



Spezifische Information zu AB SICAV I - Global Core Equity Portfolio - AR Shares

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: AllianceBernstein (Luxembourg) S.à r.l.

ISIN: LU1174054194

Stand: 24.03.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Anlageziel: Das Produkt strebt eine Wertsteigerung Ihrer Anlage im Zeitverlauf durch Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik: Unter normalen Marktbedingungen investiert das Produkt in der Regel mindestens 80% seines Vermögens in Aktien von Unternehmen weltweit, einschließlich in Schwellenländern, unabhängig von ihrer Marktkapitalisierung oder Branchenzuordnung. Der Anlageverwalter nutzt Fundamental-Research, um ein relativ konzentriertes, überzeugendes (High-Conviction) Portfolio von Wertpapieren aufzubauen, die nach seiner Einschätzung im Vergleich zum allgemeinen Aktienmarkt attraktive Renditen bieten. Der Anlageverwalter schließt diejenigen Unternehmen aus, deren Geschäftstätigkeit oder unternehmerisches Engagement nicht den ESG-Kriterien (Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) entspricht und wird keine Anlagen in die so identifizierten Unternehmen tätigen bzw. wird diese veräußern. Das Produkt kann Währungsengagements in jeder beliebigen Währung eingehen.

Das Produkt setzt Derivate zur Absicherung (Risikominderung), für ein effizientes Portfoliomanagement und zu anderen Anlagezwecken ein.

Verantwortungsvolles Investieren: Das Produkt ist nach Artikel 8 der SFDR eingestuft. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Fonds-Prospekt.

Referenzwert: MSCI All Country World Index (ACWI) dient zum Vergleich der Performance. Das Produkt wird aktiv verwaltet und der Investmentmanager ist nicht an seinen Referenzwert gebunden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt ist für Privatanleger gedacht, die die mittel- bis langfristigen Erträge einer Aktienanlage suchen. Es steht Anlegern mit Grundkenntnissen über Finanzinstrumente oder ohne Erfahrung mit der Anlage in Fonds zur Verfügung, die jedoch die mit der Anlage in das Produkt verbundenen Risiken, einschließlich des Verlusts von investiertem Kapital, verstehen. Anleger sollten in der Lage sein, einen Verlust ihres investierten Kapitals zu verkraften.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Risiken können insbesondere im Gegenpartei- und Liquiditätsrisiko liegen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum

Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

		Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.302 €	2.873 €	1.506 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,98 %	-18,77 %	-14,60 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.162 €	8.396 €	6.526 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,38 %	-2,87 %	-3,49 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.574 €	14.066 €	15.532 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,74 %	5,85 %	3,74 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.118 €	16.823 €	36.804 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,18 %	9,06 %	11,47 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.302 €	1.839 €	735 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,98 %	-15,58 %	-12,24 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.162 €	8.396 €	6.798 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,38 %	-1,73 %	-1,91 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.574 €	19.725 €	20.812 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,74 %	7,03 %	3,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.118 €	26.100 €	63.435 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,18 %	10,07 %	9,68 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.302 €	1.136 €	333 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,98 %	-13,50 %	-10,72 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.162 €	6.576 €	7.625 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,38 %	-2,76 %	-0,90 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.574 €	17.333 €	30.004 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,74 %	3,74 %	3,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.118 €	45.489 €	117.548 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,18 %	10,63 %	8,56 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.302 €	735 €	161 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,98 %	-12,24 %	-9,80 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.162 €	6.798 €	8.396 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,38 %	-1,91 %	-0,44 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.574 €	20.812 €	43.256 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,74 %	3,73 %	3,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.118 €	63.435 €	209.404 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,18 %	9,68 %	7,90 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	254 €	1.822 €	3.840 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,55 %	2,71 %	2,65 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,39 % vor Kosten und 3,74 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	254 €	3.647 €	7.515 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,55 %	2,74 %	2,65 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,38 % vor Kosten und 3,73 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	254 €	5.094 €	13.912 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,55 %	2,65 %	2,65 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,38 % vor Kosten und 3,73 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	254 €	7.515 €	23.135 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,55 %	2,65 %	2,65 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,38 % vor Kosten und 3,73 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,32 %
Transaktionskosten	0,33 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,34 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,32 %
Transaktionskosten	0,33 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,34 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,32 %
Transaktionskosten	0,33 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,34 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,32 %
Transaktionskosten	0,33 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,34 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 8 Jahre ist unter <https://www.alliancebernstein.com/de/de/investor/funds/equities/ab-global-core-equity.LU1174054194.html> zu finden.

Spezifische Information zu Allianz Europe Equity Growth A (EUR)

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Allianz Global Investors GmbH

ISIN: LU0256839191

Stand: 30.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in europäischen Aktienmärkten im Einklang mit der Strategie für nachhaltige Schlüsselindikatoren (Relativ („KPI-Strategie (Relativ)“), mit Schwerpunkt auf Wachstumsaktien. In diesem Zusammenhang besteht das Ziel darin, den Nachhaltigkeits-KPI des Produkts im Vergleich zur Benchmark des Produkts zu übertreffen, um das Anlageziel zu erreichen. Das Produkt verfolgt die KPI-Strategie (Relativ) und fördert verantwortungsvolle Anlagen durch die Anwendung eines nachhaltigen Schlüsselindikators („Nachhaltigkeits-KPI“), um den Anteilseignern Transparenz bezüglich der messbaren Nachhaltigkeitsergebnisse zu bieten, die der Investmentmanager des Produkts verfolgt. Für direkte Anlagen werden Mindestausschlusskriterien angewendet. Min. 70 % des Produktvermögens werden entsprechend dem Anlageziel in Aktien investiert. Max. 30 % des Produktvermögens dürfen in andere als die im Anlageziel beschriebenen Aktien investiert werden. Max. 20 % des Produktvermögens dürfen in Schwellenmärkte investiert werden. Max. 25 % des Produktvermögens dürfen direkt in Termineinlagen und/oder (bis zu 20 % des Produktvermögens) in Sichteinlagen gehalten und/oder in Geldmarktinstrumente und/oder (bis zu 10 % des Produktvermögens) in Geldmarktfonds zum Zwecke des Liquiditätsmanagements investiert werden. Max. 10 % des Produktvermögens dürfen in OGAW/OGA investiert werden. Alle Anleihen und Geldmarktinstrumente müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs ein Rating von mindestens B- oder ein vergleichbares Rating von einer anerkannten Ratingagentur haben. Das Produkt gilt gemäß dem deutschen Investmentsteuergesetz (InvStG) als „Aktienfonds“. Das Produkt wird unter Bezugnahme auf einen Vergleichsindex verwaltet. Der Vergleichsindex des Produkts spielt im Hinblick auf die Performanceziele und Kennzahlen des Produkts eine Rolle. Es wird ein aktiver Managementansatz verfolgt mit dem Ziel, die Wertentwicklung des Vergleichsindex zu übertreffen. Vergleichsindex: S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return Net (in EUR). Für mindestens 80 % des Portfolios des Produkts wird die gewichtete durchschnittliche THG-Emissionsintensität (der „Nachhaltigkeits-KPI“) ermittelt. In dieser Hinsicht umfasst das Portfolio keine Derivate sowie Instrumente, die naturgemäß nicht bewertet sind (z. B. Barmittel und Einlagen). Das Ziel der KPI-Strategie (Relativ) ist erreicht, wenn der Nachhaltigkeits-KPI des Produkts gegenüber der gewichteten durchschnittlichen THG-Intensität (Umsatz) der Benchmark des Produkts eine Outperformance von mindestens 20 % erzielt.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt richtet sich an Kleinanleger mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der potentielle Anleger könnte einen finanziellen Verlust tragen und legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz. Potenzielle Anleger sollten mindestens einen langfristigen Anlagehorizont haben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.260 €	2.391 €	1.125 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,40 %	-21,22 %	-16,64 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.759 €	7.320 €	7.320 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,41 %	-5,07 %	-2,57 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.803 €	14.494 €	24.705 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,03 %	6,38 %	7,83 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.520 €	18.885 €	56.986 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,20 %	11,18 %	15,61 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.260 €	1.422 €	485 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,40 %	-17,72 %	-14,04 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.759 €	7.320 €	7.320 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,41 %	-3,07 %	-1,55 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.803 €	24.522 €	45.121 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,03 %	9,38 %	7,82 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.520 €	37.347 €	132.801 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,20 %	14,08 %	13,80 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.260 €	809 €	191 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,40 %	-15,44 %	-12,36 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.759 €	7.320 €	7.320 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,41 %	-2,06 %	-1,03 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.803 €	30.966 €	95.800 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,03 %	7,83 %	7,82 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.520 €	78.849 €	359.520 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,20 %	14,76 %	12,68 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.260 €	485 €	81 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,40 %	-14,04 %	-11,35 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.759 €	7.320 €	7.320 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,41 %	-1,55 %	-0,78 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.803 €	45.121 €	203.403 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,03 %	7,82 %	7,82 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.520 €	132.801 €	936.866 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,20 %	13,80 %	12,02 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	251 €	1.826 €	4.906 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,51 %	2,69 %	2,72 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,55 % vor Kosten und 7,83 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	251 €	4.072 €	11.721 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,51 %	2,76 %	2,72 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,54 % vor Kosten und 7,82 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	251 €	6.996 €	28.641 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,51 %	2,72 %	2,72 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,54 % vor Kosten und 7,82 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	251 €	11.721 €	64.567 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,51 %	2,72 %	2,72 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 10,54 % vor Kosten und 7,82 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,36 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,56 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,16 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,36 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,56 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,16 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,36 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,56 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,16 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,36 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,56 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,16 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 5 Jahre ist unter <https://de.allianzgi.com/de-de/unsere-fonds/fonds/list/allianz-europe-equity-growth-a-eur?nav=performance> zu finden.

Spezifische Information zu BGF ESG Multi-Asset Fund

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: BlackRock (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU0093503497

Stand: 18.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt zielt darauf ab, auf Ihre Anlage durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen eine Rendite zu erzielen. Das Produkt investiert im Einklang mit seiner nachstehend beschriebenen Politik bezüglich Umwelt, Soziales und Governance (Environmental, Social and Governance, ESG) weltweit in Aktienwerte (d. h. Anteile), festverzinsliche Wertpapiere (wie Anleihen), Fonds, Barwerte, Einlagen und Geldmarktinstrumente (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Das Produkt wird aktiv verwaltet und der Umfang, in dem es in die einzelnen Anlageklassen investiert ist, kann hinsichtlich der Marktbedingungen und anderer Faktoren, die im Ermessen des Anlageberaters (AB) liegen, uneingeschränkt Änderungen unterliegen. Der AB kann sich bei dieser Auswahl zu Zwecken des Risikomanagements auf einen Referenzwert, bestehend zu 50 % aus dem MSCI World Index und 50 % dem FTSE World Government Bond Euro Hedged Index (der „Index“), beziehen. Der AB ist bei der Auswahl der Anlagen nicht durch die Komponenten oder die Gewichtung des Index gebunden. Der AB kann nach seinem Ermessen auch in Wertpapiere anlegen, die nicht im Index enthalten sind, um spezielle Anlagechancen zu nutzen. Die Anlagen des Produkts können von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (wie die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung) begeben werden. Dazu können Wertpapiere mit einer relativ niedrigen Bonität oder Wertpapiere ohne Rating gehören. Das Produkt wird bei der Auswahl der Anlagen, wie im Prospekt angegeben, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien berücksichtigen. Weitere Informationen erhalten Sie im Abschnitt zur ESG-Richtlinie und im Abschnitt über die Verwendung des Referenzindex, wie im Prospekt und auf der BlackRock-Website unter <https://www.blackrock.com/baselinescreens> dargelegt. Das Produkt kann auch ein indirektes Engagement in Wertpapieren (einschließlich über derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) und Anteile an Einrichtungen für gemeinsame Anlagen) eingehen, die diese ESG-Kriterien unter Umständen nicht erfüllen. Der AB kann zu Anlagezwecken, um das Anlageziel des Produkts zu erreichen und/oder das Risiko im Portfolio des Produkts zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen, FD einsetzen. Das Produkt kann über FD am Markt einen Leverage-Effekt in unterschiedlichem Umfang erzielen (d. h. wenn das Produkt einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt). Alle oben genannten ESG-Ratings oder -Analysen gelten nur für die zugrunde liegenden Wertpapiere von FD, die vom Produkt verwendet werden.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Kleinanleger und professionelle Anleger.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 1999 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum

Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

		Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.100 €	6.138 €	4.834 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,00 %	-7,81 %	-5,88 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.529 €	8.434 €	8.434 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,71 %	-2,80 %	-1,41 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.465 €	12.633 €	15.896 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,65 %	3,97 %	3,94 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.206 €	14.486 €	21.500 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	22,06 %	6,37 %	6,59 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.100 €	5.202 €	3.732 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,00 %	-6,33 %	-4,81 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.529 €	8.434 €	8.434 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,71 %	-1,69 %	-0,85 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.465 €	15.871 €	22.012 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,65 %	4,73 %	4,02 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.206 €	18.613 €	35.153 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	22,06 %	6,41 %	6,49 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.100 €	4.363 €	2.822 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,00 %	-5,38 %	-4,13 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.529 €	8.434 €	8.434 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,71 %	-1,13 %	-0,57 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.465 €	16.081 €	32.651 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,65 %	3,22 %	4,02 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.206 €	17.828 €	57.939 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	22,06 %	3,93 %	6,03 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.100 €	3.732 €	2.193 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,00 %	-4,81 %	-3,72 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.529 €	8.434 €	8.434 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,71 %	-0,85 %	-0,42 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.465 €	22.012 €	48.432 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,65 %	4,02 %	4,02 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.206 €	35.153 €	93.927 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	22,06 %	6,49 %	5,76 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	1.648 €	3.722 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,55 %	2,54 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,48 % vor Kosten und 3,94 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	3.100 €	7.425 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,56 %	2,55 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,57 % vor Kosten und 4,02 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	4.682 €	14.004 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,53 %	2,55 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,57 % vor Kosten und 4,02 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	7.425 €	23.762 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,55 %	2,55 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,57 % vor Kosten und 4,02 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,13 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,41 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,13 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,41 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,13 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,41 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,13 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,41 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/229682/blackrock-flexible-multiasset-a2-eur-fund> zu finden.

Spezifische Information zu BlackRock Sustainable Euro Bond Fund

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: BlackRock (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU1435395634

Stand: 30.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt zielt darauf ab, die Rendite auf Ihre Anlage durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen und im Einklang mit der ESG-Richtlinie des Produkts, so wie im Prospekt beschrieben, zu maximieren. Das Produkt investiert mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in festverzinsliche (fv) Wertpapiere und auf fv Wertpapiere bezogene Wertpapiere, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit) verfügen. Wenn dies als angemessen erachtet wird, investiert das Produkt auch in Einlagen und Barmittel. Zu den fv Wertpapieren gehören Anleihen und Geldmarktinstrumente (GMI) (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Zu den auf fv Wertpapiere bezogenen Wertpapieren gehören derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren). Das Produkt wird bei der Auswahl der Anlagen, wie im Prospekt angegeben, Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) berücksichtigen. Das Produkt verfolgt einen „Best-in-Class“-Ansatz für nachhaltige Anlagen, was bedeutet, dass das Produkt die besten Emittenten (aus ESG-Perspektive) für jeden relevanten Sektor von Aktivitäten auswählt (ohne dabei einen Sektor von Aktivitäten auszuschließen).

Bei der Anwendung seiner ESG-Richtlinie reduziert das Produkt seine Allokation in Staatsanleihen im Vergleich zum FTSE World Government Bond Index und dem JP Morgan EMBI Global Diversified Index um mindestens 20 %. Der AB kann FD einsetzen, um einen Beitrag zur Erreichung des Anlageziels des Produkts zu leisten. Das Produkt wird aktiv verwaltet und der AB wählt die Anlagen des Produkts nach eigenem Ermessen aus. Dabei wird sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Produkts und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den Bloomberg MSCI Euro Aggregate Sustainable SRI Index (der „Index“) beziehen, so wie im Prospekt genauer beschrieben. Der Bloomberg Euro Aggregate Bond Index (80 %) und der Bloomberg Global Aggregate Index (20 %) (der „ESG Reporting Index“) sollten von den Anteilhabern für die Bewertung der Auswirkungen des ESG-Screenings auf das Anlageuniversum des Produkts herangezogen werden. Empfehlung: Dieses Produkt könnte als kurzfristige Anlage ungeeignet sein. Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden im Anteilswert enthalten sein).

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltezeit des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Kleinanleger und professionelle Anleger.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.899 €	7.581 €	6.601 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,01 %	-4,51 %	-3,40 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.179 €	7.824 €	7.824 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,21 %	-4,01 %	-2,02 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.013 €	10.815 €	11.120 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,13 %	1,31 %	0,89 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.965 €	12.130 €	13.209 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,65 %	3,27 %	2,35 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.899 €	6.889 €	5.675 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,01 %	-3,66 %	-2,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.179 €	7.824 €	7.824 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,21 %	-2,42 %	-1,22 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.013 €	10.925 €	11.936 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,13 %	0,89 %	0,89 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.965 €	12.784 €	14.906 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,65 %	2,49 %	2,02 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.899 €	6.219 €	4.814 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,01 %	-3,12 %	-2,41 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.179 €	7.824 €	7.824 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,21 %	-1,62 %	-0,81 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.013 €	11.420 €	13.041 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,13 %	0,89 %	0,89 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.965 €	13.842 €	17.119 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,65 %	2,19 %	1,81 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.899 €	5.675 €	4.147 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,01 %	-2,79 %	-2,18 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.179 €	7.824 €	7.824 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,21 %	-1,22 %	-0,61 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.013 €	11.936 €	14.248 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,13 %	0,89 %	0,89 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.965 €	14.906 €	19.508 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,65 %	2,02 %	1,68 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	156 €	974 €	1.976 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,59 %	1,58 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,47 % vor Kosten und 0,89 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	156 €	1.632 €	3.415 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,58 %	1,58 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,47 % vor Kosten und 0,89 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	156 €	2.504 €	5.364 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,58 %	1,58 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,47 % vor Kosten und 0,89 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	156 €	3.415 €	7.492 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,58 %	1,58 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,47 % vor Kosten und 0,89 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,52 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,54 %
Transaktionskosten	0,04 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,04 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,52 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,54 %
Transaktionskosten	0,04 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,04 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,52 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,54 %
Transaktionskosten	0,04 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,04 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,52 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,54 %
Transaktionskosten	0,04 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,04 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 7 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/284431/blackrock-sustainable-euro-bond-fund> zu finden.

Spezifische Information zu BlackRock Sustainable Euro Short Duration Bond Fund

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: BlackRock (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU2255697620

Stand: 30.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt zielt darauf ab, die Rendite auf Ihre Anlage durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen und im Einklang mit der ESG-Richtlinie des Produkts, so wie im Prospekt beschrieben, zu maximieren. Das Produkt legt mindestens 80 % seines Gesamtvermögens in festverzinslichen (fv) Wertpapieren an. Dazu gehören Anleihen und Geldmarktinstrumente (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Die fv Wertpapiere können von Regierungen und staatlichen Stellen von Ländern innerhalb oder außerhalb der Eurozone und von Unternehmen und supranationalen Einrichtungen ausgegeben werden, die ihren Sitz innerhalb oder außerhalb der Eurozone haben. Mindestens 80 % des Gesamtvermögens des Produkts werden zum Zeitpunkt des Erwerbs Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit) haben. Bei dem übrigen Teil kann es sich unter anderem um Investitionen mit relativ niedrigen Kreditratings oder um solche ohne Rating handeln. Mindestens 70 % des Gesamtvermögens des Produkts werden in fv Wertpapiere investiert, die in Euro denominated sind und eine Laufzeit von weniger als fünf Jahren aufweisen. Die Duration stellt den durchschnittlichen Zeitraum dar, bis das Produkt seine Zahlungsströme (Kapital und Ertrag) aus den von ihm gehaltenen Anlagen zurückerhält. Die durchschnittliche Duration (die an die Größe der jeweils gehaltenen Positionen des Produkts angepasste Duration) wird drei Jahre nicht überschreiten. Mindestens 90 % des Gesamtvermögens des Produkts werden die sogenannten „ESG“-Kriterien (Umwelt, Soziales und Governance) erfüllen (hinsichtlich der direkt vom Produkt oder über die Anlage in FD gehaltenen Wertpapiere im Gegensatz zu Wertpapieren, die über andere Fonds gehalten werden). Das Produkt verfolgt einen „Best-in-Class“-Ansatz für nachhaltige Anlagen, was bedeutet, dass das Produkt die besten Emittenten (aus ESG-Perspektive) für jeden relevanten Sektor von Aktivitäten auswählt (ohne dabei einen Sektor von Aktivitäten auszuschließen). Das Produkt investiert nicht in fv Wert-papiere, die von Unternehmen ausgegeben werden, die in der ESG-Richtlinie und im Abschnitt über die Benchmark des Prospekts aufgeführte ESG-Kriterien nicht erfüllen. Mehr als 90 % der Emittenten von Wertpapieren, in die das Produkt investiert, verfügen über ein ESG-Rating oder wurden zu ESG-Zwecken analysiert. Bei der Anwendung seiner ESG-Richtlinie reduziert das Produkt seine Allokation in Staatsanleihen im Vergleich zum FTSE World Government Bond Index und dem JP Morgan EMBI Global Diversified Index um mindestens 20 %. FD können unterstützend zur Erreichung des Anlageziels des Produkts eingesetzt werden. Das Produkt wird aktiv verwaltet und der AB wählt die Anlagen des Produkts nach eigenem Ermessen aus. Dabei wird sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Produkts und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den Bloomberg MSCI Euro Aggregate 1- 3 Years Sustainable SRI Index (der „Index“) beziehen, so wie im Prospekt genauer beschrieben. Der Index sollte von den Anteilhabern zum Vergleich der Wertentwicklung des Produkts genutzt werden. Anleger können den Bloomberg Euro-Aggregate Bond Index (80 %) und Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (20 %) verwenden, um die Auswirkungen des ESG-Screenings auf das Anlageuniversum des Produkts zu bewerten. Weitere Informationen sind im Prospekt aufgeführt. Empfehlung: Dieses Produkt könnte als kurzfristige Anlage ungeeignet sein. Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden im Anteilswert enthalten sein).

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Kleinanleger und professionelle Anleger.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.052 €	8.858 €	8.269 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,48 %	-2,00 %	-1,57 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.321 €	8.925 €	8.976 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,79 %	-1,88 %	-0,90 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.947 €	9.609 €	10.792 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,53 %	-0,66 %	0,64 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.294 €	10.246 €	11.467 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,94 %	0,41 %	1,15 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.052 €	8.449 €	7.640 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,48 %	-1,67 %	-1,34 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.321 €	8.976 €	8.976 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,79 %	-1,07 %	-0,54 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.947 €	10.656 €	11.355 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,53 %	0,64 %	0,64 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.294 €	11.263 €	12.280 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,94 %	1,20 %	1,03 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.052 €	8.018 €	6.985 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,48 %	-1,46 %	-1,19 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.321 €	8.976 €	8.976 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,79 %	-0,72 %	-0,36 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.947 €	11.000 €	12.101 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,53 %	0,64 %	0,64 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.294 €	11.772 €	13.318 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,94 %	1,09 %	0,96 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.052 €	7.640 €	6.424 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,48 %	-1,34 %	-1,10 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.321 €	8.976 €	8.976 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-6,79 %	-0,54 %	-0,27 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.947 €	11.355 €	12.895 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,53 %	0,64 %	0,64 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.294 €	12.280 €	14.405 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,94 %	1,03 %	0,92 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	146 €	864 €	1.825 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,46 %	1,47 %	1,48 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,12 % vor Kosten und 0,64 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	146 €	1.511 €	3.122 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,46 %	1,48 %	1,48 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,12 % vor Kosten und 0,64 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	146 €	2.304 €	4.838 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,46 %	1,48 %	1,48 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,12 % vor Kosten und 0,64 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	146 €	3.122 €	6.667 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,46 %	1,48 %	1,48 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,12 % vor Kosten und 0,64 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,37 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,38 %
Transaktionskosten	0,10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,10 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,37 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,38 %
Transaktionskosten	0,10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,10 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,37 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,38 %
Transaktionskosten	0,10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,10 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,37 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,38 %
Transaktionskosten	0,10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,10 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 2 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/317273/blackrock-blackrock-sustainable-euro-short-duration-bond-fund> zu finden.

