

TOP SELECT

Vermögensverwaltung

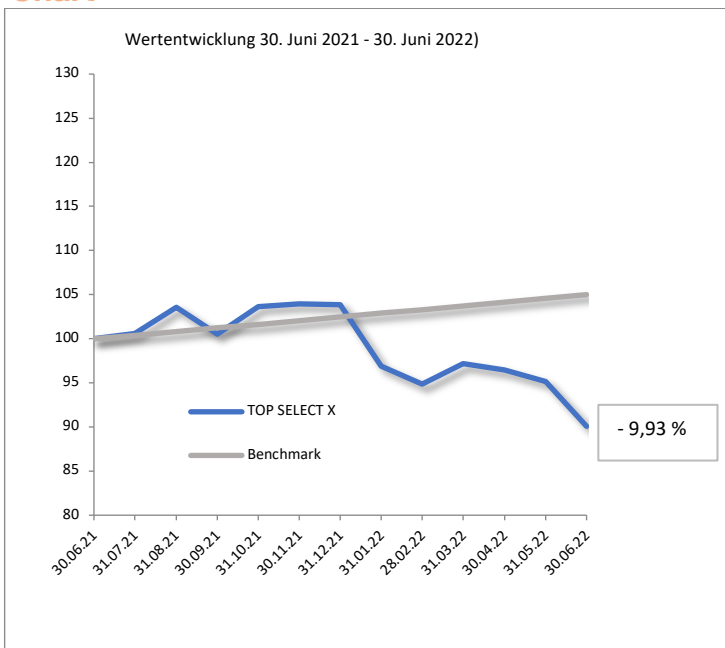
Juni 2022

MONATSREPORT – TOP SELECT X – Die antizyklische Automatik

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 Konjunkturreinigung 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 X die Defense weiter erhöht, indem wir die Gewichtung der Aktienfonds zugunsten der Aufnahme von Absolute Return Mischfonds reduziert haben. Die Volatilität von TOP SELECT X ist gering angestiegen und liegt nun - bezogen auf die letzten 12 Monate - bei 10,29 %.

Chart



Disclaimer

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. 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. Juni 2022.

Auflegungsdatum	01. Februar 2017
Volumen	8,11 Mio. EURO
Benchmark	5 % über rollierende 5-Jahres-Perioden FFB, ebase
Depotbanken	
Verwalter	Apella Wertpapier-Service GmbH
Anlagehorizont	mindestens 5 Jahre, besser länger

Wertentwicklung

Seit Auflegung	15,78 %
5 Jahre	11,02 %
3 Jahre	14,07 %
Seit 1. Januar 2019	27,40 %
1 Jahr	9,93 %
6 Monate	13,26 %
3 Monate	7,33 %
1 Monat	5,35 %
Year to Date	13,26 %
12-Monats-Volatilität	10,29 %

TOP 5 Positionen

Lloyd Asset Defensive Opps.	10,68 %
AB Select Absolute Alpha	9,17 %
Fundament Total Return	9,06 %
JPM Europe Eq. Absolute Alpha	8,82 %
SEB Asset Selection	8,76 %

Allokation

Aktienfonds	34,78 %
Mischfonds	49,77 %
Gold	4,77 %
Cash	10,68 %