

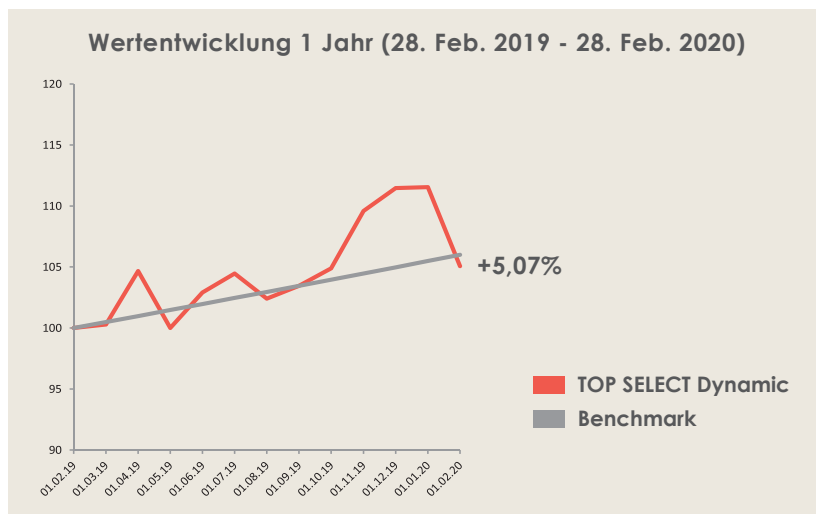
TOP SELECT Dynamic

Die chancenorientierte Strategie

▼ ANLAGEPOLITIK

TOP SELECT Dynamic ist eine einzeldepotbasierte Fondsportfolio-Verwaltung und diversifiziert das angelegte Kapital auf die erfolgreichsten Aktienfondsmanager und Vermögensverwalter der vergangenen Jahre. Regeln zur Asset Allokation: Das verwaltete Kapital wird einerseits bis zu 100% (mindestens 65%) in ausgezeichnete Aktienfonds und andererseits in breit streuende und flexibel aufgestellte vermögensverwaltende Investmentfonds (0-35%) investiert, die von den erfolgreichsten Vermögensverwaltern betreut werden. Die maximale Gewichtung jedes Fonds beträgt 10,00% des angelegten Kapitals. Alle Fondspositionen werden mindestens quartalsweise überprüft und ggf. ausgetauscht. In Ausnahmefällen - sofern die Entwicklungen an den Finanz- und Kapitalmärkten dies opportun erscheinen lassen - kann von den oben genannten Regeln abgewichen werden und z. B. das gesamte verwaltete Kapital zu 100% in Geldmarktfonds angelegt werden. Alle Investmentfonds, die in TOP SELECT Dynamic zum Einsatz kommen, sind zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland zugelassen. Für die Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge findet bei entsprechender Entwicklung des Portfolios ein Rebalancing statt, das antizyklisch Gewinne realisiert und zugleich die ursprünglichen Gewichtungen der einzelnen Zielfonds wieder herstellt.

▼ Chart



▼ MARKTKOMMENTAR

Von China in die ganze Welt: Aus der chinesischen Millionen-Metropole Wuhan hat sich das neuartige Coronavirus über die ganze Welt verteilt. Inzwischen gibt es auf allen Kontinenten bestätigte Fälle. Das Virus hat sich auf mehr als 60 Länder ausgebreitet, auch in Europa, vor allem in Italien. Die Ausbreitung des Virus hat auch die Finanzmärkte infiziert und stark fallende Kurse an den internationalen Aktienmärkten ausgelöst, denn: das Virus legt die Vernetzung der Welt in Bezug auf Verkehrsströme, Lieferketten, Konjunktur und Finanzmärkte gnadenlos offen. Der Deutsche Aktienindex DAX fiel von seinem noch am 20. Februar erreichten Allzeithoch wie ein Stein um knapp 16%. Ähnlich schwach tendierten die anderen wichtigsten Aktienindizes. Die Sorge der Börsianer vor den negativen konjunkturellen Folgen des Coronavirus hat die Märkte aktuell fest im Griff, zumal die Bewertungen vieler Indizes nach Jahren des Kursaufschwungs, etwa in den USA, relativ hoch waren. Die Konjunktur- und Gewinnerwartungen der Unternehmen könnten durch die rasante Ausbreitung des Virus zunehmend unter Druck geraten. Diesem sehr herausfordernden Umfeld im Berichtsmonat Februar konnte sich auch TOP SELECT Dynamic nicht entziehen und gab um 5,80% nach. Dennoch: Aktien bleiben gemessen am risikoadjustierten Gesamtertrag weiterhin die attraktivste Asset-Klasse. Anleger sollten die weiterhin zu erwartende höhere Volatilität für den gezielten Kauf oder Nachkauf nutzen.

