

Spezifische Fondsinformationen bei laufendem Beitrag



Spezifische Information zu AB SICAV I - International Health Care Portfolio A

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: LU0251853072

Stand: 29.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Ziel des Produkts ist es, den Wert der Anlage mithilfe von Kapitalwachstum über einen längeren Zeitraum zu steigern.

Anlagepolitik

Unter normalen Marktbedingungen investiert das Produkt in der Regel mindestens 80% und nicht weniger als zwei Drittel seines Anlagevermögens in Aktien von Unternehmen aus dem Gesundheitswesen und aus mit dem Gesundheitswesen verbundenen Branchen. Markt kapitalisierung und Land dieser Unternehmen können ganz unterschiedlich sein, einschließlich Schwellenländer. Der Anlageverwalter ist bestrebt, Wertpapiere auszuwählen, die seiner Auffassung nach hervorragende langfristige Wachstumseigenschaften bieten. Das Produkt kann Währungsengagements in jeder beliebigen Währung eingehen. Das Produkt setzt Derivate zur Absicherung (Risikominderung) für ein effizienteres Produktmanagement ein.

Das Produkt ist nach Art. 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft. Weitere Informationen finden Sie in den SFDR Pre-Contractual Disclosures im Fondsprospekt.

Benchmark

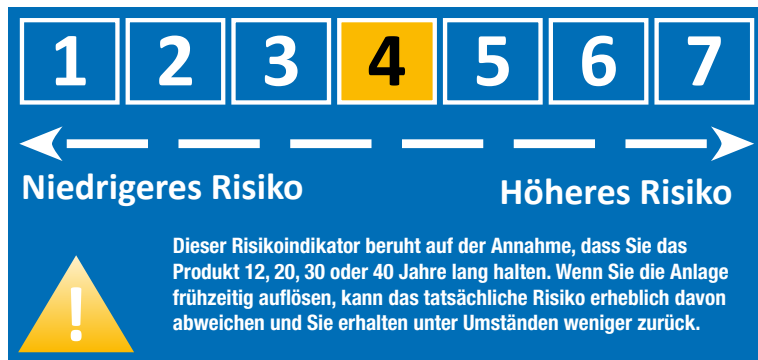
MSCI World Health Care Index wird zum Vergleich der Wertentwicklung verwendet.

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 Anleger mit Grundkenntnissen und wenig oder keiner Erfahrung mit der Anlage in Fonds. Es richtet sich an Anleger, die den Wert ihrer Anlage über die empfohlene Haltedauer steigern wollen und verstehen, dass sie das investierte Kapital teilweise oder vollständig verlieren können.

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. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Liquiditätsrisiko, Gegenparteiisiko, Währungsrisiko, Konzentrationsrisiko. 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 2003 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

369 €

2.646 €

4.257 €

-63,11 %

-23,04 %

-17,45 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

886 €

5.654 €

11.376 €

-11,43 %

-1,69 %

-0,82 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.115 €

9.250 €

30.510 €

11,45 %

12,51 %

13,73 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.552 €

11.609 €

37.781 €

55,24 %

19,22 %

16,77 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	369 €	3.804 €	5.540 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-63,11 %	-18,67 %	-14,75 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	886 €	9.469 €	19.006 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,43 %	-0,99 %	-0,49 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.115 €	21.894 €	67.444 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,45 %	13,88 %	10,55 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.552 €	27.095 €	110.621 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,24 %	17,58 %	14,50 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	369 €	4.822 €	6.453 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-63,11 %	-16,15 %	-13,25 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	886 €	14.237 €	28.542 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,43 %	-0,66 %	-0,32 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.115 €	41.576 €	185.059 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,45 %	11,95 %	10,11 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.552 €	55.037 €	457.007 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,24 %	15,06 %	14,57 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	369 €	5.540 €	6.971 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-63,11 %	-14,75 %	-12,49 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	886 €	19.006 €	38.079 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,43 %	-0,49 %	-0,24 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.115 €	67.444 €	489.689 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,45 %	10,55 %	10,02 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.552 €	110.621 €	1.541.301 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	55,24 %	14,50 %	14,03 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	21 €	573 €	2.995 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,07 %	2,33 %	2,36 %

(*) 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 16,09 % vor Kosten und 13,73 % 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	21 €	1.912 €	9.560 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,07 %	2,36 %	2,29 %

(*) 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 12,84 % vor Kosten und 10,55 % 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	21 €	4.785 €	33.026 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,07 %	2,32 %	2,28 %

(*) 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 12,39 % vor Kosten und 10,11 % 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	21 €	9.560 €	97.277 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,07 %	2,29 %	2,28 %

(*) 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 12,30 % vor Kosten und 10,02 % 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. 1,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,22 %
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.	0,14 %

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. 1,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,16 %
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.	0,14 %

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. 1,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,15 %
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.	0,14 %

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. 1,95 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,15 %
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.	0,14 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://www.alliancebernstein.com/de/de/investor/funds/equities/ab-international-health-care.a.LU0251853072.html> zu finden.

Spezifische Information zu AB SICAV I - Sustainable Global Thematic Portfolio - AX 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: LU0057025933

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 Emittenten, bei denen der Anlageverwalter davon überzeugt ist, dass sie ein aktives Engagement in Anlagethemen mit Nachhaltigkeitsbezug bieten, unabhängig von ihrer Marktkapitalisierung und ihrem Herkunftsland, einschließlich Unternehmen in Schwellenländern. Das Produkt investiert normalerweise in mindestens drei verschiedenen Ländern und zu mindestens 40% in Aktien von Unternehmen außerhalb der USA. Der Anlageverwalter investiert in Wertpapiere, die seiner Meinung nach ein aktives Engagement in umweltbezogene oder soziale Themen mit Nachhaltigkeitsbezug bieten, die aus den Zielen der UN für nachhaltige Entwicklung (UN Sustainable Development Goals; UNSDGs) abgeleitet sind.

Der Anlageverwalter wird bei der Bewertung des Engagements bestimmter Emittenten im Hinblick auf die ESG-Kriterien (Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) positiven Auswahlkriterien jedes Emittenten bzw. jedes Wertpapiers den Vorrang vor breit gefassten negativen Ausschlusskriterien geben. Der Anlageverwalter legt größten Wert auf positive Auswahlkriterien, insbesondere durch Analyse des Engagements eines Wertpapiers oder Emittenten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG), als auf breit angelegte Negativkriterien bei der Beurteilung des Engagements eines Emittenten in Bezug auf solche ESG-Faktoren.

Das Produkt kann Währungsengagements in jeder beliebigen Währung eingehen. Es setzt Derivate zur Absicherung (Risikominderung), für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken ein.

Verantwortungsvolles Investieren: Das Produkt ist nach Artikel 9 der SFDR eingestuft. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Prospekt.

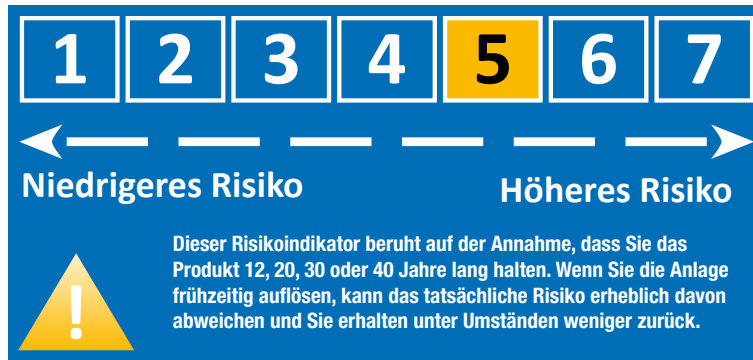
Referenzwert: MSCI All Country World Index dient zum Vergleich der Performance. Das Produkt wird aktiv verwaltet und der Investmentmanager ist nicht an seinen Referenzwert gebunden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt.

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-, Währungs- 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 1995 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

232 €
-76,79 %

1.976 €
-31,13 %

2.974 €
-24,52 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

699 €
-30,09 %

4.431 €
-8,60 %

8.910 €
-4,68 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.077 €
7,72 %

8.250 €
9,17 %

21.430 €
8,65 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.793 €
79,29 %

13.051 €
22,73 %

33.207 €
14,94 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	232 €	2.714 €	3.613 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,79 %	-25,93 %	-21,55 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	699 €	7.417 €	14.882 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,09 %	-5,52 %	-2,91 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.077 €	16.545 €	39.081 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,72 %	8,98 %	6,02 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.793 €	25.281 €	62.170 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	79,29 %	16,38 %	9,89 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	232 €	3.273 €	3.966 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,79 %	-23,05 %	-20,12 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	699 €	11.150 €	22.347 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,09 %	-3,81 %	-1,98 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.077 €	27.038 €	76.888 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,72 %	7,06 %	5,53 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.793 €	44.091 €	183.339 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	79,29 %	12,61 %	10,07 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	232 €	3.613 €	4.119 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-76,79 %	-21,55 %	-19,53 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	699 €	14.882 €	29.811 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-30,09 %	-2,91 %	-1,50 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.077 €	39.081 €	141.699 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,72 %	6,02 %	5,43 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.793 €	62.170 €	478.385 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	79,29 %	9,89 %	9,94 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	22 €	578 €	2.545 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,25 %	2,46 %	2,44 %

(*) 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 11,09 % vor Kosten und 8,65 % 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	22 €	1.710 €	7.111 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,25 %	2,45 %	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 8,40 % vor Kosten und 6,02 % 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	22 €	3.856 €	19.218 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,25 %	2,41 %	2,37 %

(*) 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 7,90 % vor Kosten und 5,53 % 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	22 €	7.111 €	42.780 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,25 %	2,38 %	2,37 %

(*) 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 7,80 % vor Kosten und 5,43 % 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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,01 %
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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,96 %
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.	0,42 %

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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,95 %
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.	0,42 %

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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,95 %
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.	0,42 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter <https://www.alliancebernstein.com/de/de/investor/funds/equities/ab-sustainable-global-thematic.LU0057025933.html> zu finden.

Spezifische Information zu AB SICAV I - Sustainable US Thematic Portfolio A

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: LU0232464734

Stand: 24.03.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Ziel des Produkts ist es, den Wert der Anlage mithilfe von Kapitalwachstum zu steigern.

Anlagepolitik

Unter Normalbedingungen investiert das Produkt in der Regel mindestens 80% des Nettoanlagevermögens in Aktien von Emittenten, die nach Ansicht des Anlageverwalters positiv auf nachhaltige Anlagethemen ausgerichtet sind. Das Produkt investiert hauptsächlich in mittlere und große Unternehmen, die in den USA gegründet sind, dort erheblichen Geschäftstätigkeiten nachgehen oder von US-Entwicklungen betroffen sind. Der Anlageverwalter investiert in Wertpapiere, die seiner Meinung nach auf umwelt- oder sozialrelevante nachhaltige Anlagethemen ausgerichtet sind, die aus den Zielen der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung („UN SDG“) abgeleitet werden.

Der Anlageverwalter legt größeren Wert auf positive Auswahlkriterien, insbesondere durch Analyse des Engagements eines Wertpapiers oder Emittenten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG), als auf breit angelegte Negativkriterien bei der Beurteilung des Engagements eines Emittenten in Bezug auf solche ESG-Faktoren.

Das Produkt setzt Derivate zur Absicherung (Risikominderung) für ein effizienteres Produktmanagement und anderen Anlagezwecke ein.

Das Produkt ist nach Art. 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) eingestuft. Weitere Informationen finden Sie in den SFDR Pre-Contractual Disclosures im Fondsprospekt.

Benchmark

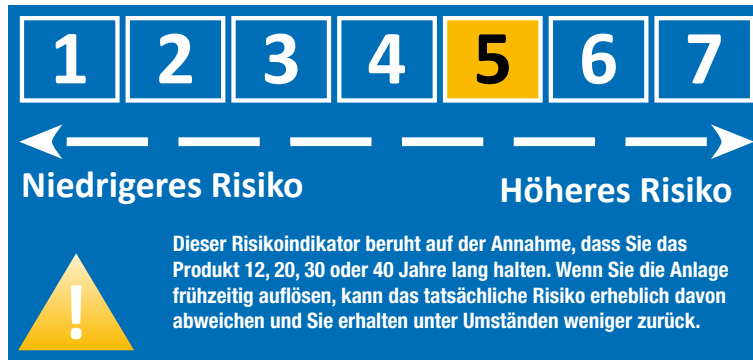
S&P 500 Index wird zu Vergleichszwecken verwendet.

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 Anleger mit Grundkenntnissen und wenig oder keiner Erfahrung mit der Anlage in Fonds. Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die den Wert ihrer Anlage über die empfohlene Haltedauer steigern wollen und verstehen, dass sie das investierte Kapital teilweise oder vollständig verlieren können.

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. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Liquiditätsrisiko, Gegenpartei-risiko, Währungsrisiko. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

165 €

2.011 €

3.116 €

-83,45 %

-30,65 %

-23,55 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

808 €

5.233 €

10.543 €

-19,21 %

-3,90 %

-2,01 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.165 €

10.220 €

33.700 €

16,45 %

15,44 %

15,15 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.650 €

13.505 €

45.254 €

65,05 %

23,75 %

19,32 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	165 €	2.824 €	3.858 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-83,45 %	-25,06 %	-20,41 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	808 €	8.773 €	17.623 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,21 %	-2,40 %	-1,22 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.165 €	24.253 €	72.981 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,45 %	15,66 %	11,19 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.650 €	32.253 €	138.954 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	65,05 %	20,60 %	16,29 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	165 €	3.460 €	4.292 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-83,45 %	-22,00 %	-18,87 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	808 €	13.198 €	26.473 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,21 %	-1,62 %	-0,82 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.165 €	45.953 €	196.766 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,45 %	13,07 %	10,42 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.650 €	66.918 €	630.018 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	65,05 %	17,21 %	16,11 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	165 €	3.858 €	4.492 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-83,45 %	-20,41 %	-18,20 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	808 €	17.623 €	35.323 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,21 %	-1,22 %	-0,62 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.165 €	72.981 €	523.679 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,45 %	11,19 %	10,26 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.650 €	138.954 €	2.280.705 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	65,05 %	16,29 %	15,37 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	19 €	564 €	2.936 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,91 %	2,21 %	2,21 %

(*) 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 17,36 % vor Kosten und 15,15 % 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	19 €	1.879 €	9.225 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,91 %	2,21 %	2,13 %

(*) 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 13,32 % vor Kosten und 11,19 % 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	19 €	4.692 €	31.671 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,91 %	2,17 %	2,11 %

(*) 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 12,53 % vor Kosten und 10,42 % 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	19 €	9.225 €	94.195 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,91 %	2,13 %	2,11 %

(*) 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 12,37 % vor Kosten und 10,26 % 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. 1,74 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,00 %
Transaktionskosten	0,17 % 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.	0,20 %

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. 1,74 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,93 %
Transaktionskosten	0,17 % 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.	0,19 %

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. 1,74 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,92 %
Transaktionskosten	0,17 % 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.	0,19 %

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. 1,74 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,92 %
Transaktionskosten	0,17 % 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.	0,19 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://www.alliancebernstein.com/de/de/investor/funds/equities/ab-sustainable-us-thematic.a.LU0232464734.html> zu finden.

Spezifische Information zu Allianz Europe Equity Growth AT (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: LU0256839274

Stand: 06.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

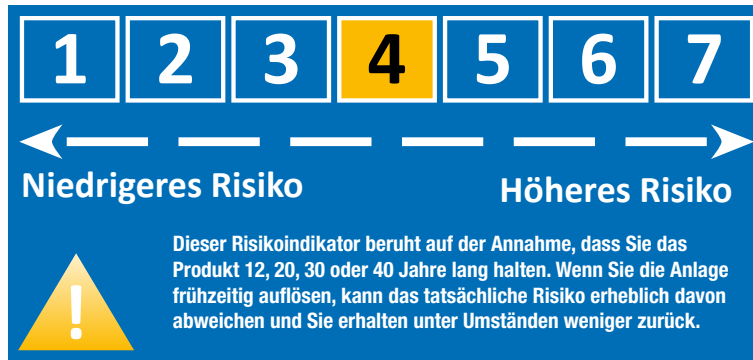
Ziele: Langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in europäischen Aktienmärkten im Einklang mit der Strategie für nachhaltige Schlüsselindikatoren (Relativ („KPI-Strategie (Relativ)“), mit Schwerpunkt auf Wachstumsaktien. In diesem Zusammenhang besteht das Ziel darin, den Nachhaltigkeits-KPI des Produkts 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 mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

328 €

-67,23 %

2.051 €

-30,10 %

3.027 €

-24,15 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

679 €

-32,07 %

4.372 €

-8,99 %

8.802 €

-4,87 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.090 €

8,99 %

7.795 €

7,53 %

22.406 €

9,30 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.560 €

56,05 %

10.986 €

17,58 %

33.956 €

15,26 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	328 €	2.774 €	3.646 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,23 %	-25,45 %	-21,39 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	679 €	7.325 €	14.710 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,07 %	-5,75 %	-3,03 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.090 €	16.714 €	55.221 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,99 %	9,16 %	8,92 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.560 €	23.058 €	122.471 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	56,05 %	14,78 %	15,30 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	328 €	3.318 €	3.984 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,23 %	-22,79 %	-20,05 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	679 €	11.018 €	22.095 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,07 %	-3,97 %	-2,06 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.090 €	32.211 €	143.795 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,99 %	9,07 %	8,83 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.560 €	58.164 €	426.912 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	56,05 %	15,67 %	14,24 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	328 €	3.646 €	4.129 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,23 %	-21,39 %	-19,49 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	679 €	14.710 €	29.479 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,07 %	-3,03 %	-1,56 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.090 €	55.221 €	349.703 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,99 %	8,92 %	8,81 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.560 €	122.471 €	1.306.171 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	56,05 %	15,30 %	13,45 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	494 €	2.360 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,00 %	2,15 %	2,19 %

(*) 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 11,49 % vor Kosten und 9,30 % 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	20 €	1.548 €	8.245 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,00 %	2,18 %	2,18 %

(*) 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 11,10 % vor Kosten und 8,92 % 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	20 €	3.974 €	26.883 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,00 %	2,18 %	2,18 %

(*) 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 11,01 % vor Kosten und 8,83 % 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	20 €	8.245 €	73.357 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,00 %	2,18 %	2,18 %

(*) 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 10,99 % vor Kosten und 8,81 % 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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,02 %
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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,02 %
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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,01 %
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. 1,85 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,01 %
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-at-eur?nav=performance> zu finden.

Spezifische Information zu AMUNDI AKTIEN ROHSTOFFE - A (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: Amundi Deutschland GmbH

ISIN: DE0009779884

Stand: 10.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

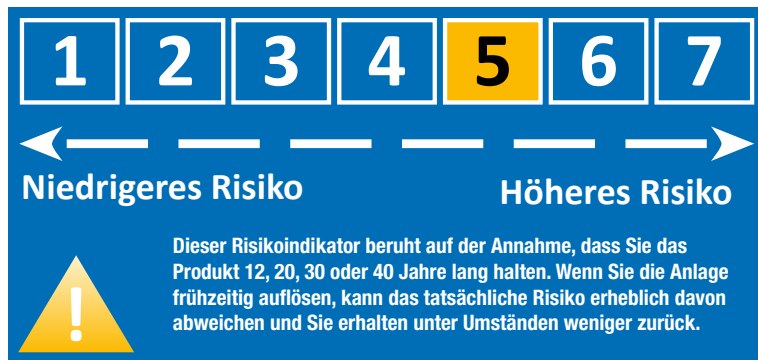
Ziele: Ziel des Produktmanagements ist es, unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapital- und Rohstoffmärkte, eine angemessene Wertentwicklung zu erzielen. Das Produkt ist gemäß Artikel 6 der Offenlegungsverordnung eingestuft. Um sein Ziel zu erreichen, werden mindestens 51% des Wertes des Produkts in Aktien von Unternehmen angelegt, deren Hauptgeschäftsfeld die Erzeugung, die Gewinnung, der Handel oder die Weiterverarbeitung von Rohstoffen, Energieträgern, landwirtschaftlichen Erzeugnissen oder Lebensmitteln ist. Darüber hinaus können für das Produkt Wandelschuldverschreibungen, Optionsanleihen und Optionsscheine von in- und ausländischen Ausstellern erworben werden, soweit sie zum Erwerb von Aktien von Ausstellern von Zielunternehmen berechtigen. Daneben kann das Produkt gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen. Es bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für das Produkt an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Das Produktmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Vermögensgegenstände unter Berücksichtigung von Analysen und Bewertungen von Finanzinstrumenten sowie volkswirtschaftlichen und politischen Entwicklungen. Es zielt darauf ab, eine positive Wertentwicklung zu erzielen.

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 wird Privatanlegern empfohlen mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten die sich des Risikos bewusst sind, einen bestimmten Betrag des eingesetzten Kapitals oder gegebenenfalls das eingesetzte Kapitals vollständig zu verlieren die versuchen, den Wert ihrer Anlage innerhalb der empfohlenen Haltedauer zu steigern.

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.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: z.B. Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko oder Risiko durch den Einsatz komplexer Produkte. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

129 €
-87,11 %

1.482 €
-39,02 %

2.107 €
-31,97 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

614 €
-38,60 %

3.646 €
-14,09 %

7.551 €
-7,38 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.036 €
3,62 %

6.857 €
3,83 %

15.345 €
3,73 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

2.147 €
114,66 %

15.325 €
27,59 %

29.373 €
13,19 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite129 €
-87,11 %1.958 €
-33,43 %2.428 €
-29,15 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite614 €
-38,60 %6.045 €
-9,41 %13.994 €
-3,54 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.036 €
3,62 %12.181 €
3,56 %33.887 €
4,79 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite2.147 €
114,66 %24.997 €
16,18 %74.231 €
11,33 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite129 €
-87,11 %2.267 €
-30,52 %2.564 €
-28,06 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite614 €
-38,60 %10.124 €
-5,10 %19.824 €
-2,83 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.036 €
3,62 %20.409 €
3,76 %66.924 €
4,77 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite2.147 €
114,66 %39.558 €
11,40 %262.163 €
11,85 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite129 €
-87,11 %2.428 €
-29,15 %2.609 €
-27,71 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite614 €
-38,60 %13.994 €
-3,54 %26.621 €
-2,11 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.036 €
3,62 %33.887 €
4,79 %119.493 €
4,76 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite2.147 €
114,66 %74.231 €
11,33 %669.245 €
11,13 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	7 €	153 €	614 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,67 %	0,70 %	0,70 %

(*) 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 4,43 % vor Kosten und 3,73 % 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	7 €	418 €	2.016 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,67 %	0,69 %	0,70 %

(*) 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 5,49 % vor Kosten und 4,79 % 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	7 €	986 €	5.338 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,67 %	0,70 %	0,70 %

(*) 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 5,47 % vor Kosten und 4,77 % 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	7 €	2.016 €	11.478 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,67 %	0,70 %	0,70 %

(*) 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 5,46 % vor Kosten und 4,76 % 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. 0,61 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,63 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

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. 0,61 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,64 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

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. 0,61 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,64 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

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. 0,61 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,64 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.amundi.de/privatanleger/product/view/DE0009779884> zu finden.

Spezifische Information zu AMUNDI RESPONSIBLE INVESTING - IMPACT GREEN BONDS - P (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: Amundi Asset Management

ISIN: FR0013411741

Stand: 10.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Ziel des Produkts besteht darin, eine Performance zu bieten, die an die Entwicklung des Marktes für grüne Anleihen, bekannt als „grüne Anleihen“, gekoppelt ist, indem Projekte mit positiven Auswirkungen auf die Umwelt bevorzugt werden. Angesichts des Verwaltungsziels kann die Wertentwicklung des Produkts nicht mit der eines relevanten Referenzindikators verglichen werden. Zu Informationszwecken kann die Wertentwicklung des Produkts jedoch mit der des in Euro abgesicherten „Barclays MSCI Global Green Bond Index“ (Coupons reinvestiert) verglichen werden. Green Bonds werden vom Emittenten als solche qualifiziert und müssen die in den Green Bonds Principles definierten Kriterien erfüllen in Bezug auf:

- 1) die Beschreibung und Verwaltung der Mittelverwendung,
- 2) die Projekte des Bewertungs- und Auswahlverfahrens,
- 3) die Verwaltung der Mittel erhoben und
- 4) Berichterstattung.

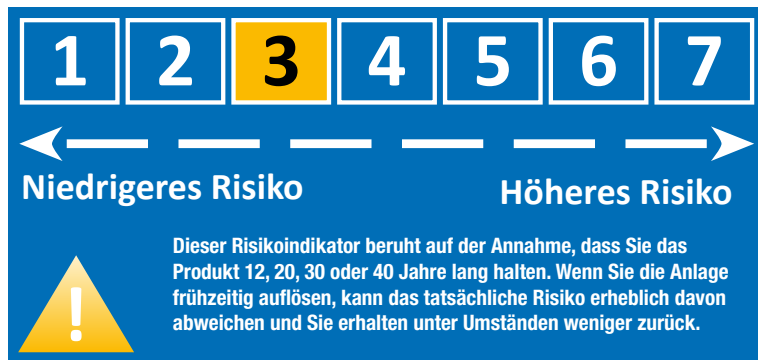
Zu diesem Zweck führt die Verwaltungsgesellschaft eine Analyse des Umweltaspekts der mit den grünen Anleihen finanzierten Projekte durch (unter Berücksichtigung der von den Emittenten geschätzten Auswirkungen, z. B. Senkung des Energieverbrauchs oder Erzeugung sauberer Energie, gemessen in vermiedenen Tonnen CO₂-Äquivalenten) und schließt grüne Anleihen, deren Auswirkungen nicht bewertet werden können (d. h. deren Emittenten keine Daten über die finanzierten Projekte veröffentlichen und/oder die als nicht einschätzbar gelten), aus dem zulässigen Anlageuniversum aus. Die ESG-Analyse konzentriert sich auf zwei Schlüsselaspekte: Zuweisung einer ESG-Bewertung (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) an die Emittenten mit Teilbewertungen für jeden der drei Aspekte, um die umstrittensten Emittenten auszuschließen, und Berücksichtigung von Teilkriterien für Umwelt und Energiewende, um die Fähigkeit des Emittenten, sich im Thema Energiewende zu engagieren, zu beurteilen. Die nicht-finanzielle Gesamtbewertung des Emittenten wird auf einer Skala von A (beste Bewertung) bis G (schlechteste Bewertung) vergeben. Es gibt nur eine einzige Bewertung für denselben Emittenten, unabhängig vom gewählten Bezugsuniversum. Mindestens 90 % der im Portfolio gehaltenen Titel werden einer nicht-finanziellen Analyse unterzogen. Durch die Berücksichtigung der ESG-Bewertung des Emittenten soll das Risiko von Kontroversen in Bezug auf Projekte, die über grüne Anleihen finanziert werden, begrenzt werden. Zu diesem Zweck investiert der Produktmanager mindestens 50 % des Nettovermögens in grüne Anleihen, deren Emittenten eine ESG-Bewertung zwischen A und D haben. Die ESG-Bewertung der Unternehmen ist „branchenneutral“, d. h. keine Branche wird bevorzugt oder benachteiligt. Daher werden das Universum und das Portfolio möglicherweise Unternehmen enthalten, die erhebliche Kohlenstoffemissionen verursachen. Abgesehen vom Ausschluss der umstrittensten Emittenten wird eine Politik des Dialogs mit den Unternehmen verfolgt, um sie auf ihrem Weg hin zur Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu begleiten. Neben der nicht-finanziellen Analyse stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auch auf eine Analyse der herkömmlichen finanziellen Kriterien in Bezug auf die Bonität. Das Portfolio des Produkts besteht aus Staats- und Unternehmensanleihen, die in beliebigen Währungen von Körperschaften aus allen geografischen Regionen begeben werden, sowie aus Verbriefungsprodukten vom Typ Asset Backed Securities (ABS) und Mortgage Backed Securities (MBS), wobei eine Obergrenze von 10 % des Nettovermögens nicht überschritten werden darf. Das Produkt wird aktiv verwaltet und zielt darauf ab, eine höhere Wertentwicklung als seine Benchmark zu erreichen. Bei dem Produkt handelt es sich um einen Artikel-9-Produkt im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (die sog. „Offenlegungsverordnung“ bzw. „SFDR“).

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 wird Privatanlegern mit grundlegenden Finanzkenntnissen und wenig oder keiner Anlageerfahrung mit dem Produkt oder ähnlichen Produkten empfohlen, die verstehen, dass sie das Risiko eingehen, das gesamte oder einen Teil des investierten Kapitals zu verlieren, um den Wert ihrer Anlage zu steigern.

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.

Das Produkt kann möglicherweise anderen Risiken ausgesetzt sein, die nicht Teil des SRI sind. Zum Beispiel: Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko oder komplexes Produktrisiko. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

760 €
-23,98 %

4.546 €
-7,88 %

8.608 €
-5,23 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

790 €
-21,01 %

4.610 €
-7,48 %

9.188 €
-4,18 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

994 €
-0,62 %

6.151 €
0,71 %

12.417 €
0,52 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.087 €
8,74 %

6.804 €
3,61 %

14.075 €
2,43 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	760 €	7.312 €	13.338 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,98 %	-5,78 %	-4,04 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	790 €	7.662 €	15.292 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,01 %	-4,91 %	-2,63 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	994 €	10.343 €	20.847 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,62 %	0,61 %	0,39 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.087 €	11.480 €	25.097 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,74 %	2,49 %	2,11 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	760 €	10.460 €	18.470 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,98 %	-4,66 %	-3,35 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	790 €	11.477 €	22.922 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,01 %	-3,43 %	-1,80 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	994 €	15.553 €	31.691 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,62 %	0,45 %	0,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.087 €	18.090 €	40.232 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,74 %	2,31 %	1,83 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	760 €	13.338 €	22.954 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,98 %	-4,04 %	-2,95 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	790 €	15.292 €	30.476 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,01 %	-2,63 %	-1,38 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	994 €	20.847 €	42.885 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,62 %	0,39 %	0,34 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.087 €	25.097 €	56.824 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,74 %	2,11 %	1,64 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	13 €	284 €	1.058 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,33 %	1,34 %	1,34 %

(*) 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 1,86 % vor Kosten und 0,52 % 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	13 €	747 €	2.862 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,33 %	1,34 %	1,34 %

(*) 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 1,73 % vor Kosten und 0,39 % 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	13 €	1.630 €	6.396 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,33 %	1,34 %	1,33 %

(*) 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 1,68 % vor Kosten und 0,35 % 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	13 €	2.862 €	11.396 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,33 %	1,34 %	1,33 %

(*) 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 1,67 % vor Kosten und 0,34 % 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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,17 %
Transaktionskosten	0,17 % 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 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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,16 %
Transaktionskosten	0,17 % 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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,16 %
Transaktionskosten	0,17 % 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 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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,16 %
Transaktionskosten	0,17 % 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 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 4 Jahre ist unter <https://www.amundi.de/privatanleger/product/view/FR0013411741> zu finden.

Spezifische Information zu AMUNDI S.F. - EURO CURVE 7-10YEAR - A EUR AD (D)

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: Amundi Luxembourg SA

ISIN: LU0536711103

Stand: 10.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt strebt mittel- bis langfristig eine Wertsteigerung Ihrer Anlage an. Das Produkt investiert hauptsächlich in auf Euro lautende Anleihen. Diese Anleihen können von Regierungen, supranationalen und kommunalen Einrichtungen begeben werden und haben eine Laufzeit von 7-10 Jahren. Das Produkt kann Derivate zur Reduzierung verschiedener Risiken, für ein effizientes Portfoliomanagement oder als Methode zum Aufbau eines Engagements in verschiedenen Vermögenswerten, Märkten oder Ertragsströmen einsetzen.

Benchmark: Das Produkt wird aktiv verwaltet und versucht, den JP Morgan GBI EMU 7-10 Yrs Index zu übertreffen. Es ist überwiegend in den Emittenten der Benchmark engagiert. Die Verwaltung des Produkts erfolgt jedoch nach Ermessen des Anlageverwalters und er investiert in Emittenten, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Das Produkt überwacht das Risikoengagement in Bezug auf die Benchmark, und es wird erwartet, dass das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark begrenzt ist, während der Manager gleichzeitig versucht, durch die Verwaltung spezifischer Overlay-Strategien eine überschüssige Rendite zu erzielen.

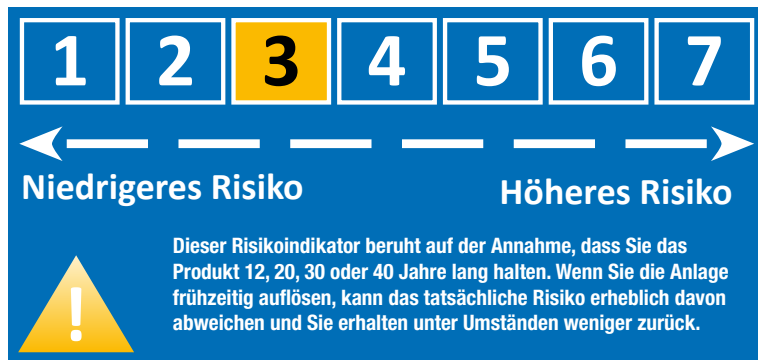
Managementprozess: Das Produkt integriert Nachhaltigkeitsfaktoren in seinen Anlageprozess und berücksichtigt die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, wie im Abschnitt „Nachhaltige Anlagen“ des Prospekts ausführlicher beschrieben. Der Anlageverwalter baut ein Portfolio auf, das ähnliche Risiken wie die Benchmark hat. Anschließend verwendet er einen risikogesteuerten Ansatz, um Anlagestrategien zu identifizieren, insbesondere jene, die mit Kernzinsen, thematischen Gelegenheiten, relativen Zinssätzen und Inflation verbunden sind und die dazu beitragen können, dass das Produkt die Benchmark übertrifft.

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 wird Privatanlegern empfohlen mit Basis-Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten, die sich des Risikos bewusst sind, einen bestimmten Betrag des eingesetzten Kapitals oder gegebenenfalls das eingesetzte Kapitals vollständig zu verlieren die versuchen, den Wert ihrer Anlage innerhalb der empfohlenen Haltedauer zu steigern.

