

TOP SELECT X - Produktinformationsblatt (PIB)

1. PRODUKTBEZEICHNUNG	TOP SELECT X
2. PRODUKTART	Einzeldepotbasierte Fondsportfolio-Verwaltung
3. ANBIETER / EMITTENT	Apella WertpapierService GmbH
4. PRODUKTBESCHREIBUNG	<p>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.</p> <p>Es gelten folgende Regeln:</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Notiert der FTSE GACI bei -30% unter seinem in der Betrachtungsperiode erreichten Höchststand, wird die Allokation von TSX gemäß A4 geändert.</p> <p>Sobald TSX seinen in der Betrachtungsperiode seit 1. April 2015 erreichten Höchststand wieder erreicht, ändert sich die Allokation von TSX auf A1. Ab diesem Zeitpunkt beginnt eine neue Betrachtungsperiode.</p> <p>A1: 100,00% TSP - 0,00% TSD A3: 1/3 TSP - 2/3 TSD A2: 2/3 TSP - 1/3 TSD A4: 0,00% TSP - 100,00% TSD</p> <p>Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Produktinformationsblatts (27. Januar 2017) ist TOP SELECT X gemäß A3 ausgerichtet.</p> <p>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, das antizyklisch Gewinne realisiert und zugleich die ursprünglichen Gewichtungen der einzelnen Zielfonds wieder herstellt.</p>

5. RISIKEN

Kursrisiko / Geschäftsrisiko

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 können die Risiken einzelner Märkte abgemildert werden.

Emittentenrisiko / Kreditrisiko

TOP SELECT X unterliegt nicht der Einlagensicherung. Die durch die verschiedenen Zielfonds erworbenen Wertpapiere bilden jedoch Sondervermögen, die vom Vermögen der verschiedenen Fondsanbieter getrennt verwahrt werden. Sollte ein Fondsanbieter also insolvent werden, fließen diese Sondervermögen nicht in die Insolvenzmasse ein.



TOP SELECT

Vermögensverwaltung

TOP SELECT X

Fremdwährungsrisiko

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

6. RENDITE

Laufende Erträge

TOP SELECT X bietet keine festen Erträge. Eventuelle Ausschüttungen von Zielfonds innerhalb des Portfolios von TOP SELECT X werden automatisch thesauriert.

Zielrendite / Benchmark / Zielvolatilität

TOP SELECT X strebt als Rendite 5% p.a. über rollierende 5-Jahres-Perioden (auf mtl. Basis) an. Die tatsächlich erreichte Rendite kann jedoch höher oder tiefer als die Zielrendite ausfallen. Die Zielrendite fungiert zugleich als Benchmark. Die Zielvolatilität (1 Jahr) von TOP SELECT X liegt in einem Korridor von 6-8%; die tatsächlich erreichte Volatilität kann jedoch höher oder tiefer ausfallen.

7. KOSTEN

Bei Erwerb

Einrichtungsgebühr: 5% der Anlagesumme (zzgl. gesetzl. MwSt.)

Im Bestand

Verwaltungsvergütung p.a.: 1,35% (zzgl. gesetzl. MwSt.)

Abrechnungsmodus: quartalsweise

Erfolgsabhängige Vergütung: keine (auf der Ebene der Zielfonds können erfolgsabhängige Vergütungen anfallen)

Bei Veräußerung / Kündigung

keine Kosten

Transaktionskosten auf Portfolioebene

keine Kosten

(TOP SELECT X erwirbt alle Zielfonds zum Nettoinventarwert; auf der Ebene der Zielfonds, die TOP SELECT X erwirbt, fallen beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren Transaktionskosten an).

AAB: Transaktionskostenpauschale auf Depotebene

50 EUR p.a.

AAB: Depotführungsentgelt

keine Kosten

ebase: Transaktionskostenpauschale auf Depotebene

keine Kosten

ebase: Depotführungsentgelt

1,19% auf den durchschnittlichen Bestand im Depot

(mind. 28,50 EUR, max. 59,50 EUR) jeweils inkl. MwSt.

8. VERFÜGBARKEIT

Täglich

9. BESTEUERUNG

Alle zugeflossenen Zins- und Dividendenerträge, sowie realisierte Kursgewinne unterliegen der Abgeltungssteuer. (Hinweis: zur Klärung individueller steuerlicher Fragen sollte ein Steuerberater konsultiert werden).