



# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.09.2021

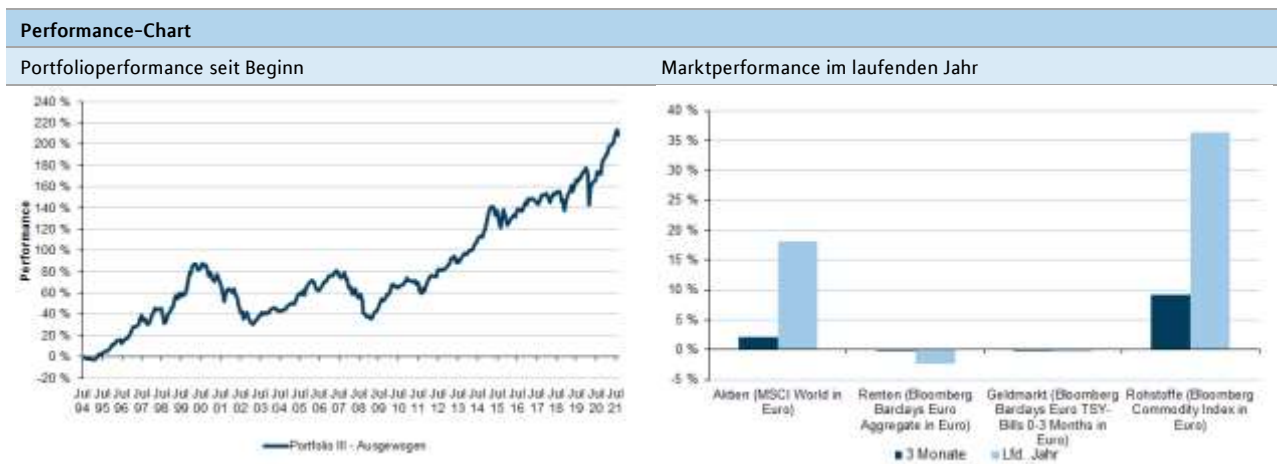
Produktinformation	
Produktname	Portfolio Select Vermögensmanagement – topinvest Fondspolice der Heidelberger Leben
Gesellschaft/Manager	Feri Trust (Luxembourg) S.A. / Feri Trust GmbH

Informationen zur Portfolio-Klasse III „Ausgewogen“	
Beginn	01.08.1994
Anlageziele und -strategie	Das Portfolio III, „Ausgewogen“, legt Gelder überwiegend in traditionelle Anlageklassen wie zum Beispiel Geldmarkt, Renten, Immobilien und Aktien an, wobei der Aktienfondsanteil im Mittel 50 % nicht wesentlich überschreiten sollte. Es handelt sich somit um ein Portfolio mit einem ausgewogenen Verhältnis von Rentenfonds- und Aktienfondsanlagen. Es gibt Ihnen die Chance, in einem angemessenen Verhältnis von den Entwicklungen an den internationalen Aktienmärkten zu profitieren. 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 III	1,2 %	7,7 %	13,2 %	6,5 %	5,3 %
Vergleichsindex*	1,0 %	7,5 %	13,1 %	7,4 %	6,3 %

\* aktuell: 50 % MSCI World in Euro, 50 % 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 zum Berichtszeitpunkt im Vergleich zum Vorquartal nahezu unverändert mit ca. 43 % in Investmentfonds mit dem Fokus auf Rentenanlagen investiert, was unter Einbeziehung der Misch- und Wandelanleihefonds zu einem Rentensexposure von rund 45 % führt. Innerhalb des Rentensegments lag der Fokus unverändert auf Fonds mit der Ausrichtung auf Euro-Anleihen, die zum Berichtszeitpunkt knapp 32 % des Portfolios ausmachen und damit nach wie vor den wesentlichen Teil des Rentensegments vereinnahmen. Auf höher rentierliche Anleihen basierende Investmentstrategien (z.B. Unternehmensanleihen) sowie eher Absolute Return orientierte Rentenstrategien und globale Rentenfonds vereinnahmen zum Berichtszeitpunkt rund 11 %. Das Aktienexposure blieb verglichen zum Vorquartalsultimo ebenfalls weitgehend konstant, so dass sich die aktuelle Aktienquote unter Einberechnung der Misch- und Wandelanleihefonds weiterhin am oberen Rand der für das Depot vorgesehenen Aktienmaximalgrenze von 50 % befindet.

Neben global ausgerichteten Aktienfonds, die rund 4,5 % des Portfolios ausmachen, wurden vor allem Fonds mit dem Anlageschwerpunkt Europa (ca. 10 %) und Nordamerika (ca. 26 %) allokiert. Darüber hinaus vereinnahmen Schwellenländeraktienfonds zum Berichtszeitpunkt knapp 1 % und spezielle Themen- sowie Branchenfonds weitere 3 % des Portfolios. Während sich an den Aktienmärkten die seit März vergangenen Jahres anhaltende Hausse fortsetzte, entwickelten sich die Rentenmärkte im Zuge einer „Normalisierung“ der Zinsen im dritten Quartal seitwärts und ohne nennenswerte Performance. In diesem Umfeld legte das Depot getrieben von positiven Aktienmärkten um 1,2 % zu und lag damit leicht über der Benchmarkrendite von 1,0 % (50 % Bloomberg Euro Aggregate Bond und 50 % MSCI Welt).

# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.09.2021

Asset Allocation			
Anlageklasse	Strategy Fund	Anteil	Grafische Aufteilung nach Märkten
Renten	45 % Best Global Bond Concept	29,0 %	
	Best Special Bond Concept	16,0 %	
Aktien	45 % Best Opportunity Concept	14,0 %	
	Best Europe Concept	2,0 %	
Mischfonds	10 % Best Global Concept	29,0 %	
	Best Balanced Concept	10,0 %	
<b>Gesamtsumme</b>		<b>100,0 %</b>	