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: z.B. Liquiditätsrisiko, Kontrahentenrisiko oder Risiko durch den Einsatz komplexer Produkte.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

741 €
-25,93 %

4.498 €
-8,18 %

8.366 €
-5,69 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

804 €
-19,56 %

4.722 €
-6,81 %

9.432 €
-3,77 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.013 €
1,26 %

6.424 €
1,96 %

14.435 €
2,81 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.137 €
13,71 %

7.153 €
5,05 %

16.244 €
4,58 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite741 €
-25,93 %7.140 €
-6,23 %12.789 €
-4,49 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite804 €
-19,56 %7.862 €
-4,43 %15.711 €
-2,36 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.013 €
1,26 %11.751 €
2,91 %24.903 €
2,04 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.137 €
13,71 %13.039 €
4,77 %30.058 €
3,74 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite741 €
-25,93 %10.108 €
-5,12 %17.494 €
-3,76 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite804 €
-19,56 %11.787 €
-3,08 %23.560 €
-1,61 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.013 €
1,26 %18.202 €
2,38 %40.055 €
1,80 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.137 €
13,71 %21.106 €
4,16 %51.454 €
3,28 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite741 €
-25,93 %12.789 €
-4,49 %21.525 €
-3,33 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite804 €
-19,56 %15.711 €
-2,36 %31.409 €
-1,22 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.013 €
1,26 %24.903 €
2,04 %57.883 €
1,72 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.137 €
13,71 %30.058 €
3,74 %78.237 €
3,03 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	10 €	223 €	895 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,02 %	1,04 %	1,04 %

(*) 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 3,85 % vor Kosten und 2,81 % 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	10 €	624 €	2.437 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,02 %	1,05 %	1,04 %

(*) 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 3,08 % vor Kosten und 2,04 % 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	10 €	1.374 €	5.656 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,02 %	1,04 %	1,03 %

(*) 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 2,83 % vor Kosten und 1,80 % 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	10 €	2.437 €	10.545 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,02 %	1,04 %	1,03 %

(*) 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 2,75 % vor Kosten und 1,72 % 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. 0,79 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,81 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,24 %

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. 0,79 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,80 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,24 %

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. 0,79 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,80 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,23 %

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. 0,79 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,80 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,23 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.amundi.de/privatanleger/product/view/LU0536711103> zu finden.

Spezifische Information zu BGF Global Allocation 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: LU0171283459

Stand: 15.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

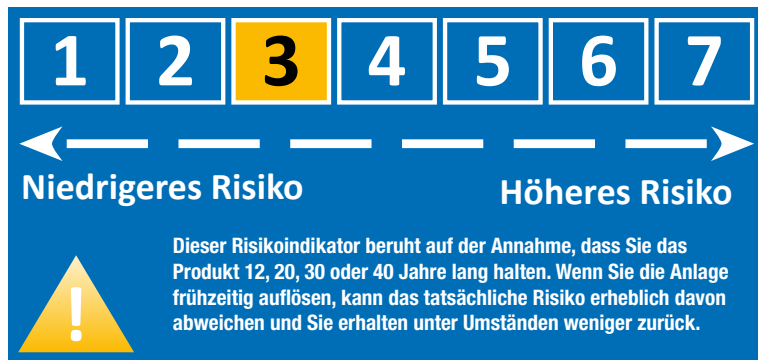
Ziele: Das Produkt zielt auf eine Maximierung der Erträge auf Ihre Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen. Das Produkt legt unter normalen Marktbedingungen weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d. h. Anteilen) und festverzinslichen (fv) Wertpapieren an. Zu den fv-Wertpapieren gehören Anleihen und Geldmarktinstrumente (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Er kann auch in Einlagen und Barwerte investieren. Vorbehaltlich des Vorstehenden können die Asset-Klassen und die Größe der jeweils gehaltenen Positionen des Produkts je nach Marktbedingungen uneingeschränkt verändert werden. Die fv-Wertpapiere können von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Instituten, wie die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, begeben werden und Wertpapiere mit einem relativ niedrigen Rating oder Wertpapiere ohne Rating mit einschließen. Das Produkt kann zudem Positionen in Unternehmen eingehen, die von geringer Größe sind und sich in einer relativ frühen Phase ihrer Entwicklung befinden. Es strebt das Engagement in Wertpapieren von unterbewerteten Unternehmen an, deren Marktpreis nicht ihren zugrunde liegenden Wert abbildet. Der AB kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) zu Anlagezwecken verwenden, um die Anlageziele des Produkts zu erreichen, und/oder das Risiko im Portfolio des Produkts zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen. 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). Das Produkt wird aktiv verwaltet und der AB verfügt über das Ermessen, die Anlagen des Produkts auszuwählen. Dabei wird sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Produkts und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den S&P 500 (36 %); FTSE World (ex-US) (24 %); 5 Yr US Treasury Note (24 %) und FTSE Non-USD World Government Bond Index (16 %) (den „Index“) beziehen, um sicherzustellen, dass das vom Produkt eingegangene aktive Risiko (d. h. das Maß der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Produkts angemessen bleibt. 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. Der Index sollte von den Anlegern dazu verwendet werden, die Wertentwicklung des Fonds zu vergleichen. Zudem können Anleger aufgrund der Fähigkeit des Produkts, in globale Aktien und globale Anleihen anzulegen, den FTSE World Index zum Vergleich der Wertentwicklung des Produkts und der weltweiter Wertpapiere heranziehen, sowie den FTSE World Government Bond Index, um die Wertentwicklung des Produkts mit der globalen Anleihen zu vergleichen (und der AB beabsichtigt, diese Vergleichsgrößen gelegentlich in seine Berichte zum Produkt aufzunehmen). 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 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 2002 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

520 €
-48,04 %

3.676 €
-13,86 %

6.510 €
-9,86 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

888 €
-11,22 %

5.400 €
-3,00 %

10.814 €
-1,61 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.053 €
5,32 %

7.372 €
5,91 %

18.602 €
6,58 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.322 €
32,23 %

8.658 €
10,58 %

21.878 €
8,95 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	520 €	5.647 €	9.382 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-48,04 %	-10,73 %	-7,94 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	888 €	9.010 €	18.034 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,22 %	-1,91 %	-1,00 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.053 €	14.344 €	41.304 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,32 %	6,47 %	6,49 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.322 €	16.689 €	56.498 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	32,23 %	9,14 %	9,11 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	520 €	7.685 €	12.057 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-48,04 %	-8,94 %	-6,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	888 €	13.522 €	27.058 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,22 %	-1,31 %	-0,67 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.053 €	25.397 €	94.786 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,32 %	6,34 %	6,66 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.322 €	30.203 €	160.056 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	32,23 %	8,34 %	9,38 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	520 €	9.382 €	14.066 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-48,04 %	-7,94 %	-6,14 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	888 €	18.034 €	36.082 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,22 %	-1,00 %	-0,51 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.053 €	41.304 €	197.284 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,32 %	6,49 %	6,70 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.322 €	56.498 €	383.175 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	32,23 %	9,11 %	9,14 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	23 €	546 €	2.378 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,29 %	2,42 %	2,44 %

(*) 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 9,02 % vor Kosten und 6,58 % 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	23 €	1.592 €	7.760 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,29 %	2,43 %	2,43 %

(*) 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 8,92 % vor Kosten und 6,49 % 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	23 €	3.865 €	23.036 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,29 %	2,43 %	2,44 %

(*) 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 9,10 % vor Kosten und 6,66 % 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	23 €	7.760 €	55.536 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,29 %	2,43 %	2,44 %

(*) 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 9,14 % vor Kosten und 6,70 % 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. 1,78 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,90 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

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. 1,78 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,90 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

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. 1,78 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,90 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

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. 1,78 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,90 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/228272/blackrock-global-allocation-a2-eur-fund> zu finden.

Spezifische Information zu Systematic Sustainable Global SmallCap 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: LU0054578231

Stand: 23.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt zielt auf eine Maximierung der Erträge auf Ihre Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen. Es legt mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d. h. Anteilen) von Unternehmen mit geringerer Marktkapitalisierung an. Das Gesamtvermögen des Produkts wird in Übereinstimmung mit seiner ESG-Politik angelegt, wie im Prospekt angegeben. Weitere Informationen zu den ESG-Eigenschaften erhalten Sie im Prospekt und auf der BlackRock-Website unter <https://www.blackrock.com/baselinescreens>

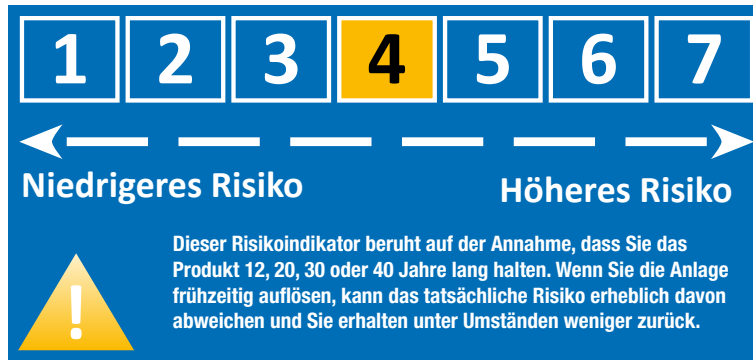
Als Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung werden diejenigen Unternehmen angesehen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs – gemessen an der Marktkapitalisierung – die unteren 20% der weltweiten Börsen repräsentieren. Die Marktkapitalisierung bezeichnet den Aktienkurs eines Unternehmens, multipliziert mit der Anzahl der ausgegebenen Anteile. Obwohl der Großteil des Fondsvermögens geografisch gesehen in den entwickelten Märkten weltweit angelegt wird, kann das Produkt auch Anlagen in Schwellenländern weltweit tätigen. Um sein Anlageziel zu erreichen und um seine Anlagepolitik umzusetzen, investiert das Produkt in eine Reihe von Anlagestrategien und Instrumenten. Das Produkt setzt insbesondere quantitative (d. h. mathematische oder statistische) Modelle ein, um einen systematischen Ansatz bei der Aktienauswahl zu erreichen. Das bedeutet, dass die Aktien auf der Grundlage des von ihnen zu erwartenden Beitrags zur Rendite des Portfolios ausgewählt werden, wobei Risiko- und Transaktionskostenprognosen berücksichtigt werden. Der Anlageberater (AB) kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) zu Anlagezwecken verwenden, um die Anlageziele des Produkts zu erreichen, und/oder das Risiko im Portfolio des Produkts zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen. 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). Das Produkt wird aktiv verwaltet und der AB verfügt über das Ermessen, die Anlagen des Produkts auszuwählen. Dabei kann sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Produkts und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den MSCI ACWI Small Cap Index (den „Index“) beziehen, um sicherzustellen, dass das vom Produkt eingegangene aktive Risiko (d. h. das Maß der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Produkts angemessen bleibt. 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 Marktkapitalisierungsanforderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik können jedoch eventuell die Auswirkung haben, dass sie das Ausmaß, zu dem die Portfoliobestände vom Index abweichen, beschränken. Der Index sollte von den Anlegern dazu verwendet werden, die Wertentwicklung des Fonds zu vergleichen. 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 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 ausbezahlen.

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

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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 1994 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

320 €

2.368 €

3.700 €

-68,00 %

-26,13 %

-20,13 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

742 €

4.752 €

10.033 €

-25,81 %

-6,63 %

-2,79 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.013 €

7.141 €

18.302 €

1,28 %

5,00 %

6,34 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.861 €

10.821 €

27.236 €

86,09 %

17,14 %

12,11 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	320 €	3.337 €	4.675 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,00 %	-21,44 %	-17,29 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	742 €	8.273 €	17.074 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,81 %	-3,48 %	-1,53 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.013 €	14.147 €	42.831 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,28 %	6,22 %	6,80 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.861 €	20.314 €	71.312 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	86,09 %	12,58 %	11,01 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	320 €	4.140 €	5.304 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,00 %	-18,75 %	-15,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	742 €	12.673 €	25.874 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,81 %	-2,14 %	-0,97 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.013 €	25.321 €	100.680 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,28 %	6,30 %	6,98 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.861 €	38.417 €	229.082 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	86,09 %	11,07 %	11,18 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	320 €	4.675 €	5.626 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,00 %	-17,29 %	-15,07 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	742 €	17.074 €	34.675 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,81 %	-1,53 %	-0,71 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.013 €	42.831 €	184.123 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,28 %	6,80 %	6,44 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.861 €	71.312 €	566.515 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	86,09 %	11,01 %	10,54 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	23 €	545 €	2.394 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,32 %	2,43 %	2,46 %

(*) 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 8,80 % vor Kosten und 6,34 % 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	23 €	1.608 €	8.114 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,32 %	2,46 %	2,47 %

(*) 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 9,27 % vor Kosten und 6,80 % 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	23 €	3.930 €	24.035 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,32 %	2,46 %	2,48 %

(*) 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 9,46 % vor Kosten und 6,98 % 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	23 €	8.114 €	52.709 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,32 %	2,47 %	2,47 %

(*) 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 8,91 % vor Kosten und 6,44 % 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. 1,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,99 %
Transaktionskosten	0,45 % 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.	0,48 %

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. 1,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,00 %
Transaktionskosten	0,45 % 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.	0,48 %

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. 1,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,00 %
Transaktionskosten	0,45 % 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.	0,48 %

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. 1,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,99 %
Transaktionskosten	0,45 % 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.	0,48 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/229773/blackrock-global-smallcap-a2-usd-fund> zu finden.

Spezifische Information zu BGF World Gold 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: LU0055631609

Stand: 25.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

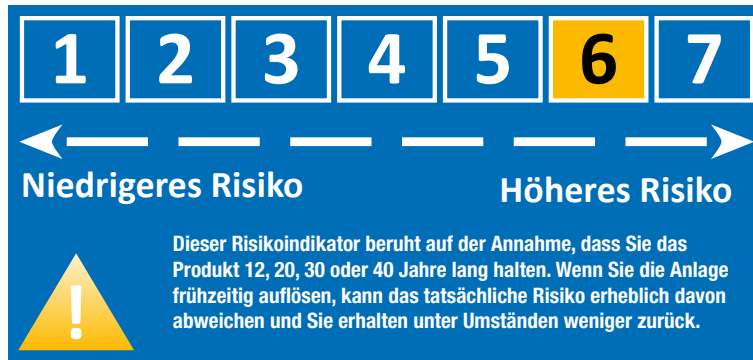
Ziele: Das Produkt zielt auf eine Maximierung der Erträge auf Ihre Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen. Es legt weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d. h. Anteilen) von Unternehmen an, die überwiegend im Goldbergbau tätig sind. Zusätzlich kann das Produkt in Aktienwerten von Unternehmen anlegen, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den Bereichen sonstige Edelmetalle oder Mineralien, Grundmetalle oder Bergbau liegen. Das Produkt wird Gold oder Metalle nicht in physischer Form halten. Der Anlageberater (AB) kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) zu Anlagezwecken verwenden, um die Anlageziele des Produkts zu erreichen, und/oder das Risiko im Portfolio des Produkts zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen. 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). Das Produkt wird aktiv verwaltet und der AB verfügt über das Ermessen, die Anlagen des Produkts auszuwählen. Dabei wird sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Produkts und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den FTSE Gold Mines Index (den „Index“) beziehen, um sicherzustellen, dass das vom Produkt eingegangene aktive Risiko (d. h. das Maß der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Produkts angemessen bleibt. 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 Branchenanforderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik können jedoch eventuell die Auswirkung haben, dass sie das Ausmaß, zu dem die Portfoliobestände vom Index abweichen, beschränken. Der Index sollte von den Anlegern dazu verwendet werden, die Wertentwicklung des Produkts zu vergleichen. 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 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht.

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

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

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

93 €

1.107 €

1.467 €

-90,75 %

-46,89 %

-40,49 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

604 €

3.402 €

5.786 €

-39,60 %

-16,03 %

-11,90 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

948 €

6.681 €

11.612 €

-5,19 %

3,08 %

-0,51 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

2.026 €

12.217 €

21.416 €

102,62 %

20,75 %

8,64 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	93 €	1.389 €	1.606 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-90,75 %	-41,75 %	-38,37 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	604 €	4.983 €	6.693 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,60 %	-13,19 %	-12,14 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	948 €	10.242 €	16.617 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,19 %	0,43 %	-1,80 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.026 €	18.120 €	49.532 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	102,62 %	10,58 %	8,02 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	93 €	1.541 €	1.649 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-90,75 %	-39,33 %	-37,75 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	604 €	6.197 €	7.271 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,60 %	-12,14 %	-11,85 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	948 €	13.624 €	21.466 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,19 %	-1,21 %	-2,26 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.026 €	31.317 €	90.948 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	102,62 %	8,75 %	6,44 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	93 €	1.606 €	1.659 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-90,75 %	-38,37 %	-37,61 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	604 €	6.693 €	7.565 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,60 %	-12,14 %	-11,60 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	948 €	16.617 €	25.112 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-5,19 %	-1,80 %	-2,44 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.026 €	49.532 €	136.842 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	102,62 %	8,02 %	5,30 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	23 €	520 €	1.704 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,38 %	2,31 %

(*) 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 1,80 % vor Kosten und -0,51 % 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	23 €	1.255 €	4.160 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,32 %	2,31 %

(*) 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 0,51 % vor Kosten und -1,80 % 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	23 €	2.514 €	8.389 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,31 %	2,31 %

(*) 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 0,05 % vor Kosten und -2,26 % 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	23 €	4.160 €	13.605 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,31 %	2,31 %	2,31 %

(*) 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 -0,13 % vor Kosten und -2,44 % 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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,24 % 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.	0,24 %

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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,24 % 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.	0,24 %

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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,24 % 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.	0,24 %

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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,24 % 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.	0,24 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/229941/blackrock-world-gold-a2rf-usd-fund> zu finden.

Spezifische Information zu BGF World Mining 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: LU0075056555

Stand: 25.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

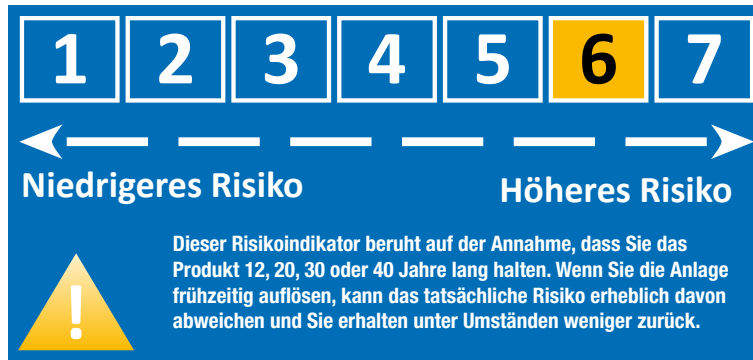
Ziele: Das Produkt zielt auf eine Maximierung der Erträge auf Ihre Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen. Es legt weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d. h. Anteilen) von Bergbau- und Metallgesellschaften an, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in der Förderung oder dem Abbau von Grundmetallen und industriellen Edelmetallen und Mineralien liegen. Das Produkt wird Gold oder Metalle nicht in physischer Form halten. Der Anlageberater (AB) kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) zu Anlagezwecken verwenden, um die Anlageziele des Produkts zu erreichen, und/oder das Risiko im Portfolio des Produkts zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen. 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). Das Produkt wird aktiv verwaltet und der AB verfügt über das Ermessen, die Anlagen des Produkts auszuwählen. Dabei wird sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Produkts und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den MSCI ACWI Metals & Mining 30% Buffer 10/40 Index (den „Index“) beziehen, um sicherzustellen, dass das vom Produkt eingegangene aktive Risiko (d. h. das Maß der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Produkts angemessen bleibt. 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 Branchenanforderungen des Anlageziels und der Anlagepolitik können jedoch eventuell die Auswirkung haben, dass sie das Ausmaß, zu dem die Portfoliobestände vom Index abweichen, beschränken. Der Index sollte von den Anlegern dazu verwendet werden, die Wertentwicklung des Produkts zu vergleichen. Empfehlung: Dieses Produkt könnte als kurzfristige Anlage ungeeignet sein. Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividenderträge 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 6 eingestuft, wobei 6 einer hohen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch 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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**

Jährliche Durchschnittsrendite

141 €

-85,93 %

1.212 €

-44,46 %

1.613 €

-38,20 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**

Jährliche Durchschnittsrendite

508 €

-49,18 %

3.644 €

-14,11 %

5.900 €

-11,56 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**

Jährliche Durchschnittsrendite

1.072 €

7,22 %

8.312 €

9,39 %

14.200 €

2,56 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**

Jährliche Durchschnittsrendite

2.064 €

106,40 %

15.509 €

27,95 %

28.310 €

12,66 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	141 €	1.524 €	1.777 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-85,93 %	-39,45 %	-36,01 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	508 €	5.261 €	7.512 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,18 %	-12,11 %	-10,64 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	12.588 €	21.017 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,22 %	4,14 %	0,47 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.064 €	25.105 €	61.356 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	106,40 %	16,26 %	9,78 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	141 €	1.699 €	1.830 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-85,93 %	-37,02 %	-35,33 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	508 €	6.718 €	8.598 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,18 %	-10,92 %	-10,03 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	16.774 €	28.946 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,22 %	1,38 %	-0,23 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.064 €	38.566 €	119.996 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	106,40 %	11,11 %	7,90 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	141 €	1.777 €	1.844 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-85,93 %	-36,01 %	-35,17 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	508 €	7.512 €	9.287 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,18 %	-10,64 %	-9,56 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	21.017 €	36.184 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,22 %	0,47 %	-0,50 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	2.064 €	61.356 €	196.712 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	106,40 %	9,78 %	6,69 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	23 €	584 €	1.844 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,48 %	2,32 %

(*) 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 4,88 % vor Kosten und 2,56 % 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	23 €	1.372 €	4.616 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,36 %	2,27 %

(*) 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 2,74 % vor Kosten und 0,47 % 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	23 €	2.730 €	9.781 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,29 %	2,26 %

(*) 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 2,03 % vor Kosten und -0,23 % 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	23 €	4.616 €	16.667 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,26 %	2,27 %	2,26 %

(*) 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 1,76 % vor Kosten und -0,50 % 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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,12 %
Transaktionskosten	0,19 % 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.	0,20 %

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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,08 %
Transaktionskosten	0,19 % 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.	0,20 %

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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,19 % 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.	0,19 %

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. 2,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,19 % 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.	0,19 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/229981/blackrock-world-mining-a2-usd-fund> zu finden.

Spezifische Information zu Candriam Sustainable Bond Global High Yield R CAP

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: Candriam

ISIN: LU1644441716

Stand: 01.03.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

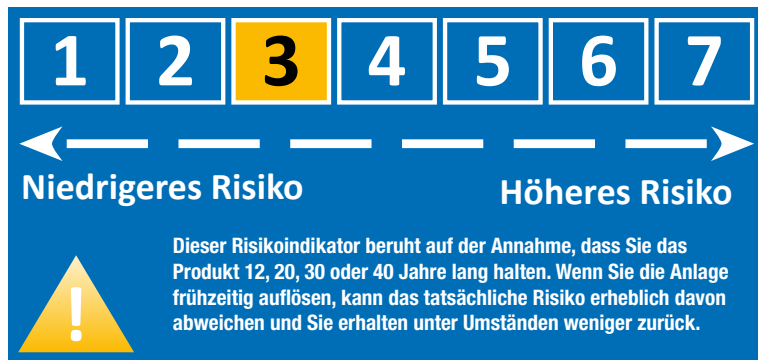
Ziele: Ziel des Produkts ist es, durch Investition in die wichtigsten gehandelten Vermögenswerte eine Kapitalsteigerung zu generieren und die Benchmark zu übertreffen. Das Managementteam trifft Anlageentscheidungen nach eigenem Ermessen auf der Grundlage eines wirtschaftlichen/finanziellen Analyseprozesses sowie anhand einer von Candriam erstellten Analyse von Umwelt-, Sozial- und Governance-(ESG-) Gesichtspunkten sowohl im Hinblick auf Risiken als auch auf langfristige Chancen. Sofern ein Schuldtitel auf ein Rating unterhalb von B-/B3 herabgestuft oder von der Verwaltungsgesellschaft nicht länger als gleichwertig eingestuft wird, wird der entsprechende Vermögenswert innerhalb von sechs Monaten veräußert. Sollte jedoch der Anteil an Wertpapieren, die den Ratinganforderungen nicht länger genügen, weniger als 3 % des Nettoinventarwerts des Produktvermögens ausmachen, können sie von der Verwaltungsgesellschaft toleriert werden, sofern dies die Interessen der Anleger nicht beeinträchtigt. Das nachhaltige Anlageziel des Produkts besteht darin, durch spezifische Zielvorgaben sowie durch Integration von klimabezogenen Indikatoren in die Emittenten- und Wertpapieranalyse einen Beitrag zur Senkung der Treibhausgasemissionen zu leisten. Das Produkt strebt außerdem langfristig positive Auswirkungen auf ökologische und soziale Ziele an. Konkret zielt es darauf ab, insgesamt Treibhausgasemissionen zu erreichen, die mindestens 30 % niedriger als bei der Benchmark (für Emittenten von Unternehmensanleihen) sind. Um diese Ziele zu erreichen, setzt das Produkt eine Kombination aus positiver Auswahl der besten Emittenten auf der Grundlage von ESG-Kriterien und Ausschluss von Emittenten, die diesen Zielen abträglich oder die umstritten sind, ein. Die Emittenten werden mit einer zweigleisigen Analyse untersucht. Dabei wird einerseits betrachtet, wie die Aktivitäten der Emittenten zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen beitragen, und andererseits, wie die Geschäftstätigkeit und Strategie der Emittenten mit den Interessen ihrer wichtigsten Stakeholder im Einklang stehen. Das Ergebnis dieser Analyse bildet die Grundlage für die Definition des Anlageuniversums und leitet die Produktmanager beim Aufbau ihres Portfolios. Diese Analyse wird durch die Ergebnisse der mit Emittenten geführten Dialoge bereichert. Dieser Anlageansatz veranlasst das Produkt, bestimmte Emittenten aufgrund ihrer schlechten ESG-Qualität oder ihres geringen Beitrags zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele zu meiden. Der Produktmanager ist der Ansicht, dass diese Emittenten langfristig gegenüber den nachhaltigeren verlieren dürften. Doch die Marktvolatilität und kurzfristige Markttrends könnten dazu führen, dass solche Emittenten kurzfristig besser abschneiden als nachhaltige Titel. Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Website von Candriam und/oder dem Prospekt. Das Produkt kann sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken (d. h. zum Schutz vor künftigen nachteiligen Finanzereignissen) Derivate einsetzen. **Benchmark:** ICE BofA BB-B Global High Yield Non-Financial Constrained Index Hedged EUR (Total Return).

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 richtet sich an Anleger, die die Bedingungen für den Zugang zu dem betreffenden Produkt (siehe Verkaufsprospekt) erfüllen, mit einem beliebigen Kenntnis- und Erfahrungsstand, die Kapitalwachstum anstreben. Dieses Produkt kann als Kernbestand oder Bestandteil eines diversifizierten Portfolios für Anlagen mit einem Anlagehorizont von 3 Jahren verwendet werden. Anleger sollten die Produktrisiken verstehen und nur dann investieren, wenn sie potenziell erhebliche Verluste tragen können.

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 Höhe des synthetischen Risikoindicators hängt hauptsächlich von den folgenden Risiken ab: Zinsrisiko; Risiko verteilen.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Kreditrisiko; Liquiditätsrisiko; Derivatrisiko; Gegenparteiisiko. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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	591 €	4.032 €	7.308 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40,89 %	-11,26 %	-7,92 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	5.537 €	11.145 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,55 %	-2,29 %	-1,14 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	6.848 €	18.312 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,05 %	3,79 %	6,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.239 €	8.103 €	23.219 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,94 %	8,65 %	9,81 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	591 €	6.291 €	10.821 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40,89 %	-8,64 %	-6,31 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	9.276 €	18.622 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,55 %	-1,37 %	-0,69 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	13.651 €	45.609 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,05 %	5,59 %	7,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.239 €	16.691 €	64.234 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,94 %	9,14 %	10,16 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	591 €	8.719 €	14.306 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40,89 %	-7,15 %	-5,34 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	13.949 €	27.968 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,55 %	-0,91 %	-0,46 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	26.725 €	112.278 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,05 %	6,93 %	7,55 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.239 €	35.421 €	174.876 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,94 %	10,15 %	9,83 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	591 €	10.821 €	17.094 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40,89 %	-6,31 %	-4,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	18.622 €	37.314 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,55 %	-0,69 %	-0,34 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	45.609 €	251.357 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,05 %	7,33 %	7,61 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.239 €	64.234 €	427.284 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	23,94 %	10,16 %	9,53 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	11 €	260 €	1.189 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,14 %	1,18 %	1,21 %

(*) 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 7,56 % vor Kosten und 6,35 % 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	11 €	776 €	4.182 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,14 %	1,20 %	1,22 %

(*) 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 8,55 % vor Kosten und 7,33 % 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	11 €	2.029 €	12.972 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,14 %	1,22 %	1,23 %

(*) 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 8,78 % vor Kosten und 7,55 % 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	11 €	4.182 €	32.994 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,14 %	1,22 %	1,23 %

(*) 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 8,84 % vor Kosten und 7,61 % 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. 0,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,93 %
Transaktionskosten	0,27 % 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.	0,29 %

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. 0,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,93 %
Transaktionskosten	0,27 % 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.	0,29 %

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. 0,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,94 %
Transaktionskosten	0,27 % 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.	0,29 %

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. 0,87 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,94 %
Transaktionskosten	0,27 % 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.	0,29 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 5 Jahre ist unter <https://www.candriam.com/de-de/private/funds-lister/fund-detail/LU1644441716> zu finden.

Spezifische Information zu Candriam Sustainable Equity World C CAP

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: Candriam

ISIN: LU1434527435

Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

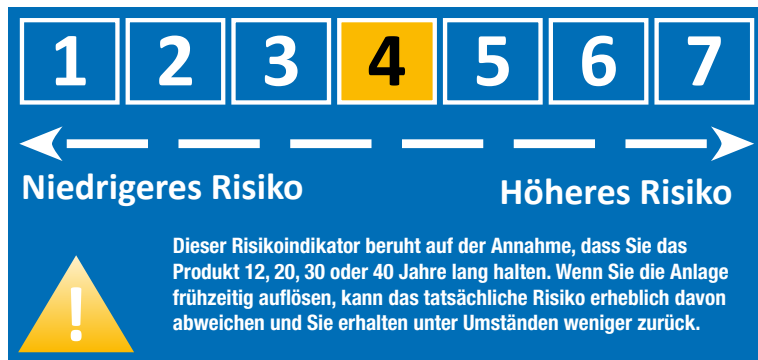
Ziele: Ziel des Produkts ist es, durch Investition in die wichtigsten gehandelten Vermögenswerte eine Kapitalsteigerung zu generieren und die Benchmark zu übertreffen. Der Anlageprozess besteht aus zwei Schritten: Zunächst wird das zulässige ESG-Universum (Environment, Social und Governance; d. h. die ökologischen und sozialen Aspekte sowie die Qualität der Unternehmensführung) unter Verwendung der Candriam-eigenen ESG-Analyse definiert. Anschließend wird auf der Grundlage dieses Universums ein Portfolio zusammengestellt. Hierbei werden anhand eines quantitativen Investmentansatzes verschiedene weitere Eckdaten, wie finanzielle Fundamentaldaten, ESG-Faktoren und Risikoparameter (Liquidität, Volatilität, Korrelation etc.) der Unternehmen, berücksichtigt. Dieser Rahmen ermöglicht dem Portfolio-Management-Team, erwartete Erträge und Risiken mithilfe von mathematischen Modellen, die auf den finanziellen Fundamentaldaten, ESG-Faktoren und Risikoparametern der Unternehmen basieren, zu berechnen und unter Berücksichtigung dieser erwarteten Erträge und Risiken sowie der sonstigen Kriterien ein Portfolio aufzubauen. Das nachhaltige Anlageziel des Produkts besteht darin, durch spezifische Zielvorgaben sowie durch Integration von klimabezogenen Indikatoren in die Emittenten- und Wertpapieranalyse einen Beitrag zur Senkung der Treibhausgasemissionen zu leisten. Das Produkt strebt außerdem langfristig positive Auswirkungen auf ökologische und soziale Ziele an. Insbesondere zielt es darauf ab, Treibhausgasemissionen zu erreichen, die insgesamt mindestens 30% unter denen der Benchmark liegen. Um diese Ziele zu erreichen, setzt das Produkt eine Kombination aus positiver Auswahl der besten Emittenten auf der Grundlage von ESG-Kriterien und Ausschluss von Emittenten, die diesen Zielen abträglich oder die umstritten sind, ein. Die Emittenten werden mit einer zweigleisigen Analyse untersucht. Dabei wird einerseits betrachtet, wie die Aktivitäten der Emittenten zur Erreichung von Nachhaltigkeitszielen beitragen, und andererseits, wie die Geschäftstätigkeit und Strategie der Emittenten mit den Interessen ihrer wichtigsten Stakeholder im Einklang stehen. Das Ergebnis dieser Analyse bildet die Grundlage für die Definition des Anlageuniversums und leitet die Produktmanager beim Aufbau ihres Portfolios. Diese Analyse wird durch die Ergebnisse der mit Emittenten geführten Dialoge bereichert. Dieser Anlageansatz veranlasst das Produkt, bestimmte Emittenten aufgrund ihrer schlechten ESG-Qualität oder ihres geringen Beitrags zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele zu meiden. Das Produktmanager ist der Ansicht, dass diese Emittenten langfristig gegenüber den nachhaltigeren verlieren dürften. Doch die Marktvolatilität und kurzfristige Markttrends könnten dazu führen, dass solche Emittenten kurzfristig besser abschneiden als nachhaltige Titel. Weitere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte der Website von Candriam und/oder dem Prospekt. Das Produkt kann sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken (d. h. zum Schutz vor künftigen nachteiligen Finanzereignissen) Derivate einsetzen.
Benchmark: MSCI World (Net Return).

