

TOP SELECT Green Life - Reporting 3. Quartal 2023

Das zu verwaltende Kapital wird ausschließlich in Aktienfonds investiert, die mindestens 4 Globen (von maximal möglichen 5 Globen) aus dem Morningstar Sustainability Rating für Investmentfonds erhalten haben. Die Gewichtung von so ausgewählten Aktienfonds kann im Portfolio zwischen 50 - 100% betragen. Darüber hinaus kann das Portfolio bis maximal 50% in Misch- und Rentenfonds investiert sein, die ebenfalls mindestens 4 Globen (von maximal möglichen 5 Globen) aus dem Morningstar Sustainability Rating für Investmentfonds erhalten haben. Die maximale Gewichtung jedes Zielfonds beträgt 10% des angelegten Kapitals. Alle Fondspositionen werden mindestens quartalsweise überprüft und ggf. ausgetauscht. 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. Darüber hinaus können zu Absicherungszwecken auch Short ETFs eingesetzt werden.

KONTAKT

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

Auflage	25. Jun. 2021
Volumen	1,53 Mio. EUR
Währung	EUR
Management	aktiv
Benchmark	6,00 % p.a. über rollierende 7-Jahres-Perioden
Einmalanlage	mind. 5 TSD EUR
Sparplan	100 EUR (nur in Verbindung mit einer Einmalanlage)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Depotbanken	FFB, FNZ (ebase)
Anlagehorizont	mindestens 7 Jahre, besser länger
Einstiegsgebühr	5,00% zzgl. MwSt.
Verwaltungsgebühr p.a.	1,35% zzgl. MwSt.

