

TOP SELECT Dynamic

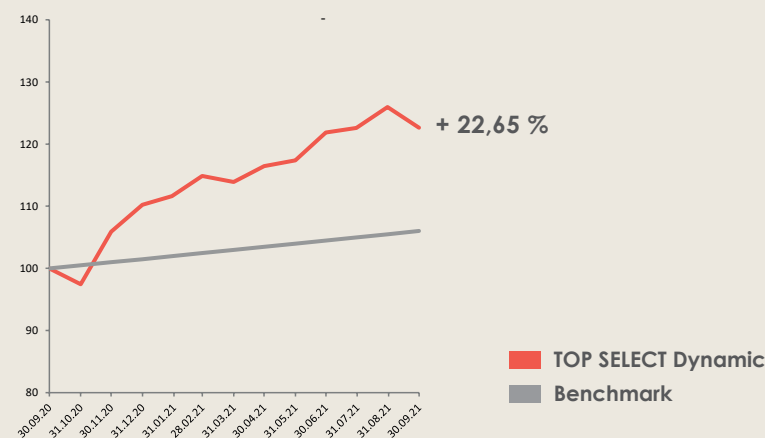
Die chancenorientierte Strategie

▼ 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

Wertentwicklung 1 Jahr (30. September 2020 - 30. September 2021)



▼ MARKTKOMMENTAR

An den internationalen Aktienmärkten wurde in den letzten Septemberwochen die schon seit längerem erwartete, vor allem auch saisonal bedingte, Korrektur eingeleitet. Was sind die Ursachen? Die Ausbreitung der Delta-Variante des Coronavirus beeinträchtigt die Konjunkturerholung im zweiten Halbjahr vor allem in Asien und den USA. Zudem können die vollen Auftragsbücher wegen bestehender Lieferengpässe – vor allem in der Automobilindustrie – nicht zügig abgearbeitet werden. Daher verläuft die wirtschaftliche Erholung weniger dynamisch als noch vor einigen Wochen angenommen. Die wieder tendenziell zunehmende Risikoaversion der Börsianer stand im engen Kontext mit weiteren zahlreichen, jedoch nicht wirklich neuen, Belastungsfaktoren. Wurden diese Anfang September noch kaum oder gar nicht gewürdigt, fanden sie zuletzt nun eine deutlich größere Beachtung. An vorderster Front ist dabei wohl die anziehende Inflationsrate zu nennen. In Deutschland hat sie mit 4,1 % ein seit gut 28 Jahren nicht mehr erreichtes, hohes Niveau erreicht. Kurzfristig sollte sie aber nicht fallen, sondern wegen der zum Teil deutlich höheren Energiepreise tendenziell noch ein Stück weit anziehen. Das derzeit erreichte hohe Preissteigerungsniveau wurde zuletzt 1993 übertroffen. So veranlasst die massive Verteuerung des Erdgases die Industrie inzwischen sogar zu Produktionskürzungen. Im Berichtsmontat September haben wir die Zusammensetzung des Portfolios von TOP SELECT Dynamic nicht geändert. Die 12-Monats-Volatilität von TOP SELECT Dynamic liegt im Berichtsmontat September etwas höher als zuvor bei nun 10,34 %.

TOP SELECT Dynamic

Auflegungsdatum	01.02.2015
Volumen	5,58 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Benchmark	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, FFB
Verwalter	Apella WertpapierService GmbH
Klassifikation	Fondsvermögensverwaltung
Anlagehorizont	mind. 5 Jahre, besser mehr

WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

Seit Auflegung	34,86%
5 Jahre	42,13%
3 Jahre	28,92%
1 Jahr	22,65%
6 Monate	7,69%
3 Monate	0,66%
1 Monat	-2,63%
Year To Date	11,24%

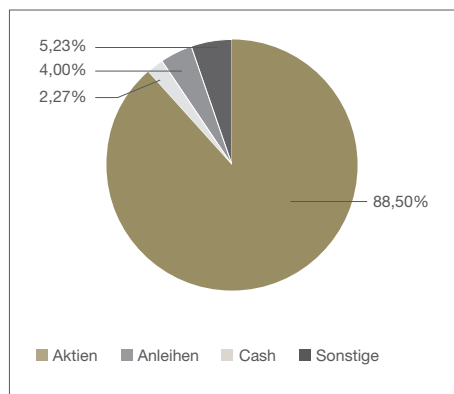
DATEN

Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	83,97%
Mischfonds	9,13%
Gold (HansaGold)	4,93%
Cash	1,97%
Volatilität (1 Jahr)	10,34%

▼ Oktober 2021

TOP SELECT Dynamic

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

ACATIS Datini Valueflex 9,07%	9,26%
DPAM NewGems 9,02%	9,23%
Allianz Glob. Eq. Insights 9,02%	9,12%
DJE Div. & Substanz 9,02%	9,07%
Siemens Global Growth 9,01%	9,07%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	43,86%
Großbritannien	3,50%
Euroland	26,75%
Westeuropa ex EUR	6,52%
Schwellenl. Europa	6,63%
Amerika	43,37%
Asien	12,53%
Afrika	0,00%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE		
			groß	mittel	klein
ANLAGESTIL	Wert	13	15	24	
	Blend	5	5	8	
	Wachstum	8	8	9	

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	34,78%
Konsumgüter	15,00%
Sensibel	49,10%
Technologie	23,02%
Defensiv	15,88%
Gesundheitswesen	11,95%

TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon	2,21%
Gazprom	1,21%
Sberbank	1,00%
Microsoft	0,98%
Lukoil	0,93%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT		
			hoch	mittel	klein
ZINSENSIBILITÄT	niedrig	-	-	-	
	mittel	-	-	-	
	hoch	28	-	-	

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	1,0%
Firmen	40,0%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	60,3%
Derivate	-0,2%
Nicht klassifiziert	

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)
Depotgebühr FFB	45 EUR p.a.

In allen Angaben zur Wertentwicklung ist bereits die Ver-waltungsvergütung von TOP SELECT DYNAMIC ebenso berücksichtigt wie eine fiktive Depot-gebühr in Höhe von 50 EUR p.a. Die hier dargestellten Zahlen zur Wertentwicklung berücksichtigen nicht die individuellen Ein-stiegspunkte 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: 30. September 2021