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 Anleger, die die Voraussetzungen für den Zugang zu dem betreffenden Produkt erfüllen (siehe Prospekt) und über einen beliebigen Kenntnis- und Erfahrungsschatz verfügen und Kapitalzuwachs suchen. Dieses Produkt kann als Kernbeteiligung oder Bestandteil eines diversifizierten Portfolios für Anlagen mit einem Anlagehorizont von 6 Jahren eingesetzt werden. Anleger sollten die Produktrisiken verstehen und nur dann investieren, wenn sie potenziell erhebliche Verluste tragen können.

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 Höhe des synthetischen Risikoindicators hängt hauptsächlich von der Exposition gegenüber den folgenden Risiken ab: Aktienrisiko; Währungsrisiko. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Modellrisiko. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

322 €
-67,83 %

2.590 €
-23,64 %

4.191 €
-17,75 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

831 €
-16,94 %

5.350 €
-3,27 %

10.773 €
-1,67 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.072 €
7,23 %

7.939 €
8,06 %

22.250 €
9,19 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.507 €
50,73 %

10.425 €
16,03 %

28.749 €
12,88 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	322 €	3.741 €	5.463 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,83 %	-19,02 %	-14,96 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	831 €	8.965 €	18.004 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,94 %	-2,00 %	-1,01 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	16.619 €	45.159 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,23 %	9,06 %	7,24 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.507 €	21.231 €	71.729 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,73 %	13,35 %	11,05 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	322 €	4.751 €	6.365 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,83 %	-16,40 %	-13,42 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	831 €	13.485 €	27.042 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,94 %	-1,34 %	-0,68 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	29.095 €	113.058 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,23 %	7,91 %	7,59 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.507 €	41.175 €	265.589 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,73 %	11,84 %	11,91 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	322 €	5.463 €	6.876 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,83 %	-14,96 %	-12,65 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	831 €	18.004 €	36.081 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,94 %	-1,01 %	-0,51 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	45.159 €	255.621 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,23 %	7,24 %	7,67 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.507 €	71.729 €	755.459 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,73 %	11,05 %	11,55 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	512 €	2.392 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,20 %	2,23 %

(*) 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 11,42 % vor Kosten und 9,19 % 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	20 €	1.569 €	7.224 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,22 %	2,19 %

(*) 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 9,43 % vor Kosten und 7,24 % 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	20 €	3.721 €	23.144 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,20 %	2,19 %

(*) 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 9,78 % vor Kosten und 7,59 % 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	20 €	7.224 €	59.599 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,19 %	2,20 %

(*) 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 9,87 % vor Kosten und 7,67 % 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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,03 %
Transaktionskosten	0,18 % 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.	0,20 %

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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,99 %
Transaktionskosten	0,18 % 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.	0,19 %

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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,00 %
Transaktionskosten	0,18 % 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.	0,19 %

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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,00 %
Transaktionskosten	0,18 % 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.	0,19 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 5 Jahre ist unter <https://www.candriam.com/de-de/private/funds-lister/fund-detail/LU1434527435> zu finden.

Spezifische Information zu DWS Aktien Strategie Deutschland LC

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0009769869

Stand: 31.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

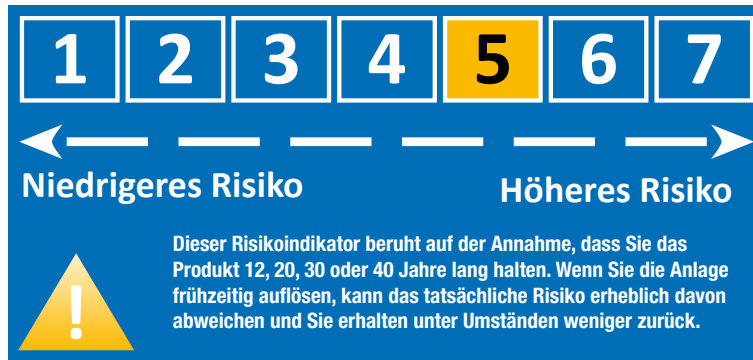
Ziele: Das Produkt wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (HDAX (RI)) zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt hauptsächlich in Aktien deutscher Aussteller. Dabei wird vorwiegend in Standardwerten und wachstumsstarken mittleren und kleineren Titeln angelegt. Ergänzend kann auch bis zu 25% des Produktvolumens in Aktien ausländischer Aussteller angelegt werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Produktmanagement. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen, ohne dabei eine explizite ESG und/oder nachhaltige Anlagestrategie zu verfolgen. Die Rendite des Produktes lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Der überwiegende Teil der Wertpapiere des Produkts oder deren Emittenten wird voraussichtlich Bestandteil der Benchmark sein. Das Produktmanagement wird nach eigenem Ermessen in nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere und Sektoren investieren, um besondere Anlagechancen zu nutzen. Das Portfolio wird voraussichtlich nicht unbedingt eine ähnliche Gewichtung wie die Benchmark aufweisen. Die Positionierung des Produkts kann erheblich von der Benchmark abweichen (z.B. indem nicht in der Benchmark enthaltene Positionen gehalten werden, sowie durch eine erhebliche Untergewichtung oder Übergewichtung). Der tatsächliche Spielraum ist dabei normalerweise relativ hoch. Eine Abweichung spiegelt im Allgemeinen die Einschätzung der besonderen Marktlage durch den Produktmanager wider. Diese kann zu einer defensiven und engeren oder zu einer aktiveren und breiteren Positionierung im Vergleich zur Benchmark führen. Auch wenn das Ziel des Produkts darin besteht, mit seinem Anlageergebnis die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen, kann die mögliche Outperformance je nach vorherrschendem Marktumfeld (z.B. weniger volatilen Rahmenbedingungen) und der tatsächlichen Positionierung gegenüber der Benchmark begrenzt 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: Das Produkt richtet sich an Privatkunden mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Konzentrationsrisiko.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

211 €
-78,93 %

1.771 €
-34,15 %

2.588 €
-27,44 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

714 €
-28,64 %

4.457 €
-8,44 %

8.979 €
-4,55 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.056 €
5,65 %

7.573 €
6,69 %

22.802 €
9,55 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.698 €
69,78 %

10.682 €
16,75 %

35.915 €
16,05 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	211 €	2.382 €	3.065 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,93 %	-28,87 %	-24,53 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	714 €	7.471 €	15.007 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,64 %	-5,38 %	-2,82 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.056 €	16.981 €	56.315 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,65 %	9,44 %	9,08 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.698 €	24.837 €	105.795 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	69,78 %	16,07 %	14,15 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	211 €	2.818 €	3.302 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,93 %	-25,98 %	-23,24 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	714 €	11.239 €	22.543 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,64 %	-3,70 %	-1,92 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.056 €	32.512 €	115.583 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,65 %	9,18 %	7,70 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.698 €	53.090 €	390.414 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	69,78 %	14,67 %	13,80 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	211 €	3.065 €	3.394 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,93 %	-24,53 %	-22,76 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	714 €	15.007 €	30.079 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,64 %	-2,82 %	-1,45 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.056 €	56.315 €	233.598 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,65 %	9,08 %	7,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.698 €	105.795 €	1.138.365 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	69,78 %	14,15 %	12,98 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	19 €	454 €	2.241 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,87 %	2,00 %	2,05 %

(*) 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 11,60 % vor Kosten und 9,55 % 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	19 €	1.472 €	7.796 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,87 %	2,05 %	2,04 %

(*) 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 11,12 % vor Kosten und 9,08 % 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	19 €	3.742 €	21.165 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,87 %	2,04 %	2,02 %

(*) 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 9,72 % vor Kosten und 7,70 % 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	19 €	7.796 €	50.494 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,87 %	2,04 %	2,01 %

(*) 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 9,34 % vor Kosten und 7,33 % 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. 1,46 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,60 %
Transaktionskosten	0,42 % 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.	0,45 %

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. 1,46 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,59 %
Transaktionskosten	0,42 % 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.	0,45 %

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. 1,46 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,57 %
Transaktionskosten	0,42 % 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.	0,45 %

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. 1,46 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,56 %
Transaktionskosten	0,42 % 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.	0,45 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://www.dws.de/aktienfonds/de0009769869-dws-aktien-strategie-deutschland-lc/> zu finden.

Spezifische Information zu DWS ESG Akkumula LC

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0008474024

Stand: 12.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

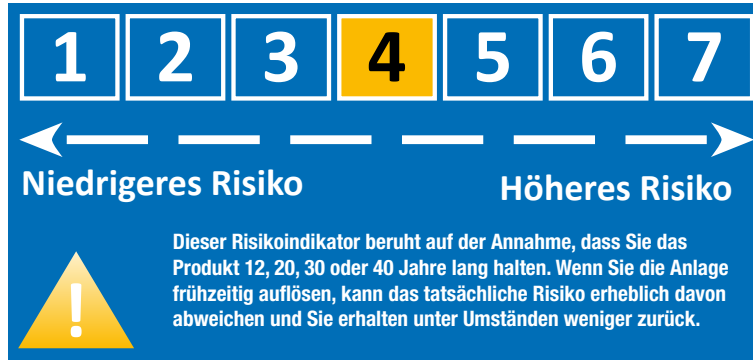
Ziele: Das Produkt wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (MSCI World TR Net) zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt hauptsächlich in Aktien, solider aufgestellter und wachstumsorientierter in- und ausländischer Unternehmen, die nach den Gewinnerwartungen oder durch Ausnutzung auch kurzfristiger markttechnischer Situationen eine gute Wertentwicklung erhoffen lassen. Bei der Auswahl der geeigneten Anlagen sind ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sog. ESG-Standards) von entscheidender Bedeutung für die Umsetzung der nachhaltigen Anlagestrategie des Produkts. Es dürfen Emittenten für das Produkt erworben werden, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Produktmanagement. Die Rendite des Produkts lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Der überwiegende Teil der Wertpapiere des Produkts oder deren Emittenten wird voraussichtlich Bestandteil der Benchmark sein. Das Produktmanagement wird nach eigenem Ermessen in nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere und Sektoren investieren, um besondere Anlagechancen zu nutzen. Das Portfolio wird voraussichtlich nicht unbedingt eine ähnliche Gewichtung wie die Benchmark aufweisen. Die Positionierung des Produkts kann erheblich von der Benchmark abweichen (z.B. indem nicht in der Benchmark enthaltene Positionen gehalten werden, sowie durch eine erhebliche Untergewichtung oder Übergewichtung). Der tatsächliche Spielraum ist dabei normalerweise relativ hoch. Eine Abweichung spiegelt im Allgemeinen die Einschätzung der besonderen Marktlage durch den Produktmanager wider. Diese kann zu einer defensiven und engeren oder zu einer aktiveren und breiteren Positionierung im Vergleich zur Benchmark führen. Auch wenn das Ziel des Produkts darin besteht, mit seinem Anlageergebnis die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen, kann die mögliche Outperformance je nach vorherrschendem Marktumfeld (z.B. weniger volatilen Rahmenbedingungen) und der tatsächlichen Positionierung gegenüber der Benchmark begrenzt sein. Die Währung des Produkts ist EUR.

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 mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Der Fonds kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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 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 1978 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

371 €
-62,89 %

2.680 €
-22,69 %

4.330 €
-17,13 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

862 €
-13,77 %

5.704 €
-1,44 %

11.514 €
-0,64 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.094 €
9,37 %

8.399 €
9,70 %

23.134 €
9,76 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.404 €
40,38 %

10.383 €
15,91 %

28.881 €
12,95 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	371 €	3.865 €	5.660 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,89 %	-18,34 %	-14,45 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	862 €	9.577 €	19.260 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,77 %	-0,79 %	-0,36 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.094 €	17.531 €	47.013 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,37 %	10,00 %	7,58 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.404 €	21.909 €	64.167 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,38 %	13,89 %	10,15 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	371 €	4.914 €	6.616 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,89 %	-15,84 %	-12,95 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	862 €	14.419 €	28.943 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,77 %	-0,50 %	-0,23 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.094 €	30.824 €	110.347 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,37 %	8,57 %	7,46 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.404 €	40.243 €	143.649 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,38 %	11,59 %	8,83 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	371 €	5.660 €	7.166 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,89 %	-14,45 %	-12,19 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	862 €	19.260 €	38.626 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,77 %	-0,36 %	-0,17 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.094 €	47.013 €	316.877 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,37 %	7,58 %	8,46 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.404 €	64.167 €	403.269 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,38 %	10,15 %	9,33 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	16 €	408 €	1.876 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,72 %	1,72 %

(*) 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 11,48 % vor Kosten und 9,76 % 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	16 €	1.244 €	5.669 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,73 %	1,69 %

(*) 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 9,27 % vor Kosten und 7,58 % 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	16 €	2.974 €	17.424 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,71 %	1,69 %

(*) 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 9,15 % vor Kosten und 7,46 % 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	16 €	5.669 €	54.055 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,69 %	1,70 %

(*) 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 10,16 % vor Kosten und 8,46 % 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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,59 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,56 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,56 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,57 %
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 60 Jahre ist unter <https://www.dws.de/aktienfonds/de0008474024-dws-esg-akkumula-lc/> zu finden.

Spezifische Information zu DWS Defensiv LC

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE000DWS1UR7

Stand: 19.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

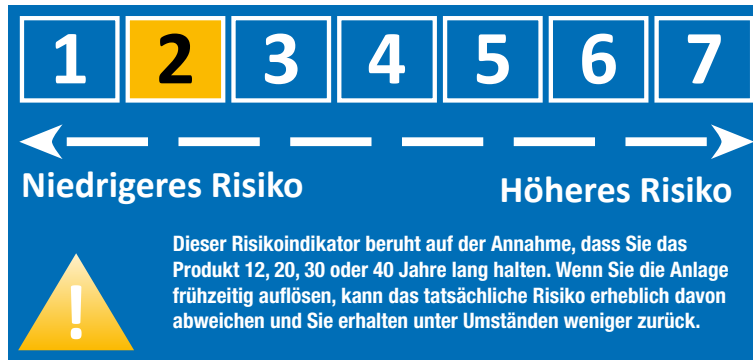
Ziele: Das Produkt wird aktiv ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt in verzinsliche Wertpapiere, Aktien, Zertifikate, Fonds und Bankguthaben. Mindestens 65% des Wertes des Sondervermögens müssen in verzinslichen Wertpapieren wie z.B. Staatsanleihen, Unternehmensanleihen bzw. Wandelanleihen in- und ausländischer Aussteller, in Zertifikaten auf Renten bzw. Rentenindizes oder in Rentenfonds angelegt werden. Davon müssen mindestens 51% der entsprechenden Investmentquote auf Euro lauten oder gegen den Euro abgesichert sein und zum Zeitpunkt ihres Erwerbs über einen Investment-Grade Status verfügen. Bis zu 35% des Wertes des Sondervermögens dürfen in Aktien, Aktienfonds, Aktienzertifikaten sowie Zertifikaten auf Rohstoffe und Rohstoffindizes angelegt werden. Je bis zu 35% des Wertes des Sondervermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten, in Geldmarktfonds und in Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur bzw. Bankguthaben angelegt werden. Bei der Auswahl der geeigneten Anlagen sind ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sog. ESG-Standards) von entscheidender Bedeutung für die Umsetzung der nachhaltigen Anlagestrategie des Fonds. Es dürfen Emittenten für das Produkt erworben werden, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren. Die Auswahl der einzelnen Investments liegt im Ermessen des Produktmanagements. Die Rendite des Produktes lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten.

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 mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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 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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

743 €
-25,70 %

4.807 €
-6,30 %

9.122 €
-4,30 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

913 €
-8,66 %

5.475 €
-2,61 %

10.948 €
-1,42 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.009 €
0,91 %

6.176 €
0,83 %

13.458 €
1,75 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.125 €
12,47 %

6.736 €
3,31 %

15.160 €
3,55 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	743 €	7.735 €	14.263 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,70 %	-4,73 %	-3,34 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	913 €	9.124 €	18.247 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,66 %	-1,67 %	-0,88 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.009 €	10.894 €	24.890 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,91 %	1,55 %	2,04 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.125 €	12.055 €	29.554 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,47 %	3,37 %	3,59 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	743 €	11.120 €	19.980 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,70 %	-3,84 %	-2,77 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	913 €	13.685 €	27.369 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,66 %	-1,16 %	-0,60 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.009 €	17.516 €	42.247 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,91 %	1,91 %	2,12 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.125 €	20.176 €	52.678 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,47 %	3,62 %	3,42 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	743 €	14.263 €	25.094 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,70 %	-3,34 %	-2,44 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	913 €	18.247 €	36.492 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-8,66 %	-0,88 %	-0,45 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.009 €	24.890 €	63.771 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,91 %	2,04 %	2,15 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.125 €	29.554 €	82.876 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	12,47 %	3,59 %	3,27 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	14 €	308 €	1.218 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,45 %	1,47 %

(*) 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 3,22 % vor Kosten und 1,75 % 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	14 €	842 €	3.510 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,46 %	1,47 %

(*) 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 3,51 % vor Kosten und 2,04 % 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	14 €	1.924 €	8.426 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,47 %	1,47 %

(*) 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 3,59 % vor Kosten und 2,12 % 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	14 €	3.510 €	16.131 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,47 %	1,47 %

(*) 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 3,62 % vor Kosten und 2,15 % 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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,18 %
Transaktionskosten	0,28 % 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.	0,28 %

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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,18 %
Transaktionskosten	0,28 % 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.	0,29 %

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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,18 %
Transaktionskosten	0,28 % 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.	0,29 %

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. 1,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,18 %
Transaktionskosten	0,28 % 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.	0,29 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.dws.de/gemischte-fonds/de000dws1ur7> zu finden.

Spezifische Information zu DWS ESG Investa LD

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0008474008

Stand: 19.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

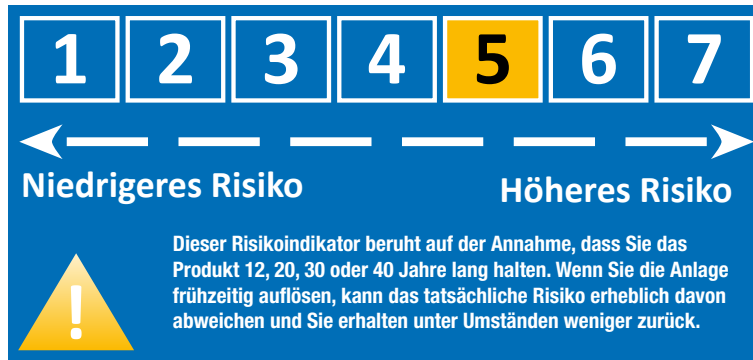
Ziele: Das Produkt wird aktiv verwaltet. Es wird unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (DAX (midday)) zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt hauptsächlich in Aktien in- und ausländischer Aussteller. Hierbei stehen deutsche Standardwerte im Mittelpunkt. Aktien aussichtsreicher mittlerer und kleinerer Unternehmen können beigemischt werden. Bei der Auswahl der geeigneten Anlagen sind ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sog. ESG-Standards) von entscheidender Bedeutung für die Umsetzung der nachhaltigen Anlagestrategie des Produkts. Es dürfen Emittenten für das Produkt erworben werden, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren. Die Rendite des Produkts lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Der überwiegende Teil der Wertpapiere des Produkts oder deren Emittenten wird voraussichtlich Bestandteil der Benchmark sein. Das Produktmanagement wird nach eigenem Ermessen in nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere und Sektoren investieren, um besondere Anlagechancen zu nutzen. Das Portfolio wird voraussichtlich eine ähnliche Gewichtung wie die Benchmark aufweisen. Die Positionierung des Produkts kann in begrenztem Umfang von der Benchmark abweichen (z.B. indem nicht in der Benchmark enthaltene Positionen gehalten werden, sowie durch eine Untergewichtung oder Übergewichtung). Der tatsächliche Spielraum ist dabei normalerweise relativ gering. Auch wenn das Ziel des Produkts darin besteht, mit seinem Anlageergebnis die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen, kann die mögliche Outperformance je nach vorherrschendem Marktumfeld (z.B. weniger volatilen Rahmenbedingungen) und der tatsächlichen Positionierung gegenüber der Benchmark begrenzt sein. Die Währung des Produkts ist EUR.

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 mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: z.B. Konzentrationsrisiko.

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 1978 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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	214 €	1.769 €	2.581 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,62 %	-34,18 %	-27,50 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	712 €	4.332 €	9.124 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,76 %	-9,24 %	-4,30 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.042 €	6.655 €	17.102 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,17 %	2,97 %	5,34 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.693 €	9.367 €	25.574 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	69,32 %	12,88 %	11,21 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	214 €	2.377 €	3.054 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,62 %	-28,92 %	-24,60 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	712 €	7.527 €	15.512 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,76 %	-5,24 %	-2,49 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.042 €	13.220 €	34.516 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,17 %	5,02 %	4,95 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.693 €	19.053 €	56.091 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	69,32 %	11,46 %	9,05 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	214 €	2.809 €	3.288 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,62 %	-26,04 %	-23,31 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	712 €	11.519 €	23.498 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,76 %	-3,38 %	-1,63 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.042 €	22.962 €	69.301 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,17 %	5,16 %	4,96 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.693 €	35.334 €	104.779 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	69,32 %	10,12 %	7,19 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	214 €	3.054 €	3.379 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,62 %	-24,60 %	-22,84 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	712 €	15.512 €	31.484 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,76 %	-2,49 %	-1,21 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.042 €	34.516 €	142.338 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,17 %	4,95 %	5,45 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.693 €	56.091 €	206.771 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	69,32 %	9,05 %	6,88 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	15 €	340 €	1.508 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,56 %	1,60 %

(*) 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 6,94 % vor Kosten und 5,34 % 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	15 €	1.013 €	4.544 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,59 %	1,59 %

(*) 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 6,54 % vor Kosten und 4,95 % 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	15 €	2.416 €	12.337 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,60 %	1,59 %

(*) 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 6,55 % vor Kosten und 4,96 % 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	15 €	4.544 €	29.562 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,52 %	1,59 %	1,60 %

(*) 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 7,05 % vor Kosten und 5,45 % 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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,48 %
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.	0,12 %

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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
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.	0,12 %

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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
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.	0,12 %

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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,48 %
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.	0,12 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 65 Jahre ist unter <https://www.dws.de/aktienfonds/de0008474008-dws-esg-investa-ld/> zu finden.

Spezifische Information zu DWS ESG Top Asien LC

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0009769760

Stand: 19.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

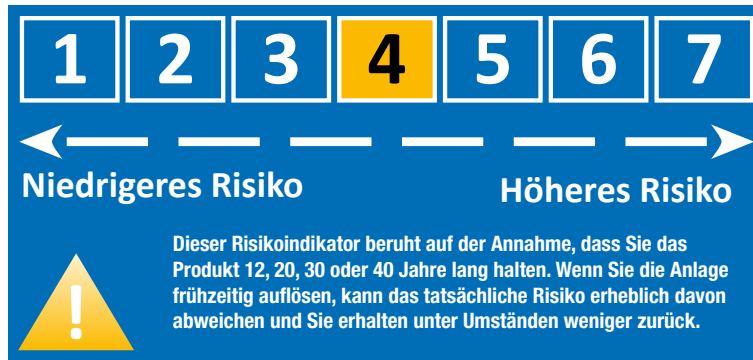
Ziele: Das Produkt wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Wertzuwachs zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt vor allem in Qualitätsaktien von Unternehmen, die ihren Sitz oder Geschäftsschwerpunkt in Asien haben und die hauptsächlich ihren Umsatz in dieser Region erzielen. Dabei soll die Auswahl der Aktienwerte folgende Aspekte berücksichtigen: starke Marktstellung, günstige Bilanzrelationen, überdurchschnittliche Qualität des Unternehmensmanagements, strategische Ausrichtung des Unternehmens und aktionärsorientierte Informationspolitik. Bei der Auswahl der geeigneten Anlagen sind ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sog. ESG-Standards) von entscheidender Bedeutung für die Umsetzung der nachhaltigen Anlagestrategie des Produkts. Es dürfen Emittenten für den Produkt erworben werden, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Produktmanagement. Die Rendite des Produktes lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Die Währung des Produkts ist EUR.

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 mit langfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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 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. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Liquiditätsrisiko, Derivatrisiko, Schwellenländer Risiko/Länderrisiko, Länderrisiko China.

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 1996 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

407 €

2.830 €

4.625 €

-59,31 %

-21,17 %

-15,91 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

783 €

4.936 €

9.922 €

-21,69 %

-5,55 %

-2,96 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.062 €

7.650 €

18.609 €

6,16 %

6,98 %

6,59 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.464 €

9.709 €

25.732 €

46,43 %

13,93 %

11,29 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	407 €	4.113 €	6.125 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,31 %	-17,06 %	-13,34 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	783 €	8.260 €	16.571 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,69 %	-3,51 %	-1,83 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.062 €	14.739 €	42.640 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,16 %	6,95 %	6,76 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.464 €	19.007 €	62.958 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	46,43 %	11,42 %	9,99 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	407 €	5.276 €	7.250 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,31 %	-14,68 %	-11,88 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	783 €	12.416 €	24.882 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,69 %	-2,40 %	-1,24 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.062 €	25.373 €	89.427 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,16 %	6,33 %	6,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.464 €	35.833 €	193.035 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	46,43 %	10,28 %	10,33 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	407 €	6.125 €	7.925 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,31 %	-13,34 %	-11,11 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	783 €	16.571 €	33.193 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,69 %	-1,83 %	-0,93 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.062 €	42.640 €	172.904 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,16 %	6,76 %	6,20 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.464 €	62.958 €	483.189 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	46,43 %	9,99 %	9,97 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	485 €	2.042 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,98 %	2,12 %	2,11 %

(*) 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 8,70 % vor Kosten und 6,59 % 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	20 €	1.398 €	6.867 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,98 %	2,12 %	2,11 %

(*) 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 8,87 % vor Kosten und 6,76 % 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	20 €	3.329 €	19.010 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,98 %	2,11 %	2,11 %

(*) 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 8,46 % vor Kosten und 6,35 % 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	20 €	6.867 €	43.524 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,98 %	2,11 %	2,10 %

(*) 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 8,30 % vor Kosten und 6,20 % 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. 1,47 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,57 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

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.	1,57 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

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.	1,56 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

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.	1,56 %
Transaktionskosten	0,51 % 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.	0,54 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter <https://www.dws.de/aktienfonds/de0009769760-dws-esg-top-asien-lc/> zu finden.

Spezifische Information zu DWS ESG Top World

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0009769794

Stand: 19.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

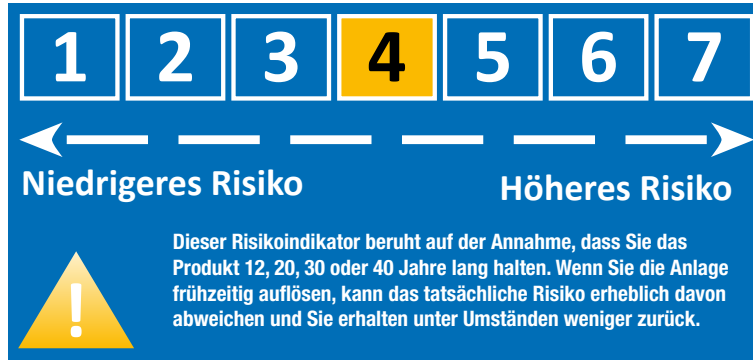
Ziele: Das Produkt wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (MSCI AC World (NR)) zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt vor allem in Aktien in- und ausländischer Aussteller. Die Auswahl der Aktienwerte soll folgende Aspekte berücksichtigen: eine starke Marktstellung der Unternehmen, solide Bilanzrelationen und eine hohe Qualität des Unternehmensmanagements mit Ausrichtung auf die Erwirtschaftung langfristig steigender Erträge. Die strategische Ausrichtung des Unternehmens soll sich an langfristigen Wachstumstrends orientieren. Bei der Auswahl der geeigneten Anlagen sind ökologische und soziale Aspekte und die Grundsätze guter Unternehmensführung (sog. ESG-Standards) von entscheidender Bedeutung für die Umsetzung der nachhaltigen Anlagestrategie des Produkts. Es dürfen Emittenten für das Produkt erworben werden, die ihren Umsatz durch Aktivitäten im Zusammenhang mit der Energiegewinnung oder dem sonstigen Einsatz aus/von Atomenergie und Erdgas sowie Förderung von Uran oder Erdgas generieren. Das Portfolio umfasst hierbei im Regelfall ca. 40 bis 60 Einzeltitel. Die Rendite des Produkts lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Der überwiegende Teil der Wertpapiere des Produkts oder deren Emittenten wird voraussichtlich Bestandteil der Benchmark sein. Das Produktmanagement wird nach eigenem Ermessen in nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere und Sektoren investieren, um besondere Anlagechancen zu nutzen. Das Portfolio wird voraussichtlich nicht unbedingt eine ähnliche Gewichtung wie die Benchmark aufweisen. Die Positionierung des Produkts kann erheblich von der Benchmark abweichen (z.B. indem nicht in der Benchmark enthaltene Positionen gehalten werden, sowie durch eine erhebliche Untergewichtung oder Übergewichtung). Der tatsächliche Spielraum ist dabei normalerweise relativ hoch. Eine Abweichung spiegelt im Allgemeinen die Einschätzung der besonderen Marktlage durch den Produktmanager wider. Diese kann zu einer defensiven und engeren oder zu einer aktiveren und breiteren Positionierung im Vergleich zur Benchmark führen. Auch wenn das Ziel des Produkts darin besteht, mit seinem Anlageergebnis die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen, kann die mögliche Outperformance je nach vorherrschendem Marktumfeld (z.B. weniger volatilen Rahmenbedingungen) und der tatsächlichen Positionierung gegenüber der Benchmark begrenzt 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: Das Produkt richtet sich an Privatkunden mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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 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 1997 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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	412 €	2.770 €	4.483 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,76 %	-21,76 %	-16,48 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	859 €	5.411 €	10.873 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,14 %	-2,95 %	-1,53 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	8.216 €	22.233 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,07 %	9,06 %	9,18 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.415 €	10.298 €	27.839 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,49 %	15,67 %	12,42 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	412 €	3.998 €	5.886 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,76 %	-17,64 %	-13,90 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	859 €	9.052 €	18.156 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,14 %	-1,82 %	-0,93 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	16.875 €	41.474 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,07 %	9,33 %	6,53 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.415 €	20.995 €	56.356 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,49 %	13,15 %	9,09 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	412 €	5.096 €	6.914 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,76 %	-15,24 %	-12,43 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	859 €	13.604 €	27.260 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,14 %	-1,23 %	-0,63 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	29.222 €	124.949 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,07 %	7,96 %	8,11 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.415 €	39.444 €	281.229 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,49 %	11,36 %	12,20 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	412 €	5.886 €	7.517 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,76 %	-13,90 %	-11,67 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	859 €	18.156 €	36.364 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,14 %	-0,93 %	-0,47 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	41.474 €	326.231 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,07 %	6,53 %	8,56 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.415 €	56.356 €	929.463 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,49 %	9,09 %	12,27 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	16 €	399 €	1.815 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,70 %	1,70 %

(*) 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 10,88 % vor Kosten und 9,18 % 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	16 €	1.204 €	5.104 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,70 %	1,66 %

(*) 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 8,19 % vor Kosten und 6,53 % 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	16 €	2.842 €	19.051 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,68 %	1,68 %

(*) 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 9,79 % vor Kosten und 8,11 % 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	16 €	5.104 €	54.641 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,56 %	1,66 %	1,69 %

(*) 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 10,25 % vor Kosten und 8,56 % 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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,58 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,54 %
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.	0,11 %

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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,57 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,57 %
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 25 Jahre ist unter <https://www.dws.de/aktienfonds/de0009769794-dws-esg-top-world/> zu finden.

Spezifische Information zu DWS Euro Bond Fund LD

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0008476516

Stand: 19.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

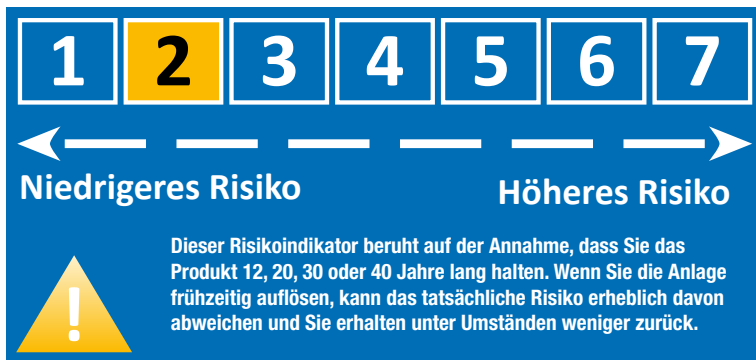
Ziele: Das Produkt wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (iBoxx Euro Overall (RI)) zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt in auf Euro lautende Staatsanleihen, Anleihen staatsnaher Emittenten und Covered Bonds. Zu den staatsnahen Emittenten zählen Zentralbanken, Regierungsbehörden, Regionalbehörden und supra-nationale Einrichtungen. Unternehmensanleihen können beigemischt werden. Die Auswahl der einzelnen Investments liegt im Ermessen des Produktmanagements. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen, ohne dabei eine explizite ESG und/oder nachhaltige Anlagestrategie zu verfolgen. Die Rendite des Produkts lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Der überwiegende Teil der Wertpapiere des Produkts oder deren Emittenten wird voraussichtlich Bestandteil der Benchmark sein. Das Produktmanagement wird beispielsweise nach eigenem Ermessen in nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere, Sektoren und Ratings investieren, um besondere Anlagechancen zu nutzen. Das Portfolio wird voraussichtlich eine ähnliche Gewichtung wie die Benchmark aufweisen. Die Positionierung des Produkts kann in begrenztem Umfang von der Benchmark abweichen (z.B. indem nicht in der Benchmark enthaltene Positionen gehalten werden, sowie durch eine Untergewichtung oder Übergewichtung). Der tatsächliche Spielraum ist dabei normalerweise relativ gering. Auch wenn das Ziel des Produkts darin besteht, mit seinem Anlageergebnis die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen, kann die mögliche Outperformance je nach vorherrschendem Marktumfeld (z.B. weniger volatilen Rahmenbedingungen) und der tatsächlichen Positionierung gegenüber der Benchmark begrenzt sein. Die Währung des Produkts ist EUR.

