

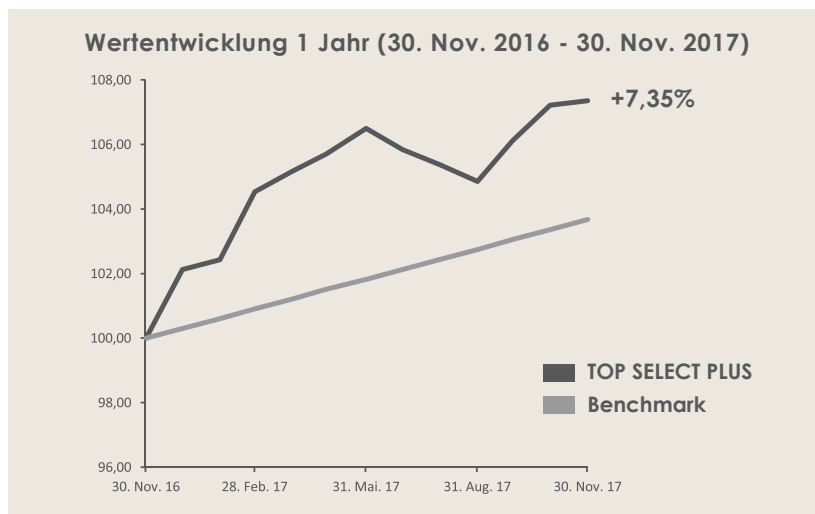
TOP SELECT Plus

Die wertorientierte Strategie

▼ ANLAGEPOLITIK

Das zu verwaltende Kapital wird zu mindestens 80% bis maximal 100% in breit streuende und flexibel aufgestellte vermögensverwaltende Investmentfonds investiert, die von den aktuell zu den erfolgreichsten zählenden Vermögensverwaltern betreut werden. Die maximale Gewichtung jedes dieser Fonds beträgt 10% des angelegten Kapitals. Alle Fondspositionen werden quartalsweise überprüft und ggf. ausgetauscht. Wenn ein für TOP SELECT PLUS ausgewählter Investmentfonds seinen seit Kauf erreichten Höchststand um 10% unterschreitet, wird diese Position in TOP SELECT Plus zum nächst möglichen Zeitpunkt verkauft. Um mögliche Chancen an bestimmten Kapital- und Finanzmärkten zu nutzen, darf der Fondsportfolio-Verwalter bis maximal 20% des zu verwaltenden Kapitals in Investmentfonds, die die entsprechenden Märkte abbilden, investieren. Dies können Themen- und Branchenfonds ebenso wie Regionen- und Länderfonds sein. Die maximale Gewichtung eines dieser Fonds beträgt 5% des angelegten Kapitals. Alle Investmentfonds, die in TOP SELECT Plus zum Einsatz kommen, sind zum öffentlichen Vertrieb in Deutschland zugelassen. 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. 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 der DAX 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 Plus liegt per Ende November 2017 bei sehr niedrigen 3,03%

TOP SELECT Plus

Auflegungsdatum	23.11. 2011
Volumen	44,14 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Renditeziel	3-Monats-Euribor + 4% p.a. über rollierende 3-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	Fondsvermögens- verwaltung
Anlagehorizont	mind. 3 Jahre, besser mehr

WERTENTWICKLUNG

Durchschnitt 3 Jahre	7,77%
Beste 3-Jahres-Periode	19,17%
Schlechteste 3-Jahres-Periode	0,91%
Seit Auflegung	21,51%
5 Jahre	12,87%
3 Jahre	3,55%
1 Jahr	7,35%
6 Monate	0,80%
1 Monat	0,13%

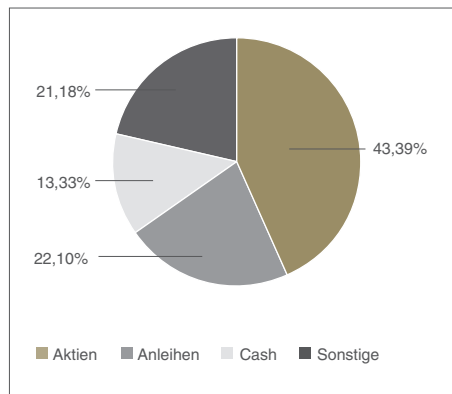
DATEN

Vermögensaufteilung	
Strategie	85,94%
Taktik	11,96%
Cash	2,10%
Volatilität (1 Jahr)	3,03%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	4

▼ Dezember 2017

TOP SELECT Plus

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

IP Black	8,02%
4Q Special Income	7,98%
Max Otte VBF	7,98%
M&G Prudent Allocation	7,97%
IP White	7,96%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	60,02%
Großbritannien	7,35%
Euroland	44,54%
Westeuropa ex EUR	7,01%
Schwellenl. Europa	0,94%
Amerika	26,28%
Asien	7,71%
Afrika	0,19%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE		
			groß	mittel	klein
10	14	15			
5	8	9			
12	7	11			
Wert	Blend	Wachstum	ANLAGESTIL		

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	36,38%
Konsumgüter zyklisch	19,05%
Sensibel	40,14%
Technologie	19,73%
Defensiv	17,38%
Gesundheitswesen	11,98%

TOP 5 WERTPAPIERE

STADA	0,97%
Alphabet Inc.	0,81%
XBT Bitcoin Tracker	0,74%
Gilead Sciences	0,55%
Fmc Fin Viii S	0,53%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT		
			hoch	mittel	klein
15	0	0			
0	0	0			
0	28	0			
niedrig	mittel	hoch	ZINSENSIBILITÄT		

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	5,9%
Firmen	41,0%
Abgesichert	0,1%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	31,0%
Derivate	0,1%
Nicht klassifiziert	21,9%

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 Plus 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 Plus 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