



## IQ – wir setzen ein Zeichen für intelligentes Investment.



### Intelligent investieren, zeitgemäß vorsorgen.

IQ ist unser eindeutiges Zeichen für herausragende Investment-Qualität: Es steht für strenge Kriterien und eine kontinuierliche Kontrolle der Fondspalette. Die sorgfältige Fondsauswahl, der strategische Einsatz moderner Kapitalmarktinstrumente und die gebündelte Kompetenz von erstklassigen Anlageprofis geben ein klares Qualitätsversprechen für alle unsere fondsgebundenen Produkte: mit dem Ziel, bedarfsgerechte und zeitgemäße Vorsorgelösungen zu bieten.

### Strikte Selektionsprozesse für höchste Anforderungen.

Wenn es um Investmentqualität geht, kennen wir keine Kompromisse. Das ist in Hinblick auf die rasante Entwicklung der Kapitalmärkte heute unbedingt erforderlich. Deshalb haben wir in Zusammenarbeit mit unseren Experten einen strengen Kriterienkatalog entwickelt.

Das jährliche IQ-Prüfverfahren umfasst die Auswahl der Investmentpartner, die Prüfung von Portfoliomanagement, Performance und Expertise der Fonds sowie die externen Beurteilungen von bekannten Ratingagenturen. Auch bestehende Fonds werden regelmäßig überprüft. Sollte ein Fonds nicht den hohen Ansprüchen genügen, wird er aus der aktuellen Fondspalette von HDI gestrichen.

#### Kriterien, an denen sich unsere Fonds messen:

**Top-Rating:** Obere Bewertung im Morningstar und/oder Feri(Lipper) Rating. Morningstar: 3 Sterne oder mehr, Feri: C oder besser

**Top-Performance:** Attraktive Performance auch in turbulenten Zeiten

**Kapitalanlagegesellschaft:** Namhafte Gesellschaften mit ausgezeichnetem Renommee

**Kontinuität und Verlässlichkeit:** Bewertung nach aktuellem Fondsvolumen und regelmäßigen Fondszuflüssen

**Diversifikation:** Ausgewogenheit durch Auswahl in allen Fondskategorien

**Qualitätsstandard:** Jährliche Überprüfung der Einhaltung dieser Kriterien

### Unsere Investmentphilosophie: klein, fein und umfassend

Bei der Zusammenstellung unserer Fondspalette kommt es uns auf Klasse, nicht auf Masse an. Deshalb bieten wir etwa 45 ausgesuchte Einzelfonds von renommierten Gesellschaften an, die sämtliche Anlegerinteressen berücksichtigen.

### Kapitalanlagen, die individuellen Freiraum bieten.

Neben hohen Qualitätsstandards bieten wir Ihren Kunden zudem die Möglichkeit, die Kapitalanlage in ihrer Fondspolice ganz nach persönlichen Zielen zu gestalten – und das zu günstigen Konditionen:

- **Vielfalt in einer Police:** Es besteht die Möglichkeit, innerhalb einer Fondspolice je nach Tarif bis zu 20 Fonds gleichzeitig zu besparen.
- **Fondsanlage kostenlos neu zusammenstellen:** Während der Laufzeit können Kunden auf Börsensituationen reagieren und ihr Portfolio neu anordnen. Umschichtung des Fondsvermögens (shiften), sowie eine Neuaufteilung der Beiträge (switchen) sind jederzeit möglich und kostenfrei.
- **Von Experten managen lassen:** Wer sich nicht selbst um seine Fondspolice kümmern möchte, kann eines oder mehrere der gemanagten Portfolios wählen. Hier profitieren Kunden von dem Know-how unserer Investmentspezialisten: Diese beobachten sämtliche Märkte und schnüren aus den besten Kapitalanlagen geeignete Pakete für unterschiedliche Anlagestrategien. Mit modernsten Portfoliotechnologien werden die Anlagen permanent an die aktuelle Marktsituation angepasst. Auf diese Weise erhalten Anleger eine professionell gemanagte Vermögensanlage und brauchen sich nicht ständig mit der Zusammensetzung ihres Portfolios innerhalb der Fondspolice zu beschäftigen.

