

## TOP SELECT Green Life

Das zu verwaltende Kapital wird ausschließlich in Aktienfonds investiert, die mindestens 4 Globen (von maximal möglichen 5 Globen) aus dem Morningstar Sustainability Rating für Investmentfonds erhalten haben. Die Gewichtung von so ausgewählten Aktienfonds kann im Portfolio zwischen 50 - 100% betragen. Darüber hinaus kann das Portfolio bis maximal 50% in Misch- und Rentenfonds investiert sein, die ebenfalls mindestens 4 Globen (von maximal möglichen 5 Globen) aus dem Morningstar Sustainability Rating für Investmentfonds erhalten haben. Die maximale Gewichtung jedes Zielfonds beträgt 10% des angelegten Kapitals. Alle Fondspositionen werden mindestens quartalsweise überprüft und ggf. ausgetauscht. 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. Darüber hinaus können zu Absicherungszwecken auch Short ETFs eingesetzt werden.

## KONTAKT

E-Mail: [fdi@apella.de](mailto:fdi@apella.de) | [www.topselect-vv.de](http://www.topselect-vv.de)

## MARKTKOMMENTAR

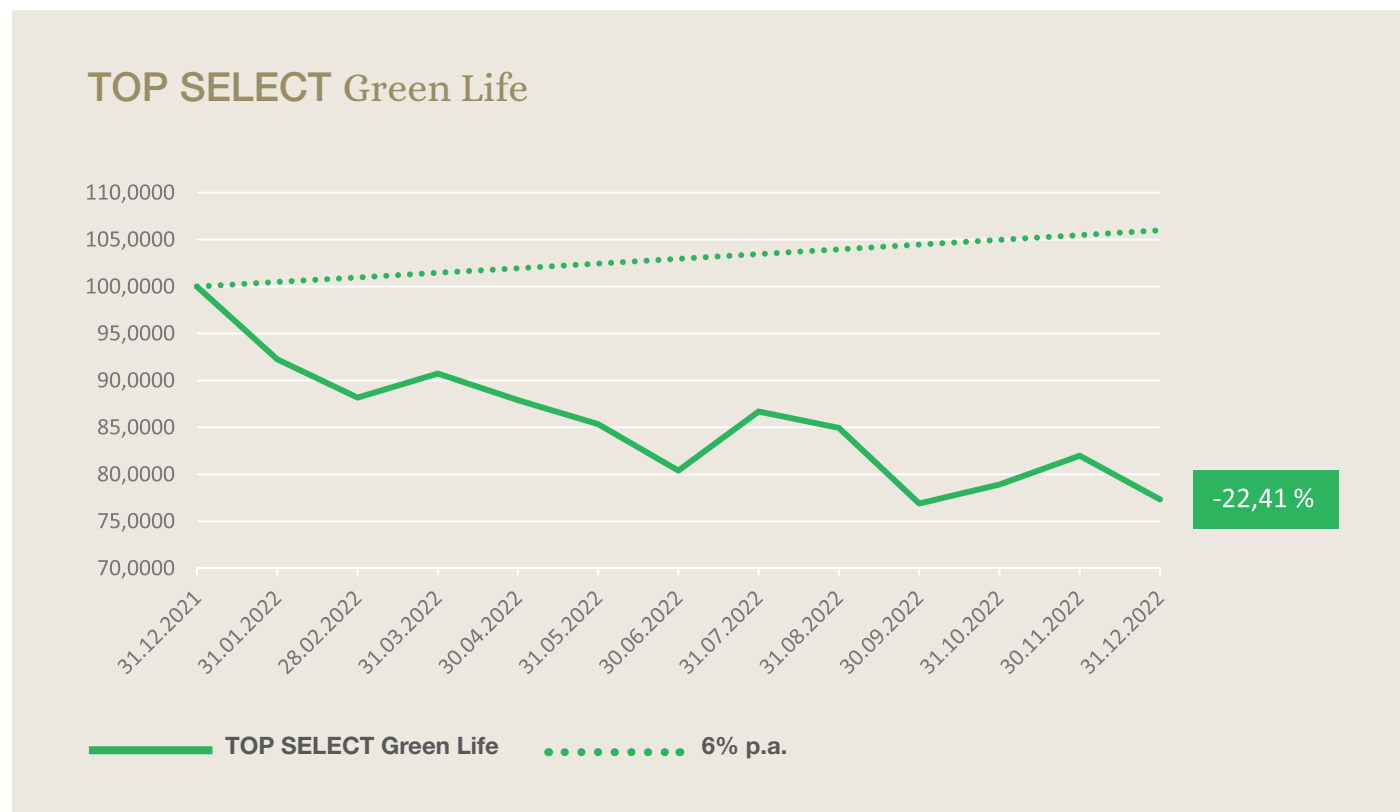
Die Stimmung an den Finanzmärkten ist zu Beginn des neuen Jahres freundlich. Der deutsche Aktienmarkt legte seit Jahresbeginn kräftig auf zeitweise 14.500 Zähler zu. Nachlassende Zinssorgen infolge rückläufiger Inflationsraten in Deutschland und Frankreich sowie sinkende Importpreise haben auch den Rentenmarkt unterstützt. Der Bund-Future verbesserte sich in den ersten Handelstagen deutlich. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen ist auf unter 2,30 % gesunken. Dabei setzt sich der Inversionstrend der Bundkurve fort. Der Renditevorteil von 2-jährigen Bundesanleihen gegenüber 10-jährigen stieg zuletzt auf rund 30 Basispunkte, so hoch, wie seit 30 Jahren nicht mehr. Der schwache Börsenjahrgang 2022 ist abgehakt. Wir sehen gute Chancen, dass sich die Aktienmärkte 2023 trotz einiger Rückschläge weiter erholen können. Der positive Jahresbeginn könnte ein Indiz hierfür darstellen. Der Ausblick auf eine weniger straffe Geldpolitik der US-Notenbank ab Herbst 2023 und auf einen Wiederaufschwung in Europa nach dem Winter könnte insgesamt für ein positives Umfeld für Aktien sorgen. Auch an den Rentenmärkten könnte eine Besserung bevorstehen, die es ebenfalls zu nutzen gilt. Geopolitische Risiken (Russland-Ukraine Krieg, der Konflikt zwischen China und Taiwan) können aber nicht ausgeblendet werden. Zugleich muss beobachtet werden, wie sich die Lockerungen in der Covid Politik in China möglicherweise auf die globalen Lieferketten auswirken werden. Fazit: auch 2023 dürfte ein anspruchsvolles Jahr für Investoren an den globalen Finanz- und Kapitalmärkten werden.

