



IQ-Investment-Qualität ■ Fondsgebundene HDI Tarife 2019

Wenn ich meine Vorsorge Investment-Profis anvertraue.

HDI hilft.

Intelligent investieren, zeitgemäß vorsorgen.

IQ ist das eindeutige Zeichen für herausragende Investment-Qualität: Es steht für strenge Auswahlkriterien und eine ständige Kontrolle des Fondsangebots. Die sorgfältige Fondsauswahl, der Einsatz moderner Anlageinstrumente und die Kompetenz von erstklassigen Anlageprofis versprechen höchste Qualität. Das gilt für alle fondsgebundenen Produkte von HDI. Ziel ist es, Ihnen bedarfsgerechte und aktuelle Vorsorgelösungen zu bieten.

Strikte Auswahlkriterien für höchste Anforderungen.

Wenn es um die Qualität von Investments geht, kennt HDI keine Kompromisse. Die Kapitalmärkte entwickeln sich rasant. Daher sind die laufende Überprüfung und ein strenger Kriterienkatalog mehr denn je erforderlich. HDI führt das jährliche IQ-Prüfverfahren unter anderem mit Hilfe bekannter Ratingagenturen durch. Auch bestehende Fonds befinden sich regelmäßig auf dem Prüfstand. Genügt ein Fonds nicht mehr den hohen Ansprüchen, streicht HDI diesen aus dem aktuellen Fondsangebot.

Die Philosophie von HDI: klein, fein und umfassend.

HDI stellt die Fondsauswahl besonders sorgfältig zusammen. Es kommt dabei auf Klasse, nicht auf Masse an. Ca. 30 ausgesuchte Einzelfonds renommierter Gesellschaften sind im Angebot. Dabei werden sämtliche Fondskategorien berücksichtigt. Zusätzlich stehen Ihnen sieben kostengünstige Index Fonds (ETF) zur Verfügung. Abgebildet sind fünf wichtige Aktienmärkte. Sie können aber auch in Unternehmens- oder Staatsanleihen investieren.

Investments, die individuellen Freiraum bieten.

HDI bietet nicht nur hohe Qualität, sondern auch Raum für individuelle Gestaltung. Wählen Sie die Kapitalanlagen der Fondspolice ganz nach Ihren persönlichen Zielen aus.

Was die Fondspolice von HDI auszeichnet:

- Kostenloses Switchen¹⁾ und Shiften²⁾ von Beiträgen und Vertragsguthaben
- Kein Ausgabeaufschlag
- Innerhalb der Fondspolice bis zu 20 Fonds gleichzeitig besparen

Kriterien, an denen sich die Fonds messen:

Top-Rating: Obere Bewertung im Morningstar und/oder FERI Rating. Morningstar: 3 Sterne oder mehr, FERI: C oder besser

Top-Performance: Attraktive Wertentwicklung auch in turbulenten Zeiten

Kapitalverwaltungsgesellschaft (KVG): Namhafte Gesellschaften mit ausgezeichnetem Renommee

Kontinuität und Verlässlichkeit: Bewertung nach aktuellem Fondsvolumen und regelmäßigen Fondszuflüssen

Diversifikation: Ausgewogenheit durch Auswahl aller Fondskategorien

Qualität: Die Einhaltung der Kriterien wird jährlich überprüft

1) Switchen = die zukünftigen Prämien werden entsprechend der neuen Fondsaufteilung investiert.

2) Shiften = das vorhandene Fondsvermögen wird entsprechend der neuen Fondsaufteilung umgeschichtet.

Von Experten verwalten lassen.

Wer sich nicht selbst um seine Fondspolice kümmern möchte, kann eines oder mehrere der gemanagten Portfolios wählen. Hier profitieren Sie von dem Know-how der Profis: Diese beobachten die weltweiten Kapitalmärkte und schnüren aus den besten Geldanlagen geeignete Pakete für unterschiedliche Anlagestrategien. Mit modernsten Techniken werden die Portfolios permanent an die aktuelle Marktsituation angepasst. So erhalten Sie eine professionell gemanagte Anlage, die gleichzeitig Ihren persönlichen Bedürfnissen entspricht.