Spezifische Information zu CLARTAN - PATRIMOINE - Classe C

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: CLARTAN ASSOCIÉS

ISIN: LU1100077442

Stand: 08.03.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: CLARTAN - PATRIMOINE ist ein geeignetes Mittel zum Vorsorgesparen, das im Sinne der Werterhaltung eine Aufwertung des investierten Kapitals über einen Horizont von mehr als 2 Jahren anstrebt. Aufgrund des diskretionären Anlagestils hat das Produkt keinen relevanten Referenzindex.

Das Produkt wird ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex aktiv verwaltet. Für den in Anleihen investierten Teil des Produkts basiert die Anlagepolitik auf der Wahl der Laufzeit des Portfolios und der Qualität der Emittenten. Der nicht in Anleihen investierte Teil des Portfolios wird als „Bottom-up“ bezeichnet, was bedeutet, dass die Finanzanalyse von Anleihe- und Aktienemittenten Vorrang für Anlageentscheidungen über die Wahrnehmung der Finanzmärkte und des wirtschaftlichen und politischen Umfelds hat, was Entscheidungen stützt. Das Produkt investiert:

- 50 % bis 100 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente (einschließlich mindestens 50 % in auf Euro lautende Anleihen mit einem Rating von mindestens BBB- von Standard & Poor's oder gleichwertig). Die Sensitivität des Anleihenportfolios liegt zwischen 0 und 10. Schuldtitel können Staats-, Unternehmens- oder Indexanleihen ohne Laufzeitbeschränkung, Aktien oder Anleihen gleichgestellte Wertpapiere wie Wandelanleihen, Anleihen mit Optionsscheinen, handelbare Schuldtitel und insbesondere sein indexierte Schuldtitel
- bis zu 35 % in börsennotierte Unternehmensaktien ohne Branchen- oder Kapitalisierungsbeschränkungen, davon höchstens 20 % in börsennotierte Aktien von Nicht-OECD-Ländern (einschließlich chinesischer Unternehmen und insbesondere chinesischer A-Aktien, die an den Märkten von notiert sind der Volksrepublik China über die Shanghai-Hong Kong Stock Connect und die Shenzhen-Hong Kong Stock Connect), Vorzugsaktien, Investmentzertifikate und Beteiligungspapiere.

Das Produkt darf bis zu 10 % in Anteile von OGA (darunter maximal 5 % in Geldmarktfonds) investiert werden. Das Produkt kann Optionen kaufen oder verkaufen und derivative Finanzinstrumente auf Termin terminieren: um das Portfolio ganz oder teilweise abzusichern und/oder ein Performanceziel zu erreichen. Das Engagement wird auf 100 % des Vermögens begrenzt. Jeder Anleger, der eine detailliertere Beschreibung der Anlagestrategie und der verwendeten Vermögenswerte wünscht, wird gebeten, den Verkaufsprospekt zu Rate zu ziehen.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt eignet sich für Anleger, die Erträge und Kapitalerhalt mit einem kurzen bis langen Zeithorizont (mindestens 2 Jahre) anstreben. Der Anleger kann Verluste bis zur Höhe des investierten Betrags tragen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Risiko in Verbindung mit dem Rentenmarkt, Aktienrisiko, Kapitalverlustrisiko. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 1991 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.300 €	7.832 €	6.924 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,00 %	-3,99 %	-3,02 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.183 €	9.181 €	9.369 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,17 %	-1,41 %	-0,54 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.014 €	9.844 €	13.029 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,14 %	-0,26 %	2,23 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.658 €	11.287 €	14.498 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,58 %	2,04 %	3,14 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.300 €	7.192 €	6.048 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,00 %	-3,24 %	-2,48 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.183 €	9.369 €	9.369 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,17 %	-0,65 %	-0,33 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.014 €	11.774 €	17.044 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,14 %	1,65 %	2,70 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.658 €	13.947 €	18.508 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,58 %	3,38 %	3,13 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.300 €	6.564 €	5.217 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,00 %	-2,77 %	-2,15 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.183 €	9.369 €	9.369 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,17 %	-0,43 %	-0,22 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.014 €	14.031 €	17.347 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,14 %	2,28 %	1,85 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.658 €	15.382 €	21.990 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,58 %	2,91 %	2,66 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.300 €	6.048 €	4.561 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,00 %	-2,48 %	-1,94 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.183 €	9.369 €	9.369 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,17 %	-0,33 %	-0,16 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.014 €	17.044 €	20.842 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,14 %	2,70 %	1,85 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.658 €	18.508 €	27.409 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,58 %	3,13 %	2,55 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	180 €	1.078 €	2.485 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,81 %	1,82 %	1,86 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,09 % vor Kosten und 2,23 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	180 €	1.965 €	4.780 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,81 %	1,85 %	1,87 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,57 % vor Kosten und 2,70 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	180 €	3.230 €	7.239 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,81 %	1,86 %	1,85 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,70 % vor Kosten und 1,85 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	180 €	4.780 €	10.683 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,81 %	1,87 %	1,85 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,70 % vor Kosten und 1,85 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,65 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,69 %
Transaktionskosten	0,16 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,16 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,65 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,70 %
Transaktionskosten	0,16 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,17 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,65 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,69 %
Transaktionskosten	0,16 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,16 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,65 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,69 %
Transaktionskosten	0,16 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,16 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 22 Jahre ist unter <https://www.clartan.com/de/fund/clartan-patrimoine-c/> zu finden.

Spezifische Information zu COMGEST GROWTH AMERICA EUR R ACC

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Comgest Growth Plc

ISIN: IE00B6X2JP23

Stand: 15.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Anlageziel des Produkts ist die langfristige Wertsteigerung des Produkts (Kapitalzuwachs). Das Produkt strebt danach, dieses Ziel zu erreichen, indem es in ein Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Das Produkt legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Geschäftssitz in Amerika haben oder vorwiegend in Amerika geschäftlich tätig sind, oder in von der amerikanischen Regierung ausgegebenen oder garantierten Wertpapieren. Obwohl das Produkt überwiegend in Aktien und andere auf Aktien bezogene Wertpapiere investiert, darf es, sofern dies als den Interessen der Anleger dienlich erachtet wird, auch Anlagen in Schuldtitel der Kategorie „Investment Grade“ wie beispielsweise Staatsanleihen der US-amerikanischen Regierung tätigen. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Das bedeutet, dass der Fondsverwalter anhand einer gründlichen Fundamentalanalyse eine diskretionäre Unternehmensauswahl trifft. Das Produkt wird ohne Bezug auf einen Referenzwert verwaltet. Die Wertentwicklung des Produkts wird jedoch nur zu Vergleichs- und Informationszwecken mit der Wertentwicklung des S&P 500 (Net Return) Index verglichen. Bei dieser Anteilsklasse handelt es sich um eine thesaurierende Anteilsklasse, und die erzielten Erträge werden vollständig reinvestiert.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt wurde für alle Anleger (Privatkunden, professionelle Anleger oder zugelassene Geschäftspartner) aufgelegt, die über gewisse Grundkenntnisse bei Finanzinstrumenten verfügen, eine fundierte Entscheidung aufgrund des Fondsprospektes treffen können und auch Investitionsverluste verkraften können, da dieses Produkt keinerlei Garantien unterliegt. Das Produkt eignet sich für Anleger deren Hauptziel ein langfristiges Wachstum (mindestens 5 Jahre) ihrer Anlage ist.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Zu den Risiken, die nicht im Indikator erfasst werden, gehören die Folgenden: Kontrahentenrisiko. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.909 €	3.008 €	1.617 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,91 %	-18,15 %	-14,09 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.328 €	9.921 €	9.921 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,72 %	-0,13 %	-0,07 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.334 €	21.319 €	32.108 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,34 %	13,45 %	10,21 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.407 €	24.408 €	71.611 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	44,07 %	16,03 %	17,83 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.909 €	1.960 €	813 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,91 %	-15,04 %	-11,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.328 €	9.921 €	9.921 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,72 %	-0,08 %	-0,04 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.334 €	26.439 €	69.840 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,34 %	10,21 %	10,21 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.407 €	54.977 €	196.816 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	44,07 %	18,58 %	16,07 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.909 €	1.234 €	381 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,91 %	-13,02 %	-10,32 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.328 €	9.921 €	9.921 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,72 %	-0,05 %	-0,03 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.334 €	42.971 €	184.490 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,34 %	10,21 %	10,20 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.407 €	105.377 €	656.469 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	44,07 %	17,00 %	14,97 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.909 €	813 €	191 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,91 %	-11,79 %	-9,43 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.328 €	9.921 €	9.921 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,72 %	-0,04 %	-0,02 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.334 €	69.840 €	487.351 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,34 %	10,21 %	10,20 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.407 €	196.816 €	2.110.900 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	44,07 %	16,07 %	14,32 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	261 €	2.349 €	5.953 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,62 %	2,98 %	2,90 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,11 % vor Kosten und 10,21 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	261 €	4.426 €	16.117 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,62 %	2,90 %	2,90 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,11 % vor Kosten und 10,21 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	261 €	8.879 €	47.003 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,62 %	2,90 %	2,90 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,10 % vor Kosten und 10,20 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	261 €	16.117 €	128.596 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,62 %	2,90 %	2,90 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,10 % vor Kosten und 10,20 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,57 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,84 %
Transaktionskosten	0,05 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,05 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,57 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,84 %
Transaktionskosten	0,05 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,05 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,57 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,84 %
Transaktionskosten	0,05 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,05 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,57 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,84 %
Transaktionskosten	0,05 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,05 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 11 Jahre ist unter https://www.comgest.com/de/de/privat_anleger/unsere-fonds/comgest-growth-america-eur-r-acc zu finden.

