

▼ Januar 2022

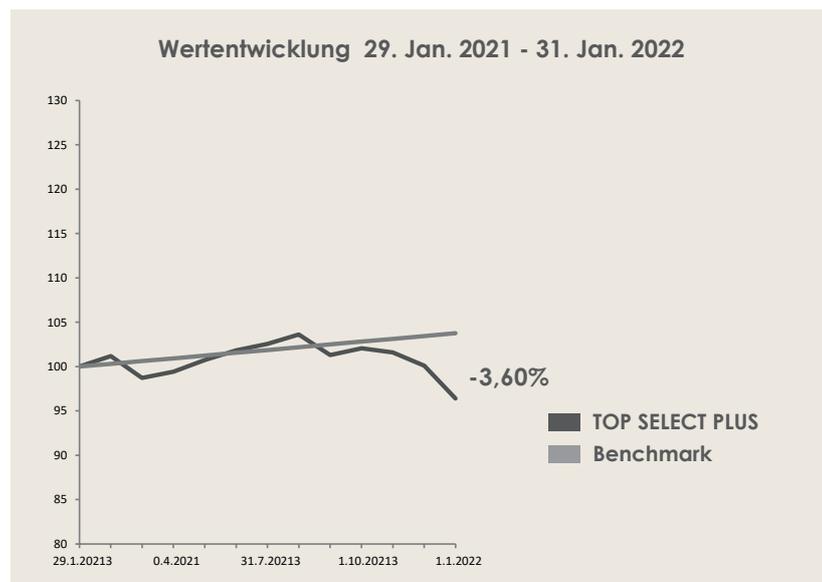
## TOP SELECT Plus

### Die wertorientierte Strategie

#### ▼ ANLAGEPOLITIK

TOP SELECT Plus investiert über ausgewählte Investmentfonds in verschiedene Finanz- und Kapitalmärkte (Sub-Strategien). Pro Substrategie können bis zu 4 Investmentfonds ausgewählt werden. Die Gewichtungen der einzelnen Sub-Strategien sind flexibel und können zwischen 0 – 50%, bezogen auf das gesamte Portfolio von TOP SELECT Plus, schwanken. Zur Risikobegrenzung in den einzelnen Sub-Strategien investiert TOP SELECT Plus zugleich permanent in Short ETF. Die Gewichtung eines Short ETF je Sub-Strategie kann dabei zwischen 20% und 80% schwanken. 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.

#### ▼ Chart



#### ▼ MARKTKOMMENTAR

Der Berichtsmonat Januar 2022 war an den Aktienmärkten einer der schlechtesten seit Dekaden. Immer weiter steigende Inflationsraten ließen bei den Investoren die Angst umgehen, die Notenbanken könnten schnell dazu gezwungen sein, die Zinsen deutlich anzuheben, wodurch die Attraktivität von Zinspapieren zunehmen, die Attraktivität von Aktien hingegen abnehmen würde. Die Angst vor steigenden Zinsen hat insbesondere den gesamten Wachstumsbereich sehr stark unter Druck gebracht, ganz besonders diejenigen Titel aus der 2. und 3. Reihe, die hoch bewertet waren. Mittlerweile notieren viele Titel aus diesem Bereich um über 50 % tiefer als ihr All Time High. Als wäre das nicht schon genug gewesen, hat im Berichtsmonat die von Tag zu Tag steigende Spannung im geopolitischen Konflikte zwischen Russland auf der einen und der Ukraine und der westlichen Welt auf der anderen Seite zu erheblicher Verunsicherung der Investoren an den Märkten beigetragen. Im Berichtsmonat Januar haben wir in TOP SELECT Plus weiter die Gewichtung von Wachstumstiteln zugunsten von Value-Werten reduziert. Die Volatilität von TOP SELECT Plus ist angestiegen und liegt nun - bezogen auf die letzten 12 Monate - bei 5,74%.

