Kapitalmärkte im Rückblick

Infolge des Rückgangs der Inflationsraten senkten sowohl die US-amerikanische Notenbank Fed als auch die Europäische Zentralbank in der zweiten Jahreshälfte mehrmals ihre Leitzinsen und leiteten damit die Zinswende ein.

Im ersten Halbjahr 2024 generierten die europäischen Rentenmärkte leichte Verluste. Dagegen führte die Lockerung der Geldpolitik der Notenbanken im zweiten Halbjahr 2024 zu rückläufigen Anleiherenditen bei den umlaufenden Anleihen. Dies wiederum sorgte für entsprechende Kursgewinne der sich gegenläufig entwickelnden Anleihekurse. In der Summe verzeichneten die europäischen Rentenmärkte 2024 einen Wertzuwachs (Bloomberg Euro Aggregate Bond Index: +2,6 %). Während sich deutsche Bundesanleihen unterdurchschnittlich entwickelten (Bloomberg Germany Government Bond Index: +0,6 %), legten italienische (Bloomberg Italy Government Bond Index: +5,3 %) und spanische (Bloomberg Spain Government Bond Index: +3,4 %) Staatsanleihen überdurchschnittlich zu. Europäische Unternehmensanleihen profitierten ebenfalls vom positiven Marktumfeld und entwickelten sich über das gesamte Kalenderjahr 2024 besser als der breite Euro-Rentenmarkt (Bloomberg Euro Corporate Bond Index: +4,7 %).

Die Rentenmärkte haben zuletzt von den fallenden Zinsniveaus profitiert. Allerdings besteht die Gefahr einer zweiten Inflationswelle und einem erneuten Anstieg der Anleiherenditen, was zu Kursverlusten der umlaufenden Anleihen führen würde. Auf der anderen Seite dürfte solch eine Entwicklung im Verlauf des Jahres 2025 zu rezessiven Entwicklungen führen, wodurch die Attraktivität von Staatsanleihen wieder ansteigen würde, da in der Folge mit sinkenden Langfristzinsen zu rechnen wäre. Bei Unternehmensanleihen mit längeren Laufzeiten spiegeln die Risikoaufschläge gegenwärtig nicht die bestehenden Risiken einer Verschlechterung der konjunkturellen Lage wider. Anleihen von Unternehmen mit hoher Bonität dürften aufgrund der hohen Basisverzinsung die negativen Effekte eines möglichen Anstiegs der Risikoaufschläge jedoch zum großen Teil ausgleichen. Im Zuge eines neuen konjunkturellen Aufschwungs bieten sich im Jahresverlauf 2025 aufgrund verbesserter Bewertungen Einstiegschancen bei Unternehmensanleihen mit längeren Laufzeiten an. In der Summe bleibt der Rentenmarkt auf Grund höherer Zinsen unter strategischen Gesichtspunkten attraktiv bewertet.

Die diversen wirtschaftlichen und politischen Probleme in Europa lasteten auf dem Euro und führten im Gegenzug zu einer Aufwertung des US-Dollars. In der Summe wertete der US-Dollar im Kalenderjahr 2024 gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung um +6,6 % auf.

Aktienanleger blicken auf ein erfolgreiches Jahr 2024 zurück. Die treibenden Kräfte hinter dieser Entwicklung waren günstige fundamentale Rahmenbedingungen. So blieb die Inflation unter Kontrolle und die US-Wirtschaft entwickelte sich weiter positiv. Unter den Hauptanlagemärkten entwickelten sich US-Aktien erneut überdurchschnittlich (MSCI USA auf Euro-Basis +31,9 %). Dagegen fielen die Kursgewinne von japanischen (MSCI Japan in Euro: +13,4 %) und europäischen Aktien (MSCI Europe in Euro: +6,0 %) vergleichsweise gering aus. Inklusive aller Wechselkurseffekte verzeichnete der weltweite Aktienmarkt, gemessen am MSCI Welt in Euro, im Kalenderjahr 2024 Gewinne in Höhe von +25,1 %. Mit dieser überaus positiven Entwicklung konnten die internationalen Schwellenländerbörsen nicht mithalten, obwohl der MSCI Emerging Markets in Euro mit +12,3 % einen ebenfalls zweistelligen prozentualen Wertzuwachs erzielte.

