

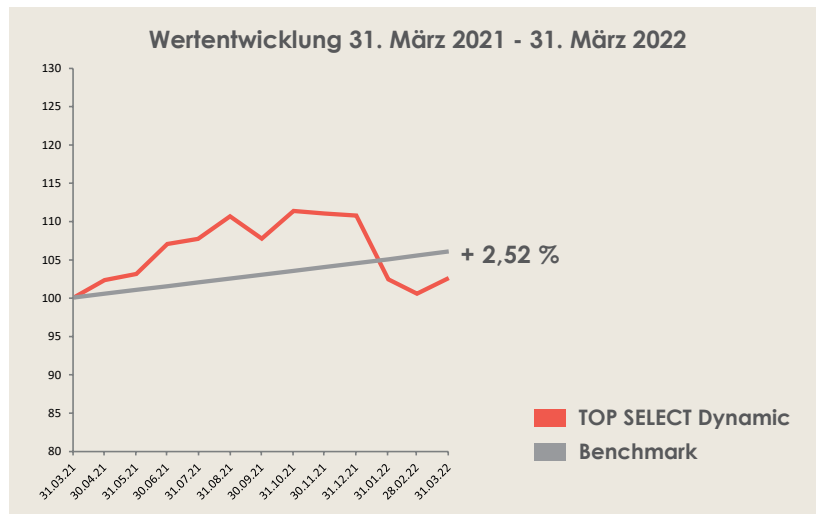
TOP SELECT Dynamic

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



▼ MARKTKOMMENTAR

Der am 24. Februar erfolgte brutale russische Überfall auf die Ukraine mit inzwischen tausenden Toten, zerbombten Städten und Millionen Flüchtlingen verändert die Politik in Europa. Neben den Ukrainern dürfte mittel- und langfristig vor allem Russland der große Kriegsverlierer sein, vorausgesetzt, der Konflikt bleibt regional fokussiert und weitet sich nicht aus. Die beiden großen Unsicherheiten bezüglich der Geldpolitik der Zentralbanken sowie der volkswirtschaftlichen Auswirkungen des Kriegs um die Ukraine sorgen für eine erhöhte Aktienmarktvolatilität in beide Richtungen. Nachdem die Aktienmärkte im Zuge der verschärften Sanktionen und den gestiegenen Rohstoffpreisen zunächst noch bis Mitte März stark gefallen waren, konnten sie sich seitdem deutlich erholen. Nach der kräftigen Erholung sehen wir allerdings das Aufwärtspotenzial an den Aktienmärkten kurzfristig als begrenzt an, da viele Analysten ihre Gewinnsschätzungen reduzieren dürften und die Aktienrückkaufprogramme im Zuge der anstehenden Berichtssaison zurückgefahren werden. Wie schnell sich die Konjunktur tatsächlich jedoch von den Auswirkungen des Kriegs-Schocks erholen kann, hängt sehr stark vom weiteren Verlauf der kriegerischen Auseinandersetzung in der Ukraine ab. Die Unsicherheit bleibt also groß. Im Berichtsmonat März haben wir das Portfolio von TOP SELECT Dynamic etwas konservativer ausgerichtet. Zugleich haben wir die Gewichtung der Anlageklasse Rohstoffe deutlich erhöht, da wir hier für die nächsten Monate viel Aufwärtspotential vermuten. Die Volatilität von TOP SELECT Dynamic liegt kaum verändert - bezogen auf die letzten 12 Monate - bei nun 10,46%

www.topselect-vv.de

TOP SELECT Dynamic

Auflegungsdatum	01.02.2015
Volumen	4,56 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	28,39%
5 Jahre	26,06%
3 Jahre	31,71%
1 Jahr	2,52%
6 Monate	-4,80%
3 Monate	-7,38%
1 Monat	2,03%
Year To Date	-7,38%

DATEN

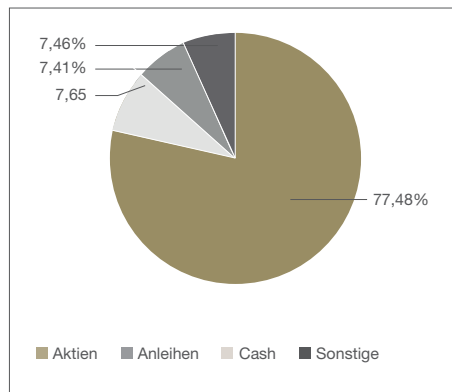
Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	78,28%
Mischfonds	8,94%
Gold (HansaGold)	4,90%
Cash	7,88%
Volatilität (1 Jahr)	10,46%

Ertrags- und Risikoprofil (SRRI)	5
----------------------------------	---

▼ März 2022

TOP SELECT Dynamic

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

Amundi Aktien Rohstoffe	10,07%
Squad Point Five	9,01%
Quantex Global Value	8,98%
Quantex Multi Asset	8,95%
DWS CROCI Sectors Plus	8,88%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	25,00%
Großbritannien	6,61%
Euroland	13,25%
Westeuropa ex EUR	4,73%
Schwellenl. Europa	0,08%
Amerika	64,11%
Asien	10,88%
Afrika	0,00%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE		
			groß	mittel	klein
ANLAGESTIL	Wert	27	18	15	
	Blend	12	7	4	
	Wachstum	10	4	2	

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	33,12%
Rohstoffe	13,01%
Sensibel	39,47%
Energie	18,12%
Defensiv	27,36%
Gesundheitswesen	12,41%

TOP 5 WERTPAPIERE

ConocoPhillips	1,18%
Gold Physical	0,90%
Invesco Physical Gold	0,86%
Amazon	0,86%
TotalEnergies	0,84%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT		
			hoch	mittel	klein
ZINSENSIBILITÄT	niedrig	-	12	-	
	mittel	-	-	-	
	hoch	0	-	-	

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	6,7%
Firmen	45,8%
Abgesichert	0,7%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	46,7%
Derivate	0,3%
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: 31. März 2022