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 mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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 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 1978 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

716 €
-28,37 %

4.513 €
-8,09 %

8.627 €
-5,20 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

814 €
-18,57 %

4.622 €
-7,41 %

9.093 €
-4,35 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

984 €
-1,62 %

5.845 €
-0,75 %

12.329 €
0,42 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.104 €
10,40 %

6.487 €
2,23 %

13.689 €
2,01 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	716 €	7.312 €	13.446 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,37 %	-5,78 %	-3,96 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	814 €	7.602 €	15.056 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,57 %	-5,05 %	-2,79 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	984 €	10.112 €	21.052 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,62 %	0,20 %	0,49 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	11.250 €	23.047 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,40 %	2,13 %	1,33 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	716 €	10.510 €	18.708 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,37 %	-4,59 %	-3,26 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	814 €	11.329 €	22.509 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,57 %	-3,60 %	-1,93 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	984 €	15.618 €	32.971 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,62 %	0,50 %	0,60 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	17.163 €	36.167 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,40 %	1,67 %	1,18 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	716 €	13.446 €	23.334 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,37 %	-3,96 %	-2,86 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	814 €	15.056 €	29.963 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,57 %	-2,79 %	-1,47 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	984 €	21.052 €	46.938 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,62 %	0,49 %	0,76 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	23.047 €	51.373 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,40 %	1,33 %	1,18 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	8 €	156 €	602 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,75 %	0,75 %	0,75 %

(*) 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 1,17 % vor Kosten und 0,42 % 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	8 €	420 €	1.636 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,75 %	0,75 %	0,75 %

(*) 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 1,24 % vor Kosten und 0,49 % 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	8 €	931 €	3.732 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,75 %	0,75 %	0,75 %

(*) 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 1,35 % vor Kosten und 0,60 % 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	8 €	1.636 €	6.899 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,75 %	0,75 %	0,76 %

(*) 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 1,52 % vor Kosten und 0,76 % 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. 0,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,72 %
Transaktionskosten	0,03 % 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.	0,03 %

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. 0,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,72 %
Transaktionskosten	0,03 % 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.	0,03 %

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. 0,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,72 %
Transaktionskosten	0,03 % 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.	0,03 %

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. 0,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,73 %
Transaktionskosten	0,03 % 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.	0,03 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 50 Jahre ist unter <https://www.dws.de/rentenfonds/de0008476516-dws-euro-bond-fund-ld/> zu finden.

Spezifische Information zu DWS Top Dividende LD

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0009848119

Stand: 12.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

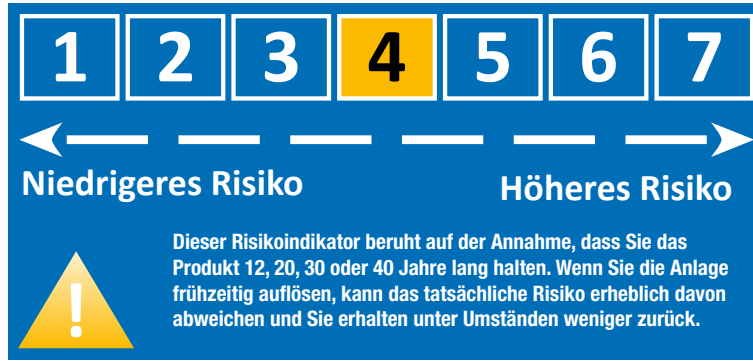
Ziele: Das Produkt wird aktiv ohne Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist mittel- bis langfristig die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt vor allem in Aktien von in- und ausländischen Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite erwarten lassen. Bei der Aktiauswahl sind folgende Kriterien von entscheidender Bedeutung: größere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt, Nachhaltigkeit von Dividendenrendite und Wachstum, historisches und zukünftiges Gewinnwachstum, Kurs-/Gewinn-Verhältnis. Allerdings müssen die Dividendenrenditen nicht in jedem Fall größer als im Marktdurchschnitt sein. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Fondsmanagement. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen, ohne dabei eine explizite ESG und/oder nachhaltige Anlagestrategie zu verfolgen. Die Rendite des Produktes lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten.

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 mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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 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 2003 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

505 €

3.279 €

5.553 €

-49,49 %

-17,06 %

-12,62 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

845 €

5.312 €

10.724 €

-15,45 %

-3,47 %

-1,74 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.041 €

6.517 €

15.596 €

4,08 %

2,37 %

3,97 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.273 €

8.057 €

19.918 €

27,34 %

8,49 %

7,58 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	505 €	4.881 €	7.656 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,49 %	-13,60 %	-10,40 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	845 €	8.920 €	17.940 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,45 %	-2,09 %	-1,05 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	12.254 €	32.831 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,08 %	3,66 %	4,51 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.273 €	15.348 €	51.149 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	27,34 %	7,66 %	8,29 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	505 €	6.438 €	9.426 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,49 %	-11,56 %	-9,09 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	845 €	13.430 €	26.960 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,45 %	-1,39 %	-0,70 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	20.355 €	69.596 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,08 %	3,73 %	4,99 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.273 €	27.016 €	132.126 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	27,34 %	7,06 %	8,40 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	505 €	7.656 €	10.625 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,49 %	-10,40 %	-8,36 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	845 €	17.940 €	35.980 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,45 %	-1,05 %	-0,52 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	32.831 €	130.583 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,08 %	4,51 %	5,11 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.273 €	51.149 €	286.711 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	27,34 %	8,29 %	8,09 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	16 €	348 €	1.468 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,61 %	1,64 %

(*) 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 5,61 % vor Kosten und 3,97 % 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	16 €	995 €	4.631 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,63 %	1,64 %

(*) 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 6,15 % vor Kosten und 4,51 % 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	16 €	2.308 €	12.950 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,63 %	1,65 %

(*) 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 6,64 % vor Kosten und 4,99 % 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	16 €	4.631 €	28.800 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,64 %	1,65 %

(*) 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 6,76 % vor Kosten und 5,11 % 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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,51 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,52 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,52 %
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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,52 %
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 15 Jahre ist unter <https://www.dws.de/aktienfonds/de0009848119-dws-top-dividende-ld/> zu finden.

Spezifische Information zu DWS Vermögensbildungsfonds I LD

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: DWS Investment GmbH

ISIN: DE0008476524

Stand: 12.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt wird aktiv unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet. Es bewirbt ökologische und soziale Merkmale und unterliegt den Offenlegungspflichten eines Finanzprodukts gemäß Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Weitere Informationen zu den ESG-Kriterien können dem Verkaufsprospekt und der DWS-Website entnommen werden. Ziel der Anlagepolitik ist es, einen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (MSCI World TR Net) zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert das Produkt hauptsächlich in Aktien in- und ausländischer Aussteller. Diese Aktien sollen dabei vornehmlich von großen Unternehmen verschiedener Gewerbebranche und von mittelgroßen und kleinen Gesellschaften stammen, die nach Aufbau und Struktur auf längere Sicht gesehen eine günstige Entwicklung und gute Erträge erhoffen lassen. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen, ohne dabei eine explizite ESG und/oder nachhaltige Anlagestrategie zu verfolgen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Produktmanagement. Die Rendite des Produkts lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten. Der überwiegende Teil der Wertpapiere des Produkts oder deren Emittenten wird voraussichtlich Bestandteil der Benchmark sein. Das Produktmanagement wird nach eigenem Ermessen in nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere und Sektoren investieren, um besondere Anlagechancen zu nutzen. Das Portfolio wird voraussichtlich nicht unbedingt eine ähnliche Gewichtung wie die Benchmark aufweisen. Die Positionierung des Produkts kann erheblich von der Benchmark abweichen (z.B. indem nicht in der Benchmark enthaltene Positionen gehalten werden, sowie durch eine erhebliche Untergewichtung oder Übergewichtung). Der tatsächliche Spielraum ist dabei normalerweise relativ hoch. Eine Abweichung spiegelt im Allgemeinen die Einschätzung der besonderen Marktlage durch den Produktmanager wider. Diese kann zu einer defensiven und engeren oder zu einer aktiveren und breiteren Positionierung im Vergleich zur Benchmark führen. Auch wenn das Ziel des Produkts darin besteht, mit seinem Anlageergebnis die Wertentwicklung der Benchmark zu übertreffen, kann die mögliche Outperformance je nach vorherrschendem Marktumfeld (z.B. weniger volatilen Rahmenbedingungen) und der tatsächlichen Positionierung gegenüber der Benchmark begrenzt sein. Die Währung des Produkts ist EUR.

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 mit mittelfristigem Anlagehorizont und Basis-Kenntnissen/Erfahrung, die einen finanziellen Verlust tragen können. Es kann für die allgemeine Vermögensbildung genutzt 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 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 1978 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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	421 €	2.773 €	4.479 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-57,90 %	-21,73 %	-16,50 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	5.680 €	11.446 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,52 %	-1,56 %	-0,73 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.090 €	8.339 €	22.495 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,99 %	9,49 %	9,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.409 €	10.371 €	27.847 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,94 %	15,88 %	12,43 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	421 €	3.996 €	5.873 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-57,90 %	-17,65 %	-13,92 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	9.524 €	19.135 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,52 %	-0,89 %	-0,42 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.090 €	17.143 €	42.886 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,99 %	9,61 %	6,81 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.409 €	21.266 €	58.216 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,94 %	13,37 %	9,35 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	421 €	5.088 €	6.893 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-57,90 %	-15,26 %	-12,46 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	14.330 €	28.745 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,52 %	-0,57 %	-0,28 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.090 €	29.349 €	108.687 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,99 %	8,01 %	7,38 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.409 €	38.955 €	144.675 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,94 %	11,22 %	8,86 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	421 €	5.873 €	7.490 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-57,90 %	-13,92 %	-11,71 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	875 €	19.135 €	38.356 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,52 %	-0,42 %	-0,21 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.090 €	42.886 €	217.475 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,99 %	6,81 %	7,07 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.409 €	58.216 €	288.028 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	40,94 %	9,35 %	8,11 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	15 €	395 €	1.790 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,53 %	1,67 %	1,67 %

(*) 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 11,02 % vor Kosten und 9,35 % 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	15 €	1.191 €	5.148 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,53 %	1,68 %	1,63 %

(*) 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 8,44 % vor Kosten und 6,81 % 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	15 €	2.788 €	16.865 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,53 %	1,65 %	1,64 %

(*) 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 9,02 % vor Kosten und 7,38 % 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	15 €	5.148 €	39.470 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,53 %	1,63 %	1,64 %

(*) 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 8,71 % vor Kosten und 7,07 % 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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,59 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,09 %

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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,55 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,08 %

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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,56 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,08 %

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. 1,45 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,55 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,08 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 50 Jahre ist unter <https://www.dws.de/aktienfonds/de0008476524-dws-vermoegensbildungsfonds-i-ld/> zu finden.

Spezifische Information zu Echiquier Positive Impact Europe G

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: La Financiere de l'Echiquier

ISIN: FR0013299294

Stand: 29.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Der Echiquier Positive Impact Europe („Produkt“) strebt eine langfristige Wertentwicklung nach Abzug der Verwaltungskosten durch das Engagement in den europäischen Aktienmärkten und in Unternehmen an, die Lösungen für Herausforderungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung bieten und sich durch die Qualität ihrer Unternehmensführung sowie ihrer Sozial- und Umweltpolitik auszeichnen. Das Ziel des Produkts ist mit einem nichtfinanziellen Ansatz verknüpft, bei dem Kriterien in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) und ein so genannter Impact Score berücksichtigt werden. Durch Anlagen in Unternehmen, die Lösungen für Herausforderungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung bieten und gute Praktiken in den Bereichen Soziales, Umwelt und Unternehmensführung vorweisen, will das Verwaltungsteam Risiken minimieren und Chancen nutzen. Mit dem nichtfinanziellen Ziel soll durch einen regelmäßigen Dialog und konkrete Verbesserungsschwerpunkte, die mit den Unternehmen geteilt und langfristig verfolgt werden, den Unternehmen geholfen werden, bei ihrem Beitrag zu den Herausforderungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung und ESG-Themen voranzukommen. Der Anleger wird auch darauf aufmerksam gemacht, dass seine Anlage in das Produkt keine direkten Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft hat, sondern dass das Produkt bestrebt ist, in Unternehmen zu investieren, die den genauen Kriterien der Anlagestrategie entsprechen. Der Index MSCI EUROPE NR ist ein Indikator, der die Verwaltung der Echiquier Positive Impact Europe abbildet. Dieser Index, der ausschließlich als Anhaltspunkt verwendet wird, stellt die Entwicklung der Aktienmärkte in den Ländern Europas mit dem höchsten Entwicklungsstand dar. Er wird in Euro inklusive wiederangelegter Dividenden berechnet. Zeichner werden darauf aufmerksam gemacht, dass die Zusammensetzung des Portfolios deutlich vom Referenzindex abweichen kann. Der OGAW nutzt ein aktives und diskretionäres Management. Dieses beruht auf einer konsequenten Titelauswahl („Stock Picking“) durch einen Prozess, bei dem persönliche Gespräche mit den Unternehmen geführt werden, in die das Produkt investiert. Eine interne Analyse der außerfinanziellen Faktoren ergänzt die Finanzanalyse. Echiquier Positive Impact Europe ist bestrebt, Emittenten auszuwählen, die in dem jeweiligen Anlageuniversum am besten bewertet werden (Best-in-Universal-Ansatz). Dabei handelt es sich um europäische Werte von Unternehmen beliebiger Größe, die einem ESG-Rating unterliegen. Die außerfinanziellen Kriterien sind Umwelt (Umweltpolitik, Auswirkungen auf Produkte usw.), Soziales (HR-Politik, Kundenbeziehung, Lieferanten und Zivilgesellschaft usw.) und Governance (Geschäftsführung, Gegenkraft etc.) Der Echiquier Positive Impact Europe ist dauerhaft zu 60 % bis 100 % in europäischen Aktien investiert (Europäische Union, Europäische Freihandelszone und Großbritannien). Das maximale Engagement in Small und Mid Caps beläuft sich auf 60 %. Damit das Produkt für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Épargne“ PEA) in Frage kommt, ist es jedoch zu 75 % in europäischen Aktien investiert. Der OGAW behält sich die Möglichkeit vor, höchstens 10% seines Vermögens in Zinsprodukte zu investieren. Beim Erwerb und bei der Verfolgung von Wertschriften während ihrer Laufzeit beruht die Einschätzung des Kreditrisikos auf internen Recherchen und Analysen von La Financière de l'Echiquier sowie auf den Ratings der einschlägigen Agenturen. Bei den betreffenden Obligationen handelt es sich um Papiere der Kategorie „Investment Grade“. Das bedeutet, sie sind mindestens mit BBB- von Standard & Poor's oder einem gleichwertigen Rating bewertet oder werden vom Managementteam als solches eingeschätzt.

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 natürliche oder institutionelle Anleger, die sich der Risiken bewusst sind, die mit dem Halten von Anteilen an einer solchen SICAV verbunden sind, hohes Risiko aufgrund der Anlage in europäischen Aktien.

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.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Liquiditätsrisiko, Derivaterisiko, Schwellenländer Risiko/Länderrisiko, Länderrisiko China. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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	296 €	2.015 €	2.986 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,45 %	-30,59 %	-24,43 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	777 €	4.914 €	9.096 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,33 %	-5,68 %	-4,35 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.060 €	7.419 €	16.405 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,01 %	6,10 %	4,72 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.412 €	10.173 €	26.749 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,15 %	15,31 %	11,85 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	296 €	2.735 €	3.599 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,45 %	-25,77 %	-21,61 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	777 €	7.970 €	13.446 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,33 %	-4,17 %	-3,96 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.060 €	13.644 €	29.131 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,01 %	5,58 %	3,46 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.412 €	19.985 €	64.155 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,15 %	12,29 %	10,15 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	296 €	3.275 €	3.933 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,45 %	-23,04 %	-20,25 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	777 €	10.748 €	18.831 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,33 %	-4,30 %	-3,21 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.060 €	20.847 €	49.620 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,01 %	4,01 %	3,07 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.412 €	38.693 €	142.488 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,15 %	11,15 %	8,79 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	296 €	3.599 €	4.076 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-70,45 %	-21,61 %	-19,70 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	777 €	13.446 €	24.430 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,33 %	-3,96 %	-2,59 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.060 €	29.131 €	76.727 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,01 %	3,46 %	2,95 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.412 €	64.155 €	274.141 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	41,15 %	10,15 %	7,93 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	14 €	347 €	1.353 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,53 %	1,51 %

(*) 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 6,23 % vor Kosten und 4,72 % 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	14 €	961 €	3.789 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,52 %	1,49 %

(*) 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 4,95 % vor Kosten und 3,46 % 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	14 €	2.096 €	9.198 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,50 %	1,49 %

(*) 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 4,56 % 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	14 €	3.789 €	18.020 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,44 %	1,49 %	1,49 %

(*) 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 4,44 % vor Kosten und 2,95 % 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. 1,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,27 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,24 %

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. 1,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,26 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,24 %

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. 1,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,25 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,24 %

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. 1,21 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,25 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,24 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 6 Jahre ist unter <https://www.lfde.com/de-de/unsere-fonds/echiquier-positive-impact-europe-g/> zu finden.

Spezifische Information zu Fidelity Funds - European Growth Fund A-Euro

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: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU0048578792

Stand: 15.06.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele:

Anlageziel: Das Produkt ist bestrebt, im Laufe der Zeit Kapitalzuwachs zu erzielen.

Anlagepolitik: Das Produkt investiert mindestens 70 % (in der Regel 75 %) seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die an europäischen Börsen notiert sind. Es darf ergänzend auch in Geldmarktinstrumente investieren. Das Produkt investiert mindestens 50 % seines Vermögens in Wertpapiere von Unternehmen mit guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Eigenschaften (ESG).

Anlageprozess: Bei der aktiven Verwaltung des Produkts berücksichtigt der Investmentmanager Wachstums- und Bewertungskennzahlen, Unternehmensfinanzen, Kapitalrendite, Cashflows und andere Kenngrößen sowie die Unternehmensführung, die Branche, die wirtschaftlichen Bedingungen und andere Faktoren. Der Investmentmanager berücksichtigt ESG-Eigenschaften auch bei der Bewertung von Anlagerisiken und -chancen. Bei der Ermittlung günstiger ESG-Eigenschaften berücksichtigt der Investmentmanager ESG-Ratings von Fidelity oder externen Agenturen. Mit Hilfe des Investmentmanagementprozesses will der Investmentmanager sicherstellen, dass sich die Unternehmen, in die investiert wird, durch gute Governance-Praktiken auszeichnen. Das Produkt hält sich an die Standards des Fidelity-Systems für nachhaltiges Investieren. Weitere Informationen finden Sie im Anhang „Nachhaltig investieren und berücksichtigen von ESG-Faktoren“.

Derivate und Techniken: Das Produkt darf Derivate zur Absicherung und zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen.

Bezugsgrundlage: MSCI Europe Index; ein Index, der keine ESG-Eigenschaften berücksichtigt. Verwendet für: Risikoüberwachung, Anlageauswahl und Vergleich der Wertentwicklung.

Basiswährung: EUR

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 Privatanleger ohne spezielles finanzielles Fachwissen, die ein langfristiges Kapitalwachstum anstreben. Anleger sollten in der Lage sein, einen teilweisen Verlust ihres investierten Kapitals zu tragen. Das Produkt ist für eine langfristige Anlage gedacht und soll unbefristet offen bleiben.

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 1990 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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	312 €	2.193 €	3.338 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,84 %	-28,26 %	-22,17 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	778 €	5.079 €	10.706 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,20 %	-4,74 %	-1,77 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.045 €	6.653 €	16.078 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,47 %	2,96 %	4,42 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.370 €	8.389 €	21.505 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	36,95 %	9,66 %	8,70 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite312 €
-68,84 %3.033 €
-23,49 %4.119 €
-19,32 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite778 €
-22,20 %8.831 €
-2,27 %18.209 €
-0,90 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.045 €
4,47 %12.724 €
4,34 %31.272 €
4,09 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.370 €
36,95 %16.590 €
9,03 %46.098 €
7,42 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite312 €
-68,84 %3.698 €
-20,77 %4.584 €
-17,87 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite778 €
-22,20 %13.520 €
-1,31 %26.969 €
-0,70 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.045 €
4,47 %20.612 €
3,88 %78.065 €
5,62 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.370 €
36,95 %29.190 €
7,95 %138.235 €
8,63 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite312 €
-68,84 %4.119 €
-19,32 %4.804 €
-17,22 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite778 €
-22,20 %18.209 €
-0,90 %34.893 €
-0,68 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.045 €
4,47 %31.272 €
4,09 %109.984 €
4,43 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.370 €
36,95 %46.098 €
7,42 %266.756 €
7,82 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	22 €	489 €	2.080 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,19 %	2,26 %	2,29 %

(*) 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 4,42 % 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	22 €	1.420 €	6.180 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,19 %	2,29 %	2,28 %

(*) 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 6,37 % vor Kosten und 4,09 % 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	22 €	3.220 €	19.244 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,19 %	2,28 %	2,32 %

(*) 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 7,94 % vor Kosten und 5,62 % 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	22 €	6.180 €	33.997 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,19 %	2,28 %	2,29 %

(*) 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 6,72 % vor Kosten und 4,43 % 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. 1,89 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,97 %
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.	0,32 %

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. 1,89 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,97 %
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.	0,31 %

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. 1,89 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,00 %
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.	0,32 %

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. 1,89 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,97 %
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.	0,32 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.fidelity.de/produkte-services/fonds-verschiedener-anbieter/fondsfinder/fondsportrait/?ISIN=LU0048578792> zu finden.

Spezifische Information zu Fidelity Funds - European High Yield Fund A-Euro

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: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU0110060430

Stand: 15.06.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt ist bestrebt, hohe Erträge und im Laufe der Zeit Kapitalwachstum zu erzielen.

Anlagepolitik: Das Produkt investiert mindestens 70 % seines Vermögens in hochverzinsliche Schuldtitel unter Investment Grade-Qualität von Emittenten, die ihren Hauptsitz in West-, Mittel- und Osteuropa (einschließlich Russlands) haben, einschließlich Schwellenländern. Diese Wertpapiere unterliegen hohen Risiken, müssen keinem Mindestratingstandard entsprechen, obwohl die meisten, wenn auch nicht alle, von einer international anerkannten Ratingagentur hinsichtlich ihrer Kreditwürdigkeit bewertet werden. Das Produkt darf ergänzend auch in Geldmarktinstrumente investieren. Es investiert mindestens 50 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Eigenschaften (ESG). Das Produkt darf entsprechend den angegebenen Prozentsätzen in folgende Vermögenswerte investieren: Hybridinstrumente und bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCos): weniger als 30 % mit CoCos weniger als 20 %. Das Produkt darf in andere nachrangige Finanzanleihen und Vorzugsaktien investieren. Das Engagement des Produkts in notleidende Wertpapiere ist auf 10 % seines Vermögens begrenzt.

Anlageprozess: Bei der aktiven Verwaltung des Produkts nutzt der Investmentmanager interne Research- und Anlagemöglichkeiten, um Anlagechancen bei Anleiheemittenten, Sektoren, Regionen und Wertpapierarten zu identifizieren. Dies kann eine Bewertung der Kreditwürdigkeit der Anleiheemittenten, der makroökonomischen Faktoren und der Bewertungen beinhalten. Der Investmentmanager berücksichtigt ESG-Eigenschaften auch bei der Bewertung von Anlagerisiken und -chancen. Bei der Ermittlung günstiger ESG-Eigenschaften berücksichtigt der Investmentmanager ESG-Ratings von Fidelity oder externen Agenturen. Mit Hilfe des Investmentmanagementprozesses will der Investmentmanager sicherstellen, dass sich die Emittenten, in die investiert wird, durch gute Governance-Praktiken auszeichnen. Das Produkt hält sich an die Standards des Fidelity-Systems für nachhaltiges Investieren. Weitere Informationen finden Sie im Anhang „Nachhaltig investieren und berücksichtigen von ESG-Faktoren“.

Derivate und Techniken: Das Produkt darf Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken einsetzen. Bezugsgrundlage: ICE BofA Global High Yield European Issuers Constrained (Level 4 20 % Cap) Index; ein Index, der keine ESG-Eigenschaften berücksichtigt. Verwendet für: Anlageauswahl, Risikoüberwachung und Vergleich der Wertentwicklung.

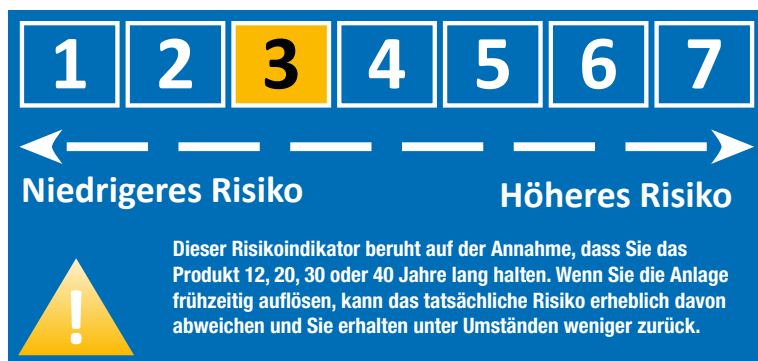
Basiswährung: EUR

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 Privatanleger ohne spezielles finanzielles Fachwissen, die relativ hohe Erträge und ein Kapitalwachstum anstreben. Anleger sollten in der Lage sein, einen teilweisen Verlust ihres investierten Kapitals zu tragen. Das Produkt ist für eine langfristige Anlage gedacht und soll unbefristet offen bleiben.

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.

Ein Ausfall des Emittenten oder Kontrahenten könnte zu Verlusten führen. 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: 1.000 EUR pro Jahr			
		Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen
			Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen

Szenarien für den Erlebensfall		Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
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	534 €	3.703 €	6.572 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-46,65 %	-13,65 %	-9,70 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	801 €	4.871 €	9.705 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,86 %	-5,93 %	-3,31 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	978 €	5.745 €	11.858 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,17 %	-1,24 %	-0,18 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.177 €	6.526 €	15.176 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	17,69 %	2,41 %	3,56 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite534 €
-46,65 %5.696 €
-10,56 %9.500 €
-7,79 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite801 €
-19,86 %8.084 €
-3,91 %16.190 €
-2,06 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite978 €
-2,17 %9.757 €
-0,45 %21.192 €
0,55 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.177 €
17,69 %11.633 €
2,73 %28.630 €
3,30 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite534 €
-46,65 %7.767 €
-8,79 %12.252 €
-6,65 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite801 €
-19,86 %12.137 €
-2,70 %24.296 €
-1,40 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite978 €
-2,17 %14.961 €
-0,03 %38.709 €
1,60 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.177 €
17,69 %19.890 €
3,45 %58.336 €
4,00 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite534 €
-46,65 %9.500 €
-7,79 %14.335 €
-6,01 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite801 €
-19,86 %16.190 €
-2,06 %32.402 €
-1,06 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite978 €
-2,17 %21.192 €
0,55 %60.490 €
1,92 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.177 €
17,69 %28.630 €
3,30 %98.981 €
4,01 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	16 €	323 €	1.230 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,57 %	1,57 %

(*) 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 1,39 % vor Kosten und -0,18 % 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	16 €	860 €	3.487 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,57 %	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 2,13 % vor Kosten und 0,55 % 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	16 €	1.900 €	8.875 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,57 %	1,60 %

(*) 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 3,20 % vor Kosten und 1,60 % 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	16 €	3.487 €	17.331 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,57 %	1,58 %	1,60 %

(*) 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 3,52 % vor Kosten und 1,92 % 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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,40 %
Transaktionskosten	0,17 % 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 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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,41 %
Transaktionskosten	0,17 % 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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,42 %
Transaktionskosten	0,17 % 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 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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,43 %
Transaktionskosten	0,17 % 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 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.fidelity.de/produkte-services/fonds-verschiedener-anbieter/fondsfinder/fondsportrait/?ISIN=LU0110060430> zu finden.

Spezifische Information zu Fidelity Funds - Global Technology Fund Y-ACC-Euro

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: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU0346389348

Stand: 15.06.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt strebt langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik:

Das Produkt investiert mindestens 70 % (in der Regel 75 %) seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aus aller Welt, einschließlich Schwellenländern, die Produkte, Prozesse oder Dienstleistungen entwickeln oder entwickeln werden, die technologische Fortschritte oder Verbesserungen ermöglichen oder davon profitieren. Es darf ergänzend auch in Geldmarktinstrumente investieren. Das Produkt investiert mindestens 50 % seines Vermögens in Wertpapiere von Unternehmen mit guten Umwelt-, Sozial- und Governance-Eigenschaften (ESG).

Anlageprozess:

Bei der aktiven Verwaltung des Produkts berücksichtigt der Investmentmanager Wachstums- und Bewertungskennzahlen, Unternehmensfinanzen, Kapitalrendite, Cashflows und andere Kenngrößen sowie die Unternehmensführung, die Branche, die wirtschaftlichen Bedingungen und andere Faktoren. Bei der Bewertung von Anlagerisiken und -chancen werden auch ESG-Eigenschaften berücksichtigt. Bei der Ermittlung günstiger ESG-Eigenschaften berücksichtigt der Investmentmanager ESG-Ratings von Fidelity oder externen Agenturen. Mit Hilfe des Investmentmanagementprozesses will der Investmentmanager sicherstellen, dass sich die Unternehmen, in die investiert wird, durch gute Governance-Praktiken auszeichnen. Das Produkt hält sich an die Standards des Fidelity-Systems für nachhaltiges Investieren. Weitere Informationen finden Sie im Anhang „Nachhaltig investieren und berücksichtigen von ESG-Faktoren“.

Derivate und Techniken:

Das Produkt darf Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken einsetzen.

Bezugsgrundlage:

MSCI AC World Information Technology Index, ein Index, der keine ESG-Eigenschaften berücksichtigt. Verwendet für: Anlageauswahl, Risikoüberwachung, Vergleich der Wertentwicklung.

SFDR-Produktkategorie:

Artikel 8 (fördert ESG-Eigenschaften)

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 Anleger geeignet, die nur über Grundkenntnisse und wenig oder gar keine Erfahrung bei Geldanlagen in Fonds verfügen. Der Anleger strebt Kapitalzuwachs an und ist sich des Risikos bewusst, dass er das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren 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 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. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Schwellenländer Risiko

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: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

378 €
-62,22 %

2.334 €
-26,52 %

3.562 €
-20,88 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

820 €
-18,02 %

5.780 €
-1,07 %

11.731 €
-0,35 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.217 €
21,73 %

12.829 €
22,21 %

48.157 €
20,19 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.749 €
74,93 %

16.992 €
30,75 %

78.248 €
27,03 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	378 €	3.232 €	4.427 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,22 %	-22,12 %	-18,15 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	820 €	9.747 €	19.667 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,02 %	-0,47 %	-0,16 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.217 €	33.975 €	190.650 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,73 %	21,50 %	18,75 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.749 €	45.964 €	469.162 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	74,93 %	26,75 %	25,69 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	378 €	3.957 €	4.961 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,22 %	-19,55 %	-16,72 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	820 €	14.707 €	29.586 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,02 %	-0,25 %	-0,09 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.217 €	80.892 €	1.048.129 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,73 %	19,28 %	18,55 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.749 €	159.543 €	3.477.716 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	74,93 %	26,64 %	24,29 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	378 €	4.427 €	5.222 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,22 %	-18,15 %	-16,06 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	820 €	19.667 €	39.506 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,02 %	-0,16 %	-0,06 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.217 €	190.650 €	5.741.086 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,73 %	18,75 %	18,53 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.749 €	469.162 €	23.903.523 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	74,93 %	25,69 %	23,43 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	16 €	550 €	3.139 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,61 %	1,97 %	1,94 %

(*) 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 22,13 % vor Kosten und 20,19 % 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	16 €	1.982 €	15.906 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,61 %	1,96 %	1,91 %

(*) 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 20,66 % vor Kosten und 18,75 % 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	16 €	5.961 €	96.361 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,61 %	1,92 %	1,91 %

(*) 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 20,46 % vor Kosten und 18,55 % 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	16 €	15.906 €	540.946 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,61 %	1,91 %	1,91 %

(*) 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 20,44 % vor Kosten und 18,53 % 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. 1,03 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,24 %
Transaktionskosten	0,58 % 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.	0,70 %

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. 1,03 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,22 %
Transaktionskosten	0,58 % 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.	0,69 %

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. 1,03 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,22 %
Transaktionskosten	0,58 % 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.	0,69 %

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. 1,03 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,22 %
Transaktionskosten	0,58 % 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.	0,69 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.fidelity.de/produkte-services/fonds-verschiedener-anbieter/fondsfinder/fondsportrait/?ISIN=LU0346389348#/> zu finden.

Spezifische Information zu Fidelity Funds

- Sustainable Asia Equity Fund A-Euro

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: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

ISIN: LU0069452877

Stand: 11.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele:

Anlageziel: Das Produkt strebt langfristiges Kapitalwachstum an.

Anlagepolitik: Das Produkt investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Aktien von Unternehmen, die in Asien (ohne Japan) börsennotiert sind, dort ihren Hauptsitz haben oder dort einen Großteil ihrer Geschäfte tätigen. Zu dieser Region gehören Länder, die als Schwellenländer gelten. Das Produkt darf ergänzend auch in Geldmarktinstrumente investieren. Es investiert mindestens 70 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit günstigen Umwelt-, Sozial- und Governance-Eigenschaften (ESG) und bis zu 30 % in Wertpapiere von Emittenten mit sich verbessernden ESG-Eigenschaften. Das Produkt darf entsprechend den angegebenen Prozentsätzen in folgende Vermögenswerte investieren: (insgesamt) weniger als 30 % seines Vermögens direkt und/oder indirekt in China A- oder China B-Aktien SPACs: weniger als 5 %. Die größten zehn Beteiligungen des Teilfonds können 50 % und mehr seines Vermögens ausmachen und so eine Portfoliokonzentration bewirken.

