



# Portfolio Select Vermögensmanagement

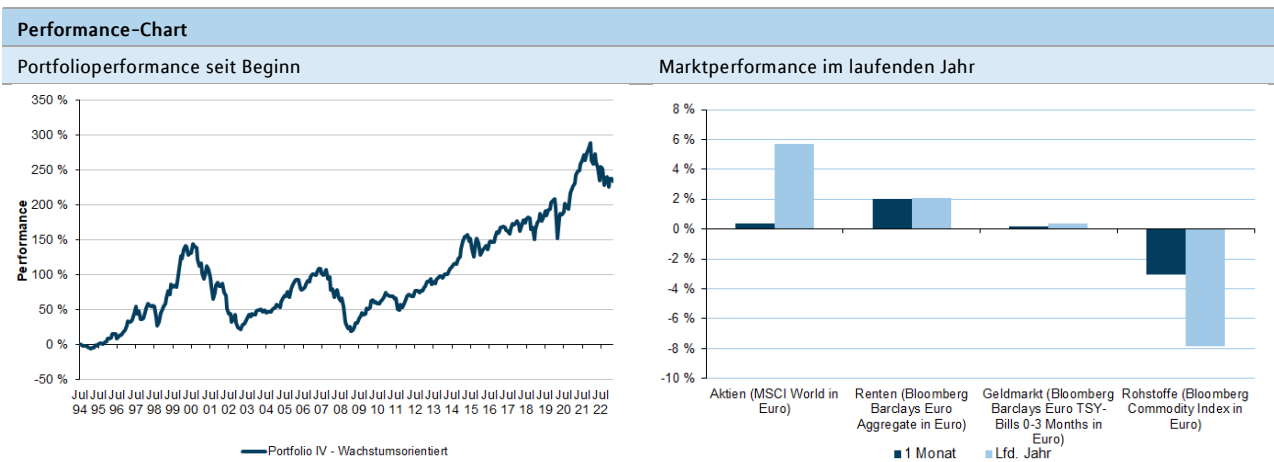
Stand: 31.03.2023

Produktinformation	
Produktname	Portfolio Select Vermögensmanagement – topinvest Fondspolice der Heidelberger Leben
Anlageberater	FERI Trust GmbH

Informationen zur Portfolio-Klasse IV „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	2,6 %	2,6 %	-10,5 %	9,7 %	5,0 %
Vergleichsindex*	5,0 %	5,0 %	-7,4 %	10,9 %	6,8 %

\* 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 nahezu konstant geblieben ist. Zum Quartalsultimo betrug die Aktienquote unter Berücksichtigung der eingesetzten Misch- und Wandelanleihefonds rund 80 % und befindet sich damit auf dem Niveau der strategischen Aktienquote. Der Fokus liegt dabei auf Fonds aus den globalen Hauptaktienmärkten, wobei breit diversifizierte Weltaktienfonds rund 6 % des Depots vereinnahmen. Regionale Schwerpunkte werden in Europa (18,5 %) sowie in nordamerikanische Aktienfonds (44,5 %) gelegt.

Darüber hinaus werden Aktienfonds aus der Region Japan/Pazifik, spezielle Branchen- und Themenfonds (zusammen ca. 6 %) beigemischt. Misch- und Wandelanleihefonds vereinnahmen weitere 7,6 % des Depots, reine Rentenfonds, überwiegend mit dem Schwerpunkt auf europäische Staatsanleihen machen rund 13,8 % aus. Im Zuge steigender globaler Aktienmärkte und einer tendenziell positiven Entwicklung an den europäischen Rentenmärkten legte das Portfolio im ersten Quartal um 2,6 % zu.

# Portfolio Select Vermögensmanagement

Stand: 31.03.2023

Asset Allocation			
Anlageklasse	Strategie Fund	Anteil	Grafische Aufteilung nach Märkten
Renten	Best Global Bond Concept	8,0 %	
	Best Special Bond Concept	4,0 %	
Aktien	Best Opportunity Concept	24,0 %	
	Best Europe Concept	4,0 %	
	Best Global Concept	44,0 %	
Mischfonds	Best Balanced Concept	16,0 %	
	<b>Gesamtsumme</b>	<b>100,0 %</b>	

