

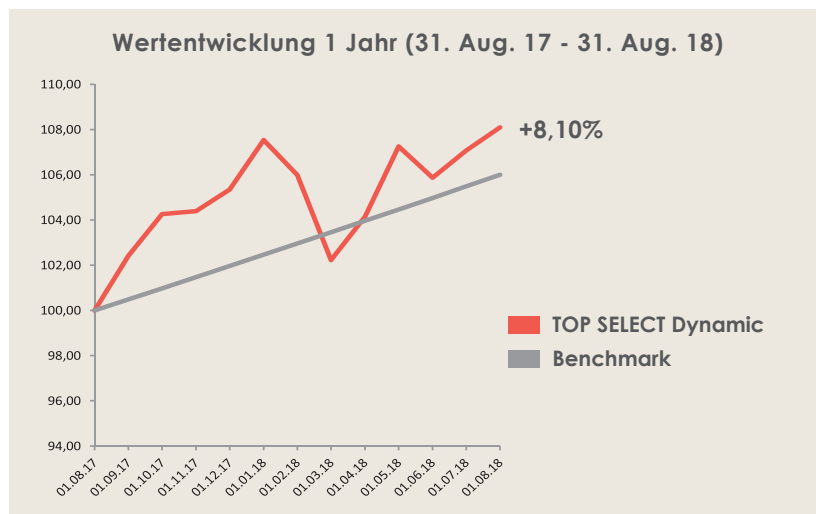
TOP SELECT Dynamic

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 Aktienmärkte wurden im August von dem sich verschärfenden Handelskonflikt zwischen den USA und der Volksrepublik China belastet. Zudem führte die Schwäche vieler Währungen von Entwicklungs- und Schwellenländern – insbesondere des argentinischen Pesos und der türkischen Lira – zu Befürchtungen über mögliche Auswirkungen auf das weltweite Wirtschaftswachstum. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle großen europäischen Indizes spürbare Kursrückgänge. So wies der DAX ein Minus von 3,5% aus, während der STOXX 50 um 3,9% korrigierte. Besonders deutlich war der Kursrückgang in Italien mit 8,8%, da hier zudem die unklare politische Situation auf die Stimmung drückte. Ähnlich negativ entwickelten sich die asiatischen Märkte (Hong-Kong -2,5%, China: -5,3%). Einzig die US-Aktienmärkte konnten im Berichtsmonat zulegen. In diesem schwierigen Umfeld konnte TOP SELECT Dynamic dennoch im August um 0,95% steigen; zum Ende des Berichtsmonats wurde die Asset Klasse „Small Caps Europa“ durch einen aussichtsreicheren Zielfonds neu besetzt. Zugleich wurde die Gold Position aufgelöst und durch einen Fonds ersetzt, der auf die Zukunftsthemen im Aktienmarkt setzt; die Volatilität von TOP SELECT Dynamic war in den zurückliegenden 12 Monaten - gemessen an der Volatilität der Aktienmärkte - mit 6,44% weiterhin beeindruckend niedrig.

TOP SELECT Dynamic

Auflegungsdatum	01.02.2015
Volumen	4,60 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)

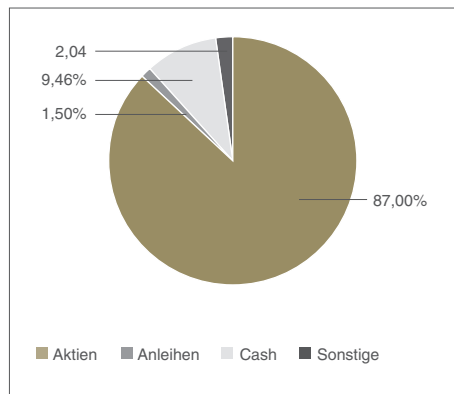
Seit Auflegung	6,39%
3 Jahre	14,41%
1 Jahre	8,10%
6 Monate	1,99%
3 Monate	0,79%
1 Monat	0,95%

DATEN

Vermögensaufteilung	
Aktienfonds	78,49%
Mischfonds	19,49%
Cash	2,02%
Volatilität (1 Jahr)	6,44%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	5

TOP SELECT Dynamic

VERMÖGENSAUFTEILUNG



TOP 5 POSITIONEN

Comgest Eu. Sm. Cos.	8,19%
Apus Capital Revalue	7,68%
SPSW Gl. Multi Asset	7,63%
ACATIS Datini V.Flex	7,51%
Jupiter Europ. Gr.	7,09%

REGIONALE VERTEILUNG (AKTIEN)

Europa	58,70%
Großbritannien	7,65%
Euroland	40,71%
Westeuropa ex EUR	9,30%
Schwellenl. Europa	0,59%
Amerika	29,64%
Asien	11,54%
Afrika	0,34%

AKTIENSTIL

			GRÖSSE
Wert	Blend	Wachstum	
7	10	27	groß
2	7	17	mittel
6	6	12	klein
ANLAGESTIL			

AKTIENSEKTOREN %

Zyklisch	33,40%
Konsumgüter zyklisch	18,56%
Sensibel	39,77%
Industriewerte	17,38%
Defensiv	26,05%
Gesundheitswesen	19,81%

TOP 5 WERTPAPIERE

Amazon Inc.	1,59%
Wirecard AG	1,42%
Novo Nordisk	0,67%
Infineon AG	0,64%
Alibaba	0,61%

ANLEIHENSTIL

			BONITÄT
niedrig	mittel	hoch	
0	0	0	hoch
0	0	0	mittel
0	47	0	klein
ZINSENSIBILITÄT			

ANLEIHENSEKTOREN %

Staatlich	-0,1%
Firmen	17,6%
Abgesichert	0,0%
Öffentlich	0,0%
Liquide Mittel	81,2%
Derivate	1,1%
Nicht klassifiziert	0,2%

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 2018