Der Hype um die Künstliche Intelligenz, der anhaltende Wirtschaftsaufschwung in den USA und der globale Zinssenkungszyklus haben die Aktienbörsen im abgelaufenen Kalenderjahr entscheidend angetrieben. Zuletzt hat die Wiederwahl Trumps zum US-Präsidenten die positive Stimmung der Anleger steigen lassen. Trumps politische Agenda, die auf Deregulierung und Steuersenkungen abzielt, könnte bedeutende fundamentale Impulse liefern. Die negativen Aspekte einer Trump-Präsidentschaft bleiben von den Märkten aktuell weitgehend unbeachtet, könnten ab 2025 jedoch verstärkt in den Fokus rücken. Die Aktienmärkte in Europa und Asien könnten 2025 im Vergleich zu den US-Börsen an relativer Stärke gewinnen, da US-Aktien mittlerweile rekordverdächtige Bewertungsniveaus erreicht haben. Das Jahr 2025 könnte ein Jahr mit vielversprechenden Chancen, aber auch Herausforderungen für die Aktienmärkte werden.

Quelle: FERI AG, Januar 2025

Anlageinformationen der Titan Select Vermögensstrategie

Titanfonds

Wertentwicklung	Link zu den Factsheets	
AB American Growth A USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ACATIS Datini Valueflex Fonds B	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ACATIS IfK Value Renten A	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Ampega Rendite Rentenfonds**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Basis-Fonds I Nachhaltig**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
BGF Euro Bond A2**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
BGF World Healthscience Fund A2 (EUR)**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
BGF World Gold A2	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
BGF World Mining Fund A2	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Comgest Growth Asia USD Acc**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Comgest Growth Europe Opportunities EUR Acc**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
CT (Lux) European Smaller Companies 1E**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
CT (Lux) Global Smaller Companies AE**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
DJE Gold & Stabilitätsfonds PA**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
DNB Fund Renewable Energy Retail A (EUR)***	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
DWS Concept Kaldemorgen EUR LD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
DWS ESG Euro Money Market**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
DWS Invest Euro High Yield Corp LD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Dynamic Global Balance**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
EuroEquityFlex P	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Fidelity European Growth A-Dist-EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Fidelity Germany A-Dis-EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Fidelity Global Technology A-Dist-EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
FSSA Greater China Growth Fund Class I (Acc) USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Guinness Global Equity Income C EUR Dist**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*

Anlageinformationen der Titan Select Vermögensstrategie

Titanfonds (Fortsetzung)

Wertentwicklung	Link zu den Factsheets	
Janus Henderson Horizon Global Property Equities A2 EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Lazard Convertible Global RC EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
MS INVF Global Opportunity Fund A**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Multicooperation SICAV GAM Galena Commodities USD B	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Nomura India Equity Fund Class A EUR	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ÖkoWorld ÖkoVision Classic C***	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
OptoFlex P	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Pictet - Robotics P EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Pictet - Water P EUR***	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Robeco Asia-Pacific Equities D €**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Robeco QI EM Active Equities D €**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Schroder ISF Asian Opportunities A Dist USD AV**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Schroder ISF EURO Corporate Bond A Acc**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Templeton Growth (Euro) Fund A (acc) EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
US EquityFlex P	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Vontobel Fund Global Environmental Change A EUR***	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Vontobel Fund mtx Sustainable EM Leaders B USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ZinsPlus	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*

Anlageinformationen der

Vermögensverwaltende Fonds

Wertentwicklung	Link zu den Factsheets	
ACATIS Fair Value Modulor VV Nr.1 A***	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Acatis Value Event Fonds A**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Allianz Multi Asset Risk Control A EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
BL-Global 75 A EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
DWS ESG Dynamic Opportunities LC**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
FMM-Fonds P**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
FvS Multi Asset - Defensive R**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
FvS SICAV Multiple Opportunities R**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
GANÉ Value Event Fund C**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
JSS Sustainable Multi Asset - Global Opportunities P EUR dist**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Lazard Patrimoine SRI RC EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
MEAG EuroBalance A**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
MFS Meridian Prudent Capital A1 EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ODDO BHF Polaris Flexible DRW-EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ODDO BHF Polaris Moderate DRW-EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Phaidros Funds - Balanced A**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Sarasin-FairInvest-Universal-Fonds A**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Sauren Global Balanced A	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Sauren Global Defensiv A	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Sauren Global Opportunities A EUR	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*

