

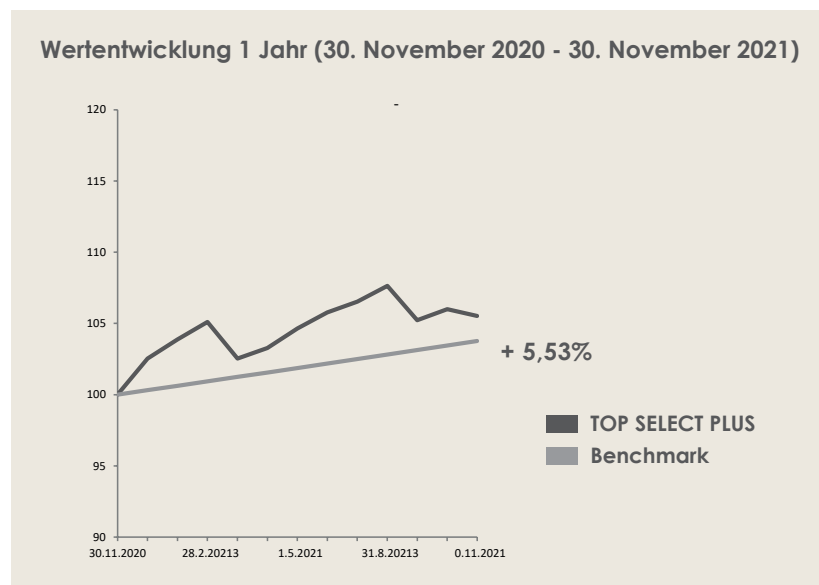
TOP SELECT Plus

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 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 Berichtsmonat November haben die Sub-Strategien DAX und EuroStoxx 50 optimiert und zugleich im taktisch Bereich eine Position in erneuerbare Energien eröffnet. Die Volatilität von TOP SELECT X liegt, bezogen auf die letzten 12 Monate, bei gerade einmal 4,86%.

TOP SELECT Plus

Auflegungsdatum	23. Nov. 11
Volumen	11,18 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	21,95%
5 Jahre	7,75%
3 Jahre	8,51%
Seit 1. Jan. 19 (Umstellung Anlagestrategie)	
14,68% (Kumuliert)	4,81% (p.a.)
1 Jahr	5,53%
6 Monate	0,84%
3 Monate	-1,95%
1 Monat	-0,44%
Year To Date	2,92%

DATEN

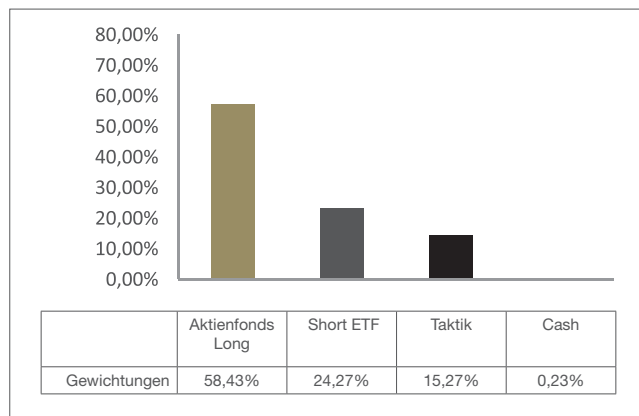
Vermögensaufteilung	
Long Aktienfonds	58,43%
Short ETF	24,27%
Taktik	15,27%
Cash	2,03%
Volatilität (1 Jahr)	4,86%

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

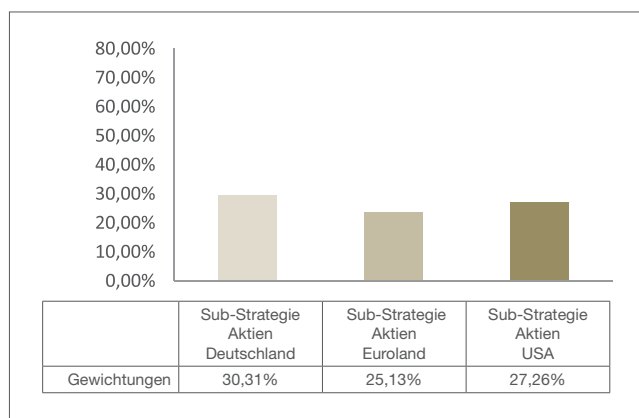
▼ November 2021

TOP SELECT Plus

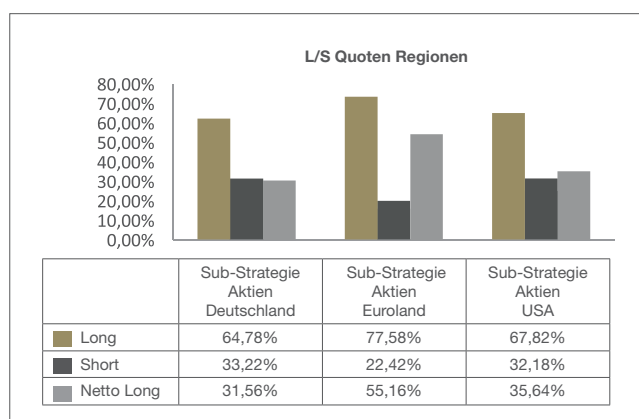
VERMÖGENSAUFTEILUNG



GEWICHTUNGEN DER SUB-STRATEGIEN



LONG/SHORT QUOTEN IN DEN SUB-STRATEGIEN



TOP 5 LONG POSITIONEN IM PORTFOLIO

DWS Concept Platow LC	6,81%
Lupus alpha Micro Champions A	6,69%
FPM Funds Stockpicker Germ. All Cap	6,69%
Lupus alpha Dividend Champions A	6,59%
Fidcum SICAV - Contrarian Value Euroland A	6,58%

SHORT POSITIONEN IM PORTFOLIO

Lyxor ShortDAX Daily (-1x) Inverse UCITS ETF I	10,35%
AMUNDI ETF SHORT MSCI USA DAILY	8,67%
Lyxor EURO STOXX 50 Daily (-2x) Inverse UCITS ETF - Acc	5,24%

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 erfolgen mit dem Morningstar Integrated Web Tool Instant X-Ray. Alle hier gemachten Angaben beziehen sich auf den Stichtag: 30. November 2021.