



Heidelberger Leben  
Lieber länger leben

# Portfolio Select Vermögensmanagement

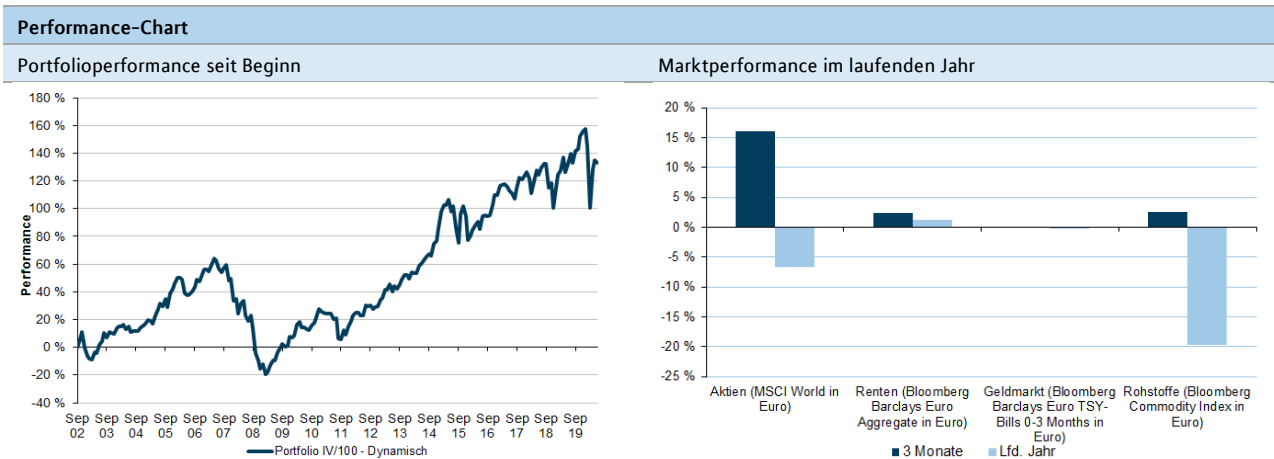
Stand: 30.06.2020

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/100 „Dynamisch“	
Beginn	01.10.2002
Anlageziele und -strategie	Das Portfolio IV/100, „Dynamisch“, investiert überwiegend in sogenannte traditionelle Anlageklassen wie zum Beispiel Geldmarkt und Aktien. Je nach Marktphase können Spezialitätenfonds, zum Beispiel aus den Bereichen Themen und Branchen, beigemischt werden. Durch die Diversifikation sollte das Risiko des Gesamtportfolios reduziert werden. 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/100	16,2 %	-8,6 %	0,5 %	3,1 %	3,4 %
Vergleichsindex*	16,0 %	-6,8 %	2,1 %	5,3 %	4,7 %

\* aktuell: MSCI World 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. Global ausgerichtete Aktienfonds ohne spezielle Branchenfokussierung vereinnahmten zum Berichtszeitpunkt rund 13,8 % und stellten damit unverändert einen Kernbaustein des Portfolios dar. Im Rahmen der regional ausgerichteten Fonds stellt der Anteil der Nordamerikafonds mit rund 48 % den größten regionalen Baustein dar. Der Anteil der europäischen Aktienfonds wurde mit etwa 23,2 % gegenüber dem Vorquartalsultimo um rund drei Prozentpunkte erhöht, während die Quote der japanischen Aktienfonds mit ca. 3,7 % relativ unverändert belassen wurde. Darüber hinaus waren weitere 4 % in Schwellenländeraktien sowie ca. 4,6 % in spezielle Branchen- und Themeninvestmentfonds investiert. 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 16,2 % zulegte, was auch in etwa dem Benchmarkergebnis entspricht (MSCI Welt: 16,0 %).

# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.06.2020

Asset Allocation			
Anlageklasse	Strategy Fund	Anteil	Grafische Aufteilung nach Märkten
Aktien	100 % Best Opportunity Concept	35,0 %	
	Best Europe Concept	10,0 %	
	Best Global Concept	55,0 %	
	<b>Gesamtsumme</b>	<b>100,0 %</b>	

