

▼ Oktober 2021

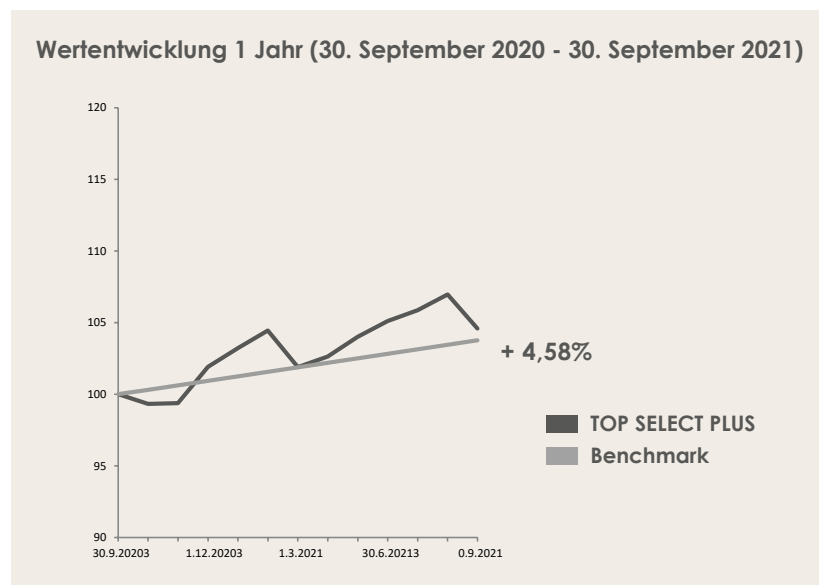
TOP SELECT Plus

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

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 Berichtsmonat September haben wir die Zusammensetzung des Portfolios von TOP SELECT Plus nicht geändert. Die 12-Monats-Volatilität von TOP SELECT Plus liegt im Berichtsmonat September etwas höher als zuvor bei nun 4,91 %, bleibt damit aber weiterhin bemerkenswert gering.

TOP SELECT Plus

Auflegungsdatum	23. Nov. 11
Volumen	15,38 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
Verwalter	Apella WertpapierService GmbH
Klassifikation	Fondsvermögens- verwaltung
Anlagehorizont	mind. 3 Jahre, besser länger

WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

Seit Auflegung	21,60%
5 Jahre	6,16%
3 Jahre	1,74%
Seit 1. Jan. 19 (Umstellung Anlagestrategie)	14,35%
1 Jahr	4,58%
6 Monate	2,63%
3 Monate	-0,51%
1 Monat	-2,23%
Year To Date	2,63%

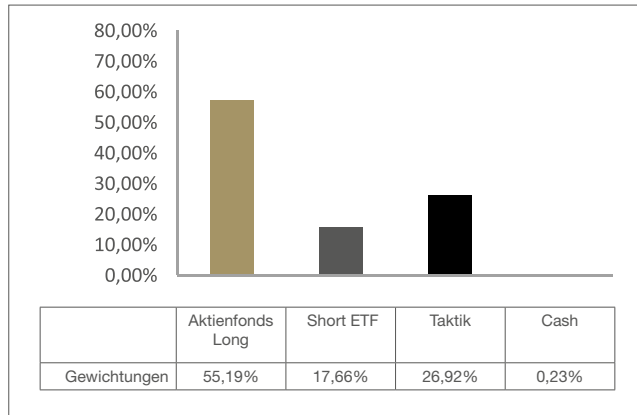
DATEN

Vermögensaufteilung	
Long Aktienfonds	55,19%
Short ETF	17,66%
Taktik	26,92%
Cash	0,23%
Volatilität (1 Jahr)	4,91%
Ertrags- & Risikoprofil (SRR)	4

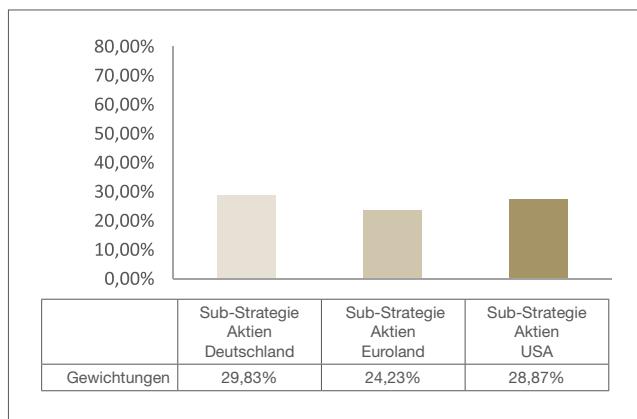
▼ Oktober 2021

TOP SELECT Plus

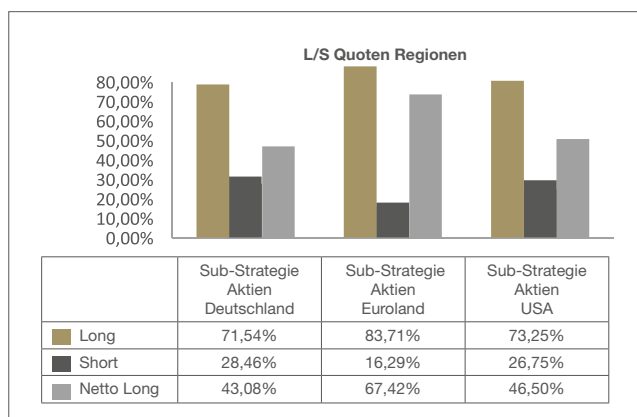
VERMÖGENSAUFTEILUNG



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 ebese 1,19% p.a. (mind. 28,50, max. 50 EUR)
 Depotgebühr FFB 45 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 erfolgten mit dem Morningstar Integrated Web Tool Instant X-Ray. Alle hier gemachten Angaben beziehen sich auf den Stichtag: 30. September 2021