

# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.09.2021

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	-1,1 %	12,4 %	24,6 %	9,0 %	8,4 %
Vergleichsindex*	2,0 %	18,1 %	28,7 %	11,4 %	11,1 %

\* 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 wurde bereits Mitte 2020 signifikant erhöht und befindet sich aktuell mit knapp 38 % am oberen Rand der langfristigen strategischen Schwellenländerquote von 30 % bis 40 %. Global ausgerichtete, breit diversifizierte Aktienfonds mit unterschiedlichen Anlagestilen vereinnahmen zum Berichtszeitpunkt etwa 5,3 % des Portfolios, der Anteil der Nordamerika-Fonds beträgt zum Quartalsende ca. 33 % und liegt damit rund drei Prozentpunkte über dem Vorquartalsniveau.

Europäisch veranlagte Aktienfonds vereinnahmten weitere 12,7 % des Portfolios. Eine eher untergeordnete Rolle spielen Aktienfonds mit dem Schwerpunkt Japan, die rund 2 % des Depots vereinnahmten. Darüber hinaus wurden auch spezielle Themen- und Branchenfonds beigemischt, die zum Berichtszeitpunkt rund 3,5 % des Depotwerts ausmachen. Obwohl sich die bereits im zweiten Quartal 2020 begonnene Erholung an den Aktienmärkten grundsätzlich fortsetzte, war das Depot durch größere Verluste im Bereich der Emerging Markets, insbesondere Chinas, belastet und gab um 1,1 % nach, während der globale Aktienmarkt ohne Schwellenländerexposure um 2,0 % zulegte (MSCI Welt in Euro).

# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.09.2021

Asset Allocation			
Anlageklasse	Strategy Fund	Anteil	Grafische Aufteilung nach Märkten
Aktien	100 % Best Opportunity Concept	20,0 %	
	Best Europe Concept	3,0 %	
	Best Emerging Markets Concept	40,0 %	
	Best Global Concept	37,0 %	
	<b>Gesamtsumme</b>	<b>100,0 %</b>	

