

▼ Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diese Fondsvermögensverwaltung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, Kosten sowie potentielle Gewinnen und Verluste dieser Fondsvermögensverwaltung zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können und die Fondsvermögensverwaltung mit weiteren Produkten vergleichen können.

▼ Produkt

Name: TOP SELECT X
Vermögensverwalter: Apella WertpapierService GmbH
Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Kontakt: www.topselect-vv.de, Telefon +49 (0)395 5719090
Produktart: Fondsvermögensverwaltung

▼ Strategie

TOP SELECT X ist eine einzeldepotbasierte Fondsportfolio-Verwaltung und diversifiziert das angelegte Kapital auf die erfolgreichsten Vermögensverwalter der vergangenen Jahre. Das zu verwaltende Kapital wird - je nach Marktsituation - in die Strategien TOP SELECT Plus und/oder TOP SELECT Dynamic investiert. Die Zusammensetzung von TOP SELECT X wird dabei gesteuert über die Entwicklung einerseits von TOP SELECT Plus und andererseits über die Entwicklung des globalen Aktienindex FTSE Global All Cap Index (FTSE GACI). Gemessen wird die relative Entwicklung dieser beiden Indikatoren zu den jeweils erreichten Höchstwerten in einer Betrachtungsperiode. Es gelten folgende Regeln: Notieren der FTSE GACI bei -10% oder TOP SELECT PLUS bei -5% unter ihren jeweils in der Betrachtungsperiode erreichten Höchstständen, wird die Allokation von TSX gemäß A2 geändert. Notieren der FTSE GACI bei -20% oder TOP SELECT Plus bei -10% unter ihren jeweils in der Betrachtungsperiode erreichten Höchstständen, wird die Allokation von TSX gemäß A3 geändert. Notiert der FTSE GACI bei -30% unter seinem in der Betrachtungsperiode erreichten Höchststand, wird die Allokation von TSX gemäß A4 geändert. Sobald TSX seinen in der Betrachtungsperiode seit 1. April 2015 erreichten Höchststand +10% wieder erreicht, ändert sich die Allokation von TSX auf A1. Ab diesem Zeitpunkt beginnt eine neue Betrachtungsperiode. 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. Für die Erwirtschaftung zusätzlicher Erträge findet bei entsprechender Entwicklung des Portfolios ein Rebalancing statt.

A1: 100,00% TSP / **A2:** 2/3 TSP + 1/3 TSD / **A3:** 1/3 TSP + 2/3 TSD / **A4:**100% TSD

▼ Geeigneter Investor:

Die Kurse der Fondsvermögensverwaltung können verhältnismäßig stark schwanken. Die Gewinn- und Verlustchancen sind relativ hoch. Der Investor sollte einen Anlagehorizont von mindestens sieben Jahren haben.

Laufzeit: keine feste Laufzeit

Was sind die Risiken und welche Erträge kann ich erwarten?

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Typischerweise geringerer Ertrag
und geringeres Risiko



Typischerweise höherer Ertrag
und geringeres Risiko

Der Summary Risk Indicator (SRI) soll Ihnen helfen, das Risiko dieses Produktes mit den Risiken anderer Produkte zu vergleichen. Er zeigt Ihnen, wie wahrscheinlich der Kapitalverlust durch Marktbewegungen oder Kontrahentenausfälle ist. Die TOP SELECT Dynamic Vermögensverwaltung wurde als Stufe 5 von 7 klassifiziert. Dies entspricht einem mittleren bis höheren Risiko. Der Risikoindikator nimmt an, dass Sie das Produkt für sieben Jahre halten.

Marktrisiko

Es besteht die Möglichkeit geringer und größerer Kursverluste durch schlechte Managementleistungen der ausgewählten Zielfonds, durch negative Entwicklungen einzelner Märkte oder der Märkte insgesamt. Durch die Streuung auf verschiedene Zielfonds sollen die Risiken einzelner Märkte abgemildert werden.

Emittentenrisiko / Kreditrisiko

Die durch die verschiedenen Zielfonds erworbenen Wertpapiere bilden Sondervermögen, die vom Vermögen der verschiedenen Fondsanbieter getrennt sind. Sollte ein Fondsanbieter also insolvent werden, fließen diese Sondervermögen nicht in die Insolvenzmasse ein.

Desweiteren können folgende Risiken bestehen, die nicht direkt Bestandteil des Risikoindikators sind:

Fremdwährungsrisiko

Es bestehen Währungsrisiken durch Investitionen der verschiedenen Zielfonds in auf verschiedene Währungen lautende Wertpapiere.

Was sind die Risiken und welche Erträge kann ich erwarten?

