

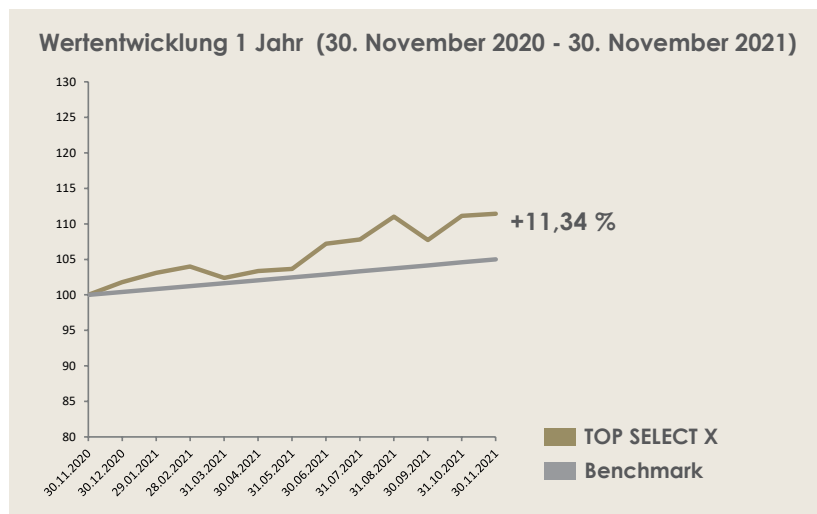
TOP SELECT X

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 Kapi-talmärkten 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 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 Position Multi Asset Emerging Markets gegen den Branchensektor erneuerbare Energien ausgetauscht. Die Volatilität von TOP SELECT X liegt - bezogen auf die letzten 12 Monate - bei 6,20%.

TOP SELECT X

Auflegungsdatum	01.02.2017
Volumen	8,32 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, FFB
Verwalter	Apella WertpapierService GmbH
Klassifikation	Fondsvermögensverwaltung
Anlagehorizont	mind. 5 Jahre, besser mehr

WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

Seit Auflegung	33,62%
3 Jahre	36,66%
1 Jahr	11,43%
6 Monate	7,48%
3 Monate	0,38%
1 Monat	0,27%
Year to Date	9,47%

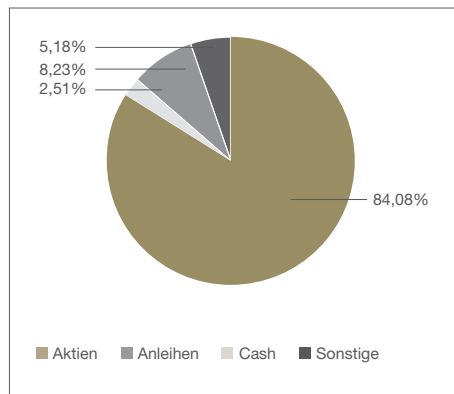
DATEN

Vermögensaufteilung	
Aktienfonds (Offensive)	75,91%
Mischfonds (Defensive)	16,95%
Gold	5,12%
Cash	2,02%
Volatilität (1 Jahr)	6,20%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRRI)	4

November 2021

TOP SELECT X

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

Acatis Datini ValueFlex B	8,91%
DJE Div. & Substanz	8,29%
Apano Glob. Systematik	8,23%
Sparinv. Et. Glob. Value	8,21%
Squad Point 5	8,18%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	27,49%
Großbritannien	3,90%
Euroland	17,36%
Westeuropa ex EUR	5,59%
Schwellenl. Europa	0,24%
Amerika	57,93%
Asien	13,88%
Afrika	0,02%

AKTIENSTIL

ANLAGESTIL			GRÖSSE
Wert	Blend	Wachstum	
12	23	25	groß
6	7	9	mittel
5	5	3	klein

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	32,04%
Konsumgüter	13,88%
Sensibel	47,65%
Technologie	25,57%
Defensiv	19,59%
Gesundheitswesen	12,30%

TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon	1,71%
Microsoft	1,42%
Inv. Phy. Gold	0,88%
Alphabet	0,84%
Apple	0,76%

ANLEIHENSTIL

ZINSENSIBILITÄT			BONITÄT
niedrig	mittel	hoch	
0	0	0	hoch
0	0	0	mittel
29	0	0	klein

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	0,0%
Firmen	25,1%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	75,0%
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)
Depotgebühr FFB	45 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 erfolgten mit dem Morningstar Integrated Web Tool Instant X-Ray. Alle hier gemachten Angaben beziehen sich auf den Stichtag: 30. November 2021