Spezifische Information zu ERSTE RESPONSIBLE RESERVE EUR I01 T

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Erste Asset Management GmbH

ISIN: AT0000A1XLU5

Stand: 28.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Der ERSTE RESPONSIBLE RESERVE ist ein Anleihenfonds mit kurzer Zinsbindung. Das Produkt strebt als Anlageziel Kapitalzuwachs und/oder laufende Rendite an. Die Tranche ERSTE RESPONSIBLE RESERVE EUR I01 wurde für Institutionelle Kunden aufgelegt. Es ist ein Mindestinvestitionsvolumen von EUR 1 Mio. erforderlich. Um dieses Anlageziel zu erreichen, werden für das Produkt überwiegend, d.h. zu mindestens 51% des Produktvermögens, auf Euro lautende Geldmarktinstrumente, variabel verzinsten Schuldverschreibungen von Kreditinstituten mit Sitz in Europa, fest verzinsten Schuldverschreibungen von Kreditinstituten mit Sitz in Europa mit kurzer Restlaufzeit (von maximal bis zu 3 Jahren), in Form von direkt erworbenen Einzeltiteln, sohin nicht indirekt oder direkt über Investmentfonds oder über Derivate, erworben, die auf Basis eines vordefinierten Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft werden. Alle erworbenen Einzeltitel müssen zum Zeitpunkt des Erwerbs auf Basis eines vordefinierten Auswahlprozesses von der Verwaltungsgesellschaft als nachhaltig eingestuft worden sein. Nähere Ausführungen zum vordefinierten Auswahlprozess der Verwaltungsgesellschaft entnehmen Sie dem Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12. Wertpapiere (einschließlich Wertpapiere mit eingebetteten derivativen Instrumenten) und Geldmarktinstrumente dürfen jeweils bis zu 100% des Produktvermögens erworben werden. Anteile an Investmentfonds dürfen insgesamt bis zu 10% des Produktvermögens erworben werden. Derivative Instrumente dürfen als Teil der Anlagestrategie bis zu 35% des Produktvermögens und zur Absicherung eingesetzt werden. Das Produkt verfolgt eine aktive Veranlagungspolitik und orientiert sich nicht an einem Vergleichsindex. Die Vermögenswerte werden diskretionär ausgewählt und der Ermessensspielraum der Verwaltungsgesellschaft ist nicht eingeschränkt. Detailliertere Angaben zu den Veranlagungsmöglichkeiten finden Sie in den Fondsbestimmungen, Artikel 3 oder im Prospekt, Abschnitt II, Punkt 12.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt ist für Kleinanleger geeignet, die über Basiskenntnisse und -erfahrungen verfügen. Der Anleger kann maximal das gesamte angelegte Kapital verlieren (keine Nachschusspflicht), wobei kein bestimmter Rücknahmepreis garantiert wird. Das Produkt dient, gegebenenfalls im Rahmen eines ausgewogenen Portfolios, dem Vermögensaufbau.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Weiter bestehen insb. wesentliche Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator eingerechnet sind: Kredit-, Kontrahenten-, Liquiditäts-, Operationelles-, Verwahrisiko und Risiko aus Derivateinsatz. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.019 €	8.769 €	8.153 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,81 %	-2,17 %	-1,69 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.544 €	9.228 €	9.452 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,56 %	-1,33 %	-0,47 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.993 €	10.085 €	11.576 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,07 %	0,14 %	1,23 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.836 €	11.033 €	12.426 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,36 %	1,65 %	1,83 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.019 €	8.341 €	7.501 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,81 %	-1,80 %	-1,43 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.544 €	9.452 €	9.452 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,56 %	-0,56 %	-0,28 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.993 €	11.333 €	12.761 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,07 %	1,26 %	1,23 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.836 €	12.388 €	13.984 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,36 %	2,16 %	1,69 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.019 €	7.892 €	6.830 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,81 %	-1,57 %	-1,26 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.544 €	9.452 €	9.452 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,56 %	-0,38 %	-0,19 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.993 €	12.007 €	14.414 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,07 %	1,23 %	1,23 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.836 €	12.997 €	16.125 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,36 %	1,76 %	1,61 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.019 €	7.501 €	6.258 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,81 %	-1,43 %	-1,16 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.544 €	9.452 €	9.452 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-4,56 %	-0,28 %	-0,14 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.993 €	12.761 €	16.281 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,07 %	1,23 %	1,23 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.836 €	13.984 €	18.533 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,36 %	1,69 %	1,55 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	83 €	503 €	1.078 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,83 %	0,84 %	0,85 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,08 % vor Kosten und 1,23 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	83 €	889 €	1.889 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,83 %	0,85 %	0,85 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,08 % vor Kosten und 1,23 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	83 €	1.373 €	3.021 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,83 %	0,85 %	0,85 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,08 % vor Kosten und 1,23 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	83 €	1.889 €	4.300 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,83 %	0,85 %	0,85 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 2,08 % vor Kosten und 1,23 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 0,68 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,70 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,15 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 0,68 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,70 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,15 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 0,68 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,70 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,15 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 0,68 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,70 %
Transaktionskosten	0,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,15 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 6 Jahre ist unter <https://www.erste-am.at/de/institutionelle-anleger/factsheet/erste-responsible-reserve/AT0000A1XLU5> zu finden.

Spezifische Information zu Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced RT

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Flossbach von Storch Invest S.A.

ISIN: LU1245470759

Stand: 01.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Der Flossbach von Storch - Multi Asset - Balanced („Produkt“) bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088. Ziel der Anlagepolitik des Produkts ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Produktwährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Produktmanagers nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Ein Vergleich zu einem Index findet nicht statt. Der Produktmanager beachtet bei seinen Anlageentscheidungen für das Produkt die Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik der Verwaltungsgesellschaft und die dort enthaltenen Aspekte wie näher unter dem Abschnitt „Nachhaltigkeitspolitik“ des Verkaufsprospektes definiert. Flossbach von Storch folgt gruppenweit einem ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz: Als langfristig orientierter Investor legt Flossbach von Storch Wert darauf, dass Unternehmen verantwortungsvoll mit ihrem ökologischen und sozialen Fußabdruck umgehen und negativen Auswirkungen ihrer Aktivitäten aktiv begegnen. Portfoliounternehmen werden unter anderem zum Beispiel auf gesetzte Klimaziele überprüft und Fortschritte anhand bestimmter Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Flossbach von Storch wendet gruppenweite Ausschlusskriterien mit sozialen und ökologischen Merkmalen an. Diese umfassen den Ausschluss von Investitionen in Unternehmen mit bestimmten Geschäftsmodellen. Dazu zählen unter anderem kontroverse Waffen. Auch wird eine verbindliche Mitwirkungspolitik umgesetzt, um auf eine positive Entwicklung im Falle besonders schwerer negativer Auswirkungen auf bestimmte Nachhaltigkeitsfaktoren bei Investitionen hinwirken zu können. Das Produkt hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Produktmanagements in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z. B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z. B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen. Die Aktienquote ist dabei auf maximal 55 % des Netto-Produktvermögens beschränkt. Es werden fortlaufend mindestens 25 % des Netto-Produktvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Das Produkt hat die Möglichkeit bis zu 20 % des Netto-Produktvermögens indirekt in Edelmetalle (Gold, Silber, Platin) zu investieren. Aus Gründen der Risikomischung dürfen höchstens 10 % des Netto-Produktvermögens indirekt in ein Edelmetall investiert werden. Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) werden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10 % des Produktvermögens erworben. Der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) ist zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken vorgesehen. Ausführliche Informationen zu den vorgenannten sowie ggfs. weiteren Anlagemöglichkeiten des Produkts können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Ungewöhnliche Marktbedingungen könnten andere Risiken wie z.B. Kontrahentenrisiken und Liquiditätsrisiken mit sich bringen. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.780 €	5.862 €	4.513 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42,20 %	-8,52 %	-6,42 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.734 €	9.001 €	9.001 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,66 %	-1,74 %	-0,87 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.337 €	12.536 €	16.632 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,37 %	3,84 %	4,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.787 €	14.388 €	24.066 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,87 %	6,25 %	7,59 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.780 €	4.890 €	3.398 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42,20 %	-6,90 %	-5,25 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.734 €	9.001 €	9.001 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,66 %	-1,05 %	-0,52 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.337 €	16.878 €	23.340 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,37 %	5,37 %	4,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.787 €	21.810 €	37.615 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,87 %	8,11 %	6,85 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.780 €	4.034 €	2.502 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42,20 %	-5,87 %	-4,51 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.734 €	9.001 €	9.001 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,66 %	-0,70 %	-0,35 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.337 €	18.886 €	35.649 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,37 %	4,33 %	4,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.787 €	28.547 €	63.969 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,87 %	7,24 %	6,38 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.780 €	3.398 €	1.898 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42,20 %	-5,25 %	-4,07 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.734 €	9.001 €	9.001 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,66 %	-0,52 %	-0,26 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.337 €	23.340 €	54.448 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,37 %	4,33 %	4,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.787 €	37.615 €	106.968 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,87 %	6,85 %	6,10 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	227 €	1.529 €	3.553 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,27 %	2,37 %	2,38 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,71 % vor Kosten und 4,33 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	227 €	2.985 €	7.150 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,27 %	2,40 %	2,38 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,71 % vor Kosten und 4,33 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	227 €	4.761 €	13.749 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,27 %	2,38 %	2,38 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,71 % vor Kosten und 4,33 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	227 €	7.150 €	23.829 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,27 %	2,38 %	2,38 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,71 % vor Kosten und 4,33 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,24 %
Transaktionskosten	0,13 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,14 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,24 %
Transaktionskosten	0,13 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,14 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,24 %
Transaktionskosten	0,13 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,14 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,24 %
Transaktionskosten	0,13 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,14 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 8 Jahre ist unter <https://www.flossbachvonstorch.de/de/fonds/LU1245470759/> zu finden.

Spezifische Information zu Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive RT

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Flossbach von Storch Invest S.A.

ISIN: LU1245470163

Stand: 01.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Der Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive („Produkt“) bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088. Ziel der Anlagepolitik des Produkts ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Produktwährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Weiterhin sollen die Anlagen nach den Kriterien der Werthaltigkeit (Value) ausgewählt werden. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Produktmanagers nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Ein Vergleich zu einem Index findet nicht statt. Der Produktmanager beachtet bei seinen Anlageentscheidungen für das Produkt die Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik der Verwaltungsgesellschaft und die dort enthaltenen Aspekte wie näher unter dem Abschnitt „Nachhaltigkeitspolitik“ des Verkaufsprospektes definiert. Flossbach von Storch folgt gruppenweit einem ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz: Als langfristig orientierter Investor legt Flossbach von Storch Wert darauf, dass Unternehmen verantwortungsvoll mit ihrem ökologischen und sozialen Fußabdruck umgehen und negativen Auswirkungen ihrer Aktivitäten aktiv begegnen. Das bedeutet konkret: Portfoliounternehmen werden unter anderem zum Beispiel auf gesetzte Klimaziele überprüft und Fortschritte anhand bestimmter Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Flossbach von Storch wendet gruppenweite Ausschlusskriterien mit sozialen und ökologischen Merkmalen an. Diese umfassen den Ausschluss von Investitionen in Unternehmen mit bestimmten Geschäftsmodellen. Dazu zählen unter anderem kontroverse Waffen. Auch wird eine verbindliche Mitwirkungspolitik umgesetzt, um auf eine positive Entwicklung im Falle besonders schwerer negativer Auswirkungen auf bestimmte Nachhaltigkeitsfaktoren bei Investitionen hinwirken zu können. Das Produkt hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Produktmanagements in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z. B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z. B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen. Die Aktienquote ist dabei auf maximal 35 % des Netto-Produktvermögens beschränkt. Das Produkt hat die Möglichkeit bis zu 20 % des Netto-Produktvermögens indirekt in Edelmetalle (Gold, Silber, Platin) zu investieren. Aus Gründen der Risikomischung dürfen höchstens 10 % des Netto-Produktvermögens indirekt in ein Edelmetall investiert werden. Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) werden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10 % des Produktvermögens erworben. Der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) ist zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken vorgesehen. Ausführliche Informationen zu den vorgenannten sowie ggfs. weiteren Anlagemöglichkeiten des Produkts können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Produktvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.828 €	6.882 €	5.729 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,72 %	-6,04 %	-4,54 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.941 €	9.078 €	9.078 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,59 %	-1,60 %	-0,80 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.188 €	11.333 €	14.384 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,88 %	2,11 %	3,08 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.227 €	12.739 €	18.636 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,27 %	4,12 %	5,32 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.828 €	6.061 €	4.696 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,72 %	-4,88 %	-3,71 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.941 €	9.078 €	9.078 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,59 %	-0,96 %	-0,48 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.188 €	14.015 €	18.324 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,88 %	3,43 %	3,07 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.227 €	17.728 €	25.604 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,27 %	5,89 %	4,81 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.828 €	5.296 €	3.787 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,72 %	-4,15 %	-3,18 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.941 €	9.078 €	9.078 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,59 %	-0,64 %	-0,32 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.188 €	15.751 €	24.799 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,88 %	3,08 %	3,07 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.227 €	21.042 €	37.365 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,27 %	5,08 %	4,49 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.828 €	4.696 €	3.119 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,72 %	-3,71 %	-2,87 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.941 €	9.078 €	9.078 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,59 %	-0,48 %	-0,24 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.188 €	18.324 €	33.563 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,88 %	3,07 %	3,07 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.227 €	25.604 €	53.885 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,27 %	4,81 %	4,30 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	225 €	1.443 €	3.266 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,32 %	2,34 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,42 % vor Kosten und 3,08 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	225 €	2.685 €	6.204 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,35 %	2,34 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,41 % vor Kosten und 3,07 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	225 €	4.286 €	11.033 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,34 %	2,34 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,41 % vor Kosten und 3,07 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	225 €	6.204 €	17.569 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,34 %	2,34 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,41 % vor Kosten und 3,07 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,22 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,22 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,22 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,22 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 8 Jahre ist unter <https://www.flossbachvonstorch.de/de/fonds/LU1245470163/> zu finden.

