

TOP SELECT Plus - Reporting 2. Quartal 2023

TOP SELECT Plus investiert über ausgezeichnete und ausgewählte Investmentfonds in verschiedene Finanz- und Kapitalmärkte. Um den defensiven Charakter des Portfolios von TOP SELECT Plus zu gewährleisten, beträgt die maximale Quote für Aktienfonds in diesem Portfolio 35 %. Mischfonds können bis zu 100 %, alternative Strategiefonds bis zu 20 % gewichtet sein. Die Obergrenze für Rohstoff-Fonds liegt bei maximal 15 %. 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. 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.

KONTAKT

E-Mail: fdi@apella.de | www.topselect-vv.de

Auflage	23. Nov. 2011
Volumen	10,52 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Benchmark	4 % p.a. + 3Monats-Euribor über rollierende 3-Jahres-Perioden
Einmalanlage	mind. 5 TSD EUR
Sparplan	100 EUR (nur in Verbindung mit einer Einmalanlage)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Depotbanken	FFB, ebase
Anlagehorizont	mindestens 3 Jahre, besser länger
Einstiegsgebühr	5,00% zzgl. MwSt.
Verwaltungsgebühr p.a.	1,35% zzgl. MwSt.

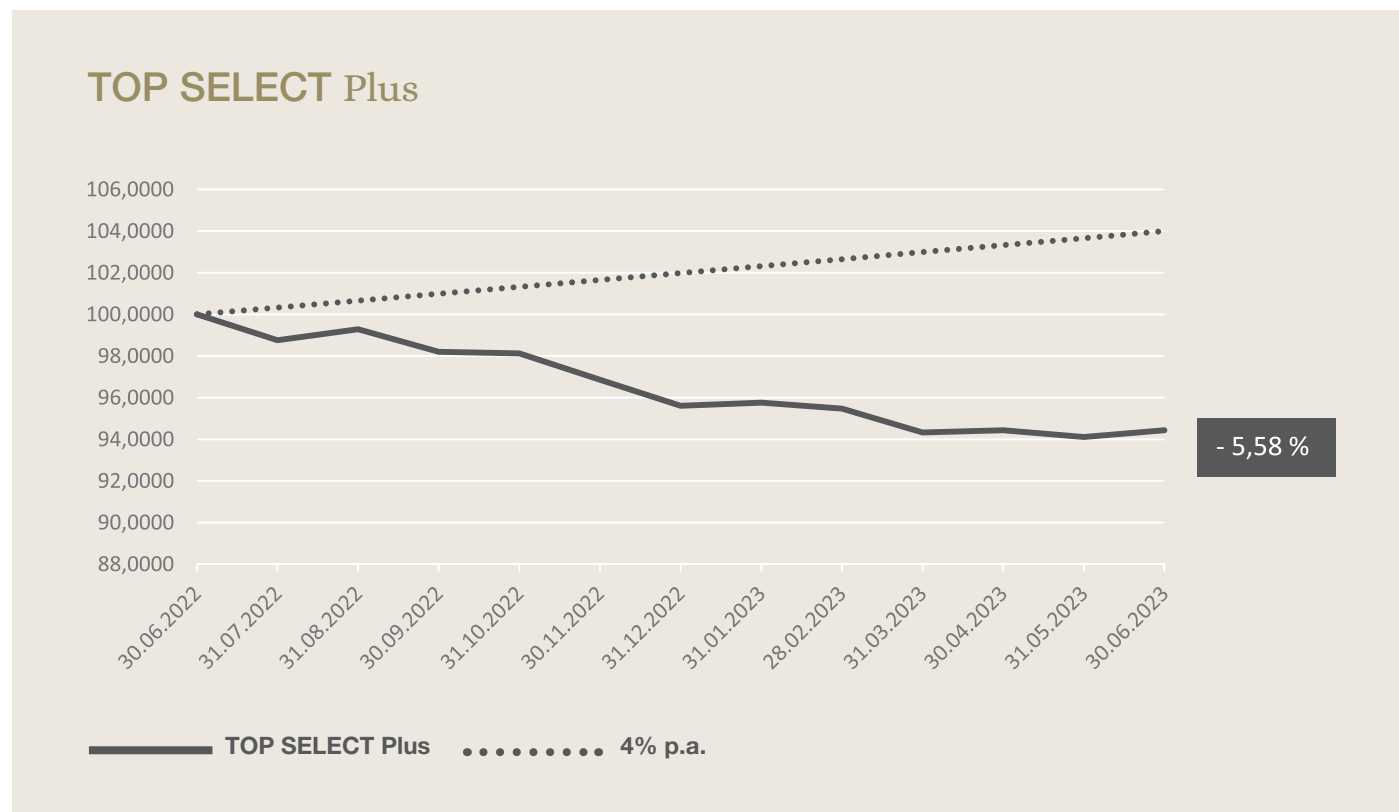
MARKTKOMMENTAR

Seit dem letzten Jahr dominieren die Themen Inflation und Zentralbankpolitik die Kapitalmärkte. Ein wenig „Ablenkung“ verschafften die Turbulenzen im Bankensektor, welche die Furcht der Marktteilnehmer vor einem Dominoeffekt schürten. Mit der Übernahme der Silicon Valley Bank und der First Republic Bank in den USA und der Credit Suisse durch die UBS in der Schweiz flauten diese Sorgen jedoch rasch wieder ab. Danach stand der nächste Elefant im Porzellanladen: der US-Schuldenstreit – ein Thema, das alle Jahre wieder zum Evergreen wird. So auch diesmal – erneut stand zwischenzeitlich