Investment-Stabilitäts-Pakete – passend zu Ihrem persönlichen Sicherheitsbedürfnis.

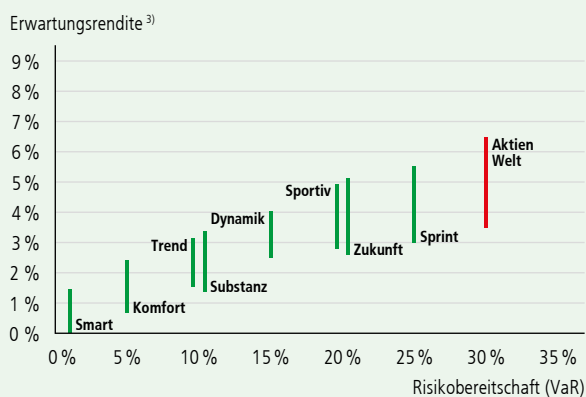
Aktuell gibt es für Sie acht Investment-Stabilitäts-Pakete (ISP) zur Auswahl. Diese stehen für einen verantwortungsvollen und bewussten Umgang mit Ihrem persönlichen Sicherheitsbedürfnis. Dieses ist entscheidend für die Wahl des ISP-Portfolios. Wie lässt sich Ihre Risikobereitschaft ermitteln? Ganz einfach, denn dazu hat HDI den „**VaR-Navigator**“³⁾ entwickelt. Je höher die Risikobereitschaft, desto höher kann die zu erwartende Rendite ausfallen.

Die Spezialisten der kooperierenden Kapitalverwaltungsgesellschaft steuern und prüfen die ISP. Ihre Aufgabe ist es, die vereinbarte Strategie für die gesamte Vertragslaufzeit und in jeder Marktphase einzuhalten. Das bedeutet: HDI sorgt dafür, dass – auch in kritischen Börsenphasen – Ihrem Sicherheitsbedürfnis Rechnung getragen wird. Gleichzeitig bleibt das Investment dennoch effizient.

Für die Steuerung der Portfolios wird als Kennzahl der Value at Risk (VaR) verwendet. Zum Beispiel bedeutet ein VaR von 10 % für die Investment-Stabilitäts-Pakete: Der mögliche Verlust der Anlage überschreitet in der Regel nicht eine Höhe von 10 %. Dies bezieht sich immer auf einen Zeitraum von einem Kalenderjahr und einer Wahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau) von 95 %.

Eine Sonderstellung nehmen die themenbezogenen ISP ein: Das ISP Substanz (VaR 10 %) investiert vorrangig in reale Werte. Das ISP Zukunft (VaR 20 %) legt seinen Fokus auf nachhaltige Investments.

Die Risikobereitschaft bestimmt die zu erwartende Rendite



Die SRRI-Klassifizierung einer Investmentstrategie.

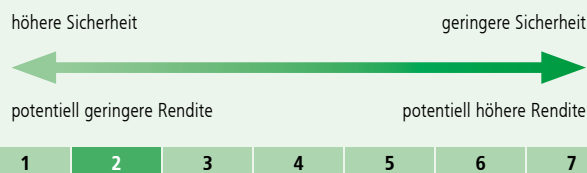
Investmentfonds und Portfolios werden in SRRI-Klassen eingeteilt. Der SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator) ist eine Kennzahl, die auf einer einheitlich für alle Kapitalverwaltungsgesellschaften vorgeschriebenen Volatilitätsberechnungsformel basiert. Diese berücksichtigt grundsätzlich die durchschnittliche Schwankungsbreite der vergangenen fünf Jahre und mündet in einer von sieben Kennzahlen. Die folgende Tabelle ordnet die Volatilitätsintervalle den sieben SRRI-Klassen zu:

SRRI-Klassen: Zuordnung der Volatilitätsintervalle

SRRI-Einstufung	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 SRRI in einer Punkteskala

Beispiel SRRI 2:





Hinweise:


Detaillierte Beschreibungen der einzelnen Fonds können Sie der Anlage zur Kundeninformation (CII Informationen zu den Anagemöglichkeiten) entnehmen. Weitere Informationen finden Sie auch in den jeweiligen Verkaufsprospekten der Fondsgesellschaften.