Aktuelle Informationen zu unseren Investments auf den Folgeseiten

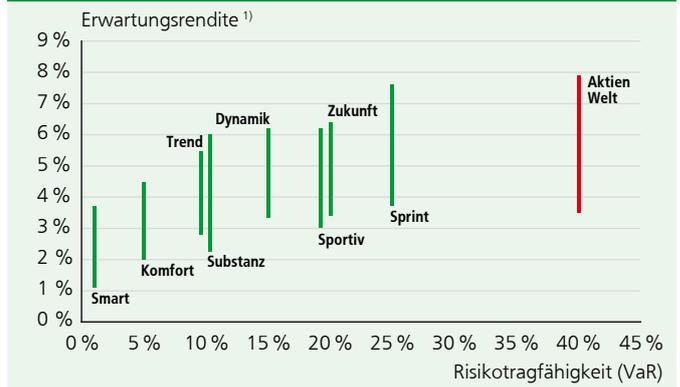
## Investment-Stabilitäts-Pakete – passgenau für Ihre persönliche Risikotragfähigkeit.

Profitieren Sie vom Wissen unserer Profis: Unsere gemanagten Portfolios bieten Ihnen eine aktive Vermögensverwaltung, die sich an Ihrer individuellen Anlagementalität ausrichtet.

Aktuell stehen Ihnen Portfolios mit acht verschiedenen Investment-Stabilitäts-Paketen zur Verfügung. Was bedeutet das konkret? Ihre persönliche Risikotragfähigkeit ist der ausschlaggebende Faktor für die Wahl des Investment-Stabilitäts-Pakets (ISP). Durch Beantwortung des Fragenkatalogs in unserem „ISP-Navigator“ lässt sich diese ganz einfach ermitteln. Je höher Ihre Risikotoleranz ist, umso höher kann Ihre erwartete Rendite ausfallen. Besonderer Vorteil für Sie: Durch einen Steuerungsmechanismus hält das Fondsmanagement das gewählte Risiko für die gesamte Vertragslaufzeit konstant und hat zum Ziel, dass Verluste auch bei schlechter Marktentwicklung auf Ihr ursprünglich definiertes Budget begrenzt bleiben. Das gibt Stabilität und ist die wesentliche Voraussetzung für eine kontinuierliche Wertentwicklung Ihres Versicherungsdepots.

Für die Risikosteuerung der Portfolios wird als Risikomaß der Value at Risk (VaR) verwendet. Zum Beispiel bedeutet ein VaR von 10 % für die Investment-Stabilitäts-Pakete, dass der mögliche Verlust der Anlage eine Höhe von 10 % in der Regel nicht über-

Je höher Ihre Risikotragfähigkeit, desto höher die zu erwartende Rendite



schreitet. Dies immer bezogen auf einen Zeitraum von einem Jahr und einer Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) von 95 %.

Eine Sonderstellung unter den Investment-Stabilitäts-Paketen nehmen das ISP Substanz (VaR 10%) und das ISP Zukunft (VaR 20%) ein. Zusätzlich zur Risikosteuerung verfolgen Sie jeweils bestimmte Anlageziele. Während das ISP Substanz eine werterhaltende Rendite oberhalb des Inflationsrate anstrebt, wird beim ISP Zukunft besonderer Wert auf nachhaltige Investments gelegt.