Anlagevolumen 10.000 EUR				
Szenario		1 Jahr	3,5 Jahre	7 Jahre
unvorteilhaft	Möglicher Wert nach Kosten in EUR	8.800,00	9.706,58	11.134,81
	Durchschnittlicher Ertrag pro Jahr	-12,00%	-1,55%	1,30%
moderat	Möglicher Wert nach Kosten in EUR	10.400,00	12.030,90	14.752,60
	Durchschnittlicher Ertrag pro Jahr	4,00%	5,42%	5,71%
vorteilhaft	Möglicher Wert nach Kosten in EUR	10.500,00	12.146,58	14.894,45
	Durchschnittlicher Ertrag pro Jahr	5,00%	5,71%	6,01%

Diese Tabelle zeigt die mögliche Wertentwicklung einer Einmalanlage von 10.000 EUR bei unterschiedlichen Laufzeiten und unterschiedlichen Szenarien. Sie dient zum Vergleich mit anderen Produkten. Die Szenarien sind eine Schätzung der zukünftigen Wertwertentwicklung auf Basis von Wertschwankungen in der Vergangenheit. Sie sind keine exakte Vorhersage. Der Ertrag hängt von der Marktentwicklung und der Anlagedauer ab. Die Werte in der Tabelle enthalten alle Kosten des Produktes, nicht jedoch eventuell anfallende Ausgabeaufschläge oder persönliche Steuerzahlungen.

Was passiert, wenn der Vermögensverwalter oder eine Fondsgesellschaft zahlungsunfähig wird?

Eine Zahlungsunfähigkeit des Vermögensverwalters führt zur Einstellung der laufenden Verwaltungstätigkeiten. Der unmittelbare Wert der Anlage wird hierdurch nicht direkt beeinflusst. Die durch die verschiedenen Zielfonds erworbenen Wertpapiere bilden ein Sondervermögen, die vom Vermögen der verschiedenen Fondsanbieter getrennt sind. Sollte ein Fondsanbieter also insolvent werden, fließen diese Sondervermögen nicht in die Insolvenzmasse ein.

Welche Kosten gibt es?

Tabelle 1 zeigt die mögliche Ertragsminderung durch anfallende Kosten für drei unterschiedliche Laufzeiten. Die Beträge sind kumulativ und basieren auf einer Einmalanlage von 10.000 EUR. Die Werte können sich in der Zukunft ändern.

Tabelle 1 – Kosten über die Laufzeit

	Beendigung nach 1 Jahr	Beendigung nach 3,5 Jahren	Beendigung nach 7 Jahren
Gesamtkosten	815,50 EUR	1.366,75 EUR	2.138,50 EUR
Ertragsminderung pro Jahr	-8,15%	-4,12%	-3,38%

In Tabelle 2 werden die jährlichen Auswirkungen auf den Ertrag nach den jeweiligen Kostenarten dargestellt.

Tabelle 2 – Kosten über die Laufzeit

Einmalige Kosten	Einrichtungsgebühr	5,95%	Kosten bei Abschluss der Anlage. Der Wert stellt einen Höchstbetrag dar und kann geringer sein.
	Beendigungskosten	0%	Kosten bei Veräußerung / Kündigung der Anlage.
Wiederkehrende Kosten	Verwaltungsvergütung	1,61%	Kosten des Vermögensverwalters für das laufende Portfoliomanagement.
	Transaktionskosten	0 EUR	Orderkosten der Depotbank Ebase
		50 EUR	Orderkosten der Depotbank AAB
	Depotführungsentgelt	1,19%	Depotkosten der Depotbank Ebase (min. 28,50 EUR, max. 59,50 EUR)
		0%	Depotkosten der Depotbank AAB
	Sonstige Nebenkosten	Erfolgsabhängige Kosten	0%

Wie lange sollte ich das Produkt halten? Kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Das Produkt hat keine vertragliche Mindestanlagedauer, wurde allerdings für die mittel- bis langfristige Kapitalanlage entwickelt. Die Anlage sollte für mindestens sieben Jahre gehalten werden, längere Zeiträume sind vorteilhafter. Die Fonds in der Vermögensverwaltung können jederzeit ohne Strafgebühren verkauft werden.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich über das Produkt, den Berater oder den Vermögensverwalter beschweren möchten können Sie folgende Wege nutzen:

telefonisch unter +49 (0)395 571 90 90 | per E-Mail an fdi@apella.de

Sie finden weitere Dokumente, wie Produktinformationsblätter (PIB), Halbjahres- und Jahresberichte unter:
www.topselect-vv.de

www.topselect-vv.de