Diese und vieles mehr finden Sie im Internet unter:


www.hdi.de/intelligentes-investment

Investment-Stabilitäts-Pakete						Infos per Klick! 
Portfolio-Name	Value at Risk (VaR)	SRRI	lfd. Kosten ⁴⁾	Erwartungsrendite ³⁾	Anlageschwerpunkt	Fact-sheet KAG
ISP Smart	2 %	2	0,80 %	0,0 - 1,4 %	Werterhalt durch konservativ ausgerichtete Anlage, vor allem in Geldmarktfonds, Kurzläufer-Rentenfonds und Total-Return-Strategien	
ISP Komfort	5 %	3	0,88 %	0,7 - 2,3 %	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	0,91 %	1,6 - 3,1 %	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	1,02 %	1,3 - 3,3 %	Konzentration auf Investments in reale Werte (Aktien, Rohstoffe, Immobilien, Gold) und inflationsgesicherte Anleihen, angestrebt ist eine positive Wertentwicklung über einen rollierenden 2 Jahreszeitraum oberhalb der Inflationsrate	
ISP Dynamik	15 %	5	0,91 %	2,5 - 4,0 %	Langfristiges Kapitalwachstum auf Basis eines breit diversifizierten und aktiv geführten Wertpapierportfolios	
ISP Sportiv	20 %	5	0,92 %	2,8 - 4,9 %	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	1,29 %	2,6 - 5,1 %	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	0,76 %	3,0 - 5,5 %	Hohe Rendite durch die Allokation bspw. Schwellenländeraktien-, Nebenwerte-, Branchen- oder Rohstoffwertefonds, jedoch aktive Steuerung des Risikozielwertes	

Portfolio mit ReBalancing					Infos per Klick! 
Portfolio-Name	SRRI	lfd. Kosten ⁴⁾	Anlageschwerpunkt		Fact-sheet KAG
Top Mix Strategie Plus	4	0,95 %	Wachstumsorientierte Gesamtstruktur mit in der Regel 67 % Aktien, 23 % Renten und 10 % Immobilien. Zu Beginn jeden Kalenderjahres werden die durch Kursveränderungen hervorgerufenen Gewichtsverschiebungen der Anlageklassen durch Umschichtungen auf das Ausgangsverhältnis zurückgeführt. Dadurch Wiederherstellung der ursprünglichen Anlagestrategie, bei gleichzeitiger Realisierung von Kursgewinnen.		

Wählbare Wertsicherungsfonds für das Wertsicherungsfondsguthaben (nur TwoTrust Tarife)					Infos per Klick! 
Portfolio-Name	SRRI	lfd. Kosten ⁴⁾	Anlageschwerpunkt		Fact-sheet KAG
High Constant Portfolio	5	0,56 %	Erzielung einer angemessenen Rendite bei gleichzeitiger Begrenzung des Risikos beispielsweise durch eine Investition in Fonds, die einer Volatilitätskontrolle unterliegen. Dabei ist es das Ziel, innerhalb eines Monats eine vorher festgelegte Wertuntergrenze nicht zu unterschreiten. Dieser Zielwert wird durch HDI in Abhängigkeit vom Kapitalmarkt festgelegt.		
Multi Asset Portfolio	4	1,32 %	Je nach Situation an den Kapitalmärkten Investition in unterschiedliche Anlageklassen wie z. B. Aktien, Renten oder Rohstoffe.		
Rendite Plus Portfolio	4	1,50 %	Angestrebt wird eine möglichst hohe Investition in Aktien. Zur Reduktion von Schwankungen erfolgt eine Investition in unterschiedliche Regionen		

4) Laufende Kosten = diese wurden im Zuge der neuen EU-Anlagefondsregelung UCITS IV definiert und europaweit einheitlich genormt. Sie sind im KID zu veröffentlichen und sie beinhalten sämtliche im Jahresverlauf vom Fondsvermögen getragenen Kosten. Ausgenommen sind die Kosten der Transaktionen und die Performance Fee. Bei Dachfonds enthalten sie auch die Kosten der Zielfonds und deren Performancekosten.