Spezifische Information zu Flossbach von Storch - Multi Asset - Growth RT

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Flossbach von Storch Invest S.A.

ISIN: LU1245471211

Stand: 01.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Der Flossbach von Storch Multi Asset Growth („Produkt“) bewirbt ökologische oder soziale Merkmale im Sinne des Artikel 8 Verordnung (EU) 2019/2088. Ziel der Anlagepolitik des Produkts ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Produktwährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Die Zusammensetzung des Portfolios wird seitens des Produktmanagers nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen, regelmäßig überprüft und ggf. angepasst. Ein Vergleich zu einem Index findet nicht statt. Der Produktmanager beachtet bei seinen Anlageentscheidungen für das Produkt die Vorgaben der Nachhaltigkeitspolitik der Verwaltungsgesellschaft und die dort enthaltenen Aspekte wie näher unter dem Abschnitt „Nachhaltigkeitspolitik“ des Verkaufsprospektes definiert. Flossbach von Storch folgt gruppenweit einem ganzheitlichen Nachhaltigkeitsansatz: Als langfristig orientierter Investor legt Flossbach von Storch Wert darauf, dass Unternehmen verantwortungsvoll mit ihrem ökologischen und sozialen Fußabdruck umgehen und negativen Auswirkungen ihrer Aktivitäten aktiv begegnen. Portfoliounternehmen werden unter anderem zum Beispiel auf gesetzte Klimaziele überprüft und Fortschritte anhand bestimmter Nachhaltigkeitsindikatoren überwacht. Flossbach von Storch wendet gruppenweite Ausschlusskriterien mit sozialen und ökologischen Merkmalen an. Diese umfassen den Ausschluss von Investitionen in Unternehmen mit bestimmten Geschäftsmodellen. Dazu zählen unter anderem kontroverse Waffen. Auch wird eine verbindliche Mitwirkungspolitik umgesetzt, um auf eine positive Entwicklung im Falle besonders schwerer negativer Auswirkungen auf bestimmte Nachhaltigkeitsfaktoren bei Investitionen hinwirken zu können. Das Produkt hat grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Produktmanagements in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z. B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder zu investieren. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte wie z. B.: Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen. Die Aktienquote ist dabei auf maximal 75 % des Netto-Produktvermögens beschränkt. Es werden fortlaufend mehr als 50 % des Netto-Produktvermögens in Kapitalbeteiligungen investiert. Das Produkt hat die Möglichkeit bis zu 20 % des Netto-Produktvermögens indirekt in Edelmetalle (Gold, Silber, Platin) zu investieren. Aus Gründen der Risikomischung dürfen höchstens 10 % des Netto-Produktvermögens indirekt in ein Edelmetall investiert werden. Anteile an OGAW oder anderen OGA („Zielfonds“) werden nur bis zu einer Höchstgrenze von 10 % des Produktvermögens erworben. Der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“) ist zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken vorgesehen. Ausführliche Informationen zu den vorgenannten sowie ggfs. weiteren Anlagemöglichkeiten des Produkts können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Produktvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinsniveaus resultieren, bestehen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Ungewöhnliche Marktbedingungen könnten andere Risiken wie z.B. Kontrahentenrisiken und Liquiditätsrisiken mit sich bringen. Nähere Informationen hierzu finden Sie im Verkaufsprospekt. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.791 €	4.854 €	3.394 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-52,09 %	-11,35 %	-8,61 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.617 €	8.985 €	8.985 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,83 %	-1,77 %	-0,89 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.420 €	13.474 €	18.702 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,20 %	5,10 %	5,36 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.578 €	15.949 €	30.518 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,78 %	8,09 %	9,74 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.791 €	3.789 €	2.298 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-52,09 %	-9,25 %	-7,09 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.617 €	8.985 €	8.985 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,83 %	-1,06 %	-0,53 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.420 €	19.772 €	28.375 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,20 %	7,05 %	5,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.578 €	25.998 €	53.414 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,78 %	10,03 %	8,74 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.791 €	2.909 €	1.505 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-52,09 %	-7,90 %	-6,12 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.617 €	8.985 €	8.985 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,83 %	-0,71 %	-0,36 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.420 €	21.866 €	47.781 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,20 %	5,35 %	5,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.578 €	37.811 €	103.713 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,78 %	9,27 %	8,11 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.791 €	2.298 €	1.026 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-52,09 %	-7,09 %	-5,53 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.617 €	8.985 €	8.985 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,83 %	-0,53 %	-0,27 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.420 €	28.375 €	80.457 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,20 %	5,35 %	5,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.578 €	53.414 €	196.926 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,78 %	8,74 %	7,74 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	226 €	1.583 €	3.776 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,39 %	2,40 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,76 % vor Kosten und 5,36 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	226 €	3.246 €	7.978 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,43 %	2,40 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,75 % vor Kosten und 5,35 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	226 €	5.151 €	16.407 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,40 %	2,40 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,75 % vor Kosten und 5,35 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	226 €	7.978 €	30.600 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,40 %	2,40 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,75 % vor Kosten und 5,35 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,27 %
Transaktionskosten	0,12 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,13 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,27 %
Transaktionskosten	0,12 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,13 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,27 %
Transaktionskosten	0,12 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,13 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,14 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,27 %
Transaktionskosten	0,12 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,13 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 8 Jahre ist unter <https://www.flossbachvonstorch.de/de/fonds/LU1245471211/> zu finden.

Spezifische Information zu Goldman Sachs Funds SICAV - Goldman Sachs Japan Equity Portfolio Class E Shares (Acc.) (Snap)

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Goldman Sachs Asset Management Fund Services Limited

ISIN: LU0133264795

Stand: 13.07.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt strebt auf längere Sicht Kapitalwachstum an. Das Produkt wird hauptsächlich Aktien oder ähnliche Instrumente halten, die sich auf japanische Unternehmen beziehen. Diese Unternehmen haben entweder ihren Sitz in Japan oder erwirtschaften dort einen Großteil ihres Gewinns bzw. ihrer Einkünfte. Das Produkt kann auch in Unternehmen investieren, die irgendwo anders auf der Welt ansässig sind. Das Produkt wird in der Regel in 60-120 Unternehmen anlegen. Das Produkt wird höchstens ein Drittel seines Vermögens in Anleihen, die von Unternehmen oder staatlichen Stellen begeben werden, Wandelanleihen (Wertpapiere, die in andere Arten von Wertpapieren wandelbar sind), Geldmarktinstrumente und nicht mit Aktien verbundene Instrumente investieren. Es kann zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements, zum Risikomanagement sowie zu Anlagezwecken Derivate einsetzen, um eine Erhöhung der Rendite anzustreben. Ein derivatives Instrument ist ein Vertrag zwischen zwei oder mehr Parteien, dessen Wert vom Kursanstieg und -rückgang anderer zugrunde liegender Vermögenswerte abhängt. Vollständige Angaben zum Anlageziel und zur Anlagepolitik sind dem Verkaufsprospekt zu entnehmen. Anteile des Produkts können auf Anfrage täglich (an jedem Geschäftstag) zurückgegeben werden. Das Produkt wird aktiv verwaltet und bezieht sich auf den TOPIX (EUR) (die „Benchmark“), um diskretionäre interne Risikoschwellen festzulegen, die sich auf Abweichungen von der Benchmark beziehen können. Die Zusammenstellung der Vermögenswerte des Produkts liegt im freien Ermessen des Anlageberaters. Auch wenn das Produkt in der Regel Vermögenswerte halten wird, die Bestandteil des Referenzindex sind, kann es auch in unterschiedlichen Gewichtungen in Bestandteile investieren und Vermögenswerte halten, die nicht Bestandteil des Index sind. Deshalb können die Renditen erheblich von der Wertentwicklung des angegebenen Referenzindex abweichen. Das Produkt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, verpflichtet sich jedoch nicht, nachhaltige Anlagen zu tätigen. Im Rahmen seines Anlageverfahrens wird der Anlageberater einen Multi-Strategie-Ansatz in Bezug auf ESG-Kriterien umsetzen, der neben traditionellen Faktoren die Anwendung von Ausschlussfiltern und die Integration von ESG-Faktoren beinhalten kann.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Die Anteile am Produkt sind für Anleger geeignet, (i) für die eine Anlage in das Produkt kein vollständiges Investitionsprogramm darstellt, (ii) die die Risiken in Verbindung mit dem Anlageprogramm des Produkts verstehen und einzugehen bereit sind, (iii) die weder eine US-Person sind noch Anteile im Namen von einer oder mehreren US-Personen zeichnen, (iv) die verstehen, dass sie den Anlagebetrag möglicherweise nicht zurückerhalten, und (v) die eine mittelfristige Anlage suchen. Anleger können eine reine Ausführungsplattform verwenden und ohne jegliche Beratung durch einen Anlageexperten handeln.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2001 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum

Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.157 €	3.130 €	1.724 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,43 %	-17,60 %	-13,63 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.011 €	8.383 €	8.383 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,89 %	-2,90 %	-1,46 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.631 €	14.381 €	19.063 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,31 %	6,24 %	5,52 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.299 €	17.472 €	27.056 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	42,99 %	9,75 %	8,65 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.157 €	2.073 €	890 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,43 %	-14,56 %	-11,39 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.011 €	8.383 €	8.383 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,89 %	-1,75 %	-0,88 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.631 €	19.518 €	22.697 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,31 %	6,92 %	4,18 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.299 €	25.494 €	59.052 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	42,99 %	9,81 %	9,29 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.157 €	1.329 €	431 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,43 %	-12,59 %	-9,95 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.011 €	8.383 €	8.383 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,89 %	-1,17 %	-0,59 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.631 €	15.489 €	34.166 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,31 %	2,96 %	4,18 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.299 €	21.317 €	110.276 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	42,99 %	5,18 %	8,33 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.157 €	890 €	222 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,43 %	-11,39 %	-9,08 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.011 €	8.383 €	8.383 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,89 %	-0,88 %	-0,44 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.631 €	22.697 €	51.430 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,31 %	4,18 %	4,18 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.299 €	59.052 €	199.080 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	42,99 %	9,29 %	7,76 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	376 €	2.726 €	6.352 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,77 %	4,02 %	3,99 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,51 % vor Kosten und 5,52 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	376 €	5.363 €	11.673 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,77 %	4,04 %	3,94 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,12 % vor Kosten und 4,18 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	376 €	7.089 €	22.231 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,77 %	3,89 %	3,94 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,12 % vor Kosten und 4,18 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	376 €	11.673 €	38.126 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3,77 %	3,94 %	3,94 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,12 % vor Kosten und 4,18 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	3,13 %
Transaktionskosten	0,81 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,86 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	3,09 %
Transaktionskosten	0,81 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,85 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	3,09 %
Transaktionskosten	0,81 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,85 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	3,09 %
Transaktionskosten	0,81 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,85 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.gsam.com/content/gsam/deu/de/advisers/fund-center/fund-finder/goldman-sachs-japan-equity-portfolio.html> zu finden.

Spezifische Information zu JPMorgan Funds - JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.

ISIN: LU0107398884

Stand: 01.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele:

Anlageziel

Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die vorwiegende Anlage in ein substanzwertorientiertes Portfolio europäischer Unternehmen.

Anlageansatz

Wendet einen Bottom-up-Titelauswahlprozess an. Nutzt durch die Kombination von Erkenntnissen aus Fundamentalanalysen und quantitativen Analysen die gesamte Bandbreite des zulässigen Aktienanlageuniversums. Es ist bestrebt, attraktiv bewertete Unternehmen zu ermitteln, die finanziell solide sind.

