

Die fondsgebundene Lebensversicherung mit individueller Fondsauswahl



Fondsreport Stand: 31.12.2022

Inhalt

Die fondsgebundene Lebensversicherung mit individueller Fondsauswahl	4
Erweiterte Fondsauswahl durch Zugriff auf die Titan Select Vermögensstrategie	4
Wechsel in die gemanagte Anlageform	4
Die Kapitalmärkte im Rückblick	5
Anlageinformationen der zur Auswahl stehenden Fonds	6
Wichtiger Hinweis	7
Herausgeber	8

Die fondsgebundene Lebensversicherung mit individueller Fondsauswahl

Mit einer fondsgebundenen Versicherung kombinieren Sie eine individuell wählbare Hinterbliebenenabsicherung mit einer Anlage in Fonds zum Aufbau Ihrer Altersversorgung. Auf diese Weise partizipieren Sie an der Wertentwicklung der Kapitalmärkte. Bei der fondsgebundenen Lebensversicherung mit individueller Fondsauswahl können Sie selbst bestimmen, in welche Fonds Sie investieren. Zur Auswahl stehen dabei 15 Fonds der wichtigsten Anlagemärkte. Entsprechend Ihrer individuellen Risikoneigung können Sie bis zu drei Fonds auswählen und so Ihr Anlageportfolio individuell bestimmen.

Da jede Anlage auch ein Kapitalanlagerisiko mit sich bringt, empfehlen wir Ihnen eine professionelle Beratung. Selbstverständlich sind Wechsel der Fonds entsprechend den Vertragsbedingungen auf Ihren Wunsch hin möglich.

Im Folgenden geben wir Ihnen einen Überblick über die zur Auswahl stehenden Fonds mit den jeweiligen Anlageschwerpunkten sowie deren Wertentwicklung.

Erweiterte Fondsauswahl durch Zugriff auf die Titan Select Vermögensstrategie

Mit der Erweiterung der Fondsauswahl auf die Titan Select Vermögensstrategie können Sie unter weiteren Investmentprodukten wählen und Ihre Anlagen nochmals diversifizieren. Durch regelmäßiges Fonds-Screening stehen Ihnen jederzeit hochwertige Fonds verschiedener Kategorien zur Verfügung.

Sofern Sie an weiteren Informationen zur Titan Select Vermögensstrategie interessiert sind, wenden Sie sich bitte an Ihren Berater oder an den Kundenservice der Heidelberger Lebensversicherung AG.

Wechsel in die gemanagte Anlageform

Interessante Alternativen für eine Umschichtung bieten Ihnen gemanagte Anlagekonzepte. Diese Form der Vermögensverwaltung im Rahmen Ihrer Fondspolice nimmt Ihnen die Fondsauswahl sowie Umschichtungsentscheidungen ab. Diese werden dann von erfahrenen Fondsmanagern getroffen.

Zusätzlich haben Sie im Rahmen der gemanagten Anlagekonzepte die Möglichkeit, Ihr Vermögen in ein breiter gestreutes Portfolio zu investieren.

Sofern Sie an einer kostenfreien Umstellung Ihres Vertrags interessiert sind, wenden Sie sich an Ihren Berater oder an den Kundenservice der Heidelberger Lebensversicherung AG.



Die Kapitalmärkte im Rückblick

Nachdem in den beiden vorherigen Kalenderjahren primär die weltweite Corona-Pandemie das Geschehen rund um den Globus prägte, ging 2022 als ein Jahr der multiplen Krisen in die Geschichtsbücher ein. Der Überfall Russlands auf die Ukraine am 24. Februar führte unter anderem zu einem starken Anstieg der Energie- und Lebensmittelpreise. Daraufhin wurden weltweit die bereits in den Vormonaten angestiegenen Inflationsraten in lange nicht gekannte Höhen katapultiert. Dies wiederum veranlasste die Notenbanken zu einer deutlich restriktiveren Geldpolitik, um die hohe Inflation zu bekämpfen.

Die deutlich gestiegene Inflation sowie die weltweite Verschärfung der Geldpolitik durch die Notenbanken, unter anderem durch Leitzinserhöhungen, führten zu stark steigenden Anleiherenditen an den Rentenmärkten. Dies wirkte sich entsprechend negativ auf die sich gegenläufig entwickelnden Kurse der umlaufenden Anleihen aus. Daher verzeichneten die europäischen Rentenmärkte 2022 deutliche Kursverluste (Bloomberg Euro Aggregate Bond Index: -17,2 %). Während sich Euro-Staatsanleihen leicht unterdurchschnittlich entwickelten (Bloomberg Euro Treasury Index: -18,5 %), fielen die Verluste europäischer Unternehmensanleihen ein wenig moderater aus (Bloomberg Euro Corporate Bond Index: -13,6 %).