Investmentfonds für fondsgebundene Versicherungen, qualitätsgesicherte Auswahl
Infos per Klick! 

Fondsname	ISIN ⁵⁾	SRRI	laufende Kosten ⁴⁾	Anlageschwerpunkt	Morningstar Rating	Fact-sheet	KID ⁶⁾
Aktienfonds Deutschland							
iShares Core DAX® UCITS ETF	DE0005933931	6	0,16 %	Nachbildung des deutschen Aktienindex DAX	★★★		
DWS Deutschland	DE0008490962	6	1,40 %	große, kleine und mittlere Unternehmen	★★★★★		
Aktienfonds Europa							
x-trackers Euro STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	6	0,09 %	Nachbildung Aktienindex EURO STOXX 50	★★★		
Comgest Growth Europe Acc	IE0004766675	5	1,54 %	langfristiges Wachstum durch hochwertige Unternehmen	★★★★★		
Fidelity European Growth Fund	LU0048578792	5	1,91 %	zielgerichtete Einzelwertauswahl	★★★★		
Threadneedle (Lux) - European Smaller Companies EUR	LU1864952335	5	1,72 %	kleinere Unternehmen	★★★★★		
Threadneedle (Lux) - European Select	LU1868839181	5	1,68 %	zielgerichtete Einzelwertauswahl	★★★★		
Aktienfonds Nordamerika							
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	5	0,07 %	Nachbildung amerikanischer Aktienindex S&P 500	★★★★★		
Fidelity Funds - America Fund A	LU0048573561	5	1,90 %	amerikanische Aktien, aktive Titelauswahl	★★★★		
Aktienfonds Asien							
DWS Top Asien	DE0009769760	6	1,45 %	50 große Unternehmen	★★★★		
JPM Pacific Equity Fund A - USD	LU0052474979	5	1,76 %	zielgerichtete Einzelwertauswahl	★★★★★		
Aktienfonds Global							
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	5	0,20 %	Nachbildung weltweiter Aktienindex MSCI World	★★★★★		
Carmignac Investissement	FR0010148981	5	1,99 %	Fund A (acc.) weltweit inklusive Emerging Markets	★★		
DWS Global Value	LU1057898238	5	0,85 %	günstig bewertete Aktien mit Nachholpotenzial	★★★★		
DWS Top Dividende	DE0009848119	5	1,45 %	weltweite Aktien mit hoher Dividendenrendite	★★★★		
Templeton Growth Fund A (acc) EUR	LU0114760746	5	1,83 %	unterbewertete wachstumsstarke Unternehmen	★★★		
Aktienfonds Nachhaltigkeit / Ethik							
Amundi Funds II - Global Ecology A EUR	LU0271656133	6	2,02 %	Unternehmen für Umwelttechnologie und -produkte	★★★		
terrAssisi Aktien I AMI	DE0009847343	5	1,47 %	Globale Aktien mit Nachhaltigkeitskriterien	★★★		
HSBC SRI Euroland Equity A	FR0000437113	6	1,54 %	nachhaltige europäische Unternehmen mit finanzieller Qualität	★★★★		
Aktienfonds Emerging Markets							
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	6	0,18 %	Schwellenländer-Aktienindex MSCI Emerging Markets	★★★★		
Magellan C	FR0000292278	6	1,90 %	Wachstumsunternehmen von Schwellenländern	★★★★		
AB SICAV I - Emerging Markets Multi-Asset Portfolio A Acc	LU0633140644	5	1,83 %	Multi-Asset Emerging Markets	★★★★★		
Aktienfonds Rohstoffe / Themen							
BGF World Gold Fund	LU0171305526	7	2,05 %	Unternehmen im Goldbergbau und ähnlichen Branchen	★★★★		