Anlageprozess: Bei der aktiven Verwaltung des Produkts berücksichtigt der Investmentmanager Wachstums- und Bewertungskennzahlen, Unternehmensfinanzen, Kapitalrendite, Cashflows und andere Kenngrößen sowie die Unternehmensführung, die Branche, die wirtschaftlichen Bedingungen und andere Merkmale. Der Investmentmanager berücksichtigt ESG-Eigenschaften auch bei der Bewertung von Anlagerisiken und -chancen. Bei der Ermittlung günstiger ESG-Eigenschaften berücksichtigt der Investmentmanager ESG-Ratings von Fidelity oder externen Agenturen. Mit Hilfe des Investmentmanagementprozesses will der Investmentmanager sicherstellen, dass sich die Unternehmen, in die investiert wird, durch gute Governance-Praktiken auszeichnen. Das Produkt bewertet die Nachhaltigkeitsmerkmale von mindestens 90 % seines Vermögens. Das durchschnittliche ESG-Rating des Produkts übersteigt das durchschnittliche ESG-Rating seines Anlageuniversums (wiedergegeben durch die Bezugsgrundlage), nachdem 20 % der Emittenten mit dem niedrigsten ESG-Rating ausgeschlossen wurden. Das Produkt hält sich an die Standards der Familie der Fidelity-Nachhaltigkeitsfonds. Weitere Informationen finden Sie im Anhang „Nachhaltig investieren und berücksichtigen von ESG-Faktoren“.

Derivate und Techniken: Das Produkt darf Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und zu Anlagezwecken einsetzen.

Bezugsgrundlage: MSCI AC Asia ex Japan Index; ein Index, der keine ESG-Eigenschaften berücksichtigt. Verwendet für: Risiküberwachung, Anlageauswahl und Vergleich der Wertentwicklung.

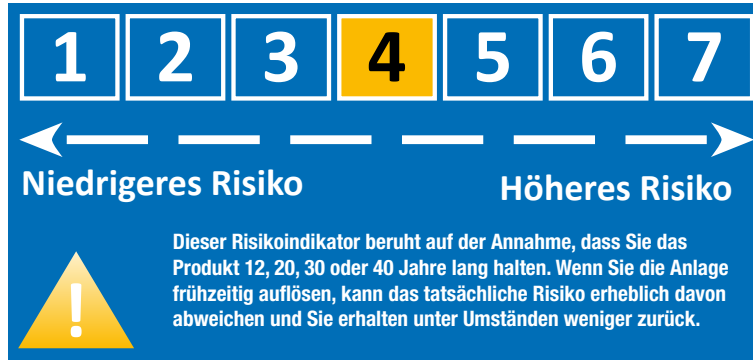
Basiswährung: EUR

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 Privatanleger ohne spezielles finanzielles Fachwissen, die ein langfristiges Kapitalwachstum anstreben. Anleger sollten in der Lage sein, einen teilweisen Verlust ihres investierten Kapitals zu tragen. Das Produkt ist für eine langfristige Anlage gedacht und soll unbefristet offen bleiben.

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 Risiko kann aufgrund des finanzaufsichtsrechtlichen Umfelds in einigen Regionen, in denen der Fonds investiert, unter Umständen steigen. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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	319 €	2.312 €	3.581 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,07 %	-26,79 %	-20,77 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	798 €	4.761 €	9.472 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,17 %	-6,58 %	-3,70 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.075 €	8.114 €	20.130 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,51 %	8,69 %	7,74 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.592 €	10.523 €	29.620 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,21 %	16,31 %	13,31 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite319 €
-68,07 %3.238 €
-22,08 %4.489 €
-17,93 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite798 €
-20,17 %7.902 €
-4,33 %15.755 €
-2,33 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.075 €
7,51 %15.635 €
7,99 %47.104 €
7,60 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.592 €
59,21 %20.973 €
13,13 %96.852 €
13,45 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite319 €
-68,07 %3.994 €
-19,39 %5.059 €
-16,44 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite798 €
-20,17 %11.828 €
-3,03 %23.608 €
-1,60 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.075 €
7,51 %28.903 €
7,83 %110.322 €
7,46 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.592 €
59,21 %46.055 €
13,09 %313.395 €
12,73 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite319 €
-68,07 %4.489 €
-17,93 %5.344 €
-15,75 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite798 €
-20,17 %15.755 €
-2,33 %31.461 €
-1,21 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.075 €
7,51 %47.104 €
7,60 %239.515 €
7,43 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.592 €
59,21 %96.852 €
13,45 %863.211 €
12,02 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	25 €	633 €	2.702 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,49 %	2,71 %	2,68 %

(*) 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 10,42 % vor Kosten und 7,74 % 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	25 €	1.819 €	9.176 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,49 %	2,69 %	2,68 %

(*) 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 10,28 % vor Kosten und 7,60 % 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	25 €	4.578 €	27.712 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,49 %	2,68 %	2,67 %

(*) 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 10,13 % vor Kosten und 7,46 % 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	25 €	9.176 €	69.231 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,49 %	2,68 %	2,67 %

(*) 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 10,10 % vor Kosten und 7,43 % 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. 1,92 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,57 % 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.	0,61 %

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. 1,92 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,07 %
Transaktionskosten	0,57 % 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.	0,61 %

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. 1,92 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,06 %
Transaktionskosten	0,57 % 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.	0,61 %

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. 1,92 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,06 %
Transaktionskosten	0,57 % 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.	0,61 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter <https://www.fidelity.de/produkte-services/fonds-verschiedener-anbieter/fondsfinder/fondsportrait/?ISIN=LU0069452877> zu finden.

Spezifische Information zu NN (L) Global Sustainable Equity - P Cap 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: NN Investment Partners B.V.

ISIN: LU0119216553

Stand: 31.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt ist als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der EU-Offenlegungsverordnung klassifiziert. Es bewirbt ökologische oder soziale Merkmale und hat ein teilweises nachhaltiges Anlageziel. Das Produkt bezieht neben traditionellen Faktoren auch ESG-Faktoren und Risiken in den Anlageprozess ein. Ausführliche Informationen zu den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen des Produkts finden Sie im Prospektanhang „Vorvertragliches Informationsdokument“ unter <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-INT/non-professional/funds/documents>. Das Produkt investiert in Unternehmen, die an Börsen weltweit notiert sind und ein nachhaltiges Geschäftsmodell verfolgen. Die Auswahl dieser Unternehmen kombiniert die Analyse von Faktoren in den Bereichen Umwelt (z. B. Kohlenstoffintensität), Soziales (z. B. Menschenrechte, Nichtdiskriminierung, das Problem der Kinderarbeit, Geschlechterdiversität) und Unternehmensführung (z. B. Vergütungspolitik) mit einer finanziellen Wertentwicklung. Das Auswahlverfahren kann durch die Qualität und Verfügbarkeit der von den Emittenten offengelegten oder von Dritten bereitgestellten Daten eingeschränkt sein. Das Produkt zielt durch aktives Management auf Unternehmen mit nachhaltigen Geschäftsmodellen ab, wobei es sich auf die gelieferten Produkte und Dienstleistungen konzentriert. Dabei werden die maximalen Obergrenzen für die Gewichtung der Aktien im Vergleich zur Benchmark beibehalten. Außerdem strebt das Produkt eine geringere Kohlenstoffintensität als die Benchmark an. Seine Zusammensetzung auf Aktienebene weicht daher erheblich von der Benchmark ab. Das Produkt hat ein globales Anlageuniversum. Das anfängliche Anlageuniversum wird mindestens einmal jährlich um 20 % reduziert, was auf die Anwendung eines „Best-in-Universe“-Ansatzes und die nachfolgend genannten Ausschlüsse und Beschränkungen zurückzuführen ist. Das Produkt darf auch in Sicherheiten investieren, die nicht Teil des Benchmark-Universums sind. Bei der Titelauswahl nutzt das Produkt eine Fundamental- sowie eine ESG-Analyse und schließt außerdem Anlagen in Unternehmen aus, die unter anderem an folgenden Aktivitäten beteiligt sind: der Entwicklung, Produktion, Wartung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, der Produktion von Tabakerzeugnissen, dem Abbau von Kraftwerkskohle und/oder der Produktion von Ölsand. Darüber hinaus gelten strengere Beschränkungen für Anlagen in Unternehmen, die in Aktivitäten im Zusammenhang mit Glücksspiel, Waffen, Erwachsenenunterhaltung, Pelz- und Spezialleder, Bohrungen in der Arktis sowie Schieferöl und -gas tätig sind. Gemessen über einen Zeitraum von mehreren Jahren streben wir an, die Wertentwicklung der Benchmark, des MSCI World NR, zu übertreffen. Die Benchmark stellt ein breites Spektrum unseres Anlageuniversums dar.

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 alle Arten von Anlegern geeignet, die über grundlegende Anlagekenntnisse oder -erfahrung verfügen. Anleger sollten nur dann investieren, wenn sie einen Verlust aus der Erstinvestition verkraften können und keinen Wert auf Kapitalgarantien legen. Sie sollten auch bereit sein, Preisschwankungen im Austausch für mögliche höhere Renditen in Kauf zu nehmen. Dieses Produkt kann für Anleger geeignet sein, die mit ihrer Anlage Kapitalwachstum anstreben und einen mittelfristigen Anlagehorizont (mindestens drei Jahre) haben. Es ist nicht geeignet für Anleger, die einen vollständigen Kapitalschutz wünschen oder keine Risikobereitschaft 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 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 2002 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

308 €

2.509 €

4.026 €

-69,19 %

-24,52 %

-18,50 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

791 €

5.068 €

10.200 €

-20,87 %

-4,80 %

-2,53 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.101 €

8.831 €

25.293 €

10,12 %

11,16 %

11,05 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.588 €

12.431 €

34.616 €

58,85 %

21,27 %

15,53 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	308 €	3.604 €	5.203 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,19 %	-19,80 %	-15,67 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	791 €	8.490 €	17.043 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,87 %	-3,00 %	-1,55 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.101 €	18.690 €	56.235 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,12 %	11,12 %	9,07 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.588 €	25.666 €	102.692 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,85 %	16,64 %	13,92 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	308 €	4.548 €	6.014 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,19 %	-17,13 %	-14,13 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	791 €	12.767 €	25.597 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,87 %	-2,04 %	-1,05 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.101 €	33.842 €	146.633 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,12 %	9,64 %	8,93 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.588 €	49.492 €	375.186 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,85 %	13,89 %	13,61 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	308 €	5.203 €	6.461 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,19 %	-15,67 %	-13,37 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	791 €	17.043 €	34.151 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,87 %	-1,55 %	-0,79 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.101 €	56.235 €	358.417 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,12 %	9,07 %	8,90 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.588 €	102.692 €	1.150.310 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,85 %	13,92 %	13,01 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	18 €	495 €	2.342 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,85 %	2,05 %	2,05 %

(*) 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 11,05 % 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	18 €	1.523 €	7.590 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,85 %	2,05 %	2,01 %

(*) 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 11,08 % vor Kosten und 9,07 % 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	18 €	3.710 €	25.026 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,85 %	2,02 %	2,01 %

(*) 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 10,94 % vor Kosten und 8,93 % 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	18 €	7.590 €	68.791 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,85 %	2,01 %	2,01 %

(*) 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 10,91 % vor Kosten und 8,90 % 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. 1,80 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,00 %
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. 1,80 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,96 %
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. 1,80 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,96 %
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. 1,80 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,96 %
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 10 Jahre ist unter <https://www.gsam.com/responsible-investing/en-LU/professional/funds/detail/LU0119216553> zu finden.

Spezifische Information zu Invesco Pan European High Income Fund A-Acc 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: Invesco Management S.A.

ISIN: LU0243957239

Stand: 31.03.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

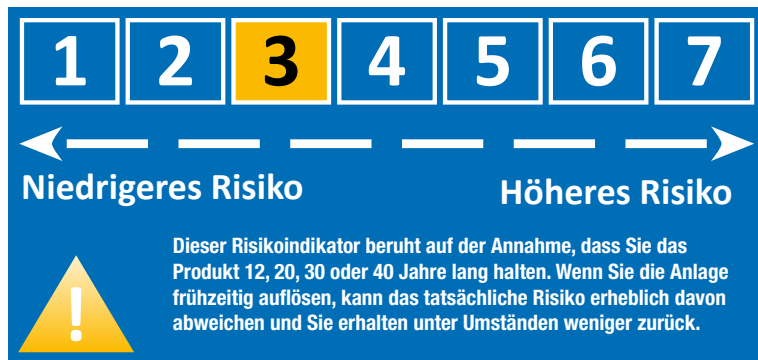
Ziele: Das Ziel des Produkts besteht darin, hohe Erträge zusammen mit langfristigem Kapitalwachstum zu erzielen. Das Produkt beabsichtigt, hauptsächlich in Schuldtitel (einschließlich Contingent Convertibles) und Aktien von Unternehmen in Europa zu investieren. Das Produkt kann in Schuldtitel investieren, die sich in einer finanziellen Notlage befinden (notleidende Wertpapiere). Das Produkt kann in erheblichem Umfang Derivate (komplexe Instrumente) einsetzen, um (i) das Risiko zu verringern und/oder zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge zu generieren und/oder (ii) die Anlageziele des Produkts zu erreichen, indem er unterschiedliche Hebelwirkungen erzeugt (d. h. wenn das Produkt ein Marktengagement erhält, das den Nettoinventarwert des Produkts übersteigt). Das Produkt ist ein aktiv verwalteter Mischfonds mit flexiblem Engagement in Unternehmensaktien und Schuldtiteln, wobei die Benchmark, der 45 % ICE BofA Euro High Yield Index (Total Return), 35 % Bloomberg Pan European Aggregate Corp EUR Hedged Index (Gesamtrendite) & 20 % MSCI Europe ex UK Index (Nettogesamtrendite) zu Vergleichszwecken verwendet wird. Da die Benchmark ein geeigneter Ersatz für die Anlagestrategie ist, ist es wahrscheinlich, dass einige der Bestände/Emittenten des Produkts auch in der Benchmark vertreten sind. Dem Produkt steht es frei, wesentlich von den Gewichtungen abzuweichen, und daher wird erwartet, dass die Risiko- und Ertragsmerkmale des Produkts im Laufe der Zeit wesentlich von der Benchmark abweichen können. Die Rendite des Produkts hängt vom Wert der Vermögenswerte ab, in die es investiert, und von den Erträgen, die sie erwirtschaften. Alle Erträge aus der Anlage werden reinvestiert. Das Produkt bewirbt ESG-Kriterien (Environmental, Social and Governance; Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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: Der Produkt richtet sich an Anleger, die Erträge und langfristiges Kapitalwachstum anstreben, die möglicherweise nicht über spezifisches Finanzwissen verfügen, aber in der Lage sind, eine fundierte Anlageentscheidung auf der Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und des Prospekts zu treffen, und eine Risikobereitschaft haben im Einklang mit dem im KIID angezeigten Risikoindikator stehen und verstehen, dass es keine Kapitalgarantie oder keinen Kapitalschutz gibt (100 % des Kapitals sind gefährdet).

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.

Aufgrund der Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen könnten andere Risiken ausgelöst werden, wie z. B. das Kontrahentenrisiko und das Liquiditätsrisiko. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem KIID. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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	600 €	4.190 €	7.706 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,97 %	-10,18 %	-7,04 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	861 €	5.478 €	11.020 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,88 %	-2,60 %	-1,32 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.024 €	6.604 €	16.900 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,44 %	2,75 %	5,17 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.204 €	7.468 €	23.414 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	20,42 %	6,29 %	9,93 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	600 €	6.605 €	11.585 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,97 %	-7,71 %	-5,55 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	861 €	9.173 €	18.411 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,88 %	-1,58 %	-0,80 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.024 €	12.784 €	46.343 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,44 %	4,42 %	7,46 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.204 €	16.326 €	65.576 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	20,42 %	8,75 %	10,33 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	600 €	9.251 €	15.552 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,97 %	-6,33 %	-4,67 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	861 €	13.792 €	27.649 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,88 %	-1,06 %	-0,53 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.024 €	25.860 €	121.272 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,44 %	6,55 %	7,95 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.204 €	35.848 €	182.726 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	20,42 %	10,29 %	10,05 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	600 €	11.585 €	18.823 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,97 %	-5,55 %	-4,16 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	861 €	18.411 €	36.887 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,88 %	-0,80 %	-0,40 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.024 €	46.343 €	284.707 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,44 %	7,46 %	8,06 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.204 €	65.576 €	459.240 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	20,42 %	10,33 %	9,79 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	17 €	384 €	1.702 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,72 %	1,77 %	1,81 %

(*) 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 6,98 % vor Kosten und 5,17 % 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	17 €	1.122 €	6.433 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,72 %	1,80 %	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 9,31 % vor Kosten und 7,46 % 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	17 €	3.017 €	20.758 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,72 %	1,83 %	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 9,81 % vor Kosten und 7,95 % 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	17 €	6.433 €	54.611 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,72 %	1,85 %	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 9,92 % vor Kosten und 8,06 % 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. 1,62 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,70 %
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.	0,11 %

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. 1,62 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,74 %
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.	0,11 %

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. 1,62 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,75 %
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.	0,11 %

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. 1,62 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,75 %
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.	0,11 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.de.invesco.com/de/fonds/invesco-pan-european-high-income-fund?isinNumber=LU0243957239> zu finden.

Spezifische Information zu JPMorgan Funds - JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD

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: LU0053685615

Stand: 01.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Anlageziel: Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch hauptsächlichliche Anlage in Schwellenmarktunternehmen.

Anlageansatz: Verwendet einen fundamentalen Bottom-up-Aktienauswahlprozess. Verwendet einen „High Confidence“-Ansatz, um die besten Anlageideen zu finden. Strebt danach, qualitativ hochwertige Unternehmen mit überlegenem und nachhaltigem Wachstumspotenzial zu identifizieren.

Hauptanlageengagement: Mindestens 67 % des Vermögens werden in Aktien von Unternehmen investiert, die ihren Sitz in einem Schwellenland haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit ausüben. Das Produkt kann bis zu 20 % seines Vermögens in chinesische A-Aktien investieren über die China-Hong Kong Stock Connect-Programme. Das Produkt kann bis zu 10% seiner Vermögenswerte in Akquisitionszweckunternehmen (SPACs) anlegen. 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 75% 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

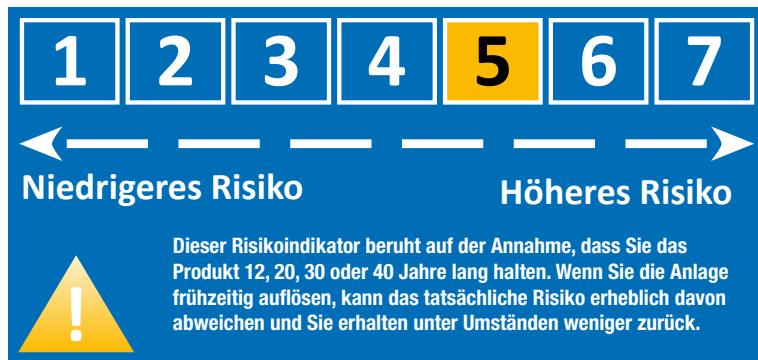
Derivate: Verwendet für: Absicherung; effizientes Portfoliomanagement.

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 Anlegern angeboten, die über Finanzmarktkenntnisse und -erfahrung verfügen, sowie Anlegern, die über grundlegende oder keine Finanzmarktkenntnisse und -erfahrung verfügen, und ist für eine langfristige Anlage bestimmt. Anleger sollten die damit verbundenen Risiken verstehen, einschließlich des Risikos, das gesamte investierte Kapital zu verlieren, und müssen das Ziel und die Risiken des Produkts dahingehend bewerten, ob sie mit ihren eigenen Anlagezielen und Risikotoleranzen vereinbar sind. Das Produkt ist nicht als vollständiger Anlageplan gedacht.

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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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 1994 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

321 €

2.178 €

3.295 €

-67,93 %

-28,45 %

-22,42 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

621 €

3.635 €

7.190 €

-37,86 %

-14,17 %

-8,19 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.032 €

7.206 €

15.450 €

3,21 %

5,26 %

3,83 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.765 €

12.089 €

27.434 €

76,48 %

20,43 %

12,21 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite321 €
-67,93 %2.999 €
-23,74 %4.049 €
-19,60 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite621 €
-37,86 %6.005 €
-9,53 %11.931 €
-5,23 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.032 €
3,21 %12.754 €
4,38 %42.249 €
6,68 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.765 €
76,48 %20.845 €
13,03 %72.125 €
11,10 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite321 €
-67,93 %3.644 €
-21,04 %4.492 €
-18,17 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite621 €
-37,86 %8.968 €
-6,76 %17.856 €
-3,60 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.032 €
3,21 %21.368 €
4,31 %81.848 €
5,87 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.765 €
76,48 %36.840 €
10,59 %186.881 €
10,16 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite321 €
-67,93 %4.049 €
-19,60 %4.697 €
-17,55 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite621 €
-37,86 %11.931 €
-5,23 %23.782 €
-2,75 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.032 €
3,21 %42.249 €
6,68 %135.085 €
5,25 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.765 €
76,48 %72.125 €
11,10 %431.619 €
9,57 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	475 €	1.829 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,02 %	2,13 %	2,10 %

(*) 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 5,93 % vor Kosten und 3,83 % 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	20 €	1.288 €	7.105 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,02 %	2,11 %	2,15 %

(*) 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 8,83 % vor Kosten und 6,68 % 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	20 €	3.048 €	18.124 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,02 %	2,11 %	2,14 %

(*) 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 8,01 % vor Kosten und 5,87 % 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	20 €	7.105 €	36.770 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,02 %	2,15 %	2,13 %

(*) 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 7,38 % vor Kosten und 5,25 % 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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,75 %
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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,80 %
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.	0,35 %

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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,79 %
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.	0,35 %

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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,78 %
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.	0,35 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/per/products/jpm-emerging-markets-equity-a-dist-usd-lu0053685615#/historical-price> zu finden.

Spezifische Information zu JPMorgan Funds - JPM Global Focus 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: LU0168341575

Stand: 01.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Anlageziel: Erzielung eines überlegenen langfristigen Kapitalwachstums, indem hauptsächlich in ein aggressiv verwaltetes Portfolio aus großen, mittleren und kleinen Unternehmen weltweit investiert wird, die nach Ansicht des Anlageverwalters attraktiv bewertet sind und ein erhebliches Gewinnwachstums- oder Ertragerholungspotenzial aufweisen.

Anlageansatz: Verwendet einen fundamentalen Bottom-up-Aktienauswahlprozess. Der Anlageprozess basiert auf der Analyse auf Aktienebene durch ein globales Research-Team. Verwendet einen überzeugten Ansatz, um die besten Anlageideen mit minimalen Einschränkungen zu finden.

Hauptanlageengagement. Mindestens 67 % des Vermögens werden in Aktien großer, mittlerer und kleiner Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters attraktiv bewertet sind und ein erhebliches Gewinnwachstums- oder Ertragerholungspotenzial aufweisen. Unternehmen können überall auf der Welt ansässig sein, einschließlich Schwellenmärkten, und das Produkt kann von Zeit zu Zeit auf eine begrenzte Anzahl von Wertpapieren, Sektoren oder Ländern konzentriert sein. 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: Verwendet für: 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 Anlegern angeboten, die über Finanzmarktkenntnisse und -erfahrung verfügen, sowie Anlegern, die über grundlegende oder keine Finanzmarktkenntnisse und -erfahrung verfügen, und ist für eine langfristige Anlage bestimmt. Anleger sollten die damit verbundenen Risiken verstehen, einschließlich des Risikos, das gesamte investierte Kapital zu verlieren, und müssen das Ziel und die Risiken des Produkts dahingehend bewerten, ob sie mit ihren eigenen Anlagezielen und Risikotoleranzen vereinbar sind. Das Produkt ist nicht als vollständiger Anlageplan gedacht.

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 2003 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

331 €

2.479 €

3.932 €

-66,90 %

-24,85 %

-18,96 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

837 €

5.701 €

11.794 €

-16,34 %

-1,46 %

-0,27 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.078 €

8.269 €

22.875 €

7,85 %

9,24 %

9,60 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.597 €

11.127 €

30.607 €

59,67 %

17,96 %

13,78 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	331 €	3.531 €	5.037 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,90 %	-20,24 %	-16,15 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	837 €	9.763 €	19.918 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,34 %	-0,44 %	-0,04 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.078 €	17.199 €	58.497 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,85 %	9,66 %	9,39 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.597 €	22.191 €	116.124 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,67 %	14,12 %	14,89 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	331 €	4.425 €	5.783 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,90 %	-17,60 %	-14,63 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	837 €	14.841 €	30.073 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,34 %	-0,13 %	0,02 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.078 €	31.356 €	170.892 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,85 %	8,77 %	9,71 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.597 €	45.740 €	469.574 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,67 %	13,02 %	14,70 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	331 €	5.037 €	6.183 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,90 %	-16,15 %	-13,89 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	837 €	19.918 €	40.228 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,34 %	-0,04 %	0,03 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.078 €	58.497 €	457.018 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,85 %	9,39 %	9,77 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.597 €	116.124 €	1.569.631 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	59,67 %	14,89 %	14,09 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	22 €	571 €	2.639 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,22 %	2,43 %	2,43 %

(*) 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 12,03 % vor Kosten und 9,60 % 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	22 €	1.739 €	9.540 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,22 %	2,43 %	2,43 %

(*) 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 11,82 % vor Kosten und 9,39 % 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	22 €	4.279 €	33.875 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,22 %	2,41 %	2,44 %

(*) 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 12,15 % vor Kosten und 9,71 % 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	22 €	9.540 €	99.508 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,22 %	2,43 %	2,44 %

(*) 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 12,21 % vor Kosten und 9,77 % 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. 1,70 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,86 %
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.	0,57 %

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. 1,70 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,86 %
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.	0,57 %

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. 1,70 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,87 %
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.	0,57 %

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. 1,70 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,87 %
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.	0,57 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/per/products/jpm-global-focus-a-dist-eur-lu0168341575#/historical-price> zu finden.

Spezifische Information zu JPMorgan Funds

- JPM US Value A (dist) - USD

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: LU0119066131

Stand: 01.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Anlageziel: Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch die Anlage hauptsächlich in ein wertorientiertes Portfolio von US-Unternehmen.

Anlageansatz: Verwendet einen fundamentalen Bottom-up-Aktienauswahlprozess. Zielt auf Unternehmen mit dauerhaften Geschäftsmodellen, beständigen Erträgen, starken Cashflows und erfahrenen Managementteams ab.

Hauptanlageengagement: Mindestens 67 % des Vermögens werden in ein wertorientiertes Portfolio aus Aktien von Unternehmen investiert, die ihren Sitz in den USA haben oder den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Tätigkeit in den USA 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 er 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.jpmanassetmanagement.lu) einsehbar. Das Produkt berücksichtigt systematisch ESG-Analysen bei seinen Anlageentscheidungen für mindestens 90% der erworbenen Wertpapiere.

Sonstige Anlagen: Kanadische Unternehmen. 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

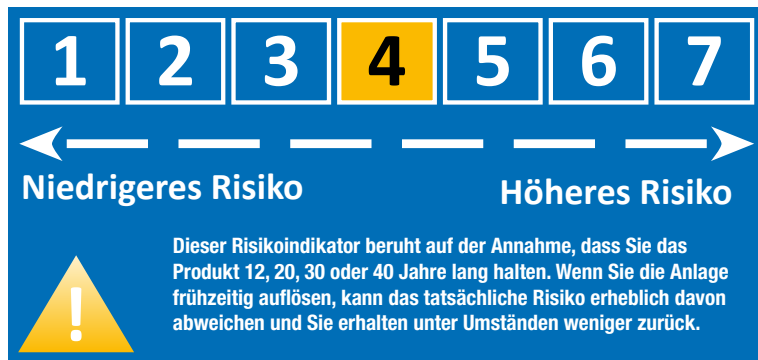
Derivate: Verwendet für: effizientes Portfoliomanagement; Absicherung.

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 Anlegern angeboten, die über Finanzmarktkenntnisse und -erfahrung verfügen, sowie Anlegern, die über grundlegende oder keine Finanzmarktkenntnisse und -erfahrung verfügen, und ist für eine langfristige Anlage bestimmt. Anleger sollten die damit verbundenen Risiken verstehen, einschließlich des Risikos, das gesamte investierte Kapital zu verlieren, und müssen das Ziel und die Risiken des Produkts dahingehend bewerten, ob sie mit ihren eigenen Anlagezielen und Risikotoleranzen vereinbar sind. Das Produkt ist nicht als vollständiger Anlageplan gedacht.

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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

231 €

2.433 €

3.950 €

-76,94 %

-25,38 %

-18,87 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

795 €

5.312 €

11.042 €

-20,51 %

-3,47 %

-1,29 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.050 €

7.607 €

20.857 €

5,02 %

6,82 %

8,26 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.636 €

10.389 €

28.307 €

63,61 %

15,93 %

12,66 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite231 €
-76,94 %3.528 €
-20,25 %5.126 €
-15,89 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite795 €
-20,51 %9.132 €
-1,66 %18.681 €
-0,65 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.050 €
5,02 %15.659 €
8,02 %44.375 €
7,10 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.636 €
63,61 %20.788 €
12,98 %77.060 €
11,63 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite231 €
-76,94 %4.472 €
-17,42 %5.937 €
-14,29 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite795 €
-20,51 %13.906 €
-0,95 %28.230 €
-0,40 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.050 €
5,02 %27.953 €
7,45 %101.414 €
7,02 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.636 €
63,61 %40.725 €
11,72 %260.129 €
11,81 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite231 €
-76,94 %5.126 €
-15,89 %6.383 €
-13,51 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite795 €
-20,51 %18.681 €
-0,65 %37.780 €
-0,28 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.050 €
5,02 %44.375 €
7,10 %213.465 €
7,00 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.636 €
63,61 %77.060 €
11,63 %702.003 €
11,29 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	18 €	447 €	2.061 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,83 %	1,95 %	1,98 %

(*) 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 10,24 % vor Kosten und 8,26 % 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	18 €	1.356 €	6.460 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,83 %	1,98 %	1,96 %

(*) 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 9,06 % vor Kosten und 7,10 % 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	18 €	3.281 €	19.210 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,83 %	1,97 %	1,96 %

(*) 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 8,98 % vor Kosten und 7,02 % 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	18 €	6.460 €	46.871 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,83 %	1,96 %	1,96 %

(*) 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 8,96 % vor Kosten und 7,00 % 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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,83 %
Transaktionskosten	0,14 % 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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,81 %
Transaktionskosten	0,14 % 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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,81 %
Transaktionskosten	0,14 % 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. 1,69 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,81 %
Transaktionskosten	0,14 % 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 20 Jahre ist unter <https://am.jpmorgan.com/de/de/asset-management/per/products/jpm-us-value-a-dist-usd-lu0119066131#/historical-price> zu finden.

Spezifische Information zu Janus Henderson Horizon Global Sustainable Equity Fund A2 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: Henderson Management SA

ISIN: LU1984711512

Stand: 01.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Anlageziel: Das Produkt ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum (über fünf Jahre oder länger) zu erzielen, indem es in Unternehmen investiert, deren Produkte und Dienstleistungen nach Ansicht des Anlageverwalters zu positiven ökologischen oder sozialen Veränderungen beitragen und sich somit auf die Entwicklung einer nachhaltigen Weltwirtschaft auswirken.

Anlagepolitik: Das Produkt investiert mindestens 80 % seines Vermögens in Anteile (auch als Aktien bezeichnet) von Unternehmen jeglicher Größe und Branche in beliebigen Ländern. Es vermeidet Investitionen in Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters negative Auswirkungen auf die Entwicklung einer nachhaltigen Weltwirtschaft haben könnten. Das Produkt kann auch in andere Vermögenswerte, einschließlich Barmittel und Geldmarktinstrumente, investieren. Der Anlageverwalter kann Derivate (komplexe Finanzinstrumente) einsetzen, um das Risiko zu verringern oder das Produkt effizienter zu verwalten.

Das Produkt wird aktiv unter Bezugnahme auf den MSCI World Index verwaltet, der weitgehend repräsentativ für die Unternehmen ist, in die er investieren darf, und daher einen nützlichen Vergleichsindex für die Beurteilung der Wertentwicklung des Produkts darstellt. Der Anlageverwalter kann nach eigenem Ermessen Anlagen für das Produkt tätigen, deren Gewichtungen sich von denen im Index unterscheiden oder die nicht im Index vertreten sind. Das Produkt kann jedoch zeitweise Anlagen halten, die dem Index entsprechen.

Strategie: Der Anlageverwalter strebt innerhalb des thematischen Rahmens ökologischer und sozialer Themen sowie der Beobachtung positiver/negativer (Ausschluss-) Kriterien den Aufbau eines differenzierten und gut diversifizierten globalen Portfolios von Unternehmen an, basierend auf der Überzeugung, dass Unternehmen, die Lösungen für ökologische und soziale Herausforderungen anbieten, höhere Renditen erzielen können. Diese Unternehmen sollten attraktive finanzielle Merkmale aufweisen, wie z. B. anhaltendes Umsatzwachstum und dauerhafte Cashflows. Daneben sollten Risiken in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung solide gesteuert werden. Die Unternehmen sind in der Regel strategisch auf Themen wie Klimawandel, Ressourcenengpässe, Bevölkerungswachstum und alternde Bevölkerungen ausgerichtet. Das Produkt vermeidet Anlagen in fossilen Brennstoffen und Unternehmen, die durch den Übergang zu einer CO₂-armen Wirtschaft Disruptionen erleiden könnten.