Nachdem die Anleihezinsen im abgelaufenen Kalenderjahr deutlich angestiegen sind, befindet sich der Zinsanstieg mittlerweile in seiner Spätphase. Auf Grund der rückläufigen Inflationsdynamik und vor dem Hintergrund latenter Rezessionsrisiken ergeben sich auf den aktuellen Niveaus an den Rentenmärkten für 2023 klar verbesserte Rendite-/Risikoprofile. Die Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen guter Qualität waren zuletzt leicht rückläufig, befinden sich aber weiterhin auf einem höheren Niveau als in den Vorjahren. Daher bleibt dieses Anleihe-segment ebenfalls interessant. Insgesamt erscheint der Rentenmarkt sowohl aus taktischer als auch aus strategischer Sicht deutlich attraktiver als in den Vorjahren.

Eine in der Inflationsbekämpfung konsequentere Notenbank und in der Folge stärker gestiegene Leitzinsen in den USA haben im Kalenderjahr 2022 für einen starken US-Dollar gesorgt. Dieser wertete im Jahresverlauf gegenüber der europäischen Gemeinschaftswährung um 6,2 % auf.

Die internationalen Aktienmärkte litten unter der hohen Inflation, den Folgen des Krieges in der Ukraine sowie der restriktiveren Geldpolitik der internationalen Notenbanken. Keiner der großen Teilmärkte blieb dabei von Verlusten verschont, auch wenn diese unterschiedlich hoch ausfielen. Unter den Hauptanlagemärkten entwickelten sich US-Aktien unterdurchschnittlich. Allerdings wirkte sich die Aufwertung des US-Dollars gegenüber dem Euro positiv für europäische Anleger aus. In der Summe verlor der MSCI USA auf Euro-Basis 15,8 % an Wert. Die Kursverluste an den europäischen Aktienmärkten fielen mit 12,1 % (MSCI Europe in Euro) moderat geringer aus. Der japanische Aktienmarkt erzielte in seiner Heimatwährung hingegen geringere Kursverluste. Allerdings wertete der japanische Yen deutlich gegenüber dem Euro ab, so dass sich der japanische Aktienmarkt nicht wesentlich von den anderen Regionen absetzte (MSCI Japan in Euro: -13,3 %). Inklusive aller Wechselkurseffekte verzeichnete der weltweite Aktienmarkt, gemessen am MSCI Welt in Euro, im Kalenderjahr 2022 Verluste in Höhe von 14,4 %. Die Zero Covid-Politik in China belastete zusätzlich die Schwellenländerbörsen, was zu höheren Verlusten als an den entwickelten Aktienmärkten führte (MSCI Emerging Markets in Euro: -17,5 %).

Die globalen Aktienmärkte durchliefen 2022 eine Korrekturphase. Auf der einen Seite sollten die Sorgen vor einem weiter starken Inflations- und Zinsanstieg mittlerweile zu einem wesentlichen Teil eingepreist sein, was den Aktienmärkten eine spürbare Entspannung ermöglicht. Auf der anderen Seite ist das Ausmaß der globalen Konjunkturabschwächung und der damit korrespondierenden Gewinnrisiken zu bewerten und einzupreisen. Aus beiden Aspekten resultiert für die Aktienmärkte eine komplexe Konstellation. Insgesamt zeichnet sich mit Blick auf 2023 ein Anlageumfeld ab, das den Aktienmärkten wieder mehr fundamentale Unterstützung und ein spürbar besseres Rendite-/Risikoprofil als 2022 ermöglichen sollte. Dennoch bleibt das Bild komplex und widersprüchlich.

Anlageinformationen der zur Auswahl stehenden Fonds

Wertentwicklung	▼ Link zu den Factsheets ▼	
Allianz Euro Rentenfonds A EUR**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
Allianz Internationaler Rentenfonds A EUR**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
Ampega Rendite Rentenfonds**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
Basis-Fonds I Nachhaltig**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
DWS ESG Akkumula LC**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
Fidelity Funds - Euro Bond Fund A-DIST-EUR**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund A-USD**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
JPMorgan Funds - America Equity Fund A (dist) – USD**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund A (dist) – EUR**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund A (dist) – USD**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund A (dist) – USD**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund A (dist) USD**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
ODDO BHF Green Bond CR EUR***	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
ODDO BHF Sustainable German Eq DR-EUR**	Stand 31.12.2022	Aktueller Stand. *
UBS (D) Aktienfonds-Special I Deutschland	Stand 31.12.2022	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:

** ESG-Produkt (Artikel 8): ESG-Strategie mit bestimmten Mindestausschlüssen;

*** ESG-impact Produkt (Artikel 9): Wirkungsorientierte Investition in wirtschaftliche Tätigkeiten, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen.

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 Anteilswerb 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