

TOP SELECT

Vermögensverwaltung

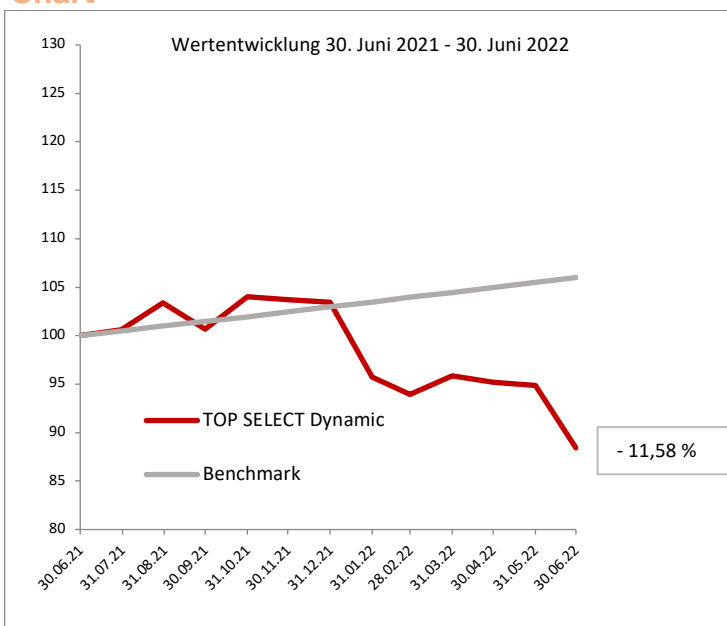
Juni 2022

MONATSREPORT – TOP SELECT Dynamic – Die chancenorientierte Strategie

Kommentar

Die Auswirkungen der dramatischen Zinswende, die hohe Inflation, die weiter anhaltenden Lieferkettenprobleme, der fortgesetzte russische Angriffskrieg auf die Ukraine sowie jene die chinesische Konjunktur belastenden Corona-Maßnahmen sind und bleiben mittelfristig eine Gefahr für die globale Wirtschaftsentwicklung. Die Sorgen über eine bevorstehende Konjunkturreinbringung werden größer. So wurden im Laufe dieses Jahres bereits die realen Konsensus-Wachstumsprognosen nach unten revidiert. Zudem gibt es aufgrund ausbleibender russischer Gaslieferungen das Risiko einer Energiekrise in Deutschland und Europa, was Marktteilnehmer zunächst daran hindern dürfte, eine ausgeprägte Risikobereitschaft zu entwickeln. In dieser Gemengelage bleiben die internationalen Aktienindizes weiterhin hoch volatil und bildeten im Juni zwischenzeitlich neue Verlaufstiefs aus. Im Berichtsmonat Juni haben wir in TOP SELECT Dynamic die Defensive etwas erhöht, indem wir die Gewichtung der Aktienfonds zugunsten der Aufnahme von 2 Mischfonds reduziert haben. Die Volatilität von TOP SELECT Dynamic ist gering angestiegen und liegt nun - bezogen auf die letzten 12 Monate - bei 11,22 %.

Chart



Disclaimer

In allen Angaben zur Wertentwicklung ist bereits die Verwaltungsvergütung von TOP SELECT Dynamic 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. 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 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. Juni 2022.

Auflegungsdatum	01. Februar 2015
Volumen	5,10 Mio. EURO
Benchmark	6 % über rollierende 5-Jahres-Perioden FFB, ebase
Depotbanken	
Verwalter	Apella Wertpapier-Service GmbH
Anlagehorizont	mindestens 5 Jahre, besser länger

Wertentwicklung

Seit Auflegung	18,47 %
5 Jahre	18,14 %
3 Jahre	18,46 %
Seit 1. Januar 2019	35,75 %
1 Jahr	11,58 %
6 Monate	14,54 %
3 Monate	7,73 %
1 Monat	6,81 %
Year to Date	14,54 %
12-Monats-Volatilität	11,22 %

TOP 5 Positionen

Lloyd Asset Defensive Opps.	12,69 %
JPM Europe Eq. Absolute Alpha	9,36 %
SEB Asset Selection	9,29 %
Quantex Multi Asset	8,89 %
JPM Global Focus	8,25 %

Allokation

Aktienfonds	54,98 %
Mischfonds	27,54 %
Gold	4,80 %
Cash	12,69 %