Anlageinformationen der Titan Select Vermögensstrategie

Vermögensverwaltende Fonds (Fortsetzung)

Wertentwicklung	Link zu den Factsheets	
X of the Best – ausgewogen	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
X of the Best – dynamisch	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*

Vorsorgeportfolios

Wertentwicklung	Link zu den Factsheets	
HLE Active Managed Portfolio Ausgewogen	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
HLE Active Managed Portfolio Dynamisch	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
HLE Active Managed Portfolio Konservativ	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*

Garantiefonds

Wertentwicklung	Link zu den Factsheets	
Generali AktivMix Dynamik Protect 80	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*

* per Monatsultimo

Die Einordnung von Fonds nach der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor kann anhand folgender Systematik vorgenommen werden:

** Produkt nach Artikel 8 Offenlegungsverordnung: Bei der Investmentauswahl werden Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt.
*** Produkt nach Artikel 9 Offenlegungsverordnung: Der Fonds verfolgt ein angestrebtes Nachhaltigkeitsziel.

Wichtiger Hinweis

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

Die in diesem Fondsreport enthaltenen Informationen sollen einen allgemeinen Überblick über die Zusammensetzung der Vermögensanlagen in Ihrer gemanagten fondsgebundenen Lebensversicherung, Rentenversicherung und Basisrente im letzten Kalenderjahr geben. Die Publikation des Fondsreports erfolgt auf freiwilliger Basis und dient ausschließlich Ihrer Information. Vertragliche Vereinbarungen werden durch den Fondsreport nicht verändert.

Jegliche Vorhersagen und Meinungen beruhen, soweit nicht anders angegeben, auf persönlichen Einschätzungen der Heidelberger Lebensversicherung AG zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments und können sich ändern. Solche Vorhersagen und Meinungen sind keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung. Eine Gewähr für deren Richtigkeit kann nicht übernommen werden. Alle Darstellungen in diesem Dokument sind zum Zeitpunkt der Veröffentlichung aktuell, können jedoch zukünftigen Änderungen unterliegen. Eine Haftung für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen kann nicht übernommen werden.

