

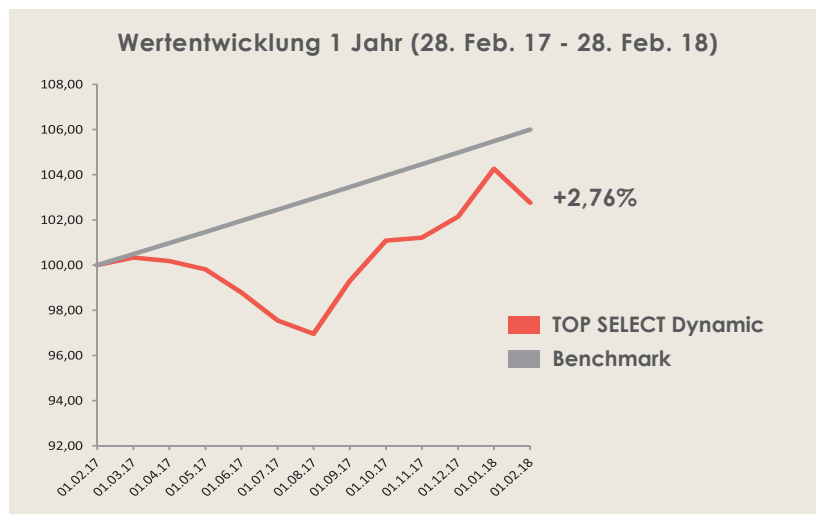
TOP SELECT Dynamic

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

Die Aktienkurse rund um den Globus befinden sich in unruhigem Fahrwasser. Nachdem sich die Nervosität der Anleger nach den starken Kursrückgängen von Anfang Februar im weiteren Monatsverlauf wieder etwas gelegt hatte und die Kurse sich wieder deutlich nach oben bewegten, haben die wichtigsten Indizes nach der kurzen Zwischenerholung nochmals einen weiteren Rückwärtsgang eingelegt und das technische Bild eingetrübt. Der Deutsche Aktienindex, der noch am 23. Januar bei 13.596 Punkten ein neues Allzeithoch markierte, verlor binnen weniger Wochen über 1.700 Zähler und stürzte am Tag nach der Italienwahl sogar kurzfristig bis auf 11.831 Punkte ab. Schwach tendierten ebenfalls der Euro Stoxx 50, aber auch die US-amerikanischen Indizes Dow Jones, S&P 500 und der japanische Nikkei 225. Anschließend konnten sich die Indizes – angeführt vom Deutschen Aktienindex DAX – teilweise wieder kräftig erholen. TOP SELECT Dynamic konnte sich diesem insgesamt negativen Trend im Monatsverlauf nicht entziehen und gab im Berichtszeitraum um 1,44% nach; die Volatilität von TOP SELECT Dynamic war in den zurückliegenden 12 Monaten - trotz hoher Aktiengewichtung - mit 4,35% beeindruckend niedrig. Die Ausrichtung der Allokation von TOP SELECT Dynamic wurde im Berichtsmat Februar 2018 nicht verändert.

TOP SELECT Dynamic

Auflegungsdatum	01.02.2015
Volumen	4,20 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Renditeziel	6% p.a. über rollierende 5-Jahres-Perioden
Einmalanlage	mind. 5.000 EUR
Sparplan	100 EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Depotbanken	ebase, AAB
Verwalter	Apella WertpapierService GmbH
Klassifikation	Fondsvermögensverwaltung
Anlagehorizont	mind. 5 Jahre, besser mehr

WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

Seit Auflegung	4,51%
2 Jahre	17,38%
1 Jahre	2,76%
6 Monate	5,99%
3 Monate	1,52%
1 Monat	-1,44%

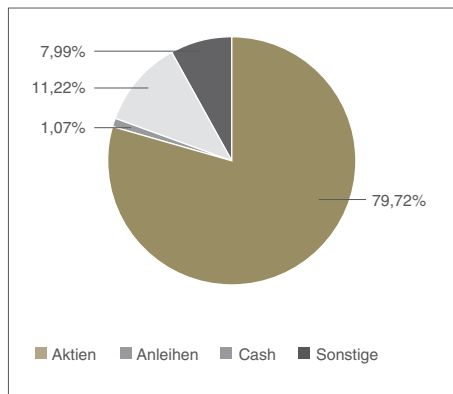
DATEN

Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	74,82%
Mischfonds	23,41%
Cash	1,77%
Volatilität (1 Jahr)	4,35%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	5

▼ März 2018

TOP SELECT Dynamic

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

HANSAGold USD	7,85%
Acatis Datini ValueFlex	7,58%
SPSW Gl. Multi Asset	7,48%
Apus Capital Revalue	7,32%
Jupiter Europ. Growth	7,19%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	59,64%
Großbritannien	5,21%
Euroland	46,39%
Westeuropa ex EUR	6,83%
Schwellenl. Europa	0,71%
Amerika	29,35%
Asien	10,88%
Afrika	0,35%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE
5	11	29	groß
4	6	12	mittel
9	8	12	klein
Wert	Blend	Wachstum	
ANLAGESTIL			

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	35,78%
Konsumgüter zyklisch	20,70%
Sensibel	40,44%
Industriewerte	21,63%
Defensiv	23,58%
Gesundheitswesen	17,77%

TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon	1,40%
Xetra-Gold	1,39%
Source Physical Gold	1,01%
Wirecard AG	0,98%
Gold/999/100g	0,91%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT
0	0	0	hoch
0	0	0	mittel
0	37	0	klein
niedrig	mittel	hoch	
ZINSENSIBILITÄT			

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	-0,2%
Firmen	8,0%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	88,2%
Derivate	0,2%
Nicht klassifiziert	3,7%

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 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% 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 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