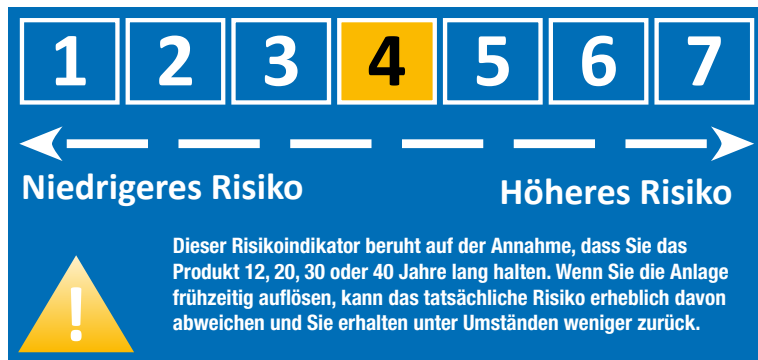
Weitere Informationen: Das Produkt erfüllt die Bestimmungen von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung (SFDR) für Produkte mit nachhaltigem Anlageziel.

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 geeignet für Anleger, die die Risiken des Produkts verstehen, Wachstum durch eine sozial- und umweltbewusste Anlage wünschen und beabsichtigen, ihr Geld für mindestens fünf Jahre anzulegen. Es ist nur als Komponente in einem diversifizierten Anlageportfolio konzipiert und nicht für Anleger konzipiert, die nicht mehr als einen minimalen Verlust ihrer Anlage hinnehmen können.

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 auszubahlen.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Liquiditätsrisiko, Derivaterisiko, Aktienrisiko, Nachhaltigkeitsrisiko, Wechselkursrisiko, Kontrahentenrisiko und operationelles Risiko.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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	419 €	2.658 €	4.221 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,09 %	-22,92 %	-17,61 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	789 €	4.951 €	9.945 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,13 %	-5,47 %	-2,93 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	8.486 €	24.126 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,05 %	9,99 %	10,37 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.578 €	11.606 €	32.395 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,77 %	19,21 %	14,59 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	419 €	3.784 €	5.450 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,09 %	-18,78 %	-14,99 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	789 €	8.280 €	16.605 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,13 %	-3,46 %	-1,81 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	17.855 €	53.330 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,05 %	10,32 %	8,63 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.578 €	23.964 €	90.984 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,77 %	15,45 %	12,96 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	419 €	4.764 €	6.310 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,09 %	-16,35 %	-13,53 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	789 €	12.442 €	24.929 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,13 %	-2,38 %	-1,22 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	32.156 €	147.637 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,05 %	9,05 %	8,97 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.578 €	46.099 €	354.809 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,77 %	13,10 %	13,33 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	419 €	5.450 €	6.791 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-58,09 %	-14,99 %	-12,79 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	789 €	16.605 €	33.253 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,13 %	-1,81 %	-0,92 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.091 €	53.330 €	372.199 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,05 %	8,63 %	9,04 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.578 €	90.984 €	1.107.547 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,77 %	12,96 %	12,88 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	19 €	506 €	2.387 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,94 %	2,13 %	2,14 %

(*) 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 12,51 % vor Kosten und 10,37 % 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	19 €	1.554 €	7.704 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,94 %	2,14 %	2,10 %

(*) 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 10,73 % vor Kosten und 8,63 % 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	19 €	3.769 €	26.534 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,94 %	2,11 %	2,11 %

(*) 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 11,08 % vor Kosten und 8,97 % 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	19 €	7.704 €	74.462 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,94 %	2,10 %	2,11 %

(*) 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 11,15 % vor Kosten und 9,04 % 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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,05 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,09 %

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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,02 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,08 %

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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,03 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,08 %

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. 1,86 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,03 %
Transaktionskosten	0,08 % 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.	0,08 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.janushenderson.com/de-de/investor/product/horizon-global-sustainable-equity-fund/?identifier=LU1984711512> zu finden.

Spezifische Information zu LBBW Global Warming

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: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

ISIN: DE000A0KEYM4

Stand: 02.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

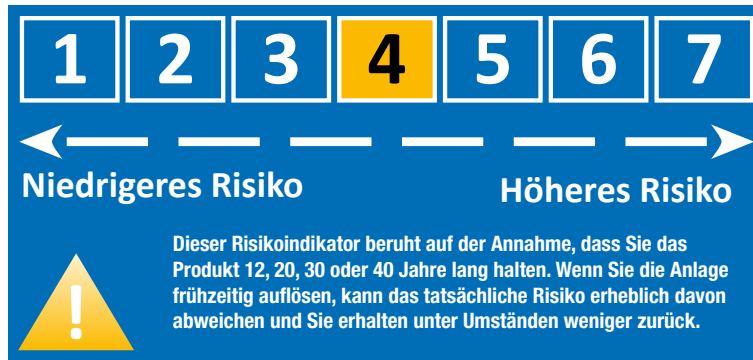
Ziele: Ziel der Anlagepolitik des Produkts ist es, bei Beachtung des Risikogesichtspunktes einen möglichst hohen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Das Produkt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Rahmen der Anlagestrategie im Sinne des Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungs-Verordnung“). Mehr als 50 Prozent des Produktvermögens werden in Aktien angelegt, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt und die von in- und ausländischen Emittenten stammen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erderwärmung (Global Warming) in Zusammenhang steht. Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen sind dem Prospekt zu entnehmen. Das Produkt investiert hierzu überwiegend in in- und ausländische Unternehmen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erderwärmung (Global Warming) in Zusammenhang steht. Dabei investiert das Produkt überwiegend in ausgewählte Unternehmen aus den Bereichen: Erneuerbare Energien, Versorger, Wasser, Bau, Anlagenbau, Versicherungen, Nahrungsmittel, Agrarrohstoffe, Chemie, Erdgas sowie Forstwirtschaft. Für die Zusammensetzung des Produkts werden unterschiedliche Methoden der diskretionären Aktienauswahl wie z.B. qualitative Fundamentalanalyse oder Momentumanalyse angewandt. Das Produkt ist ein aktiver Investmentfonds, welcher keinen Index nachbildet. Die Anlagestrategie hat auch keinen Vergleichsmaßstab als Orientierung. Die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände obliegt dem Produktmanagement. Das Produkt kann auch Derivategeschäfte tätigen, um Vermögenspositionen abzusichern, höhere Erträge zu erzielen oder um auf steigende oder fallende Kurse zu spekulieren. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

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 alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung/Vermögensoptimierung verfolgen und langfristig investieren wollen. Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Kunden mit Basiskenntnissen/-erfahrungen mit Finanzprodukten. Sie sollten in der Lage sein, einen Verlust bis zum vollständig eingesetzten Kapitals zu 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. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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	301 €	2.295 €	3.566 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,88 %	-26,99 %	-20,85 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	788 €	5.129 €	10.338 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,22 %	-4,47 %	-2,32 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.115 €	8.715 €	23.539 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,47 %	10,77 %	10,01 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.508 €	11.833 €	34.096 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,78 %	19,79 %	15,31 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite301 €
-69,88 %3.222 €
-22,18 %4.476 €
-17,98 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite788 €
-21,22 %8.601 €
-2,76 %17.283 €
-1,41 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.115 €
11,47 %18.078 €
10,54 %52.537 €
8,51 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.508 €
50,78 %24.609 €
15,91 %114.686 €
14,79 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite301 €
-69,88 %3.980 €
-19,45 %5.048 €
-16,47 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite788 €
-21,22 %12.942 €
-1,87 %25.965 €
-0,95 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.115 €
11,47 %32.387 €
9,14 %125.705 €
8,14 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.508 €
50,78 %56.561 €
15,36 %375.673 €
13,61 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite301 €
-69,88 %4.476 €
-17,98 %5.334 €
-15,77 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite788 €
-21,22 %17.283 €
-1,41 %34.647 €
-0,72 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.115 €
11,47 %52.537 €
8,51 %283.825 €
8,05 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.508 €
50,78 %114.686 €
14,79 %1.081.222 €
12,80 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	18 €	485 €	2.191 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,82 %	2,02 %	2,01 %

(*) 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 12,02 % vor Kosten und 10,01 % 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	18 €	1.469 €	7.162 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,82 %	2,02 %	1,98 %

(*) 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 10,49 % vor Kosten und 8,51 % 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	18 €	3.575 €	22.119 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,82 %	1,99 %	1,97 %

(*) 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 10,11 % vor Kosten und 8,14 % 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	18 €	7.162 €	57.196 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,82 %	1,98 %	1,97 %

(*) 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 10,02 % vor Kosten und 8,05 % 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. 1,73 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,90 %
Transaktionskosten	0,09 % 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. 1,73 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,88 %
Transaktionskosten	0,09 % 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. 1,73 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,87 %
Transaktionskosten	0,09 % 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. 1,73 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,87 %
Transaktionskosten	0,09 % 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 10 Jahre ist unter <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000A0KEYM4> zu finden.

Spezifische Information zu M&G (Lux) Global Themes Fund EUR A Accumulation 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: M&G Luxembourg S.A.
ISIN: LU1670628491
Stand: 04.10.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt investiert in Wertpapiere, die die ESG-Kriterien erfüllen. Für Anlagen gelten norm-, branchen- und/oder wertebasierte Ausschlüsse.

Andere Investitionen: Andere Gelder und Barmittel oder Vermögenswerte, die schnell in Bargeld umgewandelt werden können.

Einsatz von Derivaten: Um die Risiken und Kosten der Verwaltung des Produkts zu reduzieren.

Strategie in Kürze:

- Anlageansatz: Der Anlageprozess beinhaltet die Identifizierung von „Themen“, die sich aus Veränderungen in Volkswirtschaften, Branchen und Gesellschaften ergeben, die im Laufe der Zeit stattfinden, und die Suche nach Unternehmen, die davon profitieren können. Die Themen werden unter anderem durch die Analyse der globalen Makroökonomie, der Demografie, der Regierungspolitik und der Ausgabenüberprüfung sowie der technologischen Innovation identifiziert. Der Anlageverwalter wählt dann auf der Grundlage der Qualität, der Wachstumsaussichten und der Bewertung der Unternehmen Aktien aus, die von diesen Themen profitieren können.
- ESG-Klassifizierung des Anlageverwalters: Planet+ / ESG Enhanced, wie im Prospekt des Produkts definiert.

Vergleichsindex: MSCI ACWI Net Return Index

Die Benchmark ist ein Vergleichsindex, der ausschließlich zur Messung der Wertentwicklung des Produkts verwendet wird und den Umfang der Anlagepolitik des Produkts widerspiegelt, aber keine Einschränkung bei der Portfoliokonstruktion darstellt.

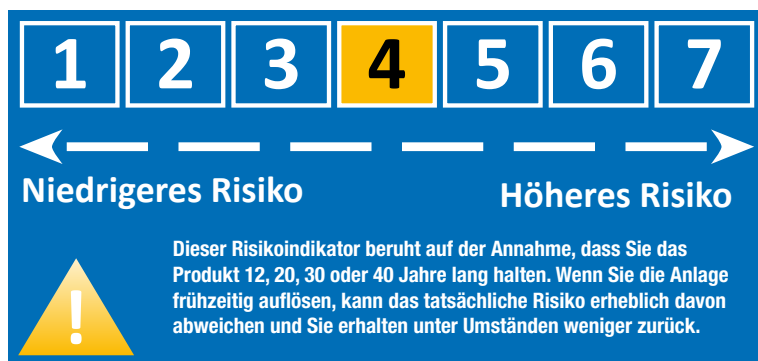
Das Produkt wird aktiv gemanagt. Der Anlageverwalter kann völlig frei entscheiden, welche Anlagen er im Produkt kauft, hält und verkauft. Die Bestände des Produkts können erheblich von den Bestandteilen der Benchmark abweichen. Der Benchmark ist kein ESG-Benchmark und stimmt nicht mit den ESG-Kriterien überein.

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 richtet sich an Privatanleger mit grundlegenden Anlagekenntnissen, die Wachstum durch einen aktiv verwalteten Fonds anstreben, der in Unternehmensaktien investiert. Anleger sollten mindestens fünf Jahre investieren wollen und sich darüber im Klaren sein, dass ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt ist und dass der Wert ihrer Anlage und daraus resultierende Erträge sowohl steigen als auch fallen können.

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 auszubahlen.

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 2002 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr				
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	352 €	2.574 €	4.117 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-64,78 %	-23,81 %	-18,08 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	872 €	5.559 €	11.184 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,81 %	-2,18 %	-1,09 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.062 €	7.965 €	19.364 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,21 %	8,15 %	7,17 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.502 €	10.481 €	25.903 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,18 %	16,19 %	11,39 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	352 €	3.687 €	5.322 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-64,78 %	-19,33 %	-15,34 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	872 €	9.309 €	18.684 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,81 %	-1,31 %	-0,65 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.062 €	15.260 €	42.505 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,21 %	7,56 %	6,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.502 €	19.458 €	75.499 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,18 %	11,82 %	11,47 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	352 €	4.651 €	6.160 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-64,78 %	-16,76 %	-13,83 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	872 €	13.997 €	28.059 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,81 %	-0,87 %	-0,44 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.062 €	25.681 €	98.585 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,21 %	6,47 %	6,87 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.502 €	37.207 €	236.893 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,18 %	10,71 %	11,35 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	352 €	5.322 €	6.625 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-64,78 %	-15,34 %	-13,07 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	872 €	18.684 €	37.434 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,81 %	-0,65 %	-0,33 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.062 €	42.505 €	208.029 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,21 %	6,73 %	6,90 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.502 €	75.499 €	616.575 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,18 %	11,47 %	10,84 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	21 €	516 €	2.171 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,06 %	2,22 %	2,20 %

(*) 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 9,37 % vor Kosten und 7,17 % 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	21 €	1.479 €	7.075 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,06 %	2,21 %	2,19 %

(*) 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 8,92 % vor Kosten und 6,73 % 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	21 €	3.456 €	21.239 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,06 %	2,19 %	2,20 %

(*) 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 9,07 % vor Kosten und 6,87 % 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	21 €	7.075 €	51.810 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,06 %	2,19 %	2,20 %

(*) 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 9,10 % vor Kosten und 6,90 % 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. 1,99 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,13 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

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. 1,99 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,12 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

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. 1,99 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,13 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

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. 1,99 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,13 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 4 Jahre ist unter <https://www.mandg.com/investments/private-investor/de-de/funds/mg-lux-global-themes-fund/lu1670628491> zu finden.

Spezifische Information zu Mirova Global Sustainable Equity 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: NATIXIS INVESTMENT MANAGERS INTERNATIONAL

ISIN: LU1623119051

Stand: 01.01.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt verfolgt das nachhaltige Anlageziel, eine Allokation seines Kapitals in nachhaltigen Wirtschaftsmodellen mit ökologischem und/oder sozialem Nutzen vorzunehmen, indem es in Unternehmen investiert, die die Anforderungen an eine nachhaltige Investition erfüllen und deren Wirtschaftstätigkeit einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) leistet oder diese nicht erheblich beeinträchtigt und/oder das Risiko verringert, dass eines oder mehrere der UN SDGs nicht erreicht werden, während sichergestellt wird, dass die Portfoliounternehmen Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Das Produkt ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die an Börsen in aller Welt notiert sind, und schließt dabei systematisch ökologische, soziale und Unternehmensführungsaspekte („ESG“) ein, wobei die finanzielle Performance einen langfristigen Anlagehorizont unter Bezugnahme auf den MSCI World Net Dividends Reinvested Index gemessen wird. Der MSCI World Dividend Net Reinvested Index ist repräsentativ für die globalen Aktienmärkte. Das Produkt wird aktiv verwaltet. Die Wertentwicklung des Produkts kann zu Informationszwecken mit der des Vergleichsindex verglichen werden. In der Praxis wird das Portfolio des Produkts wahrscheinlich Bestandteile des Vergleichsindex enthalten, der Anlageverwalter kann jedoch innerhalb der Grenzen der Anlagepolitik des Produkts nach eigenem Ermessen die Wertpapiere für das Portfolio auswählen. Er beabsichtigt jedoch nicht, diesen Vergleichsindex nachzubilden, und kann daher wesentlich von ihm abweichen.

Die Anlagepolitik des Produkts besteht darin, eine auf mehrere Themen ausgerichtete, multithematische Anlagestrategie mit Schwerpunkt auf nachhaltiger Entwicklung zu verfolgen. Der Anlageprozess setzt auf eine gezielte Titelauswahl auf der Grundlage einer eingehenden Fundamentaldatenanalyse von Unternehmen, bei der sowohl finanzielle als auch ESG-Aspekte zum Tragen kommen. Das Produkt ist bestrebt, in Unternehmen zu investieren, die von langfristigen Wachstumsaussichten profitieren und mittelfristig eine attraktive Bewertung bieten. Das Produkt investiert mindestens 80 % seines Nettovermögens in Aktienwerte aus aller Welt von Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen für die wichtigsten Fragen im Bereich der Nachhaltigkeit innerhalb der folgenden acht Nachhaltigkeitsthemen anbieten: Energie, Mobilität, Bauwesen und Städte, Management natürlicher Ressourcen, Konsum, Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Finanzen. Das Produkt folgt einem thematischen ESG-Ansatz und „Best-in-Universe“-Ansatz (ergänzt durch Sektorausschluss-, Commitment- und Abstimmungspolitik), der darauf abzielt, die sozialen und ökologischen Auswirkungen jedes Unternehmens in Bezug auf das Erreichen der UN SDGs systematisch zu bewerten. Er umfasst die Bewertung jedes Unternehmens im Hinblick auf folgende Kriterien: Umwelt (z. B. umweltgerechtes Recycling), Soziales (z. B. Gesundheit der Mitarbeiter) und Unternehmensführung (z. B. Geschäftsethik). Eine ESG-Strategie kann methodische Beschränkungen umfassen, wie beispielsweise das Risiko von ESG-orientierten Anlagen. Weitere Informationen finden Sie in den Abschnitten „Beschreibung der nichtfinanziellen Analyse und Berücksichtigung der ESG-Kriterien“ und „Wesentliche Risiken“ des Prospekts. Das Produkt kann mindestens 80 % seines Nettovermögens in weltweite Aktienwerte und bis zu 10 % seines Nettovermögens in Geldmarkt- und Barmittelinstrumente investieren. Das Produkt kann bis zu 25 % seines Vermögens in Schwellenmärkte investieren. Das Produkt kann Derivate zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement 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 richtet sich an Privatanleger mit grundlegenden Anlagekenntnissen, die sich darüber im Klaren sind, dass ihr Kapital einem Risiko ausgesetzt ist und dass der Wert ihrer Anlage und daraus resultierende Erträge sowohl steigen als auch fallen können.

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 auszubehalten.

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 auszubahlen.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

327 €
-67,28 %

2.605 €
-23,48 %

4.216 €
-17,63 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

813 €
-18,75 %

5.103 €
-4,61 %

10.252 €
-2,45 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.111 €
11,10 %

8.602 €
10,39 %

23.891 €
10,22 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.517 €
51,72 %

11.671 €
19,38 %

33.157 €
14,92 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite327 €
-67,28 %3.763 €
-18,90 %5.500 €
-14,86 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite813 €
-18,75 %8.536 €
-2,90 %17.117 €
-1,51 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.111 €
11,10 %18.198 €
10,65 %52.882 €
8,56 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.517 €
51,72 %24.255 €
15,66 %100.024 €
13,71 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite327 €
-67,28 %4.781 €
-16,29 %6.413 €
-13,33 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite813 €
-18,75 %12.826 €
-1,98 %25.698 €
-1,02 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.111 €
11,10 %32.737 €
9,26 %126.017 €
8,15 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.517 €
51,72 %52.113 €
14,46 %306.929 €
12,63 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite327 €
-67,28 %5.500 €
-14,86 %6.931 €
-12,56 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite813 €
-18,75 %17.117 €
-1,51 %34.279 €
-0,77 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.111 €
11,10 %52.882 €
8,56 %284.031 €
8,06 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.517 €
51,72 %100.024 €
13,71 %843.919 €
11,94 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	22 €	570 €	2.629 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,16 %	2,39 %	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 12,60 % vor Kosten und 10,22 % 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	22 €	1.755 €	8.518 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,16 %	2,39 %	2,35 %

(*) 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 10,91 % vor Kosten und 8,56 % 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	22 €	4.269 €	26.235 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,16 %	2,36 %	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 10,49 % vor Kosten und 8,15 % 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	22 €	8.518 €	67.775 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,16 %	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 10,40 % vor Kosten und 8,06 % 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. 2,05 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,26 %
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. 2,05 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,23 %
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. 2,05 % 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. 2,05 % 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 1 Jahre ist unter <https://www.im.natixis.com/de/funds/mirova-global-sustainable-equity-fund/lu1623119051> zu finden.

Spezifische Information zu Nordea 1 - Emerging Stars Equity 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: LU0602539867

Stand: 03.07.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

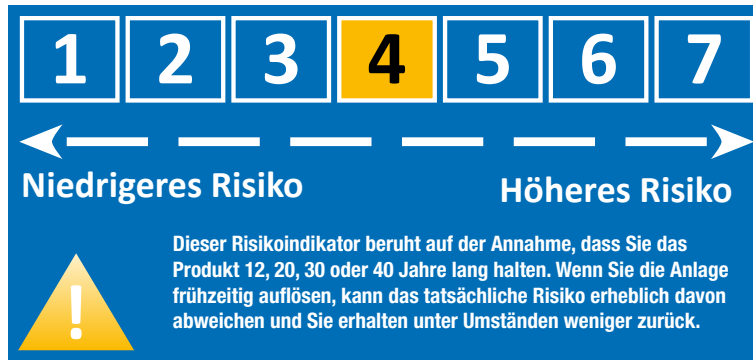
Ziele: Das Produkt strebt langfristiges Kapitalwachstum für seine Anteilhaber an. Das Managementteam wählt bei der aktiven Verwaltung des Fondsportfolios Unternehmen aus, die in der Lage sind, die internationalen Standards für Umweltschutz, Soziales und Corporate Governance einzuhalten, und überdurchschnittliche Wachstumsaussichten und Anlagemerkmale bieten. Das Produkt investiert vorwiegend in Aktien von Unternehmen in Schwellenländern. Insbesondere legt das Produkt mindestens 75% seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Sitz in Schwellenländern haben oder überwiegend dort geschäftstätig sind. Das Produkt kann bis zu 25% seines Gesamtvermögens in chinesischen A-Aktien anlegen oder bis zu dieser Höhe in diesen engagiert sein. Das Produkt wird (über Anlagen oder Barmittel) in anderen Währungen als der Basiswährung engagiert sein. 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 MSCI Emerging Markets Index (Net Return) misst, obliegt ihm allein die Auswahl der Wertpapiere, in die er anlegt. Die Risikomerkmale des Fondsportfolios können eine gewisse Ähnlichkeit zu denen des Referenzindex aufweisen. Das Produkt lautet auf USD. 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 investiert zum Teil in nachhaltige Anlagen. Das Produkt berücksichtigt wesentliche nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt und auf www.nordea.lu. Nordea Asset Management unterzieht externe Datenanbieter einem sorgfältigen Due-Diligence-Verfahren, um die angewandten Methoden und die Datenqualität zu überprüfen. Da sich die Vorschriften und Standards für die nicht finanzbezogene Berichterstattung jedoch schnell entwickeln, sind Datenqualität, -abdeckung und -verfügbarkeit nach wie vor schwierig vor allem bei kleineren Unternehmen und weniger entwickelten Märkten.

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 5 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 auszubehalten.

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.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Depositary Receipts-Risiko, Derivatrisiko, Schwellenländern und Frontier-Märkten Risiko, Wertpapierabwicklungsrisiko, Besteuerungsrisiko, Vorauszahlungs- und Verlängerungsrisiko, ABS/MBS-Risiko. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

374 €

2.308 €

3.511 €

-62,60 %

-26,84 %

-21,16 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

688 €

3.864 €

7.632 €

-31,21 %

-12,46 %

-7,20 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.072 €

7.728 €

19.166 €

7,22 %

7,28 %

7,02 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.653 €

11.267 €

30.608 €

65,32 %

18,33 %

13,78 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	374 €	3.188 €	4.351 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,60 %	-22,41 %	-18,43 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	688 €	6.376 €	12.656 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,21 %	-8,38 %	-4,60 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	14.974 €	42.100 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,22 %	7,23 %	6,65 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.653 €	22.082 €	91.146 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	65,32 %	14,03 %	12,97 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	374 €	3.895 €	4.863 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,60 %	-19,83 %	-17,00 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	688 €	9.516 €	18.937 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,21 %	-5,94 %	-3,17 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	26.444 €	93.010 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,22 %	6,81 %	6,56 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.653 €	48.268 €	261.477 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	65,32 %	13,61 %	11,84 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	374 €	4.351 €	5.112 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-62,60 %	-18,43 %	-16,35 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	688 €	12.656 €	25.217 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-31,21 %	-4,60 %	-2,41 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.072 €	42.100 €	188.747 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,22 %	6,65 %	6,53 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.653 €	91.146 €	658.021 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	65,32 %	12,97 %	11,07 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	501 €	2.142 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,03 %	2,18 %	2,17 %

(*) 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 9,19 % vor Kosten und 7,02 % 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	20 €	1.450 €	6.940 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,03 %	2,18 %	2,17 %

(*) 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 8,82 % vor Kosten und 6,65 % 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	20 €	3.516 €	20.090 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,03 %	2,17 %	2,16 %

(*) 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 8,72 % vor Kosten und 6,56 % 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	20 €	6.940 €	47.650 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,03 %	2,17 %	2,16 %

(*) 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 8,69 % vor Kosten und 6,53 % 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. 1,81 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,94 %
Transaktionskosten	0,22 % 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.	0,24 %

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. 1,81 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,93 %
Transaktionskosten	0,22 % 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.	0,23 %

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. 1,81 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,93 %
Transaktionskosten	0,22 % 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.	0,23 %

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. 1,81 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,93 %
Transaktionskosten	0,22 % 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.	0,23 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

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

Spezifische Information zu ODDO BHF Money Market CR-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: ODDO BHF AM GmbH

ISIN: DE0009770206

Stand: 01.07.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

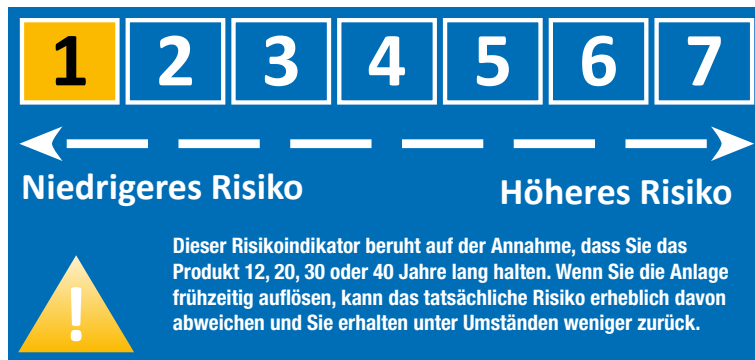
Ziele: Der ODDO BHF Money Market (das „Produkt“) ist ein Geldmarktfonds, welcher aktiv in eine Mischung von Geldmarktinstrumenten investiert. Das Produkt investiert dazu vor allem in Pfandbriefe, Covered Bonds und variabel oder festverzinsliche Schuldverschreibungen, Geldmarktinstrumente und Anleihen öffentlicher Aussteller vorwiegend aus der Europäischen Union oder aus Vertragsstaaten des Abkommen über den EWR. Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM) der für Rechnung des Produkts gehaltenen Vermögenswerte beträgt maximal 90 Tage. Währungsrisiken werden durch die ausschließliche Anlage in Euro nicht eingegangen. Die Auswahl der Anlagen beruht auf der Einschätzung unserer Kapitalmarktexperten, welche insbesondere auf eine hohe Kreditwürdigkeit der Schuldner achten. Die im Portfolio gehaltenen Vermögensgegenstände müssen bei Erwerb ein Mindestrating von AA- oder besser, einer anerkannten Ratingagentur oder ein gleichwertiges Rating aufweisen. Ersatzweise kann auch das Emittentenrating herangezogen werden. Derivategeschäfte werden für das Produkt nicht abgeschlossen. Das Fondsmanagement orientiert sich an keinem Vergleichsmaßstab, sondern selektiert aktiv anhand des makroökonomischen Umfelds eine Länder- und Branchenauswahl. Mit fallweiser Unterstützung einer quantitativen und/oder qualitativen Analyse wird eine Bonitätsanalyse der aussichtsreichsten Emittenten für das Portfolio vorgenommen. Der Fondsmanager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken in seinen Anlageprozess ein, indem er ESG-Merkmale (Umwelt, Soziales und gute Unternehmensführung) bei Anlageentscheidungen sowie wesentliche negative Auswirkungen von Anlageentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt. Der Anlageprozess basiert auf ESG-Integration, normativem Screening (u.a. UN Global Compact, kontroverse Waffen), Sektorausschlüssen und einem Best-in-Class-Ansatz. Der Fonds entspricht Artikel 8 der SFDR.

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 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 1 eingestuft, wobei 1 der niedrigsten Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als sehr 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: Liquiditätsrisiko, Bonitätsrisiken, Konzentrationsrisiko. 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 1995 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

972 €
-2,82 %

5.849 €
-0,73 %

11.636 €
-0,48 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

992 €
-0,75 %

5.870 €
-0,63 %

11.656 €
-0,45 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

995 €
-0,49 %

5.901 €
-0,47 %

11.789 €
-0,27 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.022 €
2,16 %

6.034 €
0,16 %

12.165 €
0,21 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite972 €
-2,82 %9.695 €
-0,56 %19.473 €
-0,26 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite992 €
-0,75 %9.716 €
-0,53 %19.497 €
-0,24 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite995 €
-0,49 %9.809 €
-0,35 %20.462 €
0,22 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.022 €
2,16 %10.045 €
0,08 %21.428 €
0,65 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite972 €
-2,82 %14.573 €
-0,36 %29.239 €
-0,17 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite992 €
-0,75 %14.593 €
-0,34 %29.303 €
-0,15 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite995 €
-0,49 %14.909 €
-0,08 %31.338 €
0,28 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.022 €
2,16 %15.468 €
0,38 %32.670 €
0,54 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite972 €
-2,82 %19.473 €
-0,26 %38.964 €
-0,13 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite992 €
-0,75 %19.497 €
-0,24 %39.110 €
-0,11 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite995 €
-0,49 %20.462 €
0,22 %41.758 €
0,21 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.022 €
2,16 %21.428 €
0,65 %43.272 €
0,38 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	3 €	54 €	201 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,26 %	0,26 %	0,26 %

(*) 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 -0,01 % vor Kosten und -0,27 % 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	3 €	142 €	560 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,26 %	0,26 %	0,26 %

(*) 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 0,48 % vor Kosten und 0,22 % 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	3 €	313 €	1.249 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,26 %	0,26 %	0,26 %

(*) 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 0,54 % vor Kosten und 0,28 % 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	3 €	560 €	2.191 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,26 %	0,26 %	0,26 %

(*) 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 0,47 % vor Kosten und 0,21 % 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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,06 % 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.	0,06 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 25 Jahre ist unter

https://am.oddo-bhf.com/deutschland/de/professioneller_anleger/funddata/oddo_bhf_money_market_cr_eur_ex_ft_accugeld_cr_eur/DE0009770206 zu finden.

Spezifische Information zu Pictet - Global Emerging Debt HP 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: Pictet Asset Management Europe SA

ISIN: LU0170994346

Stand: 20.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: ANLAGEZIEL: Das Produkt strebt eine Kapitalwertsteigerung an, die durch Ertrags- und Kapitalwachstum erreicht werden soll.

PORTFOLIOANLAGEN: Das Produkt legt hauptsächlich in ein breites Spektrum an Unternehmen- und Staatsanleihen aus Schwellenmärkten (unter anderem in Festlandchina) an, unter anderem möglicherweise auch in schariakonforme Anleihen. Es kann in allen Sektoren, sämtlichen Währungen und in Titel jeglicher Bonität anlegen. Daneben kann das Produkt in Geldmarktinstrumente investieren.

DERIVATE UND STRUKTURIERTE PRODUKTE: Das Produkt kann zur Verringerung verschiedener Risiken (Absicherung) und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate verwenden und darüber hinaus über Derivate und strukturierte Produkte ein Engagement auf Portfolioanlagen eingehen.

ANLAGEPROZESS: Bei der aktiven Verwaltung des Compartments verwendet der Anlageverwalter eine Kombination aus Markt- und Emittentenanalyse, um ein diversifiziertes Portfolio von Wertpapieren aufzubauen, die seiner Meinung nach die besten risikobereinigten Renditen im Vergleich zur Benchmark bieten. Der Ansatz bei der Verwaltung basiert auf strengen Risikokontrollen. Der Anlageverwalter betrachtet ESG-Faktoren als ein Kernelement seiner Strategie, indem er einen Best-in-Class-Ansatz implementiert, der darauf abzielt, in Wertpapiere von Emittenten mit geringen Nachhaltigkeitsrisiken zu investieren, während er solche mit hohen Nachhaltigkeitsrisiken, vorbehaltlich einer guten Governance-Praxis, vermeidet. Aktivitäten, die sich negativ auf die Gesellschaft oder die Umwelt auswirken, werden ebenfalls vermieden. Dabei kann es zu einer Zusammenarbeit mit Unternehmen kommen, um ESG-Praktiken positiv zu beeinflussen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unseren Angaben zu Ausschlüssen in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren (<https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>), SFDR-Produktkategorie Artikel 8. Die Performance des Teilfonds wird wahrscheinlich erheblich von der der Benchmark abweichen, da der Anlageverwalter über einen erheblichen Ermessensspielraum verfügt, um von ihren Wertpapieren und Gewichtungen abzuweichen.

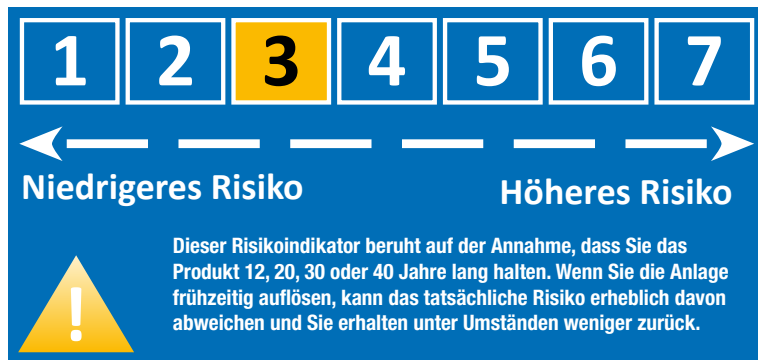
REFERENZINDEX: JP Morgan EMBI Global Diversified (USD), ein Referenzwert, der Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) nicht berücksichtigt. Wird für die Portfoliozusammensetzung, die Risikoüberwachung, das Leistungsziel und die Leistungsmessung verwendet.

