



Heidelberger Leben
Lieber länger leben

Portfolio Select Vermögensmanagement

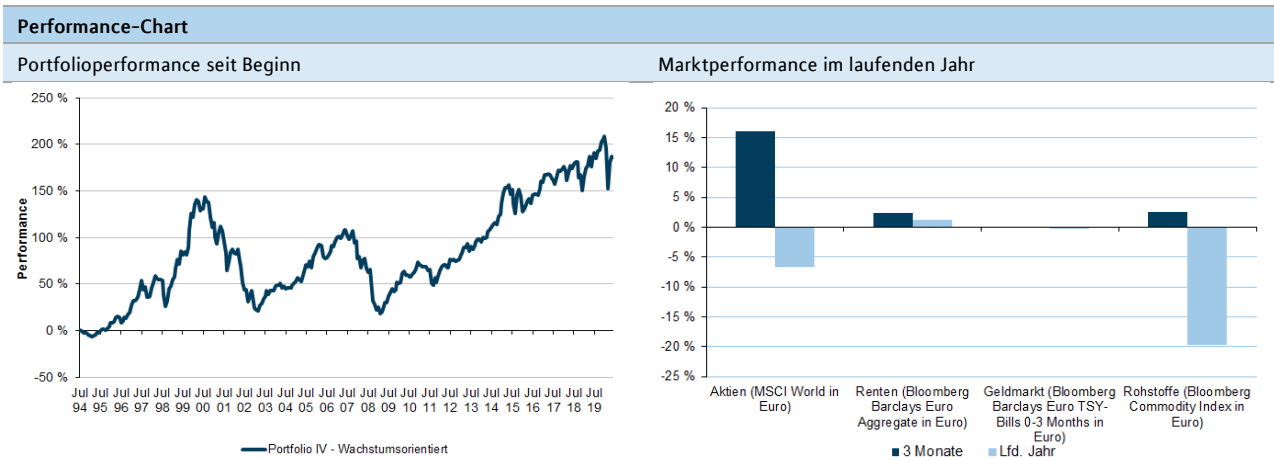
Stand: 30.06.2020

Produktinformation	
Produktname	Portfolio Select Vermögensmanagement – topinvest Fondspolice der Heidelberger Leben
Gesellschaft/Manager	Feri Trust (Luxembourg) S.A. / Feri Trust GmbH

Informationen zur Portfolio-Klasse IV „Wachstumsorientiert“	
Beginn	01.08.1994
Anlageziele und -strategie	Das Portfolio IV, „Wachstumsorientiert“, legt Gelder überwiegend in traditionelle Anlageklassen wie zum Beispiel Geldmarkt, Renten, Immobilien und Aktien an, wobei der Aktienfondsanteil nicht begrenzt ist und im langfristigen Mittel bei etwa 80 % liegen kann. Es handelt sich somit um ein Portfolio, das Ihnen die Chancen der internationalen Aktienmärkte eröffnet, ohne die Sicherheitsaspekte einer ausgewogenen, langfristig angelegten Kapitalanlage zu vernachlässigen. Zusätzlich können die in den Portfolios enthaltenen Fonds auch in breit diversifizierte Investments wie Hedgefonds oder auch Derivate (z. B. Swaps) anlegen. Durch deren Beimischung wird langfristig ein positiver Einfluss auf die Wertentwicklung der Fonds erwartet. Das zusätzliche Risiko sollte hingegen gering sein. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass die Wertentwicklung der Fonds geschmälert wird, wenn sich die Performance dieser Investments gegenläufig zu den traditionellen Anlageklassen entwickelt.

Wertentwicklung des Portfolios (in EUR)					
	3 Monate	Lfd. Jahr	1 Jahr	3 J. (p.a.)	5 J. (p.a.)
Portfolio IV	13,4 %	-6,4 %	1,1 %	2,7 %	3,0 %
Vergleichsindex*	13,2 %	-5,0 %	2,3 %	5,0 %	4,5 %

* aktuell: 80 % MSCI World in Euro, 20 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate in Euro
Hinweis: Historische Betrachtungen und frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für zukünftige Wertentwicklungen. Anlagen (direkt und indirekt) in Fremdwährung können Währungsschwankungen unterliegen und dadurch die Rendite positiv oder negativ beeinflussen.



Kommentar des Managements zum Portfolio

Das Portfolio war während des Berichtszeitraums entsprechend der langfristigen Anlagestrategie überwiegend in aktienorientierten Investmentfondsstrategien investiert, deren Anteil zu Beginn des Berichtsquartals signifikant erhöht wurde. Zum Quartalsultimo betrug die Aktienquote entsprechend der langfristig ausgerichteten Anlagestrategie rund 80 %, was dem langfristigen strategischen Niveau entspricht. Der Fokus liegt dabei auf Fonds aus den globalen Hauptaktienmärkten, wobei breit diversifizierte Weltaktienfonds ca. 10 % des Depots vereinnahmen. Regionale Schwerpunkte wurden in Europa (17,9 %) sowie in nordamerikanischen Aktienfonds (36 %) gelegt. Darüber hinaus wurden spezielle Branchen- und Themenfonds (ca. 4 %) sowie Fonds mit dem Fokus auf Schwellenländeraktien (2,6 %) beigemischt.

Misch- und Wandelanleihefonds vereinnahmen weitere 8 % des Depots, reine Rentenfonds, überwiegend mit dem Schwerpunkt auf europäische Staatsanleihen machten rund 12 % des Depots aus. Vor allem an den Aktienmärkten kam es nach den erheblichen Verlusten im Vorquartal zu deutlichen Erholungen, von denen das Depot signifikant profitierte und dementsprechend im zweiten Quartal um 13,4 % zulegte, was auch in etwa dem Benchmarkergebnis entspricht (20 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond und 80 % MSCI Welt: 13,2 %).

Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.06.2020

Asset Allocation			
Anlageklasse	Strategy Fund	Anteil	Grafische Aufteilung nach Märkten
Renten	12 % Best Global Bond Concept	7,0 %	
	Best Special Bond Concept	5,0 %	
Aktien	72 % Best Opportunity Concept	24,0 %	
	Best Europe Concept	8,0 %	
	Best Global Concept	40,0 %	
Mischfonds	16 % Best Balanced Concept	16,0 %	
	Gesamtsumme	100,0 %	