Fidelity Funds – Global Technology Fund A-DIST-EUR	LU0099574567	6	1,92 %	Unternehmen weltweit, die von neuen Technologien profitieren	★★★★		
M&G Global Themes Fund	GB0030932676	5	1,92 %	Aktien weltweit, die vom Strukturwandel profitieren	★★		
Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund AP EUR	LU0994683356	5	1,83 %	von Umweltproblemen profitierende Unternehmen	★★★★★		
Pictet-Global Megatrend Selection-P dy Europa	LU0386885296	5	2,02 %	Unternehmen weltweit, die von globalen Megatrends profitieren	★★★★		
Mischfonds Global							
FVS SICAV – Multiple Opportunities R	LU0323578657	4	1,63 %	vorwiegend Aktien, weltweite Risikostreuung	★★★★★		
Franklin Templeton Global Fundamental Strategies Fund A (acc.) EUR	LU0316494805	5	1,82 %	diversifizierter, wertorientierter Ansatz – Unternehmensaktien und Anleihen weltweit	★★★		
Ethna-Aktiv	LU0136412771	3	1,81 %	defensiver vermögensverwaltender Mischfonds	★★★		
Carmignac Patrimoine A	FR0010135103	4	1,76 %	Aktien und mind. 50 % Geldmarkt/Anleihen	★★		
Rentenfonds							
iShares Core Euro Corporate Bond UCITS ETF	IE00B3F81R35	3	0,20 %	Nachbildung des Barclays Capital Euro Corporate Bond Index, auf Euro lautende Unternehmensanleihen	★★★★		
iShares Core Euro Government Bond UCITS ETF	IE00B4WXJ64	3	0,20 %	Nachbildung des Barclays Capital Euro Treasury Bond Index, europäische Staatsanleihen	★★★★		
Ampega Rendite Rentenfonds	DE0008481052	3	0,64 %	Euro-Rentenfonds mittleres Laufzeitsegment	★★★★		
Ampega Reserve Rentenfonds	DE0008481144	2	0,45 %	Euro-Rentenfonds Kurzläufer	★★★★★		
Ampega Unternehmensanleihenfonds	DE0008481078	3	0,80 %	Unternehmensanleihen mit Schwerpunkt Europa	★★★★		
Immobilienfonds Global							
Ampega Real Estate Plus	DE0009847483	3	2,03 %	mind. 51 % Immobilieninvestments	–		
Geldmarktfonds							
ODDO BHF Money Market CR-EUR	DE0009770206	1	0,15 %	Geldmarktfonds, jederzeitige Liquidität	–		
Dachfonds							
BlackRock Managed Index Portfolio Defensive D5	LU1191062576	3	0,50 %	Anlage in Indexfonds mit avisierten 5 Jahres-Volatilität zwischen 2% und 5%	★★★★		
BlackRock Managed Index Portfolio Moderate D5	LU1191063038	4	0,50 %	Anlage in Indexfonds mit avisierten 5 Jahres-Volatilität zwischen 5% und 10%	★★★★★		
BlackRock Managed Index Portfolio Growth D5	LU1191063541	5	0,50 %	Anlage in Indexfonds mit avisierten 5 Jahres-Volatilität zwischen 10% und 15%	★★★★★		

5) ISIN = International Securities Identification Number. Die ISIN ermöglicht eine eindeutige internationale Identifikation von Wertpapieren und Fonds.

6) KID = Key Investor Document. Das KID wird von der Fondsgesellschaft veröffentlicht. Es löst im Rahmen der EU-Anlagefondsregelung UCITS IV den vereinfachten Verkaufsprospekt ab. Das zweiseitige Dokument enthält alle gesetzlich geforderten Informationen des Fonds, dazu gehören u.a. auch der SRRI und die laufenden Kosten.