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: Geeignet für Anleger mit allen Kenntnis- und/oder Erfahrungsniveaus, die Kapitalwachstum und Ertragsausschüttungen anstreben und einen Anlagehorizont zwischen 3 und 5 Jahren haben. Das Produkt bietet keine Kapitalgarantie und bis zu 100% des eingesetzten Kapitals sind einem Verlustrisiko ausgesetzt.

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: z.B. Kontrahentenrisiko, Kreditrisiko, Schwellenmarktrisiko, Fremdfinanzierungsrisiko, Liquiditätsrisiko, Betriebsrisiko, Risiko in Verbindung mit Scharia-konformen festverzinslichen Anlagen. 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 2003 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

655 €

4.268 €

7.896 €

-34,50 %

-9,66 %

-6,64 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

761 €

4.507 €

8.966 €

-23,93 %

-8,13 %

-4,58 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.006 €

6.268 €

14.413 €

0,57 %

1,25 %

2,79 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.167 €

7.154 €

17.503 €

16,66 %

5,05 %

5,68 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	655 €	6.755 €	11.946 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,50 %	-7,28 %	-5,22 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	761 €	7.480 €	14.913 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,93 %	-5,36 %	-2,89 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.006 €	11.195 €	29.621 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,57 %	2,04 %	3,61 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.167 €	13.153 €	38.336 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,66 %	4,93 %	5,85 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	655 €	9.503 €	16.145 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,50 %	-5,96 %	-4,38 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	761 €	11.196 €	22.346 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,93 %	-3,75 %	-1,98 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.006 €	20.215 €	54.177 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,57 %	3,65 %	3,58 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.167 €	24.334 €	77.833 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,66 %	5,84 %	5,60 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	655 €	11.946 €	19.652 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,50 %	-5,22 %	-3,89 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	761 €	14.913 €	29.780 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-23,93 %	-2,89 %	-1,50 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.006 €	29.621 €	89.027 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,57 %	3,61 %	3,57 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.167 €	38.336 €	138.864 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	16,66 %	5,85 %	5,36 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	423 €	1.745 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,96 %	1,98 %	2,01 %

(*) 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 4,80 % vor Kosten und 2,79 % 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	20 €	1.167 €	5.376 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,96 %	2,00 %	2,03 %

(*) 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 5,64 % vor Kosten und 3,61 % 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	20 €	2.912 €	13.519 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,96 %	2,03 %	2,03 %

(*) 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 5,61 % vor Kosten und 3,58 % 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	20 €	5.376 €	27.423 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,96 %	2,03 %	2,03 %

(*) 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 5,60 % vor Kosten und 3,57 % 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. 1,42 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,46 %
Transaktionskosten	0,54 % 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.	0,56 %

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. 1,42 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
Transaktionskosten	0,54 % 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.	0,56 %

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. 1,42 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
Transaktionskosten	0,54 % 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.	0,56 %

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. 1,42 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
Transaktionskosten	0,54 % 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.	0,56 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://am.pictet/de/germany/individual/funds/pictet-global-emerging-debt/LU0170994346> zu finden.

Spezifische Information zu Pictet - Global Megatrend Selection P 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: Pictet Asset Management Europe SA

ISIN: LU0386882277

Stand: 20.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: ANLAGEZIEL: Das Produkt strebt eine Kapitalwertsteigerung an.

PORTFOLIOANLAGEN: Das Produkt legt hauptsächlich in Aktien von Unternehmen an, die offensichtlich von demographischen, ökologischen, Lifestyle und anderen langfristigen globalen Trends profitieren. Es legt weltweit an, unter anderem in Schwellenländern und in Festlandchina.

DERIVATE UND STRUKTURIERTE PRODUKTE: Das Produkt kann zur Verringerung verschiedener Risiken (Absicherung) und zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate verwenden und darüber hinaus über strukturierte Produkte ein Engagement auf Portfolioanlagen eingehen.

ANLAGEPROZESS: Der Anlageverwalter kombiniert bei der aktiven Verwaltung des Produkts Markt- und fundamentale Unternehmensanalysen, um Wertpapiere auszuwählen, die seiner Ansicht nach günstige Wachstumsaussichten zu einem vernünftigen Preis bieten. Der Anlageverwalter hält die ESG-Faktoren für ein wesentliches Element seiner Strategie. Dabei versucht er, in erster Linie in Wirtschaftstätigkeiten zu investieren, die zur Erreichung eines Umwelt- und sozialen Ziels beitragen, und solche Tätigkeiten zu vermeiden, die sich negativ auf die Gesellschaft oder die Umwelt auswirken. Stimmrechte werden methodisch ausgeübt. Dabei kann es zu einer Zusammenarbeit mit Unternehmen kommen, um ESG-Praktiken positiv zu beeinflussen. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte unseren Angaben zu Ausschlüssen in der Richtlinie für verantwortungsbewusstes Investieren (<https://am.pictet/-/media/pam/pam-common-gallery/pictet-asset-management/responsible-investment-policy.pdf>) SFDR-Produktkategorie Artikel 8. Die Portfoliozusammensetzung ist im Vergleich zur Benchmark nicht eingeschränkt, so dass die Ähnlichkeit der Wertentwicklung des Produkts mit der Benchmark variieren kann.

REFERENZINDEX: MSCI AC World (USD), ein Referenzwert, der Faktoren aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung nicht berücksichtigt. Wird für die Risikoüberwachung, das Leistungsziel und die Leistungsmessung verwendet.

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: Geeignet für Anleger mit allen Kenntnis- und/oder Erfahrungsniveaus, die Kapitalwachstum anstreben und einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren haben. Das Produkt bietet keine Kapitalgarantie und bis zu 100% des eingesetzten Kapitals sind einem Verlustrisiko ausgesetzt.

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

Risikoindikator



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 ausbezahlen zu können.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Risiko in Verbindung mit Anlagen in der Volksrepublik China („VRC“), Risiko in Verbindung mit Anlagen in China über Stock Connect, Kontrahentenrisiko, Schwellenmarktrisiko, Fremdfinanzierungsrisiko, Gegenparteiisiko, Nachhaltigkeitsrisiko.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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	386 €	2.498 €	3.906 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,40 %	-24,65 %	-19,08 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	782 €	4.734 €	9.476 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,83 %	-6,74 %	-3,69 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.094 €	8.306 €	23.889 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,36 %	9,37 %	10,22 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.549 €	10.476 €	31.252 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	54,94 %	16,18 %	14,07 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	386 €	3.519 €	4.963 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,40 %	-20,31 %	-16,38 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	782 €	7.896 €	15.800 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,83 %	-4,35 %	-2,30 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.094 €	17.860 €	55.846 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,36 %	10,33 %	9,01 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.549 €	22.243 €	96.221 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	54,94 %	14,16 %	13,40 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	386 €	4.380 €	5.665 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,40 %	-17,78 %	-14,90 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	782 €	11.848 €	23.704 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,83 %	-3,01 %	-1,57 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.094 €	32.608 €	161.555 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,36 %	9,21 %	9,43 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.549 €	45.178 €	411.020 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	54,94 %	12,88 %	14,05 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	386 €	4.963 €	6.036 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,40 %	-16,38 %	-14,19 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	782 €	15.800 €	31.609 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,83 %	-2,30 %	-1,19 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.094 €	55.846 €	424.444 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,36 %	9,01 %	9,51 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.549 €	96.221 €	1.359.222 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	54,94 %	13,40 %	13,59 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	21 €	545 €	2.589 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,11 %	2,31 %	2,33 %

(*) 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 12,55 % vor Kosten und 10,22 % 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	21 €	1.701 €	8.723 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,11 %	2,33 %	2,30 %

(*) 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 11,31 % vor Kosten und 9,01 % 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	21 €	4.174 €	30.934 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,11 %	2,31 %	2,31 %

(*) 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 11,74 % vor Kosten und 9,43 % 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	21 €	8.723 €	89.628 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,11 %	2,30 %	2,31 %

(*) 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 11,82 % vor Kosten und 9,51 % 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. 2,00 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,21 %
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. 2,00 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,18 %
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. 2,00 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,19 %
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. 2,00 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,19 %
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 15 Jahre ist unter <https://am.pictet/de/germany/individual/funds/pictet-global-megatrend-selection/LU0386882277> zu finden.

Spezifische Information zu Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (R) VTA

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: Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m. b. H.

ISIN: AT0000785381

Stand: 30.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Der Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix (das „Produkt“) ist ein gemischter Fonds und strebt als Anlageziel insbesondere moderates Kapitalwachstum an. Das Produkt bewirbt ökologische/soziale Merkmale und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält er einen Mindestanteil von 51 % (nicht taxonomiekonformen) nachhaltigen Investitionen mit Umweltzielen und sozialen Zielen. Das Produkt investiert auf Einzeltitelbasis (d.h. ohne Berücksichtigung der Anteile an Investmentfonds, der derivativen Instrumente und der Sichteinlagen oder kündbaren Einlagen) ausschließlich in Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, deren Emittenten auf Basis sozialer, ökologischer und ethischer Kriterien als nachhaltig eingestuft wurden. Dabei werden zumindest 51 % des Produktvermögens direkt in Aktien (und Aktien gleichwertigen Wertpapieren) von Unternehmen, die ihren Sitz oder ihren Tätigkeitsschwerpunkt in Nordamerika, Europa oder Asien haben und/oder in Anleihen, deren Emittenten ihren Sitz in Nordamerika, Europa oder Asien haben, veranlagt, und mindestens 25 % des Produktvermögens direkt in Aktien investiert. Emittenten der im Produkt befindlichen Anleihen bzw. Geldmarktinstrumente können u.a. Staaten, supranationale Emittenten und/oder Unternehmen sein. Im Zuge der Einzeltitelveranlagungen ist die Veranlagung in Unternehmen der Rüstungsbranche oder Unternehmen, die substantiell gegen Arbeits- und Menschenrechte verstoßen oder deren Umsatz aus der Produktion bzw. Förderung sowie zu einem substantiellen Teil aus der Aufbereitung bzw. Verwendung oder sonstiger Dienstleistungen im Bereich Kohle generiert wird, ausgeschlossen. Darüber hinaus werden Unternehmen ausgeschlossen, die maßgebliche Komponenten im Bereich „geächtete“ Waffen (z.B. Streumunition, chemische Waffen, Landminen) herstellen, oder deren Unternehmensführung ein gewisses Qualitätsniveau nicht erfüllt. Derivative Instrumente, die Nahrungsmittelspekulation ermöglichen oder unterstützen können, werden ebenfalls nicht erworben.

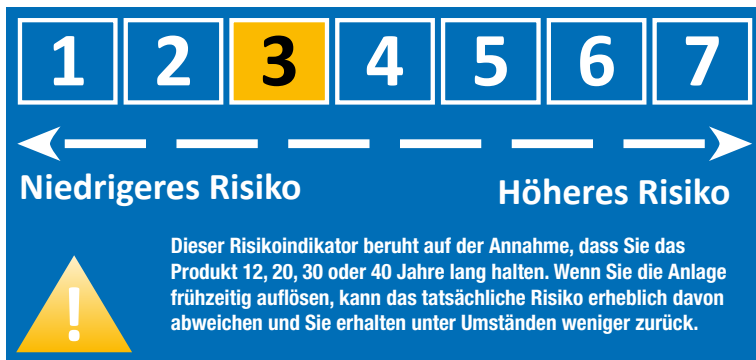
Das Produkt wird aktiv ohne Bezugnahme zu einem Referenzwert verwaltet. Es kann im Rahmen der Anlagestrategie in derivative Instrumente investieren sowie derivative Instrumente zur Absicherung einsetzen.

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 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 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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

659 €

4.199 €

7.636 €

-34,13 %

-10,12 %

-7,19 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

854 €

5.172 €

10.354 €

-14,62 %

-4,23 %

-2,29 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.045 €

7.100 €

17.267 €

4,47 %

4,83 %

5,48 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.217 €

8.041 €

19.982 €

21,70 %

8,43 %

7,63 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	659 €	6.562 €	11.395 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,13 %	-7,83 %	-5,73 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	854 €	8.627 €	17.263 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,62 %	-2,70 %	-1,42 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.045 €	13.556 €	33.702 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,47 %	5,46 %	4,74 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.217 €	15.370 €	40.831 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,70 %	7,69 %	6,39 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	659 €	9.137 €	15.205 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,13 %	-6,50 %	-4,85 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	854 €	12.945 €	25.900 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,62 %	-1,87 %	-0,97 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.045 €	22.915 €	66.317 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,47 %	5,13 %	4,72 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.217 €	26.997 €	94.604 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,70 %	7,05 %	6,65 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	659 €	11.395 €	18.317 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-34,13 %	-5,73 %	-4,34 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	854 €	17.263 €	34.537 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,62 %	-1,42 %	-0,73 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.045 €	33.702 €	117.979 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,47 %	4,74 %	4,71 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.217 €	40.831 €	187.724 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,70 %	6,39 %	6,51 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	15 €	343 €	1.454 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,47 %	1,54 %	1,55 %

(*) 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 7,03 % vor Kosten und 5,48 % 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	15 €	986 €	4.311 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,47 %	1,55 %	1,54 %

(*) 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 6,28 % vor Kosten und 4,74 % 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	15 €	2.316 €	11.534 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,47 %	1,54 %	1,54 %

(*) 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 6,26 % vor Kosten und 4,72 % 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	15 €	4.311 €	24.842 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,47 %	1,54 %	1,54 %

(*) 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 6,25 % vor Kosten und 4,71 % 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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,48 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,47 %
Transaktionskosten	0,07 % 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.	0,07 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.rcm-international.com/lu-en/retail/funds/detail/Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix> zu finden.

Spezifische Information zu Templeton Global Bond Fund A (acc) 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: Franklin Templeton Investments

ISIN: LU0152980495

Stand: 21.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Templeton Global Bond Fund (das „Produkt“) ist bestrebt, die Gesamrendite aus Kapitalanlagen zu maximieren, indem er einen Wertzuwachs für seine Anlagen erwirtschaftet und mittel- bis langfristig höhere Gewinne und Währungsgewinne erzielt. Das Produkt investiert vornehmlich in Schuldtitel aller Besicherungsstufen, die von Regierungen und zugehörigen Einrichtungen innerhalb von Industriestaaten oder Schwellenmärkten ausgegeben werden. Das Produkt kann in geringerem Umfang investieren in:

- Schuldtitel aller Besicherungsstufen, die von Unternehmen mit Sitz in einem beliebigen Land ausgegeben werden
- Schuldtitel supranationaler Körperschaften, z. B. der Europäischen Investitionsbank.

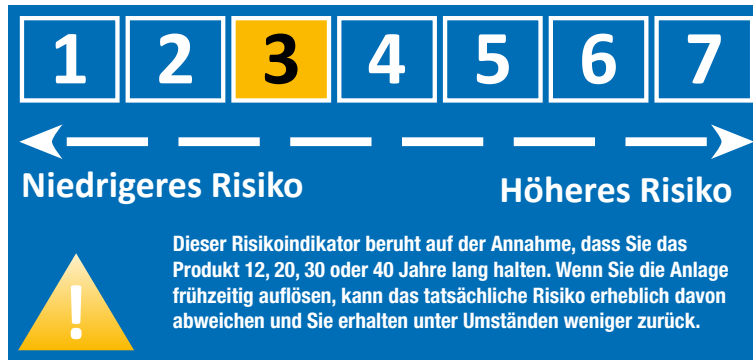
Das Produkt kann Derivative zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken einsetzen, die als aktives Anlageverwaltungs-instrument genutzt werden, um an Marktrisiken und -entwicklungen teilzuhaben. Durch die flexible und Trends verfolgende oder trendkonträre Strategie kann das Investment-Team von verschiedenen Marktumgebungen profitieren. Franklin Templetons umfangreiches Spezialistenteam für Festzinsinstrumente ist bestrebt, diese Unterschiede durch ausführliche Recherchen zu Wirtschaftslage, Land und Wertpapieren einschließlich detaillierten Risikoanalysen zu nutzen, indem es Festzinstitel auf der ganzen Welt mit dem größten Potenzial für Ertrag, Kapitalwachstum und Währungsgewinne identifiziert und in diese anlegt. Bei seinen Anlage-entscheidungen untersucht das Investment-Team sorgfältig die verschiedenen Faktoren, die die Anleihekurse und den Wert von Währungen beeinflussen könnten. Das Produkt kann Erträge vor Abzug von Aufwendungen ausschütten. Dies kann zwar dazu führen, dass mehr Erträge ausgeschüttet werden können, kann jedoch auch eine Verringerung des Kapitals nach sich 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: Das Produkt kann für Anleger interessant sein, die eine Maximierung ihrer Anlagerendite mit einer Kombination aus Ertrag, Kapitalzuwachs und Währungsgewinnen durch Engagement in Schuldtiteln, die von Regierungen und Emittenten der öffentlichen Hand weltweit begeben werden, und in Derivaten anstreben und bereit sind, ihre Anlage mittel- bis langfristig für einen Zeitraum von mindestens 3-5 Jahren zu halten. Das Produkt eignet sich für Anleger, die sich mit Finanzmärkten einigermaßen auskennen und/oder entsprechende Erfahrung besitzen und wissen, dass sie unter Umständen nicht den gesamten in das Produkt investierten Betrag zurückerhalten.

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 2002 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

508 €

3.383 €

5.801 €

-49,18 %

-16,18 %

-11,85 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

849 €

5.087 €

10.061 €

-15,12 %

-4,70 %

-2,74 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.016 €

6.078 €

13.911 €

1,61 %

0,37 %

2,25 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.293 €

7.782 €

19.201 €

29,30 %

7,48 %

7,05 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	508 €	5.080 €	8.094 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,18 %	-12,80 %	-9,71 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	849 €	8.403 €	16.692 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,12 %	-3,19 %	-1,76 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.016 €	10.882 €	28.789 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,61 %	1,53 %	3,35 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.293 €	14.526 €	41.727 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	29,30 %	6,69 %	6,58 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	508 €	6.758 €	10.079 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,18 %	-10,83 %	-8,44 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	849 €	12.547 €	24.980 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,12 %	-2,27 %	-1,21 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.016 €	19.970 €	48.995 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,61 %	3,50 %	3,00 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.293 €	26.686 €	83.544 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	29,30 %	6,91 %	5,98 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	508 €	8.094 €	11.463 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-49,18 %	-9,71 %	-7,73 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	849 €	16.692 €	33.269 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,12 %	-1,76 %	-0,92 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.016 €	28.789 €	75.585 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,61 %	3,35 %	2,88 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.293 €	41.727 €	146.220 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	29,30 %	6,58 %	5,56 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	15 €	307 €	1.264 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,45 %	1,46 %	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 3,73 % vor Kosten und 2,25 % 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	15 €	850 €	3.898 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,45 %	1,47 %	1,50 %

(*) 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 4,85 % vor Kosten und 3,35 % 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	15 €	2.148 €	9.287 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,45 %	1,50 %	1,49 %

(*) 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 4,49 % vor Kosten und 3,00 % 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	15 €	3.898 €	18.048 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,45 %	1,50 %	1,49 %

(*) 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 4,37 % vor Kosten und 2,88 % 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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,43 %
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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,45 %
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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,44 %
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. 1,40 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,44 %
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 20 Jahre ist unter <https://www.franklintempleton.de/produkte/preise-und-wertentwicklung-fonds/preise-wertentwicklung/produkt/256/T/templeton-global-bond-fund/LU0152980495#cumulative> zu finden.

Spezifische Information zu Threadneedle (Lux) European Select 1E 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: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

ISIN: LU1868839181

Stand: 15.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Das Produkt zielt darauf ab, den Wert Ihrer Anlage langfristig zu steigern. Es investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von Unternehmen in Europa, ohne das Vereinigte Königreich, oder von Unternehmen, die dort eine wesentliche Geschäftstätigkeit ausüben. Der „Select“-Anlageansatz des Produkts bedeutet, dass es im Vergleich zu anderen Fonds typischerweise eine geringe Anzahl von Anlagen halten wird. Das Produkt kann Derivate (komplexe Instrumente) zu Absicherungszwecken einsetzen und kann auch in andere als die oben genannten Anlageklassen und Instrumente investieren. Das Produkt wird aktiv in Bezug auf den FTSE World Europe ex UK Index verwaltet. Der Index ist im Großen und Ganzen repräsentativ für die Unternehmen, in die das Produkt investiert, und bietet eine geeignete Zielbenchmark, anhand derer die Fondsperformance über einen bestimmten Zeitraum hinweg gemessen und bewertet wird. Der Index ist nicht darauf ausgelegt, speziell ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen. Es liegt im Ermessen des Produktmanagers, Anlagen mit anderen Gewichtungen als denen im Index sowie nicht im Index enthaltene Anlagen zu wählen, wobei das Produkt erhebliche Abweichungen vom Index aufweisen kann. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem es eine Reihe von Maßnahmen für verantwortungsbewusstes Investieren in den Anlageprozess einbezieht und sicherstellt, dass die Unternehmen, in die es investiert, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Das Produkt ist bestrebt, über rollierende 12-Monatszeiträume im Vergleich zum Index positiv abzuschneiden, wenn es anhand des Columbia Threadneedle ESG (Environmental, Social and Governance) Materiality Rating Modells bewertet wird, das angibt, wie stark ein Unternehmen wesentlichen ESG-Risiken und Chancen ausgesetzt ist. Mindestens 50 % des Produkts sind in Unternehmen mit einem hohen Rating investiert. Das Produkt verpflichtet sich außerdem, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen zu investieren. Das Produkt schließt Unternehmen aus, die bestimmte Einnahmen aus Branchen wie, aber nicht beschränkt auf Kohle und Tabak erzielen. Es schließt ferner Unternehmen aus, die direkte Verbindungen zu nuklearen oder kontroversen Waffen aufweisen, und Unternehmen, die gegen internationale Standards und Grundsätze verstoßen haben. Das Produktmanager arbeitet mit Unternehmen zusammen, um eine Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu fördern. Columbia Threadneedle Investments ist Unterzeichner der Net Zero Asset Managers Initiative und hat sich verpflichtet, bis 2050 oder früher Netto-Null-Emissionen für eine Reihe von Vermögenswerten, einschließlich des Produkts, zu erreichen. Der Produktmanager nutzt seine proaktive Zusammenarbeit mit den Unternehmen, um dabei zu helfen, dies voranzutreiben, und kann von denjenigen, die die Mindeststandards nicht erfüllen, desinvestieren. Weitere Informationen zu den vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen sind im SFDR RTS-Anhang des Prospekts unter www.columbiathreadneedle.com zu finden. Das Produkt fällt in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR.

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 zielt auf private und professionelle Kunden sowie auf geeignete Gegenparteien ab, die zumindest über grundlegende Kenntnisse und Erfahrung bei der Anlage in Fonds verfügen sollten. Er ist für Anleger gedacht, die nach Kapitalwachstum suchen und ihr Geld für mindestens fünf Jahre anlegen können. Ihr Kapital ist nicht garantiert. Dies bedeutet, dass Anleger bis zu 100 % des investierten Betrags verlieren können. Das Produkt investiert in Aktien von Unternehmen, deren Kurse tendenziell stärker schwanken als dies in anderen Anlageklassen der Fall ist, da die Anleger direkt an den zugrunde liegenden Unternehmen und deren Gewinnen und Verlusten beteiligt sind.

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.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Portfoliokonzentration. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

178 €

1.949 €

3.185 €

-82,18 %

-31,51 %

-23,11 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

365 €

2.496 €

4.895 €

-63,45 %

-24,67 %

-14,87 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.075 €

4.966 €

10.148 €

7,49 %

-5,38 %

-2,61 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.399 €

9.043 €

23.160 €

39,88 %

11,85 %

9,78 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	178 €	2.846 €	4.102 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-82,18 %	-24,88 %	-19,39 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	365 €	4.382 €	6.439 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-63,45 %	-15,77 %	-12,66 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.075 €	8.243 €	17.330 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,49 %	-3,55 %	-1,39 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.399 €	17.871 €	48.392 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	39,88 %	10,34 %	7,82 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	178 €	3.597 €	4.704 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-82,18 %	-21,28 %	-17,49 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	365 €	5.556 €	7.663 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-63,45 %	-13,85 %	-11,26 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.075 €	12.922 €	25.396 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,49 %	-1,89 %	-1,10 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.399 €	31.875 €	88.489 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	39,88 %	8,95 %	6,29 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	178 €	4.102 €	5.019 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-82,18 %	-19,39 %	-16,60 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	365 €	6.439 €	8.451 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-63,45 %	-12,66 %	-10,47 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.075 €	17.330 €	32.554 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,49 %	-1,39 %	-1,03 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.399 €	48.392 €	137.436 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	39,88 %	7,82 %	5,31 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	364 €	1.426 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,97 %	1,97 %	1,97 %

(*) 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 -0,64 % vor Kosten und -2,61 % 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	20 €	982 €	3.894 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,97 %	1,97 %	1,97 %

(*) 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 0,58 % vor Kosten und -1,39 % 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	20 €	2.223 €	8.424 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,97 %	1,97 %	1,97 %

(*) 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 0,87 % vor Kosten und -1,10 % 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	20 €	3.894 €	14.389 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,97 %	1,97 %	1,97 %

(*) 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 0,94 % vor Kosten und -1,03 % 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.	1,65 %
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. 1,65 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,65 %
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. 1,65 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,65 %
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. 1,65 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,65 %
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 5 Jahre ist unter https://www.columbiathreadneedle.de/de/retl/fund-details/threadneedle-lux-european-select-1e-eur_SXEAAF_LU1868839181/ zu finden.

Spezifische Information zu Threadneedle (Lux) European Smaller Companies 1E 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: Threadneedle Management Luxembourg S.A.

ISIN: LU1864952335

Stand: 15.02.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

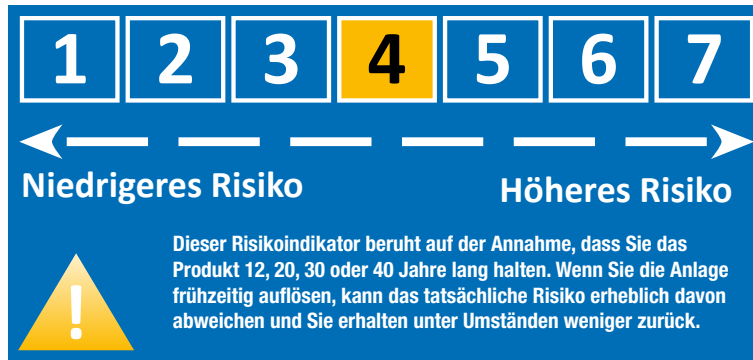
Ziele: Das Produkt zielt darauf ab, den Wert der Anlage langfristig zu steigern. Es investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Anteile von kleineren Unternehmen in Europa, ohne das Vereinigte Königreich, oder von Unternehmen, die dort eine wesentliche Geschäftstätigkeit ausüben. Diese Unternehmen sind zum Zeitpunkt des Erwerbs in der Regel kleiner als die 225 größten Unternehmen des FTSE World Europe ex UK Index. Das Produkt kann Derivate (komplexe Instrumente) zu Absicherungszwecken einsetzen und kann auch in andere als die oben genannten Anlageklassen und Instrumente investieren. Es investiert dauerhaft mindestens 75 % seines Vermögens in Aktien des Europäischen Wirtschaftsraums und ist daher in Frankreich für den Aktiensparplan (Plan d'Épargne en Actions, PEA) zugelassen. Das Produkt wird aktiv in Bezug auf den MSCI Europe ex UK Small Cap Index verwaltet. Der Index ist im Großen und Ganzen repräsentativ für die Unternehmen, in die das Produkt investiert, und bietet eine geeignete Zielbenchmark, anhand derer die Produktperformance über einen bestimmten Zeitraum hinweg gemessen und bewertet wird. Der Index ist nicht darauf ausgelegt, speziell ökologische oder soziale Merkmale zu berücksichtigen. Es liegt im Ermessen des Produktmanagers, Anlagen mit anderen Gewichtungen als denen im Index sowie nicht im Index enthaltene Anlagen zu wählen, wobei das Produkt erhebliche Abweichungen vom Index aufweisen kann. Das Produkt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, indem es eine Reihe von Maßnahmen für verantwortungsbewusstes Investieren in den Anlageprozess einbezieht und sicherstellt, dass die Unternehmen, in die er investiert, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Das Produkt ist bestrebt, über rollierende 12-Monatszeiträume im Vergleich zum Index positiv abzuschneiden, wenn es anhand des Columbia Threadneedle ESG (Environmental, Social and Governance) Materiality Rating Modells bewertet wird, das angibt, wie stark ein Unternehmen wesentlichen ESG-Risiken und Chancen ausgesetzt ist. Mindestens 50 % des Produkts sind in Unternehmen mit einem hohen Rating investiert. Das Produkt verpflichtet sich außerdem, mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen zu investieren. Das Produkt schließt Unternehmen aus, die bestimmte Einnahmen aus Branchen wie, aber nicht beschränkt auf Kohle und Tabak erzielen. Es schließt ferner Unternehmen aus, die direkte Verbindungen zu nuklearen oder kontroversen Waffen aufweisen, und Unternehmen, die gegen internationale Standards und Grundsätze verstoßen haben. Das Produktmanager arbeitet mit Unternehmen zusammen, um eine Verbesserung ihrer ESG-Praktiken zu fördern. Columbia Threadneedle Investments ist Unterzeichner der Net Zero Asset Managers Initiative und hat sich verpflichtet, bis 2050 oder früher Netto-Null-Emissionen für eine Reihe von Vermögenswerten, einschließlich des Produkts, zu erreichen. Der Produktmanager nutzt seine proaktive Zusammenarbeit mit den Unternehmen, um dabei zu helfen, dies voranzutreiben, und kann von denjenigen, die die Mindeststandards nicht erfüllen, desinvestieren. Weitere Informationen zu den vom Produkt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmalen sind im SFDR RTS-Anhang des Prospekts unter www.columbiathreadneedle.com zu finden. Das Produkt fällt in den Anwendungsbereich von Artikel 8 der SFDR.

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 zielt auf private und professionelle Kunden sowie auf geeignete Gegenparteien ab, die zumindest über grundlegende Kenntnisse und Erfahrung bei der Anlage in Fonds verfügen sollten. Er ist für Anleger gedacht, die nach Kapitalwachstum suchen und ihr Geld für mindestens fünf Jahre anlegen können. Ihr Kapital ist nicht garantiert. Dies bedeutet, dass Anleger bis zu 100 % des investierten Betrags verlieren können. Das Produkt investiert in Aktien von Unternehmen, deren Kurse tendenziell stärker schwanken als dies in anderen Anlageklassen der Fall ist, da die Anleger direkt an den zugrunde liegenden Unternehmen und deren Gewinnen und Verlusten beteiligt sind.

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.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Liquiditätsrisiko. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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	387 €	2.489 €	3.888 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,29 %	-24,74 %	-19,17 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	669 €	4.251 €	8.542 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,07 %	-9,78 %	-5,36 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.095 €	8.476 €	25.706 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,47 %	9,96 %	11,28 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.582 €	10.998 €	37.260 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,17 %	17,62 %	16,57 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	387 €	3.503 €	4.934 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,29 %	-20,40 %	-16,47 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	669 €	7.111 €	14.263 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,07 %	-6,31 %	-3,34 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.095 €	19.280 €	75.330 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,47 %	11,66 %	11,45 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.582 €	25.478 €	124.469 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,17 %	16,52 %	15,43 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	387 €	4.357 €	5.627 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,29 %	-17,87 %	-14,99 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	669 €	10.687 €	21.415 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,07 %	-4,37 %	-2,28 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.095 €	37.949 €	177.430 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,47 %	10,93 %	9,90 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.582 €	59.165 €	424.347 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,17 %	15,86 %	14,21 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	387 €	4.934 €	5.992 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-61,29 %	-16,47 %	-14,28 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	669 €	14.263 €	28.567 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,07 %	-3,34 %	-1,73 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.095 €	75.330 €	427.965 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,47 %	11,45 %	9,54 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.582 €	124.469 €	1.313.608 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	58,17 %	15,43 %	13,47 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	19 €	486 €	2.392 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,86 %	2,05 %	2,07 %

(*) 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 13,35 % vor Kosten und 11,28 % 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	19 €	1.581 €	9.486 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,86 %	2,08 %	2,07 %

(*) 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 13,52 % vor Kosten und 11,45 % 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	19 €	4.109 €	28.572 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,86 %	2,06 %	2,04 %

(*) 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 11,94 % vor Kosten und 9,90 % 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	19 €	9.486 €	78.425 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,86 %	2,07 %	2,04 %

(*) 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 11,58 % vor Kosten und 9,54 % 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. 1,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,91 %
Transaktionskosten	0,14 % 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. 1,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,92 %
Transaktionskosten	0,14 % 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. 1,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,89 %
Transaktionskosten	0,14 % 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. 1,72 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	1,88 %
Transaktionskosten	0,14 % 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 5 Jahre ist unter

https://www.columbiathreadneedle.de/de/retl/fund-details/threadneedle-lux-european-smaller-companies-1e-eur_SXESMC_LU1864952335/ zu finden.

