



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 IV „Wachstumsorientiert“	
Beginn	01.08.1994
Anlageziele und -strategie	Das Portfolio IV, „Wachstumsorientiert“, legt Gelder überwiegend in traditionelle Anlageklassen wie zum Beispiel Geldmarkt, Renten, Immobilien und Aktien an, wobei der Aktienfondsanteil nicht begrenzt ist und im langfristigen Mittel bei etwa 80 % liegen kann. Es handelt sich somit um ein Portfolio, das Ihnen die Chancen der internationalen Aktienmärkte eröffnet, ohne die Sicherheitsaspekte einer ausgewogenen, langfristig angelegten Kapitalanlage zu vernachlässigen. 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	1,7 %	13,8 %	22,4 %	9,0 %	8,1 %
Vergleichsindex*	1,6 %	13,8 %	22,3 %	9,9 %	9,2 %

* aktuell: 80 % MSCI World in Euro, 20 % 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 während des Berichtszeitraums entsprechend der langfristigen Anlagestrategie überwiegend in aktienorientierten Investmentfondsstrategien investiert, deren Anteil während des Berichtsquartals weitgehend konstant gehalten wurde. Zum Quartalsultimo betrug die Aktienquote unter Berücksichtigung der eingesetzten Misch- und Wandelanleihefonds rund 77 %, was einer Gewichtung leicht unter dem langfristigen strategischen Niveau von 80 % entspricht. Der Fokus lag dabei auf Fonds aus den globalen Hauptaktienmärkten, wobei breit diversifizierte Weltaktienfonds knapp 7 % des Depots vereinnahmten. Regionale Schwerpunkte wurden in Europa (15,8 %) sowie in nordamerikanische Aktienfonds (40 %) gelegt.

Darüber hinaus wurden spezielle Branchen- und Themenfonds (ca. 5 %) sowie Fonds mit dem Fokus auf Schwellenländeraktien (1,4 %) beigemischt. Misch- und Wandelanleihefonds vereinnahmten weitere 7,7 % des Depots, reine Rentenfonds, überwiegend mit dem Schwerpunkt auf europäische Staatsanleihen machten rund 14 % aus. 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 1,7 % zu und lag damit auf dem Niveau der Benchmarkrendite von 1,6 % (20 % Bloomberg Euro Aggregate Bond und 80 % MSCI Welt).

Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 30.09.2021

Asset Allocation			
Anlageklasse	Strategy Fund	Anteil	Grafische Aufteilung nach Märkten
Renten	12 % Best Global Bond Concept	8,0 %	
	Best Special Bond Concept	4,0 %	
Aktien	72 % Best Opportunity Concept	24,0 %	
	Best Europe Concept	4,0 %	
	Best Global Concept	44,0 %	
Mischfonds	16 % Best Balanced Concept	16,0 %	
	Gesamtsumme	100,0 %	

