



Heidelberger Leben  
Lieber länger leben

# Portfolio Select Vermögensmanagement

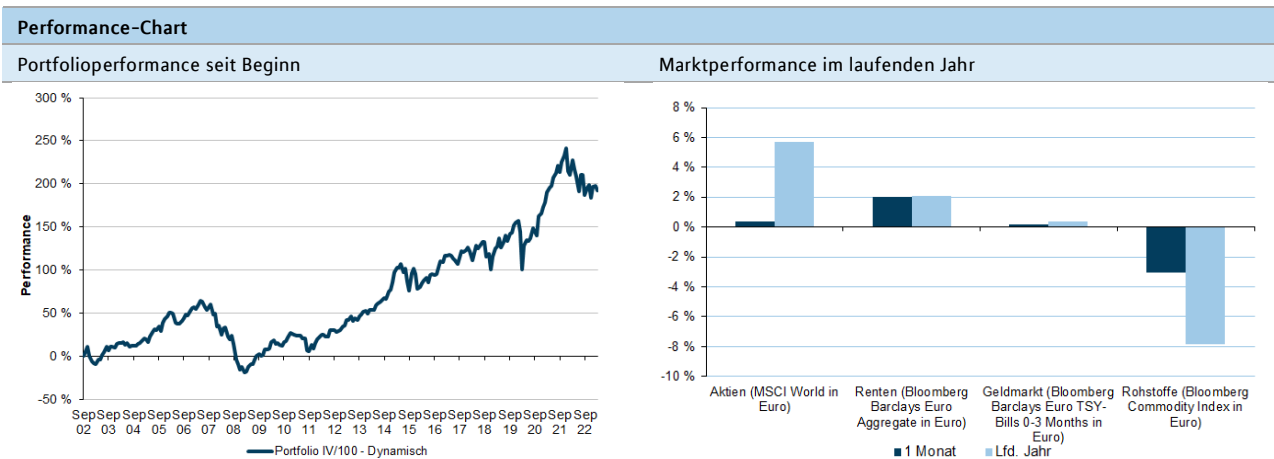
Stand: 31.03.2023

Produktinformation	
Produktname	Portfolio Select Vermögensmanagement – topinvest Fondspolice der Heidelberger Leben
Anlageberater	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	2,9 %	2,9 %	-10,7 %	13,3 %	6,7 %
Vergleichsindex*	5,7 %	5,7 %	-6,8 %	15,0 %	8,9 %

\* 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 aktienorientierte Investmentfondsstrategien investiert. Global ausgerichtete Aktienfonds ohne spezielle Branchenfokussierung vereinnahmten zum Berichtszeitpunkt rund 7,5 % und wurden damit im Vergleich zum Vorquartalsultimo deutlicher reduziert. Im Rahmen der regional ausgerichteten Fonds stellt der Anteil der Nordamerikafonds mit rund 57 % entsprechend der globalen Marktkapitalisierung im Rahmen eines weltweiten Aktienmandats nach wie vor den größten regionalen Baustein dar. Der Anteil der europäischen Aktienfonds wurde mit etwa 24 % gegenüber dem Vorquartalsultimo relativ deutlich erhöht. Darüber hinaus sind weitere 0,4 % in Schwellenländeraktien- sowie knapp 1 % in spezielle Branchen- und Themeninvestmentfonds investiert. Aktien aus dem Asiatisch- / Pazifischen Raum komplettieren mit einer Quote von rund 6 % das Portfolio. Im Zuge steigender globaler Aktienmärkte legte das Portfolio im ersten Quartal um 2,9 % zu.

# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 31.03.2023

Asset Allocation			
Anlageklasse	Strategy Fund	Anteil	Grafische Aufteilung nach Märkten
Aktien	100 % Best Opportunity Concept	35,0 %	
	Best Europe Concept	5,0 %	
	Best Global Concept	60,0 %	
	<b>Gesamtsumme</b>	<b>100,0 %</b>	

