

# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.06.2020

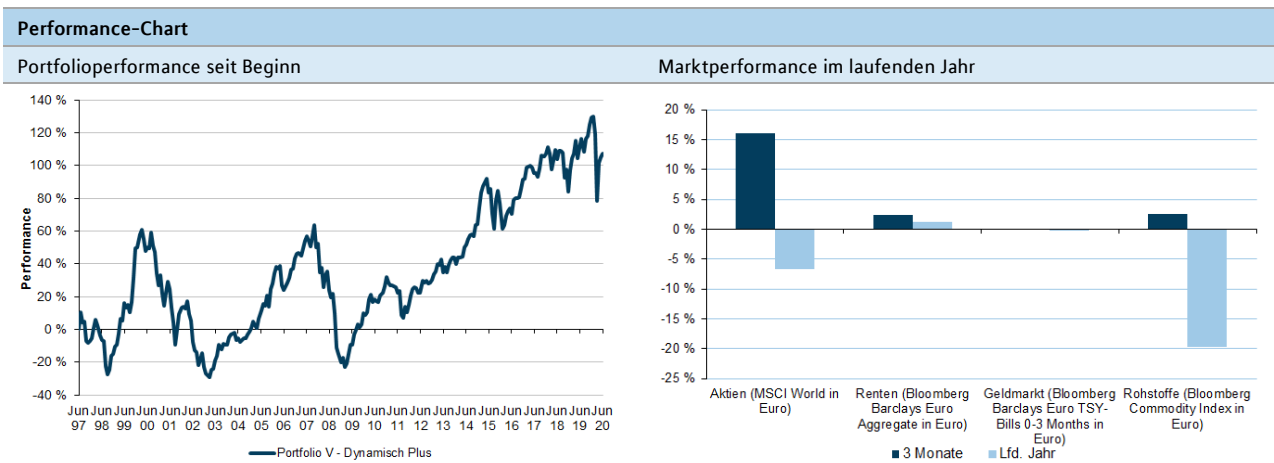
Produktinformation	
Produktname	Portfolio Select Vermögensmanagement – topinvest Fondspolice der Heidelberger Leben
Gesellschaft/Manager	Feri Trust (Luxembourg) S.A. / Feri Trust GmbH

Informationen zur Portfolio-Klasse V „Dynamisch Plus“	
Beginn	01.08.1997
Anlageziele und -strategie	Das Portfolio V „Dynamisch Plus“, legt die Gelder überwiegend in sogenannte traditionelle Anlageklassen wie zum Beispiel Geldmarkt und Aktien an. Dabei wird ein Großteil in die Hauptmärkte investiert und es kann ein nicht unerheblicher Teil in den sogenannten aufstrebenden Märkten, den Emerging Markets, angelegt werden. Weiterhin können Spezialitätenfonds zum Beispiel aus den Bereichen Themen und Branchen beigemischt werden. Durch diese Anlagestruktur können in Einzeljahren hohe Schwankungen auftreten, langfristig bestehen dagegen aber auch überdurchschnittliche Renditechancen. 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 V	16,4 %	-9,6 %	-1,4 %	2,0 %	2,5 %
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, wobei Schwellenländeraktienfonds zum Berichtszeitpunkt gemäß der strategischen Ausrichtung des Portfolios nach wie vor einen wesentlichen Anteil vereinnahmten. Der Anteil der Schwellenländeraktien befindet sich aber mit ca. 32 % nach wie vor am unteren Rand der strategischen Schwellenländerquote von 30 % bis 40 %. Global ausgerichtete, breit diversifizierte Aktienfonds mit unterschiedlichen Anlagestilen vereinnahmten zum Berichtszeitpunkt etwa 9,5 % des Portfolios, der Anteil der Nordamerika-Fonds beträgt zum Quartalsende ca. 32,3 %, was einer leichten Erhöhung zum Vorquartal entspricht.

Europäisch veranlagte Aktienfonds vereinnahmten weitere 16,7 % des Portfolios. Eine eher untergeordnete Rolle spielen Aktienfonds mit dem Schwerpunkt auf Asien und Japan, die gemeinsam rund 3,7 % des Depots vereinnahmten. Darüber hinaus wurden auch spezielle Themen- und Branchenfonds beigemischt, die zum Berichtszeitpunkt rund 3,1 % des Depotwerts ausmachen. 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 16,4 % zulegte, was auch einer leichten Outperformance gegenüber 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	23,0 %	
	Best Europe Concept	8,0 %	
	Best Emerging Markets Concept	30,0 %	
	Best Global Concept	39,0 %	
	<b>Gesamtsumme</b>	<b>100,0 %</b>	

