

▼ September 2021

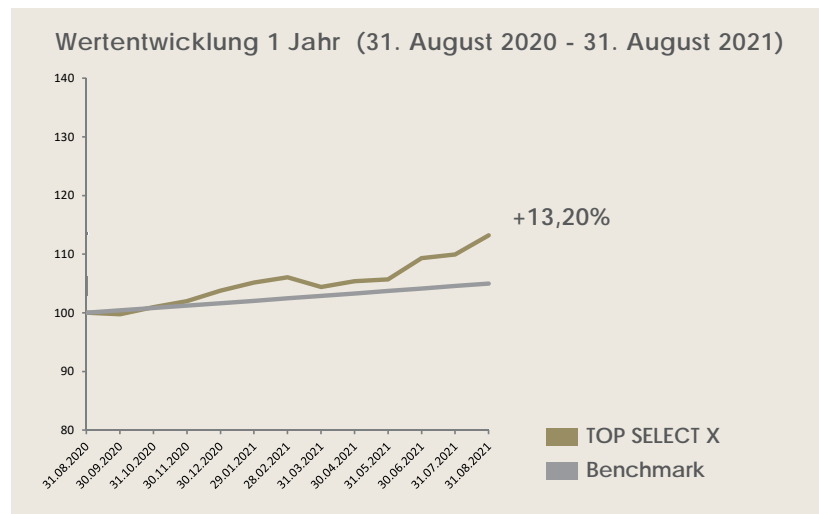
TOP SELECT X

Die antizyklische Automatik

▼ ANLAGEPOLITIK

TOP SELECT X ist eine einzeldepotbasierte Fondsportfolio-Verwaltung und diversifiziert das angelegte Kapital auf die erfolgreichsten Vermögensverwalter der vergangenen Jahre. Das zu verwaltende Kapital wird - je nach Marktsituation - in die Strategien TOP SELECT Plus und/ oder TOP SELECT Dynamic investiert. Die Zusammensetzung von TOP SELECT X wird dabei gesteuert über die Entwicklung einerseits von TOP SELECT Plus und andererseits über die Entwicklung des globalen Aktienindex FTSE Global All Cap Index (FTSE GACI). Gemessen wird die relative Entwicklung dieser beiden Indikatoren zu den jeweils erreichten Höchstwerten in einer Betrachtungsperiode. Es gelten folgende Regeln: Notieren der FTSE GACI bei -10% oder TOP SELECT PLUS bei -5% unter ihren jeweils in der Betrachtungsperiode erreichten Höchstständen, wird die Allokation von TSX gemäß A2 geändert. Notieren der FTSE GACI bei -20% oder TOP SELECT Plus bei -10% unter ihren jeweils in der Betrachtungsperiode erreichten Höchstständen, wird die Allokation von TSX gemäß A3 geändert. Notiert der FTSE GACI bei -30% unter seinem in der Betrachtungsperiode erreichten Höchststand, wird die Allokation von TSX gemäß A4 geändert. Sobald TSX seinen in der Betrachtungsperiode erreichten Höchststand wieder erreicht, ändert sich die Allokation von TSX auf A1. Ab diesem Zeitpunkt beginnt eine neue Betrachtungsperiode. Um mögliche Risiken an den Finanz- und Kapitalmärkten zu begrenzen, darf der Fondsportfolio-Verwalter in außergewöhnlichen Fällen von der oben beschriebenen Allokation abweichen und z. B. bis zu 100% in Geldmarktfonds investieren oder als Cash-Position halten. Für die Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge findet bei entsprechender Entwicklung des Portfolios ein Rebalancing statt. A1: 100,00% TSP / A2: 2/3 TSP + 1/3 TSD / A3: 1/3 TSP + 2/3 TSD / A4:100% TSD

▼ Chart



▼ MARKTKOMMENTAR

Die Aktienmärkte zeigten sich trotz der neuen Corona-Welle und der schwächeren Stimungsindikatoren auch im August – nach einem bislang schon äußerst starken Jahresverlauf – zeitweise uneinheitlich, aber weiterhin überraschend stabil. Nach dem Motto „the trend is your friend“ überwand der Deutsche Aktienindex bei mitunter anziehender Volatilität erstmals in seiner Geschichte die 16.000-Punkte-Marke. Auch die US-Börsen konnten neue Allzeithochs erklimmen. So kratzte der marktweite S&P 500 an der 4.500-Punkte-Marke und der Technologieindex Nasdaq 100 kannte abermals kein Halten und erzielte ein All-time-High nach dem anderen. Zuletzt stellte er sich auf nahezu 15.400 Punkte. Die Steigerung der Inflationsraten dürfte ihren Höhepunkt erst in den kommenden Monaten erreichen. Die Gefahr einer Stagflation, einer Phase, in der die Weltwirtschaft stagniert und gleichzeitig die Inflationsraten zulegen, ist zuletzt eher gestiegen denn gefallen. Im Berichtsmonat August haben wir die Zusammensetzung des Portfolios von TOP SELECT X nicht geändert. Die 12-Monats-Volatilität von TOP SELECT X liegt im Berichtsmonat August bei lediglich 4,35 % und bleibt damit - trotz der relativ hohen Quote von Aktienfonds im Portfolio - im Vergleich zu den Aktienmärkten außerordentlich gering.