TOP SELECT Dynamic

Auflegungsdatum	01.02.2015
Volumen	4,07 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Renditeziel	6% p.a. über rollierende 5-Jahres-Perioden
Einmalanlage	mind. 5.000 EUR
Sparplan	100 EUR (nur in Verbindung mit einer Einmalanlage)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Depotbanken	ebase, AAB
Verwalter	Apella WertpapierService GmbH
Klassifikation	Fondsvermögensverwaltung
Anlagehorizont	mind. 5 Jahre, besser mehr

WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

Seit Auflegung	2,12%
3 Jahre	0,60%
1 Jahr	5,07%
6 Monate	2,61%
3 Monate	-4,12%
1 Monat	-5,80%
Year To Date	-5,74%

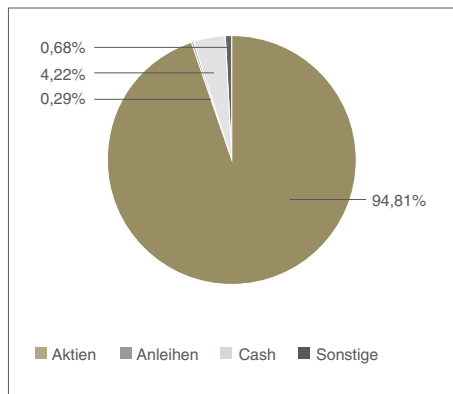
DATEN

Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	92,08%
Mischfonds	6,27%
Cash	1,65%
Volatilität (1 Jahr)	10,52%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	5

▼ März 2020

TOP SELECT Dynamic

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

DPAM NEWGEMS	8,38%
Comgest Gr. Eu. Sm. Cos.	7,43%
Jupiter Europ. Growth	7,34%
MS Glob. Opportunity	7,34%
Siemens Glob. Growth	7,10%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	45,25%
Großbritannien	7,84%
Euroland	26,86%
Westeuropa ex EUR	9,23%
Schwellenl. Europa	1,01%
Amerika	40,60%
Asien	13,09%
Afrika	0,11%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE
Wert	Blend	Wachstum	
12	19	25	groß
3	5	15	mittel
4	4	7	klein
ANLAGESTIL			

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	25,61%
Konsumgüter zyklisch	11,55%
Sensibel	43,64%
Industriewerte	18,88%
Defensiv	29,60%
Gesundheitswesen	21,44%

TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon	1,52%
Microsoft	1,02%
Novo Nordisk	0,85%
RELX PLC	0,78%
Apple Inc.	0,67%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT
niedrig	mittel	hoch	
0	0	0	hoch
0	0	0	mittel
98	0	0	klein
ZINSENSIBILITÄT			

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	0,0%
Firmen	9,9%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	90,0%
Derivate	0,9%
Nicht klassifiziert	0,0%

KOSTEN & HINWEIS

Performance Fee	keine
Einrichtung	5% + MwSt.
Verwaltungsgebühr	1,35% + MwSt. p.a.
Depotgebühr ebase	1,19% p.a. (mind. 28,50, max. 50 EUR)
All in Fee AAB	50 EUR p.a.

In allen Angaben zur Wertentwicklung ist bereits die Verwaltungsvergütung von TOP SELECT DYNAMIC ebenso berücksichtigt wie eine fiktive Depotgebühr in Höhe von 50 EUR p.a. Die hier dargestellten Zahlen zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die individuellen Einstiegspunkte und die einmalige Einrichtungsgebühr, die bis zu 5,95% der Investitionssumme betragen kann und die Wertentwicklung entsprechend mindert.

DISCLAIMER

Bitte beachten Sie: die in der Vergangenheit erzielten Anlageergebnisse bedeuten keine Prognose für die Zukunft. Die künftigen Anlageergebnisse können höher oder tiefer ausfallen, als die Ergebnisse in der Vergangenheit. Die steuerliche Behandlung der Anlageergebnisse hängt von der persönlichen Situation jedes einzelnen Anlegers ab. Bitte beachten Sie: die Informationen auf diesen Seiten dienen nur Informationszwecken und sollten weder als Verkaufsangebot, noch als Aufforderung zum Kauf oder als eine Empfehlung zugunsten der einzelnen Zielfonds des Portfolios verstanden werden. Bei der Berechnung der Wertentwicklung kann es - je nach gewählter Lagerstelle - aufgrund unterschiedlicher Abrechnungsmodalitäten bei Transaktionen zu Abweichungen zwischen den tatsächlichen Ergebnissen in den Kundenportfolios und den hier genannten Zahlen zur Wertentwicklung kommen. Das vorliegende Dokument hat werblichen Charakter und dient nur zur Information für professionelle Kunden im Sinne der MiFID-Richtlinie. Weitere Hinweise entnehmen Sie bitte dem Produktinformationsblatt (PIB). TOP SELECT DYNAMIC bildet keine Benchmark nach, die Werte dienen daher lediglich der Veranschaulichung und nicht der Erfolgsmessung. Die Analysen erfolgten mit dem Morningstar Integrated Web Tool Instant X-Ray. Alle hier gemachten Angaben beziehen sich auf den Stichtag: 28. Februar 2020