

▼ November 2020

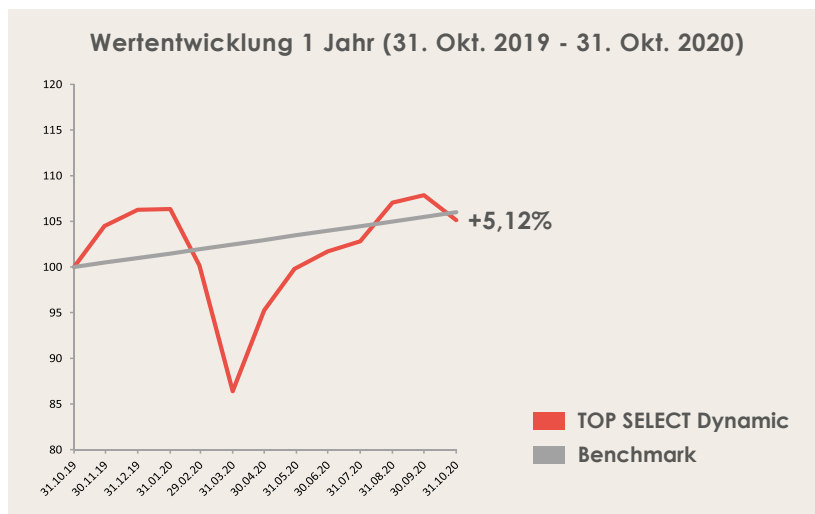
TOP SELECT Dynamic

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

Im Vorfeld der US-Präsidentenwahlen kamen die globalen Aktienmärkte im Oktober deutlich unter Druck. So verlor der S&P 500 2,77%, der DAX 9,43%, und der EU-ROSTOXX 50 ging um 7,37% zurück. Hintergrund für die negativen Entwicklungen an den Aktienmärkten dürfte insbesondere in Europa die wieder spürbar aufflammende Covid-Pandemie gewesen sein, die sich in exponentiell steigenden Infektions- und Hospitalisierungsraten äußerte. Vielfach wurden wieder flächendeckende Lockdowns beschlossen; zwar betrafen die Maßnahmen anders als im Frühjahr weniger den Einzelhandel oder das allgemeine Geschäftsleben, sondern vorwiegend den privaten Bereich, Gastronomie und Kultur. Und dennoch drückte die Aussicht auf einen „langen Winter“ die Stimmung bei Unternehmen und Marktteilnehmern. Um eine Verschärfung der Finanzierungskonditionen aufgrund der durch die Pandemie bedingten Unterbrechungen der Wirtschaftserholung zu verhindern, erwarten wir, dass die Zentralbanken ihre Unterstützungsmaßnahmen weiterführen bzw. ausweiten. Auch von der Fiskalpolitik sind nicht nur in den USA zusätzliche Impulse zu erwarten. Den negativen Vorgaben der Aktienmärkte konnte sich auch TOP SELECT Dynamic bei hoher Gewichtung von Aktien nicht entziehen; gleichwohl blieb der Verlust in Höhe von 2,54% im Berichtsmonat Oktober - verglichen mit den europäischen Aktienmärkten - überschaubar. Die 1-Jahres-Volatilität von TOP SELECT Dynamic ist leicht auf 19,11% gestiegen.

TOP SELECT Dynamic

Auflegungsdatum	01.02.2015
Volumen	4,49 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	7,16%
5 Jahre	12,30%
3 Jahre	4,43%
1 Jahr	5,12%
6 Monate	10,36%
3 Monate	2,25%
1 Monat	-2,54%
Year To Date	-1,08%

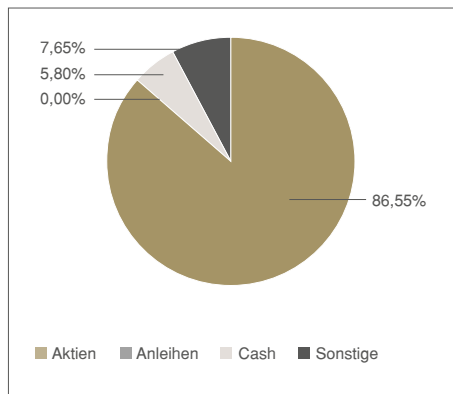
DATEN

Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	88,32%
Gold (HansaGold)	9,13%
Cash	2,55%
Volatilität (1 Jahr)	19,11%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	5

November 2020

TOP SELECT Dynamic

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

HansaGold	9,25%
MS Global Opps.	8,53%
DPAM NewGems	8,49%
MS Global Advantage	8,12%
MS Europe Opps.	7,67%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	32,73%
Großbritannien	4,25%
Euroland	17,45%
Westeuropa ex EUR	9,88%
Schwellenl. Europa	0,70%
Amerika	48,06%
Asien	19,21%
Afrika	0,00%

AKTIENSTIL

ANLAGESTIL			GRÖSSE
Wert	Blend	Wachstum	
8	15	35	groß
2	5	15	mittel
1	3	9	klein

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	25,70%
Konsumgüter zyklisch	16,65%
Sensibel	41,69%
Industriewerte	21,29%
Defensiv	32,30%
Gesundheitswesen	26,87%

TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon	2,25%
Xetra Gold	1,34%
Invesco Physical Gold	1,33%
Gold/999/100g	1,02%
DSV Panalpina	0,98%

ANLEIHENSTIL

ZINSENSIBILITÄT			BONITÄT
niedrig	mittel	hoch	
-	-	-	hoch
-	-	-	mittel
-	-	-	klein

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	0,0%
Firmen	0,0%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	0,0%
Derivate	0,0%
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: 31. Oktober 2020