die Zahlungs-(un)-fähigkeit der USA auf dem Spiel, aber wie so oft in den Jahrzehnten davor führte eine Last-Minute-„Lösung“ zwischen Demokraten und Republikanern zu einer Beruhigung der zwischenzeitlich wieder sehr angespannten Märkte. Somit rückten zuletzt wieder die Fundamentaldaten und hier vor allem die Inflations- und Zinspolitik wieder in den Mittelpunkt des Interesses der Marktteilnehmer. Aufgrund der stark gesunkenen Energiepreise ist die Gesamtinflation sowohl in der Eurozone als auch in den USA zuletzt stark zurückgegangen. Ein Grund zum Durchatmen stellt dies gleichwohl nicht dar, denn die s.g. Kernrate der Inflation (Verbraucherpreise ohne Energie und Nahrungsmittel) erweist sich mit über 5% auf beiden Seiten des Atlantiks nach wie vor als hartnäckig. Zwar beharren die Zentralbanken darauf, dass sie die Inflation mittelfristig wieder auf ihr Ziel von 2% zurückbringen werden, doch die Realisierung dieses Ziels scheint nach wie vor in der Zukunft zu liegen. Gleichwohl rechnen wir mit nur noch wenigen Zinsschritten seitens der Notenbanken, was den Finanz- und Kapitalmärkten dann einen deutlichen Schub nach oben geben sollte.

ERGEBNISSE

1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung	12-Monats-Volatilität
0,34 %	0,10 %	-1,14 %	-5,58 %	-5,11 %	-10,73 %	7,19%	2,39 %

CHART - 12 MONATE



ALLOKATION

Aktienfonds	14,96 %
Mischfonds	59,50 %
Alternative Strategie-Fonds	0,00 %
Gold	10,06 %
Cash (Geldmarkt u. Rentenkurzläufer)	15,48 %

TOP 5 LONG POSITIONEN

HansaGold	10,08 %
DWS Floating Rate Notes	9,97 %
Degussa Bank-Universal-Rentenfonds	9,96 %
LOYS Global MH B	7,52 %
Siemens Global Growth	7,49 %

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: 30. Juni 2023