TOP SELECT X

| | |
|-------------------|---|
| Auflegungsdatum | 01.02.2017 |
| Volumen | 7,43 Mio. EUR |
| Währung | EUR |
| Management | aktiv |
| Benchmark | 5% 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, FFB |
| Verwalter | Apella WertpapierService GmbH |
| Klassifikation | Fondsvermögensverwaltung |
| Anlagehorizont | mind. 5 Jahre, besser mehr |

WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

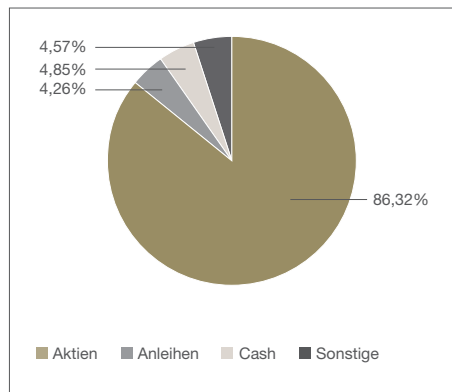
| | |
|----------------|--------|
| Seit Auflegung | 33,11% |
| 3 Jahre | 26,42% |
| 1 Jahr | 13,20% |
| 6 Monate | 6,73% |
| 3 Monate | 7,07% |
| 1 Monat | 2,95% |
| Year to Date | 9,05% |

DATEN

| | |
|---------------------------------|--------|
| Vermögensaufteilung | |
| Aktienfonds (Offensive) | 66,49% |
| Mischfonds (Defensive) | 28,18% |
| Gold | 4,40% |
| Cash | 0,93% |
| Volatilität (1 Jahr) | 4,35% |
| Ertrags- & Risikoprofil (SRRRI) | 4 |

TOP SELECT X

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

| | |
|---------------------------------|--------|
| Acatis Datini ValueFlex B | 11,07% |
| SI - Ethical Global Value EUR R | 9,45% |
| Apano Glob. Systematik | 9,40% |
| Perspektive OVID Equity | 9,27% |
| Allianz Glob. Eq. Insight | 9,16% |

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

| | |
|--------------------|---------------|
| Europa | 29,83% |
| Großbritannien | 32,00% |
| Euroland | 17,22% |
| Westeuropa ex EUR | 7,11% |
| Schwellenl. Europa | 0,70% |
| Amerika | 53,10% |
| Asien | 16,69% |
| Afrika | 0,04% |

AKTIENSTIL

| | | | GRÖSSE |
|------|-------|----------|--------|
| Wert | Blend | Wachstum | |
| 15 | 24 | 27 | groß |
| 6 | 7 | 9 | mittel |
| 2 | 3 | 3 | klein |

ANLAGESTIL

AKTIENSEKTOREN %

| | |
|------------------|---------------|
| Zyklisch | 33,00% |
| Konsumgüter | 14,06% |
| Sensibel | 42,43% |
| Technologie | 22,00% |
| Defensiv | 24,16% |
| Gesundheitswesen | 16,26% |

TOP 5 WERTPAPIERE

| | |
|-----------|-------|
| Amazon | 1,79% |
| Microsoft | 1,29% |
| BioNTech | 1,14% |
| Apple | 0,99% |
| Alphabet | 0,65% |

ANLEIHENSTIL

| | | | BONITÄT |
|---------|--------|------|---------|
| niedrig | mittel | hoch | |
| 0 | 0 | 0 | hoch |
| 0 | 0 | 0 | mittel |
| 13 | 0 | 0 | klein |

ZINSENSIBILITÄT

ANLEIHENSEKTOREN %

| | |
|---------------------|-------|
| Staatlich | 21,6% |
| Firmen | 25,6% |
| Abgesichert | 0,0% |
| Öffentlich | 0,0% |
| Liquide Mittel | 52,8% |
| Derivate | 0,1% |
| 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 X 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 X bildet keine Benchmark nach, die Werte dienen daher lediglich der Veranschaulichung und nicht der Erfolgsmessung. Die Analysen erfolgen mit dem Morningstar Integrated Web Tool Instant X-Ray. Alle hier gemachten Angaben beziehen sich auf den Stichtag: 31. August 2021