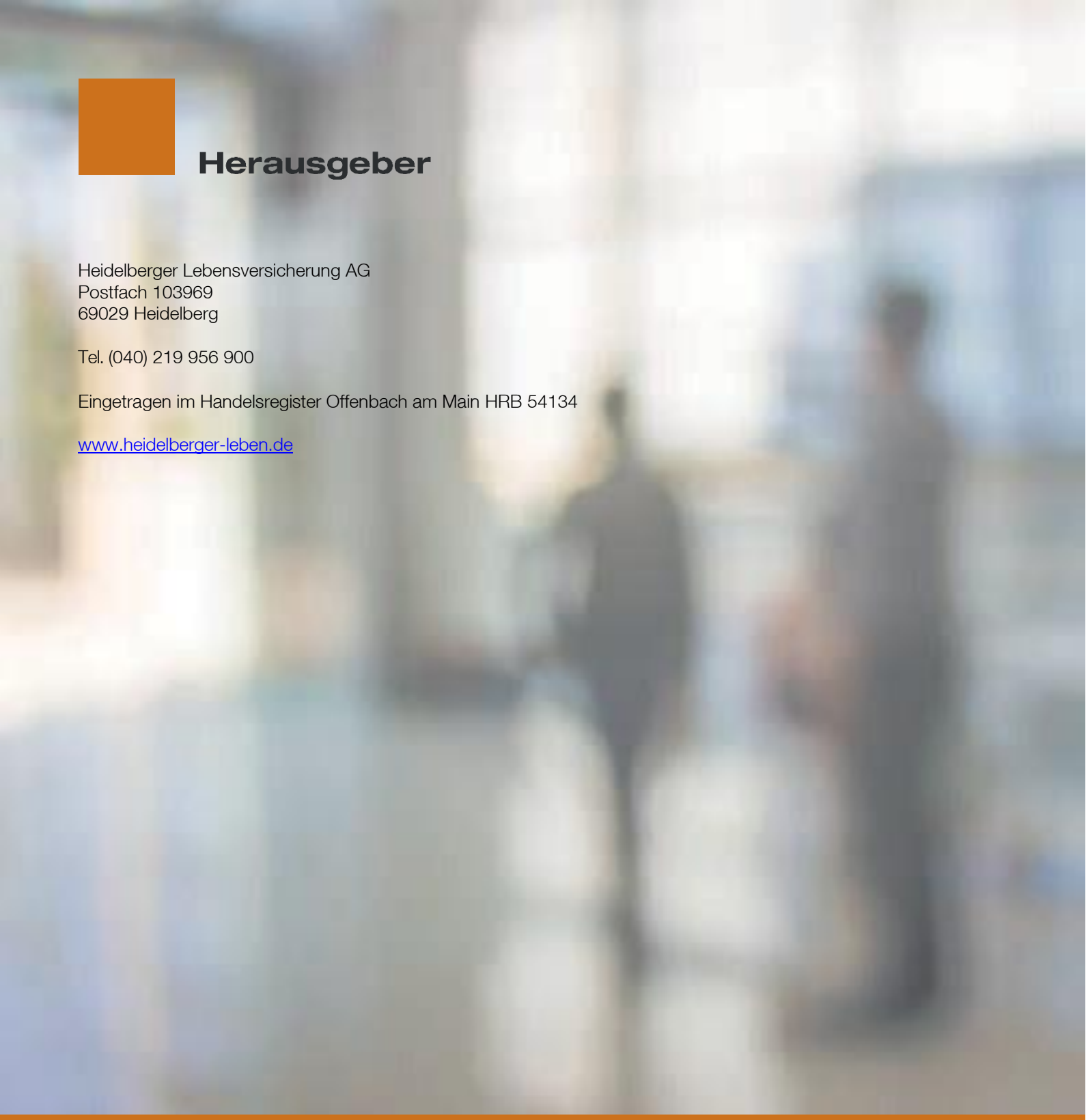
Urheber der vorstehenden Informationen ist die Heidelberger Lebensversicherung AG. Einige Inhalte wurden der Heidelberger Lebensversicherung AG durch Dritte zur Verfügung gestellt. Diese sind durch Quellenangaben kenntlich gemacht. Obwohl die Heidelberger Lebensversicherung AG die von Dritten zur Verfügung gestellten Informationen sorgfältig auf ihre Richtigkeit überprüft hat, übernimmt sie keine Verantwortung für die Richtigkeit, Verlässlichkeit und Vollständigkeit dieser Angaben.

Ohne Zustimmung der Heidelberger Lebensversicherung AG dürfen an diesem Dokument keine Veränderungen vorgenommen werden.

Investmentfonds/Portfolios unterliegen dem Risiko sinkender Anteilspreise, da sich Kursrückgänge bei den im Fonds/Portfolio enthaltenen Vermögensgegenständen bzw. der zugrunde liegenden Währung im Anteilspreis widerspiegeln.

Eine Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf zukünftige Wertentwicklung. Die Anlagestrategie des Fonds/Portfolios kann innerhalb der vertraglich und gesetzlich zulässigen Grenzen geändert werden. Der Inhalt dieser Grenzen ergibt sich für Investmentfonds aus dem für den Anteilserwerb allein maßgeblichen Verkaufsprospekt, in dem auch Anlageziele, Gebühren, Risiken und andere wichtige Fondsbelange ausführlich beschrieben werden.

Dies ist kein Verkaufsprospekt im Sinne des Gesetzes, noch stellt dieses Dokument ein Angebot zum Abschluss eines Versicherungsvertrags bzw. zum Erwerb von Fondsanteilen dar. Eine Entscheidung zum Abschluss eines Versicherungsvertrags oder zum Erwerb von Fondsanteilen sollte in jedem Fall auf Grundlage der vollständigen Vertragsunterlagen bzw. der Verkaufsprospekte sowie den Basisinformationsblättern (KIDs) zu den Investmentfonds sowie auf Basis eines ausführlichen Beratungsgesprächs mit Ihrem Finanzberater getroffen werden.



Herausgeber

Heidelberger Lebensversicherung AG
Postfach 103969
69029 Heidelberg

Tel. (040) 219 956 900

Eingetragen im Handelsregister Offenbach am Main HRB 54134

www.heidelberger-leben.de

SHG054 Stand: February 2025