Investment-Stabilitäts-Pakete				Infos per Klick!	
Portfolio-Name	Value at Risk (VaR)	SRRI <sup>2)</sup> Risikoeinstufung	Anlageschwerpunkt	Fact-sheet	KAG
ISP Smart	2 %	2	Werterhalt durch konservativ ausgerichtete Anlage vor allem in Geldmarktfonds, Kurzläufer-Rentenfonds und Total-Return-Strategien		
ISP Komfort	5 %	3	Stabile Verzinsung durch breite Streuung der Anlage, insbesondere im Bereich von Anleihefonds unterschiedlicher Segmente, Regionen und Laufzeiten unter Beimischung anderer Marktsegmente		
ISP Trend	10 %	4	Attraktive Verzinsung durch breite Streuung der Anlage, insbesondere im Bereich von Anleihefonds bei signifikanter Beimischung anderer Marktsegmente wie Aktien-, Total-Return- oder Immobilienfonds		
ISP Substanz	10 %	4	Konzentration auf Investments in reale Werte bspw. (Aktien, Rohstoffe, Immobilien, Gold) und inflationsgesicherte Anleihen, angestrebt ist eine positive Wertentwicklung über einen rollierenden 3 Jahreszeitraum oberhalb der Inflationsrate		
ISP Dynamik	15 %	5	Langfristiges Kapitalwachstum auf Basis eines breit diversifizierten und aktiv geführten Wertpapierportfolios		
ISP Sportiv	20 %	5	Möglichst hohe Rendite durch Verteilung risikobehafteter Investmentinstrumenten, wie Aktien-, Hochzinsanleihen- oder Rohstofffonds. Ggf. Beimischung von z.B. Staatsanleihen- oder konservativen Absolute-Return Fonds. Aktive Steuerung des Risikozielwertes		
ISP Zukunft	20 %	5	Besondere Beachtung von ethischen, sozialen und ökologischen Aspekten durch ausschließliche Anlage in Fonds oder Finanztitel mit nachhaltigen Kapitalanlagen. Durchschnittlich 80 % in internationalen Aktien, aktive Steuerung des Risikozielwertes		
ISP Sprint	25 %	6	Hohe Rendite durch die Allokation bspw. Schwellenländeraktien-, Nebenwerte-, Branchen- oder Rohstoffwertfonds, jedoch aktive Steuerung des Risikozielwertes		
Portfolio mit Rebalancing				Infos per Klick!	
Portfolio-Name		SRRI <sup>2)</sup> Risikoeinstufung	Anlageschwerpunkt	Fact-sheet	KAG
Top Mix Strategie – Plus		4	Wachstumsorientierten Gesamtstruktur mit in der Regel 67 % Aktien, 23 % Renten und 10 % Immobilien. Zu Beginn jeden Kalenderjahres werden die durch Kursveränderungen hervorgerufenen Gewichtsverschiebungen der Assetklassen durch Umschichtungen auf das Ausgangsverhältnis zurückgeführt. Dadurch Wiederherstellung des ursprünglichen Ertrags-Risiko-Profiles, sowie innenliegende Realisierung von Kursgewinnen und Investition in aktuell kursgünstigere Investments.		

