

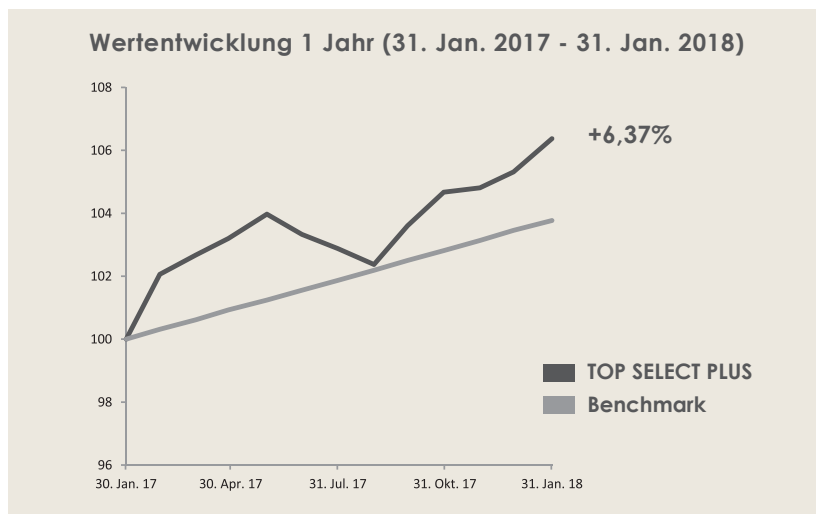
TOP SELECT Plus

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 Fondspartitionen 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

Die gute Börsenstimmung des Jahres 2017 fand im Januar zunächst ihre Fortsetzung. Motiviert durch eine Unternehmenssteuerreform in den USA legten die Weltbörsen unter der Führung der USA zunächst eine furiose Gangart an den Tag. Starke Zuflüsse in Aktienfonds erwiesen sich als zusätzlicher Treibsatz für die Aktienmärkte. Technologietitel wussten sich dabei besonders in Szene zu setzen. Am Monatsende kühlte die Euphorie dann aber merklich ab, als steigende Langfristzinsen vermeldet wurden. Ausgehend von der Wall Street zogen auch die europäischen Zinsen am langen Ende der Zinsstrukturkurve an. Für Bondanleger kündigt sich damit ein weiteres schwaches Jahr an. Obendrein steigerte der fortgesetzte Dollarverfall die Unsicherheit an den Finanzmärkten. TOP SELECT PLUS legte im Verlauf der letzten 12 Monate um sehr erfreuliche 6,37% zu; die Volatilität von TOP SELECT Plus war in den zurückliegenden 12 Monaten mit 2,51% beeindruckend niedrig. Die defensive Ausrichtung der Allokation von TOP SELECT Plus wurde im Berichtsmonat Januar 2018 nicht verändert.

TOP SELECT Plus

Auflegungsdatum	23.11. 2011
Volumen	44,32 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Renditeziel	3-Monats-Euribor + 4% p.a. über rollierende 3-Jahres-Perioden
Einmalanlage	mind. 5.000 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 (kumuliert)

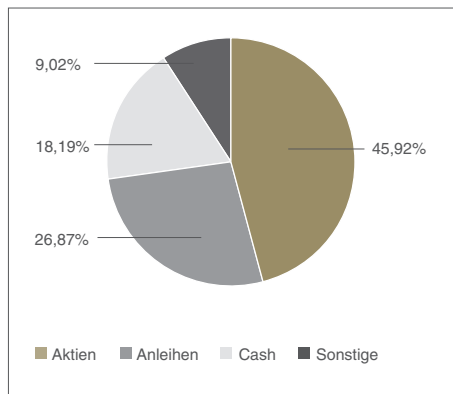
Durchschnitt 3 Jahre	7,51%
Beste 3-Jahres-Periode	19,17%
Schlechteste 3-Jahres-Periode	0,91%
Seit Auflegung	23,31%
5 Jahre	13,48%
3 Jahre	1,78%
1 Jahr	6,37%
6 Monate	3,40%
1 Monat	1,00%

DATEN

Vermögensaufteilung	
Strategie	85,85%
Taktik	12,15%
Cash	2,00%
Volatilität (1 Jahr)	2,51%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	4

TOP SELECT Plus

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

M&G Prudent Allocation	8,10%
IP Black	8,06%
4Q Special Income	8,06%
Max Otte VBF	8,02%
IP White	8,00%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	59,65%
Großbritannien	4,49%
Euroland	46,53%
Westeuropa ex EUR	7,70%
Schwellenl. Europa	0,78%
Amerika	23,22%
Asien	7,07%
Afrika	0,01%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE		
			groß	mittel	klein
7	13	17			
5	6	8			
11	6	15			
Wert	Blend	Wachstum	ANLAGESTIL		

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	33,28%
Konsumgüter zyklisch	16,49%
Sensibel	38,73%
Technologie	18,05%
Defensiv	17,85%
Gesundheitswesen	10,85%

TOP 5 WERTPAPIERE

DAX Index Put	1,08%
Alphabet Inc.	1,03%
Stada AG	0,95%
Franz Haniel & Cie	0,87%
Xetra Gold	0,80%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT		
			hoch	mittel	klein
0	0	0			
0	0	0			
12	23	0			
niedrig	mittel	hoch	ZINSENSIBILITÄT		

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	11,4%
Firmen	48,9%
Abgesichert	0,3%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	38,1%
Derivate	0,5%
Nicht klassifiziert	0,8%

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)
	ODER
	AAB 50 EUR p.a. (All in Fee)
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% zzgl. MwSt. 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