Vergleichsindex der Anteilklasse

MSCI Europe Value Index (Total Return Net) Nutzung des Vergleichsindex und Ähnlichkeit zwischen diesem und dem Portfolio Q Vergleich der Wertentwicklung. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Obwohl die Anlagen des Produkts (außer Derivate) mehrheitlich aus Komponenten des Vergleichsindex bestehen dürften, kann der Anlageverwalter nach eigenem Ermessen vom Wertpapieruniversum, von den Gewichtungen und von den Risikomerkmale des Vergleichsindex abweichen. Der Grad, zu dem sich die Zusammensetzung und die Risikomerkmale des Produkts und des Vergleichsindex ähneln, schwankt im Laufe der Zeit, und die Wertentwicklung des Produkts kann sich von der Wertentwicklung des Vergleichsindex deutlich unterscheiden.

Wichtigste Anlagen

Mindestens 67% des Vermögens werden in ein substanzwertorientiertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen investiert, die in einem europäischen Land ansässig sind oder dort den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Mindestens 51% der Vermögenswerte sind in Unternehmen mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Die Bewertung erfolgt hierbei mithilfe der firmeneigenen ESG-Scoring-Methode des Anlageverwalters und/oder Daten von Dritten. Das Produkt legt mindestens 10% des Vermögens (ohne zusätzliche liquide Mittel, Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumente, Geldmarktfonds und Derivate für das effiziente Portfoliomanagement) in nachhaltigen Investitionen im Sinne der Offenlegungsverordnung (SFDR) an, die zu ökologischen oder sozialen Zielen beitragen. Um Ausschlüsse anzuwenden, nimmt der Anlageverwalter eine Einschätzung vor und führt auf Werten und Normen basierende Prüfungen durch. Bei diesen Prüfungen greift er auf die Unterstützung externer Anbieter zurück, die ermitteln, ob ein Emittent an Geschäften beteiligt ist bzw. welchen Umsatz er mit Geschäften erwirtschaftet, die nicht mit den werte- und normenbasierten Prüfungen vereinbar sind. Die Liste der durchgeführten Prüfungen, die zu Ausschlüssen führen können, ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft (www.jpmorganassetmanagement.lu) einsehbar. Das Produkt berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 90% der erworbenen Wertpapiere.

Sonstige Anlagen

Bis zu 20% des Nettovermögens in zusätzlichen liquiden Mitteln und bis zu 20% des Vermögens in Einlagen bei Kreditinstituten, Geldmarktinstrumenten und Geldmarktfonds für die Verwaltung von Barzeichnungen und -rücknahmen sowie laufende und außerordentliche Zahlungen. Bis zu 100% des Nettovermögens vorübergehend in zusätzlichen liquiden Mitteln für defensive Zwecke, wenn dies aufgrund äußerst ungünstiger Marktbedingungen angemessen erscheint.

SFDR-Klassifizierung

Artikel 8

Derivate

Einsatz zu folgenden Zwecken: effizientes Portfoliomanagement; Absicherung.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt wird sowohl Anlegern mit Kenntnissen und Erfahrungen hinsichtlich der Finanzmärkte angeboten als auch Anlegern, die keine oder grundlegende Kenntnisse und Erfahrungen in Bezug auf Anlagen an den Finanzmärkten besitzen. Darüber hinaus ist das Produkt für langfristige Anlagen ausgelegt. Anleger sollten die mit einer Anlage verbundenen Risiken verstehen, einschließlich des Risikos eines vollständigen Verlustes des eingesetzten Kapitals, und müssen überprüfen, ob das Anlageziel und die Risiken des Produkts mit ihren eigenen Anlagezielen und ihrer eigenen Risikobereitschaft vereinbar sind. Das Produkt darf nicht als vollständiger Anlageplan verstanden werden.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2000 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.441 €	2.606 €	1.291 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-75,59 %	-20,08 %	-15,68 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.494 €	6.997 €	6.586 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,06 %	-5,78 %	-3,42 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.061 €	10.025 €	12.937 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,61 %	0,04 %	2,17 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.566 €	14.537 €	19.527 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,66 %	6,43 %	5,74 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.441 €	1.605 €	590 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-75,59 %	-16,72 %	-13,19 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.494 €	8.581 €	4.132 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,06 %	-1,52 %	-4,32 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.061 €	13.509 €	13.265 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,61 %	3,05 %	1,42 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.566 €	20.776 €	42.391 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,66 %	7,59 %	7,49 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.441 €	949 €	248 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-75,59 %	-14,53 %	-11,59 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.494 €	6.716 €	3.661 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,06 %	-2,62 %	-3,29 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.061 €	8.511 €	15.268 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,61 %	-1,07 %	1,42 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.566 €	14.999 €	63.384 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,66 %	2,74 %	6,35 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.441 €	590 €	112 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-75,59 %	-13,19 %	-10,62 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.494 €	4.132 €	3.380 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-35,06 %	-4,32 %	-2,68 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.061 €	13.265 €	17.573 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,61 %	1,42 %	1,42 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.566 €	42.391 €	90.958 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,66 %	7,49 %	5,67 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	270 €	1.624 €	3.700 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,70 %	2,72 %	2,77 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,94 % vor Kosten und 2,17 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	270 €	3.154 €	6.248 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,70 %	2,80 %	2,75 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,17 % vor Kosten und 1,42 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	270 €	3.765 €	10.097 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,70 %	2,71 %	2,75 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,17 % vor Kosten und 1,42 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	270 €	6.248 €	14.526 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,70 %	2,75 %	2,75 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,17 % vor Kosten und 1,42 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,27 %
Transaktionskosten	0,49 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,50 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,25 %
Transaktionskosten	0,49 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,50 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,25 %
Transaktionskosten	0,49 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,50 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,25 %
Transaktionskosten	0,49 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,50 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/per/products/jpm-europe-strategic-value-a-dist-eur-lu0107398884#/historical-price> zu finden.

Spezifische Information zu The Jupiter Global Fund - Jupiter Dynamic Bond ESG - Class L EUR Acc

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Jupiter Asset Management International S.A.

ISIN: LU2403912368

Stand: 22.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Anlageziel des Produkts besteht in der Erwirtschaftung hoher Erträge mit der Aussicht auf langfristiges Kapitalwachstum. Dazu legt es unter Berücksichtigung bestimmter ökologischer, sozialer und die Unternehmensführung betreffender Merkmale („ESG“) in Schuldtitel aus aller Welt an. Das Produkt investiert mindestens 70 % seines Wertes direkt oder indirekt über derivative Instrumente in Schuldtitel. Schuldtitel können von Regierungen oder Unternehmen aus der ganzen Welt, einschließlich Schwellenländern, begeben oder garantiert werden. Die Schuldtitel können Investment-Grade- oder Sub-Investment-Grade-Rating haben oder ohne Rating sein, eine beliebige Laufzeit haben, auch eine langfristige oder kurzfristige oder ohne feste Laufzeit, und sie können fest, variabel oder variabel anpassbar verzinst werden und auf eine beliebige Währung lauten. Zudem kann das Produkt bis zu 30 % in anderen Wertpapieren wie Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren, Anteilen von Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumenten und Barmitteln anlegen. Das Produkt kann in derivative Finanzinstrumente anlegen, um sein Anlageziel zu erreichen. Der Wert eines Derivats leitet sich aus einem Basiswert (z. B. Aktien, Anleihen, Währungen, Zinsen und Marktindizes) ab; Derivate erlauben dem Produktverwalter, die Kursentwicklung des Basiswertes nachzubilden, ohne ihn selbst zu halten. Der Anlageverwalter berücksichtigt in seinem Anlageprozess unter anderem die folgenden beiden ökologischen und sozialen Merkmale: Unterstützung des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und Wahrung der Verantwortung gegenüber den Menschen und der Umwelt. Mindestens 90 % der Anlagen des Produkts (ausgenommen Barmittel, Einlagen und Geldmarktinstrumente sowie Instrumente zu Absicherungszwecken) erfüllen voraussichtlich diese vom Anlageverwalter festgelegten Merkmale oder weisen solide Aussichten auf Verbesserungen in diesen Bereichen auf. Ausführliche Informationen zu den ESG-Merkmalen, einschließlich der Ausschlüsse, finden Sie im Prospekt. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Es wird nicht in Bezugnahme auf einen Referenzwert verwaltet und nutzt keinen Referenzwert als Vergleichsgröße für die Wertentwicklung. Dies bedeutet, dass der Anlageverwalter Anlageentscheidungen mit der Absicht trifft, das Anlageziel des Produkts unabhängig von einem Referenzwert zu erreichen. Der Anlageverwalter unterliegt keinerlei Beschränkungen durch einen Referenzwert hinsichtlich seiner Portfoliopositionierung.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Zur Zielgruppe der Anleger, für die das Produkt bestimmt ist, können auch Kleinanleger ohne Erfahrung im Finanzwesen gehören. Anleger sollten beachten, dass ein Kapitalverlust des gesamten oder eines Teils des angelegten Betrags eintreten kann.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum

Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

		Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.533 €	7.146 €	6.053 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,67 %	-5,45 %	-4,10 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.990 €	7.461 €	6.847 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,10 %	-4,76 %	-3,11 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.778 €	9.400 €	8.642 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,22 %	-1,03 %	-1,21 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.676 €	10.508 €	10.908 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,76 %	0,83 %	0,73 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.533 €	6.369 €	5.053 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,67 %	-4,41 %	-3,36 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.990 €	7.159 €	5.805 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,10 %	-3,29 %	-2,68 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.778 €	8.854 €	7.840 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,22 %	-1,21 %	-1,21 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.676 €	10.952 €	10.591 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,76 %	0,91 %	0,29 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.533 €	5.636 €	4.157 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,67 %	-3,75 %	-2,88 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.990 €	6.422 €	4.804 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,10 %	-2,91 %	-2,41 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.778 €	8.332 €	6.942 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,22 %	-1,21 %	-1,21 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.676 €	10.810 €	10.033 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,76 %	0,52 %	0,01 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.533 €	5.053 €	3.484 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,67 %	-3,36 %	-2,60 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.990 €	5.805 €	4.018 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,10 %	-2,68 %	-2,25 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.778 €	7.840 €	6.147 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,22 %	-1,21 %	-1,21 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.676 €	10.591 €	9.405 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,76 %	0,29 %	-0,15 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	248 €	1.452 €	2.790 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,48 %	2,49 %	2,49 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,28 % vor Kosten und -1,21 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	248 €	2.353 €	4.436 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,48 %	2,49 %	2,49 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,28 % vor Kosten und -1,21 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	248 €	3.426 €	6.280 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,48 %	2,49 %	2,49 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,28 % vor Kosten und -1,21 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	248 €	4.436 €	7.914 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,48 %	2,49 %	2,49 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 1,28 % vor Kosten und -1,21 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,96 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,97 %
Transaktionskosten	0,52 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,52 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,96 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,97 %
Transaktionskosten	0,52 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,52 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,96 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,97 %
Transaktionskosten	0,52 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,52 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,96 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,97 %
Transaktionskosten	0,52 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,52 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.jupiteram.com/de/de/individual/product-page/jupiter-dynamic-bond-esg-l-eur-acc/> zu finden.

Spezifische Information zu Lupus alpha Sustainable Convertible Bonds R

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Lupus alpha Investment GmbH

ISIN: DE000A2DTNW5

Stand: 28.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Ziel der Anlagepolitik ist das Erreichen eines möglichst hohen Wertzuwachses auf den in- und ausländischen Kapitalmärkten in Euro. Die Anlage des Fondsvermögens in Wandelanleihen erfolgt nur in solche, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Bei der Auswahl der geeigneten Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmensführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Das Produkt wird aktiv im Rahmen seiner Ziele verwaltet und orientiert sich an keinem Vergleichsmaßstab. Mindestens 51 Prozent des Wertes des Produkts müssen in Wandelschuldverschreibungen („Convertible Bonds“) angelegt werden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für das Produkt in Schuldverschreibungen, Schuldscheindarlehen und Geldmarktinstrumente eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35 % des Wertes des Produkts anlegen (siehe Abschnitt „Anlagegrenzen für öffentliche Emittenten“ im Prospekt).

