

Die fondsgebundene Lebensversicherung mit individueller Fondsauswahl



Fondsreport Stand: 31.12.2024

Inhalt

Die fondsgebundene Lebensversicherung mit individueller Fondsauswahl	3
Erweiterte Fondsauswahl durch Zugriff auf die Titan Select Vermögensstrategie	3
Wechsel in die gemanagte Anlageform	3
Die Kapitalmärkte im Rückblick	4
Anlageinformationen der zur Auswahl stehenden Fonds	5
Wichtiger Hinweis	6
Herausgeber	7

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

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 Zinsenkungszyklus 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 zur Auswahl stehenden Fonds

Wertentwicklung	Link zu den Factsheets	
Allianz Euro Rentenfonds A EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Allianz Internationaler Rentenfonds A EUR**	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*
DWS ESG Akkumula LC**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Fidelity Euro Bond A-Dis-EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
Fidelity Global Thematic Opportunities A-USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
JPM America Equity A (dist) USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
JPM Europe Equity A (dist) EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
JPM Japan Equity A (dist) USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
JPM Pacific Equity A (dist) USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
JPM US Small Cap Growth A (dist) USD**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ODDO BHF Green Bond CR EUR***	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
ODDO BHF Sustainable German Eq DR-EUR**	Stand 31.12.2024	Aktueller Stand*
UBS (D) Aktienfonds Special I DE	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