

▼ März 2018

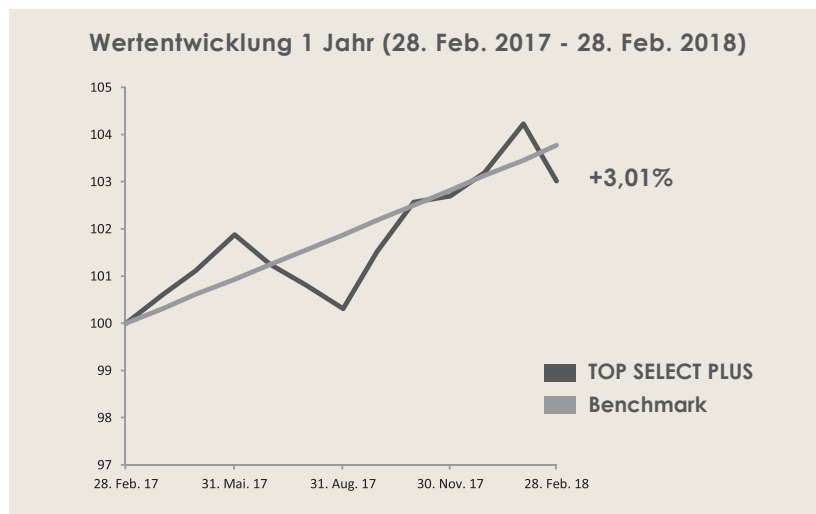
TOP SELECT Plus

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 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 Plus konnte sich deminsgesamt negativen Trend im Monatsverlauf nicht entziehen und gab im Berichtszeitraum um 1,16% nach; die Volatilität von TOP SELECT Plus war in den zurückliegenden 12 Monaten mit 2,52% weiterhin beeindruckend niedrig. Die Allokation von TOP SELECT Plus wurde im Berichtsmonat Februar 2018 gegen Ende des Monats etwas defensiver ausgerichtet.

TOP SELECT Plus

Auflegungsdatum	23.11. 2011
Volumen	43,87 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	7,30%
Beste 3-Jahres-Periode	19,17%
Schlechteste 3-Jahres-Periode	-0,69%
Seit Auflegung	21,88%
5 Jahre	12,16%
3 Jahre	-0,69%
1 Jahr	3,01%
6 Monate	2,70%
1 Monat	-1,16%

DATEN

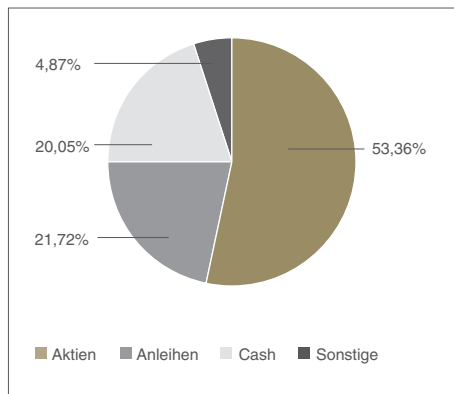
Vermögensaufteilung	
Strategie	85,99%
Taktik	12,01%
Cash	2,00%

Volatilität (1 Jahr)	2,52%
----------------------	-------

Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	4
--------------------------------	---

TOP SELECT Plus

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

Max Otte VBF	8,43%
JPM Gl. Macro Opps.	8,21%
SPSW Gl. Multi Asset	8,06%
IP White	8,11%
IP Black	8,10%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	61,18%
Großbritannien	5,80%
Euroland	47,02%
Westeuropa ex EUR	6,97%
Schwellenl. Europa	0,95%
Amerika	20,37%
Asien	12,44%
Afrika	0,01%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE
Wert	Blend	Wachstum	
12	15	13	groß
4	6	8	mittel
11	9	14	klein
ANLAGESTIL			

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	33,79%
Konsumgüter zyklisch	15,02%
Sensibel	43,43%
Technologie	20,19%
Defensiv	16,76%
Gesundheitswesen	8,84%

TOP 5 WERTPAPIERE

Alphabet Inc.	1,23%
Stada AG	1,14%
DAX Index Put	1,08%
Franz Haniel & Cie	0,88%
Xetra Gold	0,82%

ANLEIHENSTIL

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

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	8,9%
Firmen	44,4%
Abgesichert	0,3%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	44,4%
Derivate	1,6%
Nicht klassifiziert	0,5%

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 erfolgen mit dem Morningstar Integrated Web Tool Instant X-Ray. Alle hier gemachten Angaben beziehen sich auf den Stichtag: 31. August 2017