

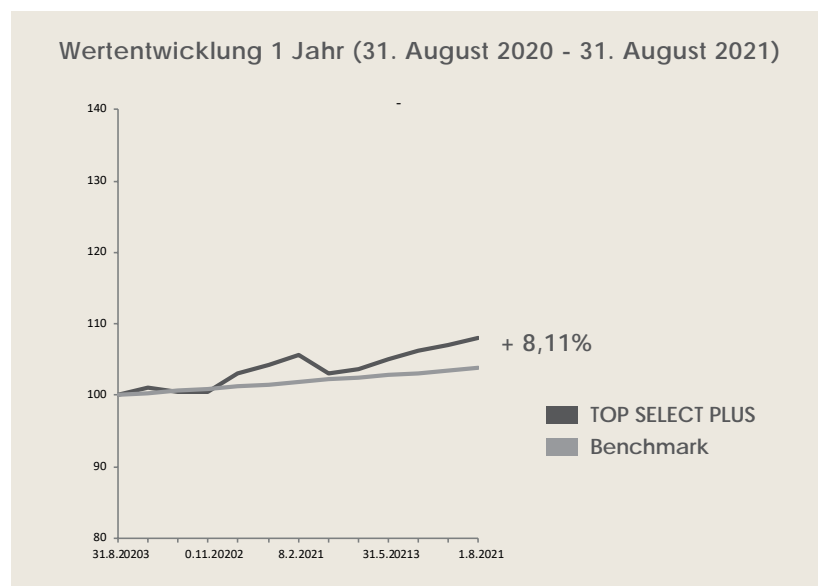
TOP SELECT Plus

Die wertorientierte Strategie

▼ ANLAGEPOLITIK

TOP SELECT Plus investiert über ausgewählte Investmentfonds in verschiedene Finanz- und Kapitalmärkte (Sub-Strategien). Pro Substrategie können bis zu 4 Investmentfonds ausgewählt werden. Die Gewichtungen der einzelnen Sub-Strategien sind flexibel und können zwischen 0 – 50% - bezogen auf das gesamte Portfolio von TOP SELECT Plus - schwanken. Zur Risikobegrenzung in den einzelnen Sub-Strategien investiert TOP SELECT Plus zugleich permanent in Short ETF. Die Gewichtung eines Short ETF je Sub-Strategie kann dabei zwischen 20% und 80% schwanken. 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. 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.

▼ 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 marktbreite S&P 500 an der 4.500-Punkte-Marke und der Technologieindex Nasdaq 100 konnte 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 Plus nicht geändert. Die 12-Monats-Volatilität von TOP SELECT Plus liegt im Berichtsmonat August unverändert bei lediglich 4,11 % und bleibt damit bemerkenswert gering.

TOP SELECT Plus

| | |
|-------------------|---|
| Auflegungsdatum | 23. Nov. 11 |
| Volumen | 15,74 Mio. EURO |
| Währung | EUR |
| Management | aktiv |
| Benchmark | 4% + 3-Monats-Euribor p.a. über rollierende 3 Jahres-Perioden |
| Einmalanlage | mind. 5.000 EUR |
| Sparplan | 100 EUR (nur in Verbindung mit einer Einmalanlage) |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend |
| Depotbanken | Ebase, FFB, AAB |
| Verwalter | Apella WertpapierService GmbH |
| Klassifikation | Fondsvermögens- verwaltung |
| Anlagehorizont | mind. 3 Jahre, besser länger |

WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

| | |
|--|--------|
| Seit Auflegung | 24,38% |
| 5 Jahre | 8,32% |
| 3 Jahre | 2,84% |
| Seit 1. Jan. 19 (Umstellung Anlagestrategie) | 16,96% |
| 1 Jahr | 8,11% |
| 6 Monate | 2,41% |
| 3 Monate | 2,85% |
| 1 Monat | 1,01% |
| Year To Date | 4,97% |