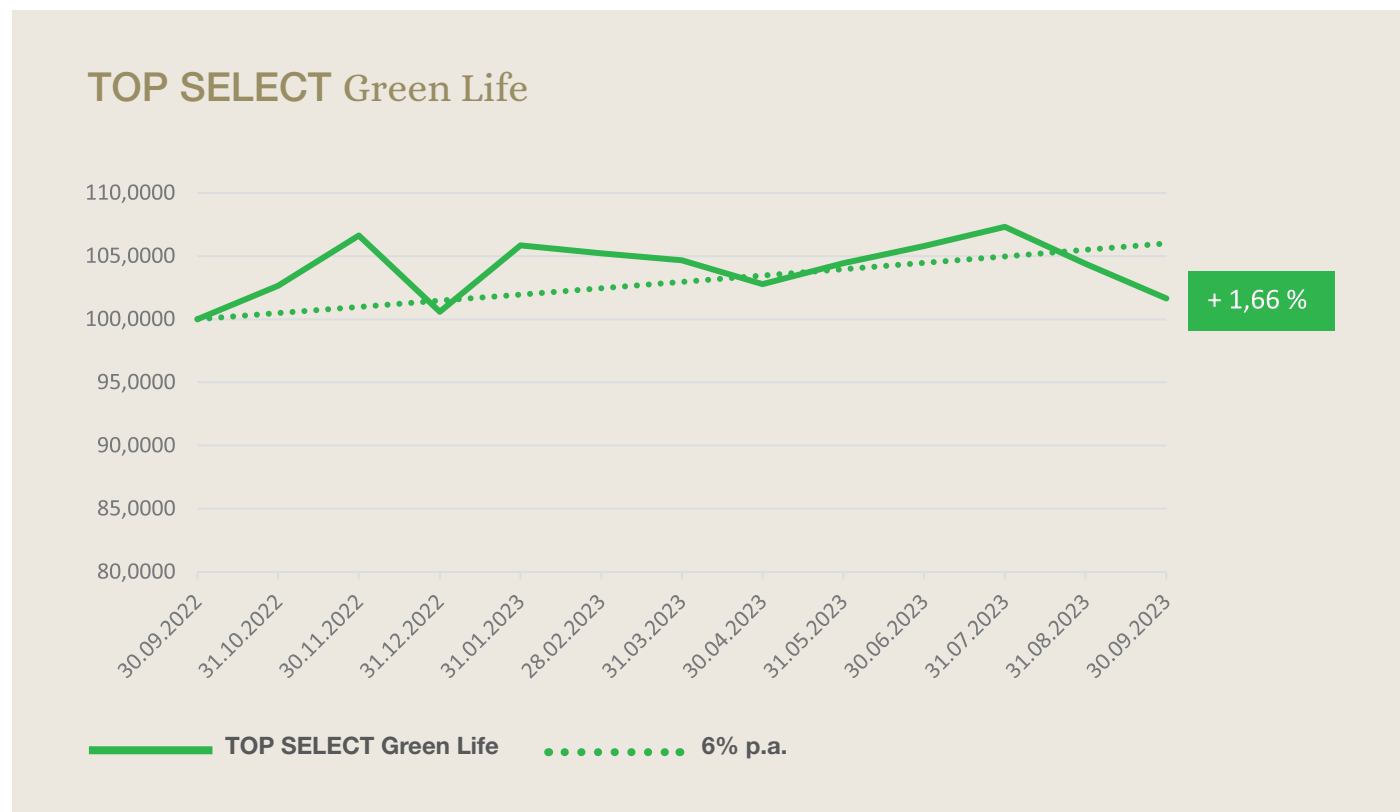
MARKTKOMMENTAR

Das dritte Quartal 2023 machte dem Ruf des Sommerquartals, für die Finanzmärkte meist Missvergnügen bereitzuhalten, alle Ehre. Insbesondere der September verdarb die Bilanz, indem er den Aktienmärkten der USA und Europas den vierten und den globalen Anleihemärkten den siebten Verlust-September in Folge bescherte. Verantwortlich für die dürftige Performance an den Märkten war zum einen der sich allmählich herausbildende Konsens der Marktakteure, dass die Notenbanken der Industrieländer ihre Leitzinsen für längere Zeit auf hohem Niveau belassen dürften. Zum anderen belastet der Anstieg der Ölpreise um mehr als 25 Prozent im Quartalsverlauf die Verbraucher und könnte dafür sorgen, dass die Inflationsraten auch 2024 vergleichsweise hoch bleiben. Insbesondere an den Anleihemärkten kam es zu starken Kursveränderungen. Die Renditen 30-jähriger US-Staatsanleihen stiegen mit rund 0,85 Prozentpunkten so stark wie zuletzt im Auftaktquartal 2009. Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen notierten in der vergangenen Woche mit 4,68 Prozent so hoch wie zuletzt im Jahr 2009; auch die Renditen von Bundesanleihen stiegen auf das höchste Niveau seit einer Dekade. Das hohe Zins- und Renditeniveau drückte nicht nur auf die Wertentwicklung an den Aktienmärkten, sondern auch auf die Rohstoffpreise – mit Ausnahme der Energierohstoffe. Zudem kletterte der handelsgewichtete U.S. Dollar Index auf ein neues Jahreshoch. Zumindest die Dynamik der vorgenannten Kursentwicklungen sollte sich im Schlussquartal verlangsamen, schließlich dürfte unter anderem die künftige Geldpolitik der Notenbanken nun realistischer eingepreist sein als zu Beginn des dritten Quartals. Falls die Konjunkturdaten jedoch eine Abschwächung der US-Konjunktur oder gar die Möglichkeit einer kurzen, milden Rezession anzeigen sollten, könnten die Märkte bald einen Richtungswechsel vornehmen. Den Aktienmärkten könnte auch eine unerwartet positive Berichtssaison auf die Sprünge helfen.

ERGEBNISSE

1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung	12-Monats-Volatilität
-2,61 %	-3,92 %	-2,88 %	1,66 %	-	-	-14,14 %	10,56 %

CHART - 12 MONATE



ALLOKATION

Aktiefonds	97,37 %
Mischfonds	0,00 %
Alternative Strategie-Fonds	0,00 %
Gold	0,00 %
Cash (Geldmarkt u. Rentenkurzläufer)	2,63 %

TOP 5 POSITIONEN

Robeco Sustain. Glob. Stars Equities	7,97 %
Frankl. S&P 500 Paris Aligned Climate	7,83 %
BSF Systematic ESG World Equity	7,76 %
AXA Global Factors - Sustain. Equity	7,76 %
TerrAssisi Aktien	7,69 %

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 Green Life 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. September 2023