

TOP SELECT

Vermögensverwaltung

August 2022

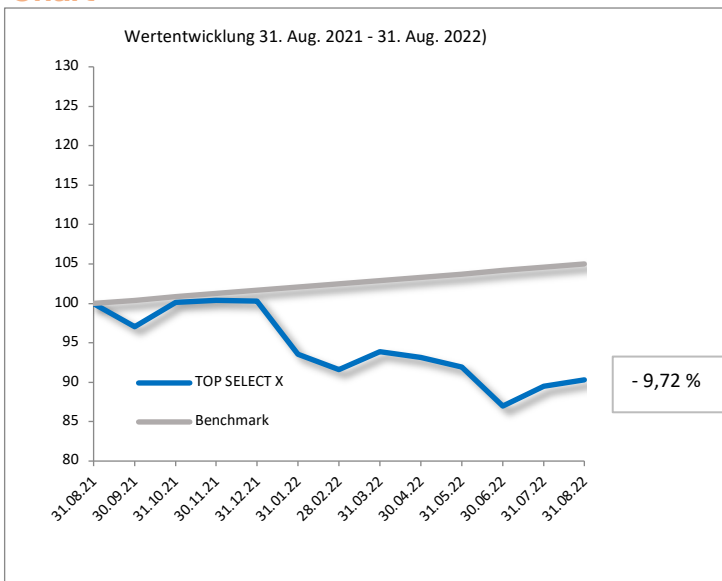
MONATSREPORT – TOP SELECT X – Die antizyklische Automatik

Kommentar

Im August setzte sich die Erholung an den Kapitalmärkten zunächst fort, bevor am Ende des Berichtsmonats erneut die amerikanische Zentralbank für einen Stimmungsdämpfer sorgte. Der S&P 500 verlor auf Monatssicht 4,1 %, der NASDAQ 100 rutschte im gleichen Zeitraum um 5,1 % nach unten. Ähnlich verlief die Entwicklung an den europäischen Aktienbörsen. Der EURO STOXX 50 gab im Berichtsmonat um 5,1 % nach und der DAX fiel im Monatsverlauf um 4,8 %. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen stieg von 2,65 % auf 3,19 % und zehnjährige Bundesanleihen handelten zum Monatsschluss bei 1,54 %. Ein weiterer Rückgang der Aktienmärkte ist angesichts der zahlreichen Belastungsfaktoren nicht auszuschließen. Wir bleiben daher einstweilen weiter vorsichtig. Im Berichtsmonat August haben wir in TOP SELECT X die Defensive weiter erhöht, indem wir den Anteil von Absolute Return Fonds deutlich angehoben haben. Die Volatilität von TOP SELECT X ist minimal gestiegen und liegt nun - bezogen auf die letzten 12 Monate - bei 10,32 %.

Auflegungsdatum	01. Februar 2017
Volumen	8,15 Mio. EURO
Benchmark	5 % über rollierende 5- Jahres-Perioden FFB, ebase
Depotbanken	
Verwalter	Apella Wertpapier- Service GmbH
Anlagehorizont	mindestens 5 Jahre, besser länger

Chart



Wertentwicklung

Seit Auflegung	20,17 %
5 Jahre	16,31 %
3 Jahre	18,05 %
Seit 1. Januar 2019	32,23 %
1 Jahr	9,72 %
6 Monate	1,48 %
3 Monate	1,75 %
1 Monat	0,85 %
Year to Date	9,97 %
12-Monats-Volatilität	10,32 %

TOP 5 Positionen

Lloyd Asset Defensive Opps.	14,99 %
Seahawk Equity Long/Short	6,44 %
Fundament Total Return	6,08 %
Aberdeen US Dollar Fund	6,07 %
AB Select Absolute Alpha	6,03 %

Disclaimer

In allen Angaben zur Wertentwicklung ist bereits die Verwaltungsvergütung von TOP SELECT X 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. 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 X 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 2022.

Allokation

Aktienfonds	19,82 %
Mischfonds	55,24 %
Gold	4,89 %
Cash	20,05 %