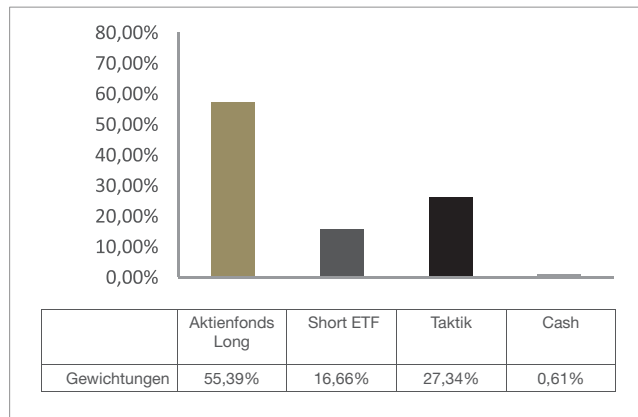
DATEN

| | |
|----------------------|--------|
| Vermögensaufteilung | |
| Long Aktienfonds | 55,39% |
| Short ETF | 16,66% |
| Taktik | 27,34% |
| Cash | 0,61% |
| Volatilität (1 Jahr) | 4,11% |

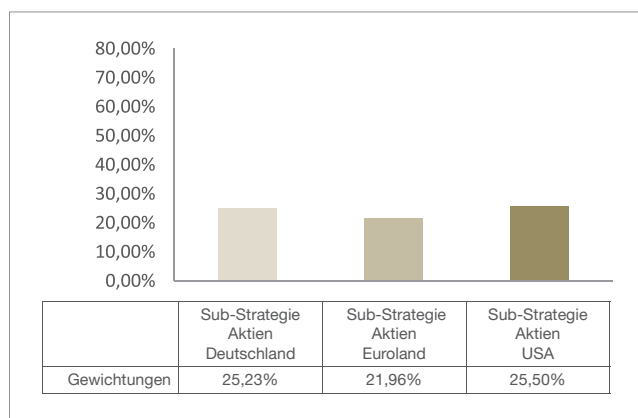
| | |
|-------------------------------|---|
| Ertrags- & Risikoprofil (SRR) | 4 |
|-------------------------------|---|

TOP SELECT Plus

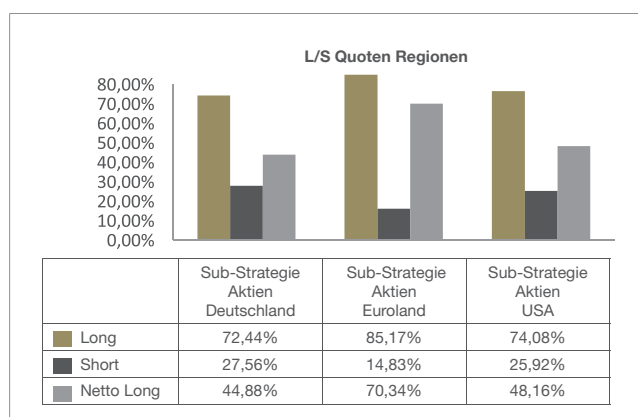
VERMÖGENSAUFTEILUNG



GEWICHTUNGEN DER SUB-STRATEGIEN



LONG/SHORT QUOTEN IN DEN SUB-STRATEGIEN



TOP 5 LONG POSITIONEN IM PORTFOLIO

| | |
|--------------------------------|--------|
| Allianz Global Equity Insight | 11,15% |
| Threadneedle Global Focus | 11,13% |
| Morgan Stanley US Growth USD | 7,65% |
| Loys Premium Deutschland | 6,36% |
| Lupus Alpha Dividend Champions | 6,31% |

SHORT POSITIONEN IM PORTFOLIO

| | |
|---|-------|
| Lyxor ShortDAX Daily (-1x) Inverse UCITS ETF I | 7,04% |
| AMUNDI ETF SHORT MSCI USA DAILY | 6,85% |
| Lyxor EURO STOXX 50 Daily (-2x) Inverse UCITS ETF - Acc | 3,51% |

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 Plus 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 Plus 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