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt richtet sich an Privatkunden, Professionelle Kunden und Geeignete Gegenparteien, die das Ziel der Allgemeinen Vermögensbildung/Vermögensoptimierung verfolgen und einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont von mehr als 3 Jahren haben. Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit Basiskenntnissen und Erfahrungen in Finanzprodukten. Der Anleger kann Verluste tragen (bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals) und legt keinen Wert auf einen Kapitalschutz. Das Produkt fällt bei der Risikobewertung auf einer Skala von 1 (sicherheitsorientiert; sehr geringe Rendite) bis 7 (sehr risikobereit; höchste Rendite) in Risikoklasse 3.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.086 €	5.560 €	4.160 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,14 %	-9,32 %	-7,05 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.840 €	7.688 €	7.688 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,60 %	-4,29 %	-2,17 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.516 €	14.301 €	20.030 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,16 %	6,14 %	5,96 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.082 €	16.070 €	36.234 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,82 %	8,23 %	11,33 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.086 €	4.548 €	3.037 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,14 %	-7,58 %	-5,78 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.840 €	7.688 €	7.688 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,60 %	-2,60 %	-1,31 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.516 €	19.950 €	31.831 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,16 %	7,15 %	5,96 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.082 €	26.275 €	68.560 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,82 %	10,14 %	10,10 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.086 €	3.673 €	2.162 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,14 %	-6,46 %	-4,98 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.840 €	7.688 €	7.688 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,60 %	-1,74 %	-0,87 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.516 €	23.830 €	56.797 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,16 %	5,96 %	5,96 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.082 €	46.272 €	145.530 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,82 %	10,75 %	9,34 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.086 €	3.037 €	1.590 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,14 %	-5,78 %	-4,49 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.840 €	7.688 €	7.688 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,60 %	-1,31 %	-0,66 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.516 €	31.831 €	101.342 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,16 %	5,96 %	5,96 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.082 €	68.560 €	300.563 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,82 %	10,10 %	8,88 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	230 €	1.665 €	4.000 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,46 %	2,45 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,41 % vor Kosten und 5,96 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	230 €	3.327 €	8.706 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,48 %	2,45 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,41 % vor Kosten und 5,96 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	230 €	5.515 €	18.661 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,45 %	2,45 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,41 % vor Kosten und 5,96 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	230 €	8.706 €	36.423 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,45 %	2,45 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 8,41 % vor Kosten und 5,96 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,75 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,86 %
Transaktionskosten	0,56 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,59 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,75 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,86 %
Transaktionskosten	0,56 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,59 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,75 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,86 %
Transaktionskosten	0,56 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,59 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,75 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,86 %
Transaktionskosten	0,56 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,59 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 3 Jahre ist unter <https://www.lupusalpha.de/produkte/fonds/lupus-alpha-sustainable-convertible-bonds-r/> zu finden.

Spezifische Information zu Nordea 1 - Low Duration European Covered Bond Fund - BP - EUR

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Nordea Investment Funds S.A.

ISIN: LU1694212348

Stand: 31.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt strebt kurz- bis mittelfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilhaber an. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios Wertpapiere aus, die überdurchschnittliche Anlagechancen bieten dürften. Das Produkt investiert vorwiegend in gedeckte Anleihen aus Europa. Insbesondere legt das Produkt mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf europäische Währungen lautenden gedeckten Anleihen von Unternehmen oder Finanzinstituten an, die ihren Sitz in Europa haben oder überwiegend dort geschäftstätig sind. Daneben legt das Produkt mindestens zwei Drittel des Gesamtvermögens in Schuldtiteln mit einem Rating von höchstens AAA/Aaa und mindestens A-/A3 oder einem gleichwertigen Rating an. Die modifizierte Duration des Produkts liegt zwischen 0 und 2. Das Produkt kann bis zu 10% seines Gesamtvermögens in Schuldtiteln mit einem Rating von BB+/Ba1 oder niedriger, einschließlich Wertpapieren ohne Rating, anlegen. Das Währungsengagement des Produkts ist hauptsächlich in der Basiswährung abgesichert, wenngleich er (über Anlagen oder Barmittel) auch in anderen Währungen engagiert sein kann. Das Produkt kann Derivate und andere Techniken zu Absicherungszwecken (Risikoreduzierung), zur effizienten Portfolioverwaltung und zur Erzielung von Anlageerträgen einsetzen. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert sich aus dem Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswertes ableitet. Der Einsatz von Derivaten ist weder kosten- noch risikolos. Das Produkt unterliegt der Richtlinie für verantwortungsvolles Investieren von Nordea Asset Management. Wenngleich das Produkt seine Wertentwicklung am Iboxx Euro Covered Interest Rate 1Y Duration Hedged misst, obliegt ihm allein die Auswahl der Wertpapiere, in die er anlegt. Die Risikomerkmale des Fondsportfolios können eine gewisse Ähnlichkeit zu denen der Benchmark aufweisen. Das Produkt lautet auf EUR. Der Wert des Produkts hängt direkt mit dem Wert der ihm zugrunde liegenden Anlagen zusammen und wird entsprechend schwanken. Das Produkt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR). Es berücksichtigt wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt und auf www.nordea.lu.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt bietet Anlegern, die an Vermögensbildung oder Altersvorsorge interessiert sind oder ähnliche Anlageziele verfolgen, ein diversifiziertes Wertpapierportfolio. Die empfohlene Haltedauer beträgt mindestens 1 Jahre, wobei davon ausgegangen wird, dass das Produkt die einzige oder größte Anlage des Anlegers darstellt. Die empfohlene Haltedauer basiert maßgeblich auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen. Das Produkt ist für Anleger bestimmt, die akzeptieren und verstehen, dass dessen Wert mit der Zeit schwanken kann und ein vollständiger Verlust des angelegten Betrags nicht ausgeschlossen ist. Das Produkt eignet sich für Anleger mit Grundkenntnissen in Bezug auf den Finanzmarkt und Finanzinstrumente.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Derivaterisiko, Vorauszahlungs- und Verlängerungsrisiko, Risiko in Verbindung mit gedeckten Anleihen, Absicherungsrisiko. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	7.664 €	6.699 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-4,34 %	-3,28 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	7.664 €	6.699 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-4,34 %	-3,28 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.854 €	7.952 €	8.609 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,46 %	-3,75 %	-1,24 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.202 €	8.192 €	10.089 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,02 %	-3,27 %	0,07 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	7.028 €	5.599 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-3,46 %	-2,86 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	7.028 €	5.599 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-3,46 %	-2,86 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.854 €	8.868 €	7.646 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,46 %	-1,19 %	-1,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.202 €	10.204 €	9.524 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,02 %	0,20 %	-0,24 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	6.251 €	4.544 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-3,08 %	-2,60 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	6.251 €	4.544 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-3,08 %	-2,60 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.854 €	8.234 €	6.593 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,46 %	-1,29 %	-1,38 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.202 €	9.892 €	8.725 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,02 %	-0,07 %	-0,45 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	5.599 €	3.723 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-2,86 %	-2,44 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.148 €	5.599 €	3.723 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,52 %	-2,86 %	-2,44 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.854 €	7.646 €	5.685 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,46 %	-1,33 %	-1,40 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.202 €	9.524 €	7.916 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,02 %	-0,24 %	-0,58 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	151 €	829 €	1.702 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,52 %	1,52 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,28 % vor Kosten und -1,24 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	151 €	1.439 €	2.680 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,52 %	1,52 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,19 % vor Kosten und -1,33 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	151 €	2.082 €	3.749 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,52 %	1,52 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,14 % vor Kosten und -1,38 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	151 €	2.680 €	4.671 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,52 %	1,52 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,12 % vor Kosten und -1,40 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,20 %
Transaktionskosten	0,32 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,32 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,20 %
Transaktionskosten	0,32 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,32 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,20 %
Transaktionskosten	0,32 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,32 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,20 %
Transaktionskosten	0,32 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,32 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.nordea.de/de/private/funds/> zu finden.

Spezifische Information zu Robeco BP US Premium Equities D EUR

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Robeco Institutional Asset Management B.V.

ISIN: LU0434928536

Stand: 02.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Der Robeco BP US Premium Equities (das „Produkt“) ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien in den USA investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Produkts ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Das Portfolio wird konsequent nach einem Bottom-up-Ansatz aufgebaut, um attraktive Bewertungen, starke unternehmerische Fundamentaldaten und Verbesserungen in der Geschäftsdynamik zu reflektieren. Die Unternehmen können große, mittlere und kleine Marktkapitalisierungen aufweisen. Das Produkt fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Das Produkt wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören. Benchmark: Russell 3000 Value Index (Gross Total Return, EUR) Die ausgewählten Aktien werden zum überwiegenden Teil Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Aktien ausgewählt werden. Die Anlagepolitik wird zwar nicht durch eine Benchmark eingeschränkt, das Produkt kann aber eine Benchmark zu Vergleichszwecken verwenden. Das Produkt kann erheblich von den Emittenten-, Länder- und Sektorgewichtungen der Benchmark abweichen. Es gibt keine Beschränkung für die Abweichung von der Benchmark. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit den vom Produkt geförderten ESG-Eigenschaften übereinstimmt.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt eignet sich für Anleger, die Fonds als bequeme Möglichkeit ansehen, an Kapitalmarktentwicklungen zu partizipieren. Es eignet sich auch für informierte und/oder erfahrene Anleger, die definierte Anlageziele erreichen möchten. Das Produkt bietet keine Kapitalgarantie. Der Anleger muss in der Lage sein, Volatilität zu akzeptieren. Das Produkt eignet sich für Anleger, die es sich leisten können, das Kapital für mindestens 5-7 Jahre zur Seite zu legen. Es kann dem Anlageziel Kapitalwachstum, Erträge und/oder Portfoliodiversifizierung Rechnung tragen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.064 €	2.596 €	1.263 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-89,36 %	-20,13 %	-15,84 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.722 €	10.055 €	10.055 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,78 %	0,09 %	0,05 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.910 €	16.668 €	33.970 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,10 %	8,89 %	10,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.907 €	22.606 €	91.370 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,07 %	14,56 %	20,25 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.064 €	1.580 €	566 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-89,36 %	-16,85 %	-13,38 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.722 €	10.055 €	10.055 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,78 %	0,06 %	0,03 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.910 €	27.659 €	77.284 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,10 %	10,71 %	10,77 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.907 €	68.323 €	276.216 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,07 %	21,19 %	18,05 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.064 €	922 €	233 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-89,36 %	-14,70 %	-11,78 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.722 €	10.055 €	10.055 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,78 %	0,04 %	0,02 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.910 €	46.234 €	215.941 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,10 %	10,75 %	10,78 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.907 €	139.562 €	1.024.472 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,07 %	19,21 %	16,69 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.064 €	566 €	103 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-89,36 %	-13,38 %	-10,81 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.722 €	10.055 €	10.055 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,78 %	0,03 %	0,01 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.910 €	77.284 €	603.368 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,10 %	10,77 %	10,79 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.907 €	276.216 €	3.634.210 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,07 %	18,05 %	15,88 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	252 €	1.977 €	5.939 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,52 %	2,76 %	2,81 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,54 % vor Kosten und 10,73 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	252 €	4.382 €	16.615 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,52 %	2,81 %	2,81 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,58 % vor Kosten und 10,77 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	252 €	8.962 €	50.771 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,52 %	2,81 %	2,81 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,59 % vor Kosten und 10,78 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	252 €	16.615 €	146.163 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,52 %	2,81 %	2,81 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 13,60 % vor Kosten und 10,79 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,47 %
Transaktionskosten	0,30 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,33 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,47 %
Transaktionskosten	0,30 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,33 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,47 %
Transaktionskosten	0,30 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,33 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,22 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,47 %
Transaktionskosten	0,30 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,33 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 14 Jahre ist unter <https://www.robeco.com/de/fonds/prof-de-de-11/robeco-bp-us-premium-equities-d-eur-lu0434928536.html> zu finden.