#### TOP SELECT Plus

Auflegungsdatum	23. Nov. 11
Volumen	10,19 Mio. EURO
Währung	EUR
Management	aktiv
Benchmark	4% + 3-Monats-Euribor 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, FFB
Verwalter	Apella WertpapierService GmbH
Klassifikation	Fondsvermögens- verwaltung
Anlagehorizont	mind. 3 Jahre, besser länger

#### WERTENTWICKLUNG (kumuliert)

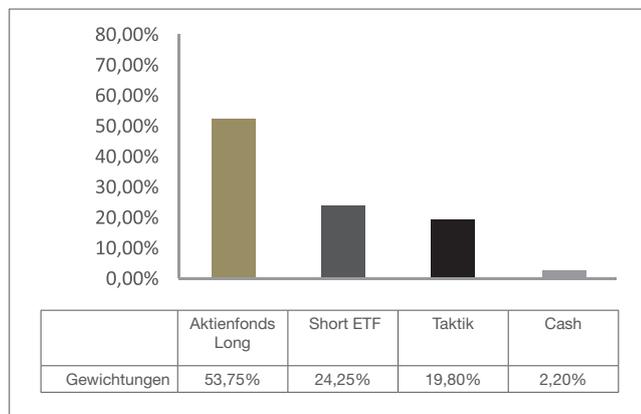
Seit Auflegung	15,71%
5 Jahre	-0,19%
3 Jahre	6,32%
Seit 1. Jan. 19 (Umstellung Anlagestrategie)	
8,81% (Kumuliert)	2,78% (p.a.)
1 Jahr	-3,60%
6 Monate	-6,00%
3 Monate	-5,54%
1 Monat	-3,70%
Year To Date	-3,70%

#### DATEN

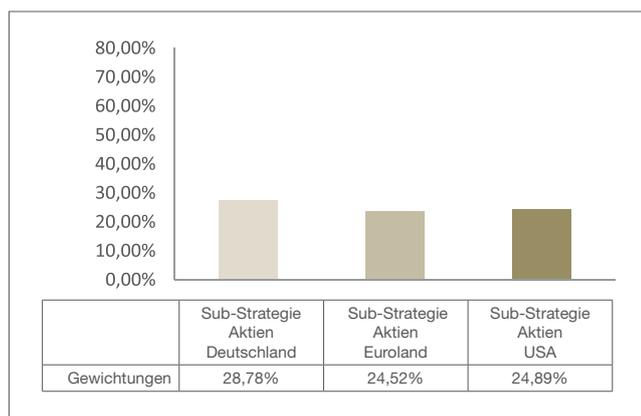
Vermögensaufteilung	
Long Aktienfonds	53,75%
Short ETF	24,25%
Taktik	19,80%
Cash	2,20%
Volatilität (1 Jahr)	5,74%
Ertrags- & Risikoprofil (SRRI)	4

## TOP SELECT Plus

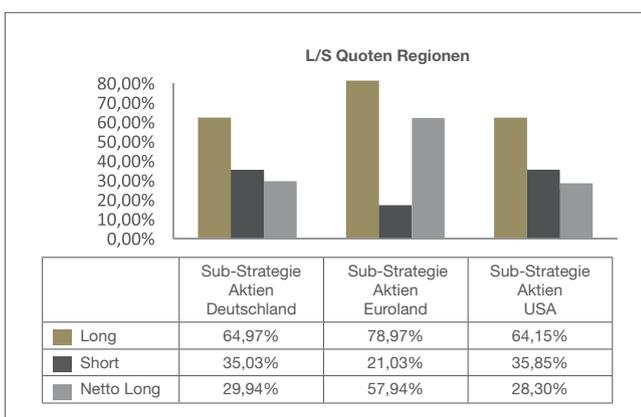
### VERMÖGENSAUFTEILUNG



### GEWICHTUNGEN DER SUB-STRATEGIEN



### LONG/SHORT QUOTEN IN DEN SUB-STRATEGIEN



### TOP 5 LONG POSITIONEN IM PORTFOLIO

Fidcum SICAV - Contrarian Value Euroland A	9,74%
JPM Europe Strategic Value	9,62%
FPM Funds Stockpicker Germany All Cap	9,40%
DWS Concept Platow LC	9,24%
Edmond de Rothschild Fund US Value	5,39%

### SHORT POSITIONEN IM PORTFOLIO

Lyxor ShortDAX Daily (-1x) Inverse UCITS ETF I	10,14%
AMUNDI ETF SHORT MSCI USA DAILY	9,17%
Lyxor EURO STOXX 50 Daily (-2x) Inverse UCITS ETF - Acc	5,15%

### KOSTEN & HINWEIS

Performance Fee keine  
 Einrichtung 5% + MwSt.  
 Verwaltungsgebühr 1,35% + MwSt. p.a.  
 Depotgebühr ebese 1,19% p.a. (mind. 28,50, max. 50 EUR)  
 Depotgebühr FFB 45 EUR p.a.

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 5,95% 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. Januar 2022