

## TOP SELECT Dynamic

### Die chancenorientierte Strategie

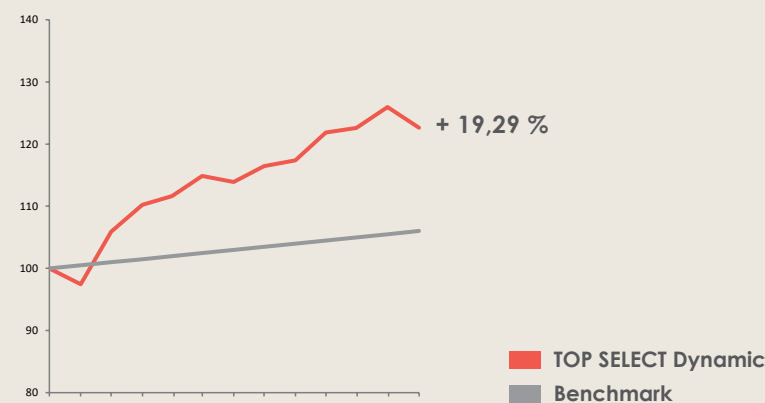
#### ANLAGEPOLITIK

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 Re-balancing statt, das antizyklisch Gewinne realisiert und zugleich die ursprünglichen Gewichtungen der einzelnen Zielfonds wieder herstellt.

#### Chart

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



#### MARKTKOMMENTAR

Die weitere Entwicklung von Corona ist unsicher. Dennoch nimmt sein Schrecken für die Aktienmärkte ab. Man wird mit dem Virus leben müssen und der Umgang mit ihm wird immer professioneller. So nimmt die Politik Abstand von generellen Lockdowns, um schädliche Konjunkturverläufe und soziale Folgen zu minimieren. Im Übrigen bleiben die Notenbanken trotz zwischenzeitlich verbaler Stabilitätsbekundungen treue Aktienfreunde. Auf mehr Schwankungsbreite müssen sich die Anleger allerdings einstellen. Zwar könnte sich die Normalisierung der Lieferketten als wirtschaftliche Achillesferse durch Corona-bedingte Transportbeschränkungen zwischenzeitlich verzögern. Doch wird es in Deutschland, den USA und China nur zu regionalen und zielgerichteten Lockdowns gegen neue Virus-Varianten kommen. Die wirtschaftlichen Erholungsprozesse will man keinesfalls riskieren, auch um nachfolgende soziale Probleme zu vermeiden. Und tatsächlich setzt sich die Stabilisierung der Konjunkturerwartungen - laut Investment-Beratungsfirma Sentix - für die nächsten sechs Monate in allen Weltregionen fort. Unabhängig davon stehen mit Dekarbonisierung und Digitalisierung gleich zwei starke und nachhaltige Wachstumstreiber zur Verfügung, die die Aktienmärkte langfristig fundamental stützen. Im Berichtsmontat November haben wir die Gewichtung erneuerbarer Energien im Portfolio erhöht. Die Volatilität von TOP SELECT Dynamic liegt - bezogen auf die letzten 12 Monate - bei gerade 6,83%; ein erstaunlich geringer Wert bei einem Portfolio, das überwiegend aus Aktienfonds besteht.

#### 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	38,94%
5 Jahre	44,90%
3 Jahre	46,67%
1 Jahr	19,29%
6 Monate	7,63%
3 Monate	0,30%
1 Monat	-0,31%
Year To Date	14,59%

#### DATEN

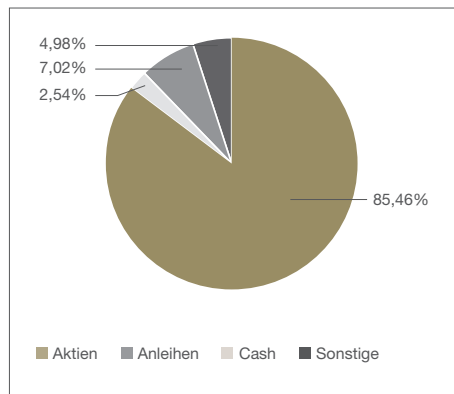
Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	83,89%
Mischfonds	8,92%
Gold (HansaGold)	5,16%
Cash	2,03%
Volatilität (1 Jahr)	6,83%

Ertrags- und Risikoprofil (SRR)	5
---------------------------------	---

▼ November 2021

## TOP SELECT Dynamic

### VERMÖGENSAUFTEILUNG



### TOP 5 POSITIONEN

DPAM NewGems	9,24%	9,26%
Allianz Glob. Eq. Insights	9,21%	9,23%
Squad Point Five	9,18%	9,12%
Acatis Datini Valueflex	9,02%	9,07%
Siemens Global Growth	91,00%	9,07%

### REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

<b>Europa</b>	<b>39,81%</b>
Großbritannien	3,99%
Euroland	8,64%
Westeuropa ex EUR	6,52%
Schwellenl. Europa	0,24%
<b>Amerika</b>	<b>46,49%</b>
<b>Asien</b>	<b>12,97%</b>
<b>Afrika</b>	<b>0,00%</b>

### AKTIENSTIL

			GRÖSSE
Wert	Blend	Wachstum	
9	19	23	groß
5	5	10	mittel
9	8	8	klein

ANLAGESTIL

### AKTIENSEKTOREN %

<b>Zyklisch</b>	<b>32,15%</b>
Konsumgüter	14,71%
<b>Sensibel</b>	<b>51,08%</b>
Technologie	26,68%
<b>Defensiv</b>	<b>16,04%</b>
Gesundheitswesen	10,78%

### TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon	1,55%
Microsoft	1,09%
Invesco Physical Gold	0,85%
Apple	0,83%
Aegon NV	0,73%

### ANLEIHENSTIL

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

ZINSENSIBILITÄT

### ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	0,0%
Firmen	28,5%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	71,7%
Derivate	-0,2%
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)
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 Ergeb-nisse 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 verstan-den 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 Wertentw icklung kommen. Das vorliegende Dokument hat werblichen Charakter und dient nur zur Infor-mation für professionelle Kunden im Sinne der MiFID-Richtlinie. Weitere Hinweise entnehmen Sie bitte dem Produktinfor-mationsblatt (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. November 2021