Spezifische Information zu Robeco QI Emerging Markets Active Equities D EUR

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: Robeco Institutional Asset Management B.V.

ISIN: LU0329355670

Stand: 02.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Robeco QI Emerging Markets Active Equities investiert weltweit in Aktien aus Schwellenländern. Die Auswahl dieser Aktien basiert auf einem quantitativen Modell. Dieses quantitative Modell ordnet Aktien anhand ihrer erwarteten zukünftigen relativen Wertentwicklung unter Verwendung von Bewertungs-, Qualitäts- und Momentumfaktoren. Aktien mit hohem Rating werden gegenüber der Benchmark übergewichtet, während Aktien mit niedrigem Ranking untergewichtet werden. Das Produkt soll ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als die Benchmark erreichen, indem es E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fördert, Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess integriert und die Good Governance Policy von Robeco anwendet. Das Produkt wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören. Die Benchmark ist der MSCI Emerging Markets Index (Net Return) (EUR). Das Produkt strebt eine Outperformance an, indem es Positionen eingeht, die von der Benchmark abweichen. Das Währungsrisiko wird nicht abgesichert. Diese Anteilsklasse des Produkts schüttet keine Dividenden aus. Sie können Anteile des Produkts an jedem Bewertungstag kaufen oder verkaufen.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Das Produkt eignet sich für Anleger, die Fonds als bequeme Möglichkeit ansehen, an Kapitalmarktentwicklungen zu partizipieren. Es eignet sich auch für informierte und/oder erfahrene Anleger, die definierte Anlageziele erreichen möchten. Das Produkt bietet keine Kapitalgarantie. Der Anleger muss in der Lage sein, eine erhebliche Volatilität zu akzeptieren. Dieses Produkt eignet sich für Anleger, die es sich leisten können, das Kapital für mindestens 5-7 Jahre zur Seite zu legen. Es kann dem Anlageziel Kapitalwachstum, Erträge und/oder Portfoliodiversifizierung Rechnung tragen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Das Produkt investiert oder kann in chinesische A-Aktien investieren. Die Anlage in chinesische A-Aktien birgt ein erhöhtes Risiko, insbesondere Liquiditäts-, Regulierungs-, Quoten-, Verwahrungs- und Maklerisiken. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
6 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.066 €	3.098 €	1.693 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,34 %	-17,74 %	-13,76 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.618 €	9.580 €	9.580 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,82 %	-0,71 %	-0,36 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.371 €	13.117 €	23.348 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,71 %	4,63 %	7,32 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.147 €	19.045 €	52.314 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,47 %	11,33 %	14,78 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.066 €	2.041 €	867 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,34 %	-14,69 %	-11,51 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.618 €	9.580 €	9.580 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,82 %	-0,43 %	-0,21 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.371 €	16.076 €	41.079 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,71 %	4,86 %	7,32 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.147 €	30.306 €	116.430 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,47 %	11,73 %	13,06 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.066 €	1.302 €	416 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,34 %	-12,71 %	-10,06 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.618 €	9.580 €	9.580 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,82 %	-0,29 %	-0,14 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.371 €	28.858 €	83.240 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,71 %	7,32 %	7,32 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.147 €	71.127 €	298.228 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,47 %	13,97 %	11,98 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3.066 €	867 €	212 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,34 %	-11,51 %	-9,19 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.618 €	9.580 €	9.580 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,82 %	-0,21 %	-0,11 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.371 €	41.079 €	168.673 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,71 %	7,32 %	7,32 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.147 €	116.430 €	736.306 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	51,47 %	13,06 %	11,35 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	1.681 €	4.608 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,56 %	2,63 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,95 % vor Kosten und 7,32 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	3.121 €	10.731 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,57 %	2,63 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,95 % vor Kosten und 7,32 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	6.510 €	25.291 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,63 %	2,63 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,95 % vor Kosten und 7,32 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	243 €	10.731 €	54.794 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,44 %	2,63 %	2,63 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,95 % vor Kosten und 7,32 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,20 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,43 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,20 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,43 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,20 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,43 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,20 %
Transaktionskosten	0,40 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,43 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 15 Jahre ist unter <https://www.robeco.com/de/fonds/prof-de-de-11/robeco-qi-emerging-markets-active-equities-d-eur-lu0329355670.html> zu finden.

Spezifische Information zu Stewart Investors Asia Pacific Sustainability Fund Class VI (Accumulation) EUR

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen. Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

Produkt

Hersteller: First Sentier Investors Global Umbrella Fund

ISIN: IE00BFY86394

Stand: 14.03.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt strebt die Erzielung eines Kapitalwachstums an. Gemäß der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten (EU 2019/2088) hat dieses Produkt auch gemäß Artikel 9 nachhaltige Anlagen zum Ziel. Das Produkt investiert mindestens 70 % seiner Vermögenswerte in Aktien von Unternehmen in aufstrebenden Märkten bzw. mit überwiegender Geschäftstätigkeit in der Asien-Pazifik-Region (ohne Japan), die weltweit an Börsen notiert sind. Das Produkt kann bis zu 100 % in beliebige aufstrebende Märkte der Asien-Pazifik-Region (ohne Japan) investieren, in Unternehmen jeder Größe und aus beliebigen Branchen. Aufstrebende Märkte sind Länder, die sich auf dem Weg zu einer fortschrittlichen Entwicklung befinden, was sich in der Regel durch eine gewisse Entwicklung an den Finanzmärkten sowie die Existenz einer Art Börse und einer Regulierungsbehörde zeigt. Das Produkt investiert nicht mehr als 50 % seiner Vermögenswerte in chinesische A-Aktien. Es investiert mindestens 90 % in Aktien von qualitativ hochwertigen Unternehmen, die in der Lage sind, von der nachhaltigen Entwicklung der Länder, in denen sie tätig sind, zu profitieren und zu dieser Entwicklung beizutragen. Anlageentscheidungen basieren auf einem thematischen Nachhaltigkeitsansatz und einer Bewertung, die darauf abzielt, qualitativ hochwertige Unternehmen anhand von drei Schlüsselpunkten zu identifizieren:

- Qualität des Managements, einschließlich Integrität, Umgang mit ökologischen und sozialen Auswirkungen, Unternehmensführung, langfristige Performance und Risiken.
- Qualität des Unternehmens, unter anderem der gesellschaftliche Nutzen, Umweltauswirkungen und -effizienz sowie verantwortungsvolle Geschäftspraktiken.
- Qualität der Unternehmensfinanzen und die finanzielle Leistungsfähigkeit.

Nachhaltigkeitsentscheidungen werden anhand der verfügbaren Informationen getroffen und können mit Unsicherheit behaftet sein, wenn die zugrunde liegenden Informationen falsch sind oder nicht vorliegen. Die Wertentwicklung des Produkts wird mit dem Wert des MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index verglichen. Das Produkt wird aktiv verwaltet; das bedeutet, dass sich der Produktmanager bei der Auswahl der Anlagen auf sein Fachwissen stützt, anstatt eine Benchmark nachzubilden. Die meisten der Vermögenswerte des Produkts könnten Bestandteile der Benchmark sein. Die Anlage des Produktvermögens ist nicht durch die Zusammensetzung der Benchmark eingeschränkt und der Produktmanager hat das Ermessen, im Rahmen der Anlagepolitik des Produkts in Vermögenswerte zu investieren, ohne die Benchmark zu berücksichtigen. Das Produkt kann Derivate mit dem Ziel der Risikoverringerung oder einer effizienten Verwaltung einsetzen.

Laufzeit: Den Berechnungen wurden vier Musterfälle zugrunde gelegt. Jeder Musterfall bildet eine andere Laufzeit (Aufschubzeit) ab. Die Laufzeit im Musterfall 1 beträgt 12 Jahre, die Laufzeiten im Musterfall 2 20 Jahre, im Musterfall 3 30 Jahre und im Musterfall 4 40 Jahre. Die für Sie geltende Laufzeit entspricht der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts (12, 20, 30 oder 40 Jahre). Sofern im nachfolgenden nicht unterschieden wird, gelten die Angaben für alle vier Musterfälle.

Kleinanleger-Zielgruppe: Dieses Produkt ist für Privatanleger geeignet, die Wachstum anstreben und über ein grundlegendes Maß an Wissen und/oder Erfahrung verfügen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die Rücknahme des Produkts kann ausgesetzt oder eingestellt werden. In diesem Fall kann es bei Rentenbeginn nicht bei der Berechnung der Rente berücksichtigt werden.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2004 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.083 €	4.384 €	2.903 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,17 %	-12,84 %	-9,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.429 €	9.201 €	9.201 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,71 %	-1,38 %	-0,69 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.768 €	16.389 €	33.511 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,68 %	8,58 %	10,60 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.262 €	19.367 €	54.495 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,62 %	11,65 %	15,18 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
10 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.083 €	3.296 €	1.850 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,17 %	-10,50 %	-8,09 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.429 €	9.201 €	9.201 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,71 %	-0,83 %	-0,42 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.768 €	29.666 €	83.865 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,68 %	11,49 %	11,22 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.262 €	42.922 €	183.978 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,62 %	15,68 %	15,67 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
15 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
30 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.083 €	2.430 €	1.133 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,17 %	-9,00 %	-7,00 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.429 €	9.201 €	9.201 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,71 %	-0,55 %	-0,28 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.768 €	49.287 €	242.819 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,68 %	11,22 %	11,22 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.262 €	97.309 €	635.668 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,62 %	16,38 %	14,84 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre
Anlagebeispiel: 10.000 EUR

Wenn Sie nach
1 Jahr kündigen

Wenn Sie nach
20 Jahren kündigen

Wenn Sie nach
40 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall

Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4.083 €	1.850 €	726 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,17 %	-8,09 %	-6,35 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.429 €	9.201 €	9.201 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,71 %	-0,42 %	-0,21 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.768 €	83.865 €	703.050 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,68 %	11,22 %	11,22 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	15.262 €	183.978 €	2.136.213 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	52,62 %	15,67 %	14,35 %

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt
- 10.000 EUR werden angelegt

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Kosten gesamt	158 €	1.226 €	3.688 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,58 %	1,72 %	1,76 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 12,36 % vor Kosten und 10,60 % nach Kosten betragen.

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 10 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen
Kosten gesamt	158 €	2.860 €	10.983 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,58 %	1,77 %	1,77 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 12,99 % vor Kosten und 11,22 % nach Kosten betragen.

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 15 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 30 Jahren kündigen
Kosten gesamt	158 €	5.841 €	34.621 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,58 %	1,77 %	1,77 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 12,99 % vor Kosten und 11,22 % nach Kosten betragen.

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

	Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 20 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 40 Jahren kündigen
Kosten gesamt	158 €	10.983 €	103.063 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,58 %	1,77 %	1,77 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 12,99 % vor Kosten und 11,22 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,47 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,64 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 20 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,47 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,64 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 30 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,47 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,64 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkung der Kosten, wenn Sie nach 40 Jahren aussteigen.
Einstiegskosten	Es werden keine Einstiegskosten (= Ausgabeaufschlag) abgezogen.	0 %
Ausstiegskosten	Unter Ausstiegskosten wird in der nächsten Spalte "Nicht zutreffend" angegeben, da sie nicht anfallen.	Nicht zutreffend
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	Diese Kosten fallen für die laufende Betreuung und Verwaltung des Produkts an. 1,47 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,64 %
Transaktionskosten	0,11 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten. Die tatsächliche Höhe der Kosten ist u. a. davon abhängig, wieviel Fondsanteile gekauft bzw. an die Fondsgesellschaft zurückgegeben werden.	0,12 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.stewartinvestors.com/eea/en/professional/our-strategies/our-funds/IE00BFY86394.html> zu finden.