## ERGEBNISSE

1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung	12-Monats-Volatilität
-5,66%	0,58%	-3,81%	-22,41%	-	-	-15,04%	17,36%

<b>Auflage</b>	25. Jun. 2021
<b>Volumen</b>	1,53 Mio. EUR
<b>Währung</b>	EUR
<b>Management</b>	aktiv
<b>Benchmark</b>	6 % p.a. + 3Monats-Euribor über rollierende 7-Jahres-Perioden
<b>Einmalanlage</b>	mind. 5 TSD EUR
<b>Sparplan</b>	100 EUR (nur in Verbindung mit einer Einmalanlage)
<b>Ertragsverwendung</b>	thesaurierend
<b>Depotbanken</b>	FFB, ebase
<b>Anlagehorizont</b>	mindestens 7 Jahre, besser länger
<b>Einstiegsgebühr</b>	5,00% zzgl. MwSt.
<b>Verwaltungsgebühr p.a.</b>	1,35% zzgl. MwSt.

### CHART - 12 MONATE



### ALLOKATION

<b>Aktiefonds</b>	97,46%
<b>Mischfonds</b>	0,00%
<b>Rentenfonds</b>	0,00%
<b>Gold</b>	0,00%
<b>Cash</b>	2,54%

### TOP 5 POSITIONEN

<b>Nordea Global Portfolio</b>	7,62%
<b>Fidelity Asia Pacific Opportunities</b>	7,60%
<b>DNB Fund - Renewable Energy Retail A</b>	7,57%
<b>Nordea Glob. Climate &amp; Environment</b>	7,54%
<b>DWS SDG Global Equities LD</b>	7,53%

### 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 Green Life 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. Dezember 2022