

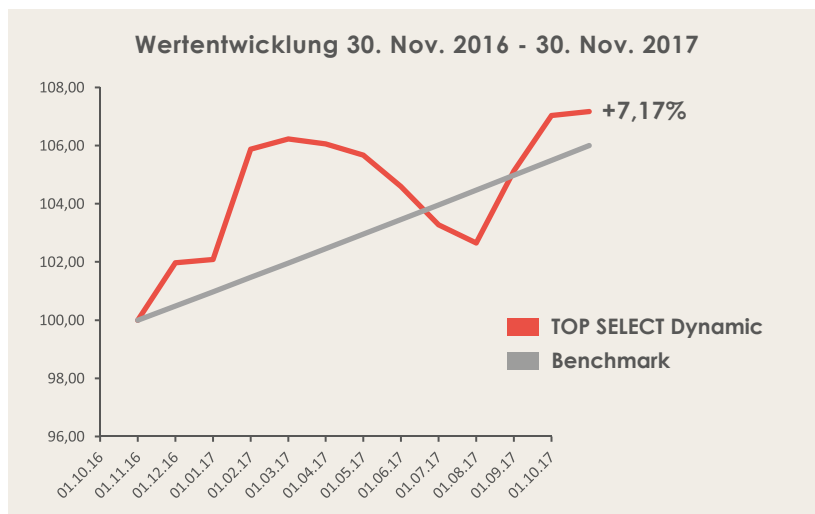
TOP SELECT Dynamic

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 Rebalancing statt, das antizyklisch Gewinne realisiert und zugleich die ursprünglichen Gewichtungen der einzelnen Zielfonds wieder herstellt.

▼ Chart



▼ MARKTKOMMENTAR

Während die europäischen und asiatischen Aktienmärkte im Berichtsmonat November eine Pause einlegten, haben ihre US-amerikanischen Pendanten bis Anfang Dezember weitere Rekordhochs erreicht. So hat der Dow-Jones-Index erstmals in seiner langen Geschichte erfolgreich die Marke von 24.000 Punkten genommen. Kurstreibend wirkte die in den letzten Tagen verabschiedete US- Steuerreform, bevor auch hier erste Gewinnmitnahmen einsetzten. Europäische Aktien legten hingegen nach den starken Zugewinnen im Jahresverlauf eine Pause ein und verloren in den vergangenen Wochen an Zugstärke. Gleichwohl hielt sich das deutsche Marktbarometer, gemessen am DAX 30, im Bereich um 13.000. Deutlich nach oben absetzen konnte sich derDAX zuletzt allerdings nicht. Auch wenn gegenwärtig an den europäischen Aktienmärkten nach den starken Gewinnen im laufenden Jahr Kursrückgänge zu verzeichnen sind, ist der Aufwärtstrend bei Aktien mittelfristig weiter intakt. Ein wichtiger Kurstreiber ist die robuste und völlig intakte Weltkonjunktur. Zum ersten Mal seit dem Beginn der Finanzkrise im Jahr 2008 hat der Aufschwung alle wichtigen globalen Wirtschaftsregionen erfasst. Im Berichtszeitraum November haben wir uns vom BLB Global Opportunities getrennt, da in dessen Fondsmanagement erhebliche Veränderungen anstehen. Die so frei werdenden Anlagegelder wurden in den Max Otte Vermögensbildungsfonds (VBF) investiert. Die 12-Monats-Volatilität von TOP SELECT Dynamic liegt per Ende November 2017 bei 5,01%.

TOP SELECT Dynamic

Auflegungsdatum	01.02.2015
Volumen	4,04 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Renditeziel	6% p.a. über rollierende 5-Jahres-Perioden
Einmalanlage	mind. 10.000 EUR
Sparplan	100 EUR (nur in Verbindung mit einer Einmalanlage)
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Depotbanken	ebase, AAB
Verwalter	Apella WertpapierService GmbH
Klassifikation	Fondsvermögensverwaltung
Anlagehorizont	mind. 5 Jahre, besser mehr

WERTENTWICKLUNG

Seit Auflegung	2,75%
2 Jahre	5,60%
1 Jahre	7,17%
6 Monate	1,41%
3 Monate	4,40%
1 Monat	0,13%

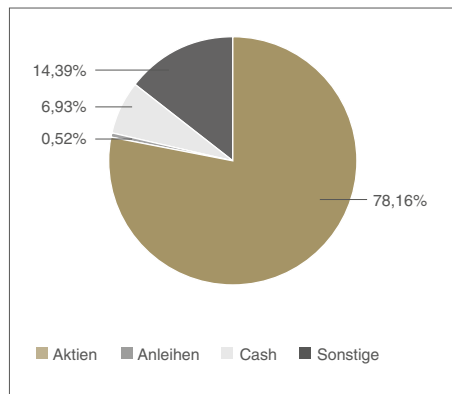
DATEN

Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	80,04%
Mischfonds	18,18%
Cash	1,78%
Volatilität (1 Jahr)	5,01%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	5

▼ Dezember 2017

TOP SELECT Dynamic

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

Acatis Datini ValueFlex	8,31%
HansaGold	7,74%
SPSW Glb. Multi Asset	7,37%
MainFirst Glb. Equity	7,15%
Jupiter European Growth	7,00%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	59,14%
Großbritannien	7,02%
Euroland	44,22%
Westeuropa ex EUR	6,80%
Schwellenl. Europa	0,73%
Amerika	29,36%
Asien	10,92%
Afrika	0,36%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE
Wert	Blend	Wachstum	
6	12	29	groß
4	6	11	mittel
9	8	12	klein
ANLAGESTIL			

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	36,47%
Konsumgüter zyklisch	21,62%
Sensibel	41,10%
Industriewerte	22,95%
Defensiv	21,78%
Gesundheitswesen	12,19%

TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon	1,30%
Xetra Gold	1,17%
Source Physical Gold	1,00%
Facebook Inc.	1,00%
Novo Nordisk	0,86%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT
niedrig	mittel	hoch	
0	0	0	hoch
0	0	0	mittel
0	87	0	klein
ZINSENSIBILITÄT			

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	0,0%
Firmen	5,4%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	90,61%
Derivate	0,2%
Nicht klassifiziert	3,8%

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)
All in Fee AAB	50 EUR p.a.

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.

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 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. August 2017