



Fondsgebundene HDI Tarife ■ Gemanagte Portfolios

Wenn ich meine Vorsorge Investment-Profis anvertraue.

HDI hilft.

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

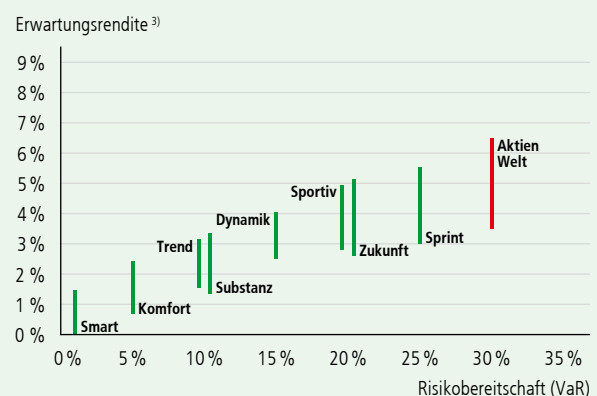
Aktuell gibt es für Sie **acht Investment-Stabilitäts-Pakete (ISPs)** zur Auswahl. Diese stehen für einen verantwortlichen und bewussten Umgang mit Ihrem persönlichen Sicherheitsbedürfnis. Dieses ist entscheidend für die Wahl des ISP-Portfolios. Wie lässt sich Ihre Risikobereitschaft ermitteln? Ganz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

Unsere Portfoliomanager haben die Aufgabe, die vereinbarte Strategie für die gesamte Vertragslaufzeit und zu 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 %.

Bis zur Tarifgeneration 2011 wurden bestehende gemanagte Portfolios um dieses Sicherheitsmanagement ergänzt. Diese Portfolios haben jedoch ihren ursprünglichen Namen behalten. Ab der Tarifgeneration 2012 wurden dann die neu aufgelegten Investment-Stabilitäts-Pakete eingebunden. Eine Sonderstellung nehmen die themenbezogenen ISPs 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



1) Die Erwartungswerte basieren auf langfristigen Ampega-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 (Stand 2018). Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich erzielten Renditen von den Erwartungswerten abweichen können. Eine bestimmte Wertentwicklung kann nicht garantiert werden.

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 Kapitalanlagegesellschaften 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:

höhere Sicherheit geringere Sicherheit

←—————→

potenziell geringere Rendite potenziell höhere Rendite

1 2 3 4 5 6 7

Hinweise:

Detaillierte Beschreibungen der einzelnen Fonds können Sie der Anlage zur Kundeninformation (CII Informationen zu den Anlagemöglichkeiten) 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

Bei weiteren Fragen zur Ermittlung Ihres Sicherheitsbedürfnisses, zu den Investment-Stabilitäts-Paketen oder den VaR-Portfolios helfen wir Ihnen gerne weiter:

HDI Lebensversicherung AG


Service Center Telekommunikation
 Infoline Investment: +49 221 144-3963
 Mo.-Fr. 08:00 Uhr bis 17:00 Uhr
 E-Mail: Fondswissen@hdi.de

Investment-Stabilitäts-Pakete (fondsgebundene Tarife ab 2012)

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		
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		
ISP Sprint	25 %	6	0,76 %	3,0 - 5,5 %	Hohe Rendite durch die Allokation bspw. Schwellenländeraktien-, Nebenwerte-, Branchen- oder Rohstoffwertefonds		


VaR basierte Portfolios (sämtliche fondsgebundene Tarife bis 2011)³⁾

Infos per
Klick! 

Portfolio-Name	Value at Risk (VaR)	SRRI	lfd. Kosten ²⁾	Erwartungsrendite ¹⁾	Fact-sheet	KAG
MFK Total Return	2 %	2	1,24 %	0,0 - 1,4 %		
Basket 20	5 %	3	1,75 %	0,7 - 2,3 %		
Basket 40	10 %	4	1,95 %	1,6 - 3,1 %		
MFK Substanz	10 %	4	1,66 %	1,3 - 3,3 %		
Basket 60	15 %	5	2,20 %	2,5 - 4,0 %		
Basket 80	20 %	5	2,25 %	2,8 - 4,9 %		
MFK Zukunft	20 %	5	1,76 %	2,6 - 5,1 %		
Basket 100	25 %	6	2,47 %	3,0 - 5,5 %		
Konservativ Deutschland ⁴⁾	10 %	4	1,11 %	1,6 - 3,1 %		
Ausgewogen Deutschland ⁴⁾	15 %	5	1,30 %	2,5 - 4,0 %		
Wachstum Deutschland ⁴⁾	25 %	6	1,22 %	3,0 - 5,5 %		

- Die Erwartungswerte basieren auf langfristigen Ampega-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 (Stand 2017). Bitte beachten Sie, dass die tatsächlich erzielten Renditen von den Erwartungswerten abweichen können. Eine bestimmte Wertentwicklung kann nicht garantiert werden.
- Laufende Kosten = diese wurden im Zuge der neuen EU-Anlagefondsregelung UCITS IV definiert und europaweit einheitlich genormt. Sie beinhalten alle im Jahresverlauf vom Investmentvermögen getragenen Kosten. Neben den HDI Portfolio-Verwaltungskosten enthalten sie damit auch sämtliche Kosten der Zielfonds. Ausgenommen sind die Kosten der Transaktionen.
- Ausnahmen: Der Tarif FRWZ umfasst lediglich zwei Lyxor-Fonds und zwei Wertsicherungsportfolios, die Tarife T50/T55 vor dem 01.07.1997 weiterhin lediglich den Managed Fund 1. Der BU-Tarif T57 beinhaltet nur die MFK Chance und Wachstum. Weitere Portfolios vgl. www.hdi.de/intelligentes-investment
- Nur für bestimmte ASPECTA Tarife: Die gemanagten Tarife ADE0545, ADE0555, ADE0557 und HDE0745 beinhalten anstelle des Basket 40 das Portfolio Konservativ, des Basket 60 das Portfolio Ausgewogen und des Basket 100 das Portfolio Wachstum.

Portfolios mit ReBalancing					Infos per Klick! 
Portfolio-Name	SRRI	lfd. Kosten ²⁾	Gültigkeit	Anlageschwerpunkt	Fact-sheet KAG
Top Mix Strategie Plus	4	0,95 %	HDI Tarife ab 2012	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.	
Top Mix Strategie	5	2,07 %	HDI Tarife 2004 – 2011		

Wählbare Wertsicherungsfonds für das Wertsicherungsfondsguthaben (nur TwoTrust Tarife)					Infos per Klick! 
Portfolio-Name	SRRI	lfd. Kosten ²⁾		Anlageschwerpunkt	Fact-sheet KAG
High Constant Portfolio	5	0,56 %		Anlageziel des Wertsicherungsportfolio High Constant Portfolio ist die Erzielung einer angemessenen Rendite bei gleichzeitiger Begrenzung des Risikos beispielsweise durch eine Investition in Fonds, die einer Volatilitätskontrolle unterliegen. Dabei ist es das Ziel der Gesellschaft, bei dem Wertsicherungsportfolio innerhalb eines Monats eine vorher festgelegte Wertuntergrenze nicht zu unterschreiten. Dieser Zielwert wird durch die Gesellschaft 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.	

HDI Lebensversicherung AG
50580 Köln
www.hdi.de/intelligentes-investment

Wesentliche Produktinformationen können Sie den produktspezifischen Basisinformationsblättern entnehmen. Diese sind auch auf unserer Website veröffentlicht unter www.hdi.de/basisinformationsblatt.