Fondsname	ISIN	SRRI <sup>2)</sup> Risikoeinstufung	Anlageschwerpunkt	Fact- sheet	KID <sup>3)</sup>	KAG
<b>Aktienfonds Deutschland</b>						
DWS Deutschland	DE0008490962	7	große, kleine und mittlere Unternehmen			
<b>Aktienfonds Europa</b>						
DWS Top Europe	DE0009769729	6	große Unternehmen			
Fidelity European Growth Fund	LU0048578792	6	zielgerichtete Einzelwertauswahl			
Threadneedle European Smaller Companies	GB0002771383	6	kleinere Unternehmen			
Amega Europa Methodik Aktienfonds P(t)	DE0007248627	6	europäische Aktien – methodischer Ansatz			
Threadneedle European Select	GB0002771169	6	zielgerichtete Einzelwertauswahl			
<b>Aktienfonds Nordamerika</b>						
BGF US Basic Value Fund	LU0072461881	6	US Unternehmen mit substantiellen Wert			
Threadneedle American Select	GB0002769536	6	kleinere und aufstrebende Unternehmen			
<b>Aktienfonds Lateinamerika</b>						
BGF Latin America Fund A2 EUR	LU0171289498	7	regionale Fokussierung auf Lateinamerika			
<b>Aktienfonds Asien</b>						
DWS Top Asien	DE0009769760	6	50 große Unternehmen			
JF Pacific Equity Fund A – USD	LU0052474979	6	zielgerichtete Einzelwertauswahl			
<b>Aktienfonds Global</b>						
BGF Global SmallCap Fund A – USD	LU0054578231	6	kleinere Unternehmen			
Carmignac Investissement	FR0010148981	6	wachstumsstarke große Unternehmen			
DWS Akkumula	DE0008474024	6	flexibel in Aktien und Anleihen weltweit			
DWS Top Dividende	DE0009848119	6	weltweite Aktien mit hoher Dividendenrendite			
M&G Global Basics	GB0030932676	7	Grundstoffindustrie, starke Wettbewerbspositionen			
Templeton Growth Fund, Inc.	US8801991048	6	unterbewertete, wachstumsstarke Unternehmen			
<b>Aktienfonds Nachhaltigkeit / Ethik</b>						
Pioneer Funds – Global Ecology A EUR	LU0271656133	6	Unternehmen für Umwelttechnologie und -produkte			
Pictet-Global Megatrend Selection-P dy Europa	LU0386885296	6	Anlage in Themenfonds – keine regionale Beschränkung			
BN & P – Good Growth Fonds B	LU0360706096	4	Schwerpunkt Mikrofinanz und soziale Verantwortung			
<b>Aktienfonds Emerging Markets</b>						
JPM Eastern Europe Equity Fund A – EUR	LU0051759099	7	Unternehmen mit Investitionsschwerpunkt Osteuropa			
Magellan C	FR0000292278	6	Wachstumsunternehmen von Schwellenländern			
<b>Aktienfonds Rohstoffe</b>						
BGF World Mining Fund A-USD	LU0075056555	7	Minenwerte und Metallunternehmen weltweit			
BGF World Gold Fund	LU0171305526	7	Unternehmen im Goldbergbau und ähnliche Branchen			
<b>Mischfonds Global</b>						
Ethna-Aktiv	LU0136412771	3	defensiver vermögensverwaltender Mischfonds			
Pioneer Investments Substanzwerte	DE0009792002	6	Substanzwerte			
FVS SICAV – Multiple Opportunities R	LU0323578657	5	vorwiegend Aktien, angemessener Wertzuwachs durch weltweite Risikostreuung			
Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund A (acc.) EUR	LU0316494805	5	diversifizierter, wertorientierter Ansatz – Unternehmensaktien und Anleihen weltweit			
Carmignac Patrimoine A	FR0010135103	4	Aktien und mind. 50 % Geldmarkt/Anleihen			
<b>Rentenfonds</b>						
Amega Rendite Rentenfonds	DE0008481052	3	Euro-Rentenfonds mittleres Laufzeitsegment			
Amega Reserve Rentenfonds	DE0008481144	3	Euro-Rentenfonds Kurzläufer			
PIMCO GIS Unconstrained Bond Fund	IE00B5B5L056	4	Laufende Verzinsung von Anleihen, Kurschancen bei Zinsrückgang			
Templeton Global Total Return Fund A	LU0294221097	5	Anleihen international			
<b>Immobilienfonds Global</b>						
Amega Portfolio Real Estate	DE0009847483	2	Dachfonds mit überwiegender Investition in die Anlageklasse Immobilien			
<b>Geldmarktfonds</b>						
FT AccuGeld (PT)	DE0009770206	1	Geldmarktfonds, jederzeitige Liquidität und höchstmögliche Sicherheit haben absolute Priorität			
<b>Garantiefonds (nur Variable Fondspolice)</b>						
BNP Paribas Plan Target Click Funds	diverse	n.v.	je nach Restlaufzeit in Geldmarktanlagen, Anleihen und Fonds bzw. Derivate			
<b>wählbare Wertsicherungsfonds für das Wertsicherungsfondsguthaben (nur TwoTrust Tarife)</b>						
Multi Asset Portfolio	n.v.	n.v.	Multi-Asset-Ansatz, Kursgewinne auch bei fallenden Aktienmärkten möglich			
Rendite Plus Portfolio	n.v.	n.v.	Anlageschwerpunkt Aktien, ggf. auch konservativere Anlagen			
<b>Dachfonds</b>						
Portfolio Edmond de Rothschild Fund QUAM-E-10	LU0427288708	5	flexible Umschichtung zwischen Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds bei einer mittleren Volatilität von 10 %			
Portfolio Edmond de Rothschild Fund QUAM-E-15	LU0427288963	6	flexible Umschichtung zwischen Aktien-, Renten- und Geldmarktfonds bei einer mittleren Volatilität von 15 %			
C-QUADRAT ARTS Total Return Global – AMI	DE000A0F5G98	4	Trendfolgemodell mit Total Return Ansatz über ein Portfolio in allen Anlageklassen			
smart-invest – Helios AR B	LU0146463616	4	Trendfolgemodell mit Ziel absolut positiver Rendite pro Jahr			
<b>ETF Dachfonds</b>						
Amega Portfolio Multi ETF Strategie	DE000A0NGJ69	4	vermögensverwaltender Ansatz mit Aktien, Renten und alternativen Anlageformen			

## Fußnotentexte

### 1) Erwartungsrendite

Die Erwartungsrenditen für die 8 Portfolios und für Aktien Welt berücksichtigen eine Kostenbelastung von 1,5 % p.a. Die Erwartungswerte basieren auf langfristigen Renditeerwartungen für die Asset Klassen Aktien, Renten und Geldmarkt. Die Bandbreiten wurden auf Basis einer historischen Simulation ermittelt und geben jeweils die oberen und unteren Abweichungen vom Erwartungswert an, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 95 % nicht über- bzw. unterschritten werden.

Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich erzielten Renditen von den Erwartungswerten abweichen können. Eine bestimmte Wertentwicklung kann nicht garantiert werden.

### 2) Risikoeinstufung SRR1

Der SRR1 (Synthetic Risk and Reward Indicator) ist eine Risikokennzahl, welche auf einer einheitlich für alle Kapitalanlagegesellschaften vorgeschriebenen Volatilitätsberechnungsformel basiert. Die Volatilitätsformel berücksichtigt grundsätzlich die durchschnittliche Volatilität der vergangenen fünf Jahre und mündet in einer von sieben Kennzahlen.

SRR1 1 – Ein Portfolio oder Fonds wird in Kategorie 1 eingestuft, wenn sein Anteilpreis kaum schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko sehr gering sind.

SRR1 2 – Ein Portfolio oder Fonds wird in Kategorie 2 eingestuft, wenn sein Anteilpreis sehr schwach schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko eher gering sind.

SRR1 3 – Ein Portfolio oder Fonds wird in Kategorie 3 eingestuft, wenn sein Anteilpreis eher schwach schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko gering sind.

SRR1 4 – Ein Portfolio oder Fonds wird in Kategorie 4 eingestuft, wenn sein Anteilpreis eher stark schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko eher hoch sind.

SRR1 5 – Ein Portfolio oder Fonds wird in Kategorie 5 eingestuft, wenn sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko hoch sind.

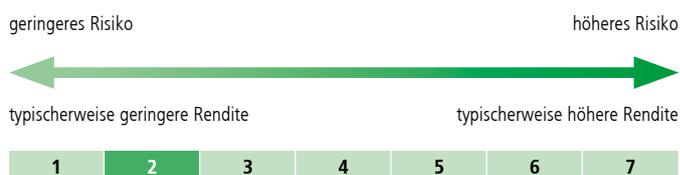
SRR1 6 – Ein Portfolio oder Fonds wird in Kategorie 6 eingestuft, wenn sein Anteilpreis verhältnismäßig stärker schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko höher sind.

SRR1 7 – Ein Portfolio oder Fonds wird in Kategorie 7 eingestuft, wenn sein Anteilpreis sehr stark schwankt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko sehr hoch sind.

Die folgende Tabelle ordnet die Volatilitätsintervalle den 7 Risikoklassen zu:

Risikoklasse	Volatilitätsintervall
1	0,0 % < 0,5 %
2	0,5 % < 2,0 %
3	2,0 % < 5,0 %
4	5,0 % < 10,0 %
5	10,0 % < 15,0 %
6	15,0 % < 25,0 %
7	≥ 25,0 %

### Darstellung des SRR1 in einer Punkteskala (im Beispiel SRR1 2):



### 3) KID = Key Investor Document

Das sogenannte Key Investor Dokument (KID) löst im Rahmen der EU-Anlagefondsregelung UCITS IV den vereinfachten Verkaufsprospekt ab. Es handelt sich dabei um ein zweiseitiges Dokument, das alle gesetzlich geforderten Informationen – kurz, kundenfreundlich und in verständlicher Sprache – des jeweiligen Fonds enthält. Zu den gesetzlich geforderten Informationen gehört u.a. auch der SRR1.

### Erläuterungen

Weitere detaillierte Beschreibungen der einzelnen Fonds können Sie der Anlage zur Kundeninformation (CII Informationen zu den Anlagemöglichkeiten) sowie den jeweiligen Verkaufsprospekten der Fondsgesellschaften entnehmen. Bitte beachten Sie auch unsere ausführlichen Informationen im Internet unter:

<http://www.hdi.de/intelligentes-investment>