Spezifische Information zu UBS (Lux) Bond Fund - EUR Flexible P-dist

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: UBS Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxembourg

ISIN: LU0033049577

Stand: 25.09.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

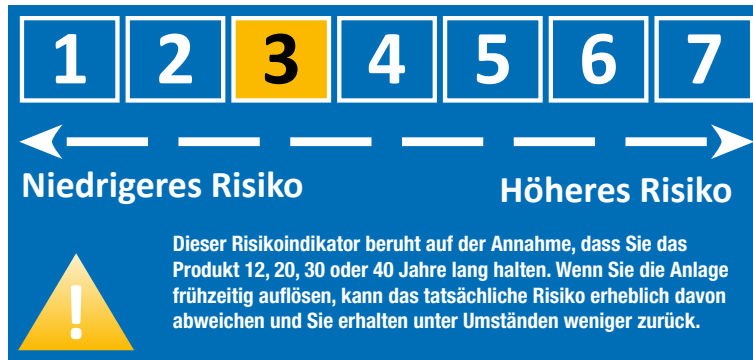
Ziele: Das Produkt investiert hauptsächlich in Anleihen in Euro von Schuldnern mit hoher Kreditwürdigkeit (von den gängigen Rating-Agenturen als Investment Grade klassifiziert). Es kann auch begrenzt in nicht-Euro Anleihen und hochverzinsliche Anleihen investieren. Die durchschnittliche Kreditwürdigkeit des Portfolios ist hoch (von den gängigen Rating-Agenturen als Investment Grade klassifiziert). Derivative Instrumente können als Investment und zur Absicherung eingesetzt werden. Der Fondsmanager kombiniert sorgfältig ausgesuchte Schuldner und deren Anleihen mit unterschiedlichen Laufzeiten und verschiedener Klassen, sowie manchmal auch unterschiedliche Währungen mit dem Ziel, interessante Ertragschancen zu nutzen und dabei die Risiken unter Kontrolle zu halten. Die Rendite des Produkts hängt in erster Linie von der Entwicklung der Zinsen und der Kreditwürdigkeit des Emittenten, den Zinserträgen sowie den Wechselkursschwankungen ab. Das Produkt nutzt die Benchmark Bloomberg Euro Aggregate 500mio+ Index als Referenz für die Portfoliokonstruktion, zur Beurteilung der Wertentwicklung und zum Vergleich des Nachhaltigkeitsprofils. Der Produktmanager kann nach eigenem Ermessen in Obligationen von Emittenten investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind und/oder den Anteil der Anlagen in Sektoren abweichend von deren Gewichtung in der Benchmark ausgestalten, um dadurch Investitionsmöglichkeiten zu nutzen. In Zeiten hoher Marktvolatilität kann die Wertentwicklung des Produkts deshalb stark von der Benchmark abweichen. Dieses Produkt bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale, verfolgt jedoch kein nachhaltiges Anlageziel. Die Rendite des Produkts hängt in erster Linie von der Entwicklung der Zinssätze, der Bonität der Emittenten und den Zinserträgen ab. Die Rendite kann auch durch Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, sofern aktive oder ungesicherte Positionen bestehen.

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 Privatanleger ohne oder mit geringen Anlagekenntnissen, die mögliche Anlageverluste tragen können. Es setzt sich zum Ziel, seine Wertentwicklung materiell durch einen Zustrom von regelmäßigem Einkommen zu schaffen und gewährt in normalen Marktbedingungen täglichen Zugang zum investierten Kapital. Das Produkt erfüllt kurzfristige Anlagebedürfnisse und ist für alle Vertriebskanäle geeignet.

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 1994 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

739 €

4.408 €

8.367 €

-26,14 %

-8,75 %

-5,69 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

771 €

4.454 €

8.855 €

-22,88 %

-8,46 %

-4,78 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

994 €

6.053 €

12.676 €

-0,58 %

0,25 %

0,84 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.100 €

6.645 €

13.898 €

9,98 %

2,93 %

2,24 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	739 €	7.108 €	12.937 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,14 %	-6,32 %	-4,36 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	771 €	7.388 €	14.722 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,88 %	-5,59 %	-3,02 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	994 €	10.417 €	21.687 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,58 %	0,74 %	0,76 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.100 €	11.399 €	23.682 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,98 %	2,37 %	1,58 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	739 €	10.161 €	17.851 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,14 %	-5,05 %	-3,61 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	771 €	11.055 €	21.313 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,88 %	-3,92 %	-2,31 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	994 €	16.025 €	31.474 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,58 %	0,82 %	0,31 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.100 €	17.576 €	35.982 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,98 %	1,96 %	1,15 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	739 €	12.937 €	22.106 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,14 %	-4,36 %	-3,18 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	771 €	14.722 €	26.876 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-22,88 %	-3,02 %	-2,06 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	994 €	21.687 €	39.634 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,58 %	0,76 %	-0,04 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.100 €	23.682 €	47.905 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,98 %	1,58 %	0,86 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	12 €	255 €	977 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,20 %	1,21 %	1,21 %

(*) 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 2,05 % vor Kosten und 0,84 % 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	12 €	682 €	2.664 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,20 %	1,21 %	1,21 %

(*) 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 1,97 % vor Kosten und 0,76 % 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	12 €	1.510 €	5.675 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,20 %	1,21 %	1,21 %

(*) 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 1,52 % vor Kosten und 0,31 % 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	12 €	2.664 €	9.547 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,20 %	1,21 %	1,20 %

(*) 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 1,16 % vor Kosten und -0,04 % 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. 0,98 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,98 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,23 %

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. 0,98 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,98 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,23 %

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. 0,98 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,98 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,23 %

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. 0,98 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,98 %
Transaktionskosten	0,23 % 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.	0,23 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.ubs.com/de/de/assetmanagement/funds/asset-class/lu0033049577-ubs-bond-eur-flexible-p-dist-pd001.html#Performance%20and%20Prices> zu finden.

Spezifische Information zu Vontobel Fund - Global Environmental Change B

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: Vontobel Asset Management S.A.

ISIN: LU0384405600

Stand: 31.08.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Dieses aktiv verwaltete Produkt strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in EUR an und verfolgt ein nachhaltiges Anlageziel im Sinne von Artikel 9 der SFDR, das darin besteht, in Emittenten zu investieren, die mit ihren Produkten und Dienstleistungen zu vordefinierten «Impact Pillars» beitragen. Weitere Einzelheiten sind im Verkaufsprospekt aufgeführt. Es investiert mindestens 80% seines Nettovermögens in Aktien, aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich übertragbarer Wertpapiere, die als geschlossene Immobilienfonds qualifiziert sind, und Partizipationsscheinen), die von Gesellschaften weltweit (einschließlich der Schwellenländer) begeben werden, deren Produkte oder Dienstleistungen nach Ansicht des Anlageverwalters zu einem ökologisch nachhaltigen Ziel beitragen. Er kann bis zu 20% über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.

Ansatzart: Das Produkt investiert hauptsächlich in Wertpapiere von Gesellschaften weltweit, deren Produkte oder Dienstleistungen nach Ansicht des Anlageverwalters zu einem ökologisch nachhaltigen Ziel beitragen. Das Produkt investiert in wirtschaftliche Aktivitäten, welche die Chancen nutzen, die sich aus langfristigen strukturellen Veränderungen wie dem Bevölkerungswachstum, der zunehmenden Urbanisierung und den steigenden Einkommen ergeben. Es konzentriert sich auf sechs zentrale Wirkungsbereiche («Impact Pillars»): Infrastruktur für saubere Energie, ressourcenschonende Industrie, sauberes Wasser, Gebäudetechnik, emissionsarmer Verkehr und Lebenszyklusmanagement. Die ausgewählten Gesellschaften bieten Produkte und Dienstleistungen entlang der gesamten Wertschöpfungskette an, welche die drängenden Probleme der heutigen Zeit potenziell angehen können. Dazu zählen Ressourcenknappheit und Umweltverschmutzung. Die Anwendung der «Positive Impact»-Auswahlkriterien und die ESG-Bewertung führen zum Ausschluss von mindestens 20% der potenziellen Anlagen.

Anlageuniversum: globale börsennotierte Aktien. Bei 100% der Wertpapiere im Produkt werden ESG- und Impact-Auswahlkriterien berücksichtigt.

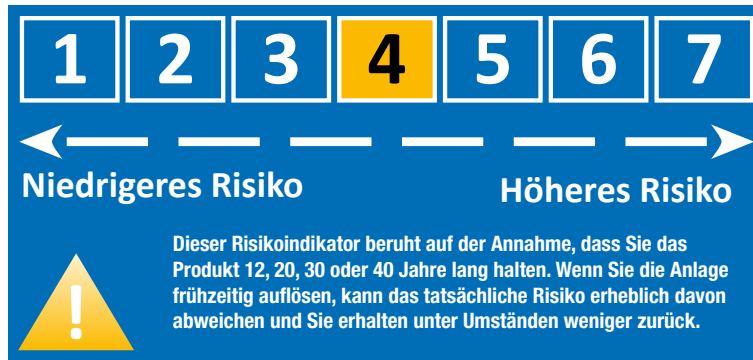
Wichtige methodische Grenzen: potenzielle Inkonsistenz, Ungenauigkeit oder mangelnde Verfügbarkeit von ESG-Daten von Drittanbietern. Er kann ferner bis zu 20% seines Nettovermögens in Bankeinlagen auf Sicht halten. Das Produkt kann Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen.

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: Das Produkt richtet sich an Kleinanleger, die über Kenntnisse und/oder Erfahrung mit diesen Produktarten verfügen, eine angemessene Anlageberatung erhalten haben, einen langfristigen Anlagehorizont haben und in der Lage sind, Verluste bis zur Höhe des von ihnen in das Produkt investierten Betrags zu 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. Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: Liquidität, operationelle Risiken, rechtliche Risiken oder Nachhaltigkeitsrisiken. 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: 1.000 EUR pro Jahr

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	333 €	2.497 €	3.970 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,72 %	-24,65 %	-18,77 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	802 €	4.739 €	9.462 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,78 %	-6,71 %	-3,72 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	8.595 €	23.528 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,37 %	10,37 %	10,00 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.753 €	11.894 €	36.185 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	75,29 %	19,94 %	16,16 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	333 €	3.562 €	5.097 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,72 %	-20,05 %	-15,98 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	802 €	7.888 €	15.761 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,78 %	-4,36 %	-2,33 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	18.294 €	55.868 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,37 %	10,75 %	9,02 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.753 €	25.216 €	115.513 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	75,29 %	16,34 %	14,85 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	333 €	4.472 €	5.862 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,72 %	-17,42 %	-14,46 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	802 €	11.824 €	23.634 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,78 %	-3,04 %	-1,59 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	33.216 €	142.467 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,37 %	9,42 %	8,79 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.753 €	58.124 €	380.003 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	75,29 %	15,66 %	13,67 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	333 €	5.097 €	6.277 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-66,72 %	-15,98 %	-13,71 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	802 €	15.761 €	31.506 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,78 %	-2,33 %	-1,20 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	55.868 €	342.050 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,37 %	9,02 %	8,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.753 €	115.513 €	1.121.885 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	75,29 %	14,85 %	12,93 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	20 €	537 €	2.452 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,25 %	2,24 %

(*) 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 12,24 % vor Kosten und 10,00 % 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	20 €	1.662 €	8.398 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,26 %	2,22 %

(*) 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 11,24 % vor Kosten und 9,02 % 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	20 €	4.085 €	27.116 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,23 %	2,22 %

(*) 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 11,01 % vor Kosten und 8,79 % 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	20 €	8.398 €	73.447 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,04 %	2,22 %	2,22 %

(*) 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 10,95 % vor Kosten und 8,73 % 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. 2,04 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	2,24 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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.	2,22 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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.	2,22 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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.	2,22 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://am.vontobel.com/de/view/LU0384405600/vontobel-fund-global-environmental-change#key-facts> zu finden.

Spezifische Information zu iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE) 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: BlackRock Asset Management Deutschland AG

ISIN: DE0005933931

Stand: 01.06.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

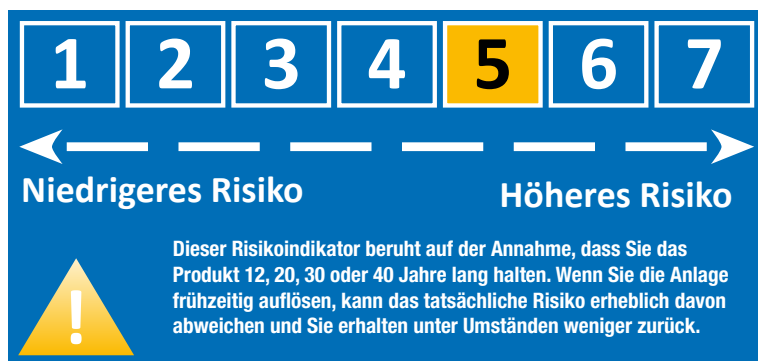
Ziele: Die Anteilklasse iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE) EUR (Acc) (die „Anteilklasse“) ist eine Anteilklasse des iShares Core DAX[®] UCITS ETF (DE) (der „Produkts“), ein passiv verwalteter, börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der die Wertentwicklung des Core DAX[®] (Performanceindex) möglichst genau abbildet. In dieser Hinsicht versucht das Produkt, den Referenzindex (Index) nachzubilden. Der Index misst die Wertentwicklung der 40 am häufigsten gehandelten und per Börsenkapitalisierung auf Free-Float-Basis größten Aktien, die am regulierten Markt (Prime Standard Segment) der Frankfurter Wertpapierbörse notiert sind. Die Bestandteile werden per Börsenkapitalisierung auf Free-Float-Basis mit einer Obergrenze von 10% gewichtet. Die Börsenkapitalisierung auf Free-Float-Basis ist der Marktwert der unmittelbar verfügbaren ausgegebenen Anteile der Gesellschaft. Die Zusammensetzung des Index wird jährlich geprüft und vierteljährlich neu gewichtet. Daneben gibt es außerordentliche vierteljährliche Überprüfungen. Um das Anlageziel zu erreichen, investiert das Produkt hauptsächlich in Aktien. Der Anteil der Vermögensgegenstände im Produkt, der hinsichtlich der Gewichtung mit dem Index übereinstimmt (Duplizierungsgrad), beträgt mindestens 95% des Fondsvermögens. Der Anlageverwalter beabsichtigt nicht, das Produkt zu hebeln. Dennoch kann das Produkt bisweilen minimal gehebelt werden, beispielsweise, wenn derivative Finanzinstrumente (FD) zur effizienten Portfolioverwaltung verwendet werden. Empfehlung: Das Produkt ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn das Produkt ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann. Diese Anteilklasse ist thesaurierend. Erträge aus den Anlagen der Anteilklasse fließen also in den Wert der Anteile mit ein und werden nicht als Dividende ausgeschüttet.

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 auszubehalten.

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		Wenn Sie nach 1 Jahr kündigen	Wenn Sie nach 6 Jahren kündigen	Wenn Sie nach 12 Jahren kündigen
Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr				
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	314 €	2.056 €	3.051 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,64 %	-30,04 %	-23,99 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	794 €	4.953 €	10.521 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,63 %	-5,45 %	-2,04 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	6.998 €	17.742 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,14 %	4,41 %	5,88 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.574 €	9.214 €	24.415 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,35 %	12,40 %	10,54 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	6.000 €	12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	314 €	2.792 €	3.686 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,64 %	-25,31 %	-21,20 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	794 €	8.665 €	17.945 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,63 %	-2,62 %	-1,04 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	13.719 €	37.073 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,14 %	5,68 %	5,57 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.574 €	18.317 €	58.437 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,35 %	10,77 %	9,38 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	314 €	3.349 €	4.037 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,64 %	-22,61 %	-19,83 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	794 €	13.305 €	27.224 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,63 %	-1,51 %	-0,63 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	23.915 €	83.407 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,14 %	5,64 %	5,97 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.574 €	34.073 €	121.598 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,35 %	9,71 %	7,97 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	314 €	3.686 €	4.189 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,64 %	-21,20 %	-19,27 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	794 €	17.945 €	36.504 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,63 %	-1,04 %	-0,45 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.041 €	37.073 €	211.391 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,14 %	5,57 %	6,96 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.574 €	58.437 €	297.720 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,35 %	9,38 %	8,23 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	2 €	38 €	166 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,16 %	0,17 %	0,17 %

(*) 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 6,05 % vor Kosten und 5,88 % 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	2 €	111 €	514 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,16 %	0,17 %	0,17 %

(*) 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 5,74 % vor Kosten und 5,57 % 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	2 €	267 €	1.518 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,16 %	0,17 %	0,17 %

(*) 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 6,14 % vor Kosten und 5,97 % 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	2 €	514 €	4.236 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,16 %	0,17 %	0,18 %

(*) 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 7,14 % vor Kosten und 6,96 % 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. 0,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,17 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,17 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,17 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,16 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,17 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 20 Jahre ist unter <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/251464/ishares-dax-ucits-etf-de-fund> zu finden.

Spezifische Information zu iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF 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: iShares VII plc

ISIN: IE00B53L3W79

Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

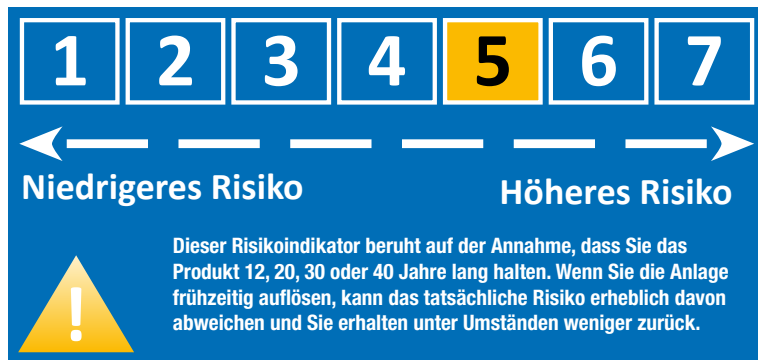
Ziele: Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Produkts, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des EURO STOXX 50 Index, des Referenzindex des Produkts (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über das Produkt passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung von Eigenkapitalwerten von 50 europäischen Unternehmen, die Marktführer in der Eurozone sind. Der Index wird auf Freefloat-Basis angepasst und nach Marktkapitalisierung gewichtet, wobei die Gewichtung jeder Komponente auf 10 % begrenzt ist. Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Index nur Aktien herangezogen werden, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebenen Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung ist der Aktienkurs eines Unternehmens, multipliziert mit der Anzahl der für internationale Anleger verfügbaren Aktien. Das Produkt beabsichtigt, den Index nachzubilden, indem er die Aktienwerte, aus denen sich der Index zusammensetzt, in ähnlichen Anteilen wie der Index hält. Es kann auch kurzfristige besicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen, um zusätzliche Erträge zu erzielen und die Kosten des Produkts auszugleichen. Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann derivative Finanzinstrumente (FD) einsetzen (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren), um die Anlageziele des Produkts zu erreichen. FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich begrenzt sein. Der Preis von Wertpapieren fluktuiert täglich und kann von Faktoren beeinflusst werden, die sich auf die Wertentwicklung der einzelnen Gesellschaften auswirken, die die Wertpapiere ausgeben, sowie von täglichen Bewegungen des Aktienmarktes und größeren wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können. Die Verwahrstelle des Produkts ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Weitere Informationen über das Produkt sind in den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten der iShares VII plc enthalten. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und mehreren weiteren Sprachen verfügbar. Diese sowie weitere (praktische) Informationen, einschließlich der Preise der Anteile, erhalten Sie auf der iShares-Website unter www.ishares.com oder telefonisch unter +44 (0)845 357 7000 oder bei ihrem Makler oder Finanzberater erhältlich.

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 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: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

215 €
-78,49 %

1.878 €
-32,54 %

2.791 €
-25,83 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

817 €
-18,29 %

5.402 €
-2,99 %

10.321 €
-2,34 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.042 €
4,21 %

7.367 €
5,89 %

17.048 €
5,29 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.509 €
50,94 %

9.558 €
13,47 %

28.111 €
12,56 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	215 €	2.557 €	3.352 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,49 %	-27,26 %	-22,88 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	817 €	9.098 €	15.285 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,29 %	-1,73 %	-2,64 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.042 €	13.881 €	32.575 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,21 %	5,88 %	4,44 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.509 €	19.931 €	76.857 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,94 %	12,24 %	11,61 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	215 €	3.058 €	3.648 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,49 %	-24,36 %	-21,50 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	817 €	12.160 €	22.021 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,29 %	-2,67 %	-2,08 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.042 €	22.299 €	60.432 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,21 %	4,81 %	4,20 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.509 €	43.082 €	192.476 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,94 %	12,35 %	10,31 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	215 €	3.352 €	3.770 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-78,49 %	-22,88 %	-20,96 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	817 €	15.285 €	29.800 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,29 %	-2,64 %	-1,50 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.042 €	32.575 €	101.943 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,21 %	4,44 %	4,13 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.509 €	76.857 €	414.393 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	50,94 %	11,61 %	9,42 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	1 €	28 €	115 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,12 %	0,13 %	0,12 %

(*) 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 5,29 % 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	1 €	80 €	338 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,12 %	0,13 %	0,12 %

(*) 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 4,56 % vor Kosten und 4,44 % 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	1 €	182 €	869 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,12 %	0,12 %	0,12 %

(*) 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 4,32 % vor Kosten und 4,20 % 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	1 €	338 €	1.806 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,12 %	0,12 %	0,12 %

(*) 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 4,25 % vor Kosten und 4,13 % 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. 0,10 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,11 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

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. 0,10 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,10 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

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. 0,10 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,10 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

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. 0,10 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,10 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 13 Jahre ist unter <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/253712/ishares-euro-stoxx-50-b-ucits-etf-acc-fund> zu finden.

Spezifische Information zu iShares Core € Corp Bond UCITS ETF 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: iShares III plc

ISIN: IE00B3F81R35

Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Produkts, die durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index, des Referenzindex des Produkts („Index“), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über das Produkt passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die festverzinslichen (fv) Wertpapiere (z. B. Anleihen) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt und die seinen Anforderungen an das Kreditrating entsprechen. Bei Herabstufungen der Kredit-Ratings der fv Wertpapiere darf das Produkt diese weiter halten, bis sie kein Bestandteil des Index mehr sind und ihr Verkauf zweckmäßig ist. Der Index misst die Wertentwicklung auf Euro lautender fv Wertpapiere mit Investment-Grade-Status, bei denen Erträge nach einem festen Zinssatz gezahlt werden und die von Industrie-, Versorgungs- oder Finanzunternehmen ausgegeben werden. Die fv Wertpapiere werden zum Zeitpunkt der Aufnahme in den Index über Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit) verfügen. Es sind nur Anleihen mit einer Mindestrestlaufzeit von einem Jahr und einem ausstehenden Mindestbetrag von 300 Millionen EUR in dem Referenzindex enthalten. Der Index wird nach Marktkapitalisierung gewichtet. Marktkapitalisierung bezeichnet den Marktwert der im Umlauf befindlichen ausgegebenen Anleihen. Zur Erzielung einer seinem Index ähnlichen Rendite setzt das Produkt Optimierungstechniken ein. Dies kann unter anderem die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer festverzinslicher Wertpapiere sein, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (d. h. von Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) kann hierzu zählen. Derivative Finanzinstrumente können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein. Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Produkts zu erzielen, kann das Produkt auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen. Empfehlung: Das Produkt ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn das Produkt ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann. Ihre Anteile werden ausschüttende Anteile sein (d. h., Erträge werden auf die Anteile halbjährlich ausgeschüttet).

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

821 €
-17,91 %

4.967 €
-5,37 %

9.545 €
-3,58 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

839 €
-16,07 %

5.040 €
-4,96 %

10.088 €
-2,70 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.000 €
-0,05 %

6.129 €
0,61 %

12.804 €
0,99 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.080 €
7,99 %

6.505 €
2,32 %

13.990 €
2,34 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite821 €
-17,91 %8.064 €
-3,95 %15.116 €
-2,75 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite839 €
-16,07 %8.406 €
-3,18 %16.819 €
-1,68 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.000 €
-0,05 %10.584 €
1,03 %22.094 €
0,94 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.080 €
7,99 %11.409 €
2,38 %25.123 €
2,12 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite821 €
-17,91 %11.695 €
-3,18 %21.453 €
-2,26 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite839 €
-16,07 %12.613 €
-2,20 %25.233 €
-1,14 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.000 €
-0,05 %16.209 €
0,96 %34.688 €
0,92 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.080 €
7,99 %18.013 €
2,26 %40.903 €
1,93 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite821 €
-17,91 %15.116 €
-2,75 %27.249 €
-1,98 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite839 €
-16,07 %16.819 €
-1,68 %33.647 €
-0,86 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.000 €
-0,05 %22.094 €
0,94 %48.467 €
0,91 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.080 €
7,99 %25.123 €
2,12 %58.888 €
1,80 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	2 €	43 €	163 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,20 %	0,20 %

(*) 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 1,19 % vor Kosten und 0,99 % 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	2 €	115 €	449 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,20 %	0,20 %

(*) 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 1,14 % vor Kosten und 0,94 % 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	2 €	253 €	1.023 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,20 %	0,20 %

(*) 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 1,12 % vor Kosten und 0,92 % 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	2 €	449 €	1.862 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,20 %	0,20 %

(*) 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 1,11 % vor Kosten und 0,91 % 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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,20 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 14 Jahre ist unter <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/251726/ishares-euro-corporate-bond-ucits-etf> zu finden.

Spezifische Information zu iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF USD (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: iShares plc
ISIN: IE00BKM4GZ66
Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

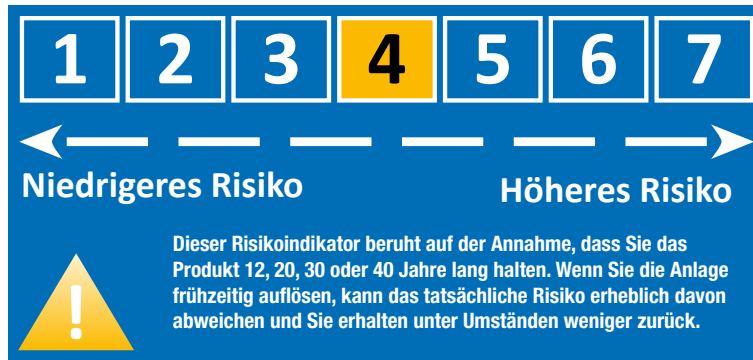
Ziele: Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Produkts, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI Emerging Markets Investable Market Index (IMI), des Referenzindex des Produkts (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über das Produkt passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung der Sektoren Large Cap, Mid Cap und Small Cap (d. h. Unternehmen mit hoher, mittlerer und geringer Marktkapitalisierung) an den Aktienmärkten der Schwellenländer, die die Größen-, Liquiditäts- und Freefloat-Kriterien von MSCI erfüllen. Unternehmen sind basierend auf dem Anteil ihrer ausgegebenen Anteile, die internationalen Anlegern zum Kauf zur Verfügung stehen, im Index enthalten. Liquide Wertpapiere bedeutet, dass die Wertpapiere unter normalen Marktbedingungen leicht am Markt gekauft oder verkauft werden können. Das Produkt setzt Optimierungstechniken ein, um eine ähnliche Rendite wie der Index zu erzielen. Zu diesen Techniken können die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer Wertpapiere gehören, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Dazu kann auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (FD) gehören (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren). FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich begrenzt sein. Um Engagements in bestimmten Wertpapieren in Schwellenländern einzugehen, aus denen sich der Index zusammensetzt, kann das Produkt in American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs) anlegen. ADRs und GDRs sind von Finanzinstituten ausgegebene Anlagen, die ein Engagement in den ihnen zugrunde liegenden Eigenkapitalwerten ermöglichen. Das Produkt kann auch kurzfristige besicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen, um zusätzliche Erträge zu erzielen und die Kosten des Produkts auszugleichen. Der Preis von Wertpapieren fluktuiert täglich und kann von Faktoren beeinflusst werden, die sich auf die Wertentwicklung der einzelnen Gesellschaften auswirken, die die Wertpapiere ausgeben, sowie von täglichen Bewegungen des Aktienmarktes und größeren wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können. Die Verwahrstelle des Produkts ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Weitere Informationen über das Produkt sind in den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten der iShares plc enthalten. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und mehreren weiteren Sprachen verfügbar. Diese sowie weitere (praktische) Informationen, einschließlich der Preise der Anteile, sind auf der iShares-Website unter www.ishares.com oder telefonisch unter +44 (0)845 357 7000 oder bei ihrem Makler erhältlich.

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 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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**

Jährliche Durchschnittsrendite

280 €

-72,01 %

2.274 €

-27,25 %

3.544 €

-20,97 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**

Jährliche Durchschnittsrendite

791 €

-20,86 %

5.040 €

-4,96 %

10.204 €

-2,52 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**

Jährliche Durchschnittsrendite

1.050 €

4,97 %

7.251 €

5,44 %

16.881 €

5,15 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**

Jährliche Durchschnittsrendite

1.574 €

57,42 %

9.693 €

13,89 %

25.158 €

10,97 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	280 €	3.200 €	4.454 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-72,01 %	-22,33 %	-18,06 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	791 €	8.483 €	17.088 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,86 %	-3,02 %	-1,52 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.050 €	13.405 €	39.873 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,97 %	5,27 %	6,19 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.574 €	18.293 €	73.510 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,42 %	10,75 %	11,25 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	280 €	3.958 €	5.026 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-72,01 %	-19,55 %	-16,53 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	791 €	12.785 €	25.694 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,86 %	-2,02 %	-1,02 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.050 €	23.384 €	85.559 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,97 %	5,37 %	6,11 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.574 €	35.898 €	233.805 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,42 %	10,30 %	11,28 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	280 €	4.454 €	5.311 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-72,01 %	-18,06 %	-15,83 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	791 €	17.088 €	34.300 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-20,86 %	-1,52 %	-0,77 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.050 €	39.873 €	167.963 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,97 %	6,19 %	6,09 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.574 €	73.510 €	594.864 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	57,42 %	11,25 %	10,71 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	3 €	66 €	272 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,28 %	0,30 %	0,29 %

(*) 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 5,44 % vor Kosten und 5,15 % 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	3 €	186 €	935 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,28 %	0,30 %	0,30 %

(*) 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 6,49 % vor Kosten und 6,19 % 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	3 €	450 €	2.630 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,28 %	0,30 %	0,30 %

(*) 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 6,41 % vor Kosten und 6,11 % 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	3 €	935 €	6.070 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,28 %	0,30 %	0,30 %

(*) 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 6,09 % 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. 0,18 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,19 %
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.	0,11 %

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. 0,18 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,19 %
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.	0,11 %

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. 0,18 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,19 %
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.	0,11 %

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. 0,18 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,19 %
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.	0,11 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 9 Jahre ist unter <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/264659/ishares-msci-emerging-markets-imi-ucits-etf> zu finden.

Spezifische Information zu iShares Core MSCI World UCITS ETF

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: iShares III plc

ISIN: IE00B4L5Y983

Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele: Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Produkts, die durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI World Index, des Referenzindex des Produkts (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über das Produkt passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in Aktienwerte (z. B. Anteile) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in entwickelten Ländern weltweit. Unternehmen sind im Index nach der Gewichtung der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis enthalten. Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Index nur Aktien herangezogen werden, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebene Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung auf Free-Float-Basis ist das Produkt aus dem Aktienkurs einer Gesellschaft und der Anzahl der Anteile, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen. Das Produkt wendet Optimierungstechniken an, um eine ähnliche Rendite wie der Index zu erzielen. Diese Techniken können unter anderem die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer Wertpapiere sein, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Hierzu kann auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) gehören. FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein. Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Produkts zu erzielen, kann das Produkt auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen. Empfehlung: Das Produkt ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn das Produkt ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann. Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Erträge 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 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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

402 €

2.621 €

4.162 €

-59,81 %

-23,30 %

-17,88 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

800 €

5.270 €

10.635 €

-19,97 %

-3,69 %

-1,87 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.079 €

8.131 €

22.110 €

7,90 %

8,75 %

9,10 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.621 €

11.206 €

29.925 €

62,06 %

18,17 %

13,46 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite402 €
-59,81 %3.732 €
-19,07 %5.365 €
-15,22 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite800 €
-19,97 %8.847 €
-2,24 %17.787 €
-1,13 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.079 €
7,90 %16.787 €
9,24 %45.206 €
7,25 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.621 €
62,06 %22.282 €
14,19 %69.712 €
10,82 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite402 €
-59,81 %4.695 €
-16,60 %6.202 €
-13,74 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite800 €
-19,97 %13.317 €
-1,50 %26.727 €
-0,76 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.079 €
7,90 %29.257 €
7,97 %132.423 €
8,41 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.621 €
62,06 %41.625 €
11,97 %318.517 €
12,81 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite402 €
-59,81 %5.365 €
-15,22 %6.666 €
-13,00 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite800 €
-19,97 %17.787 €
-1,13 %35.668 €
-0,57 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.079 €
7,90 %45.206 €
7,25 %333.957 €
8,65 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.621 €
62,06 %69.712 €
10,82 %1.009.973 €
12,56 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	2 €	51 €	235 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,22 %	0,22 %

(*) 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 9,32 % vor Kosten und 9,10 % 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	2 €	156 €	714 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,22 %	0,22 %

(*) 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 7,47 % vor Kosten und 7,25 % 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	2 €	369 €	2.576 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,22 %	0,22 %

(*) 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 8,63 % vor Kosten und 8,41 % 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	2 €	714 €	7.195 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,20 %	0,22 %	0,22 %

(*) 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 8,87 % vor Kosten und 8,65 % 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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,22 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,21 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,22 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,22 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 14 Jahre ist unter <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/251882/ishares-msci-world-ucits-etf-acc-fund> zu finden.

Spezifische Information zu iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF ACCU 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: BlackRock Asset Management Ireland Limited

ISIN: IE00B52VJ196

Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

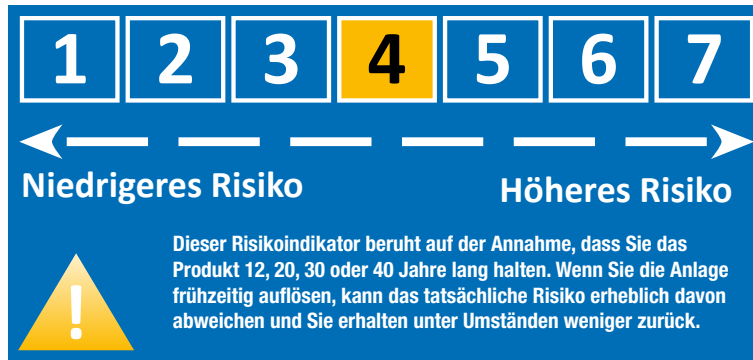
Ziele: Das Produkt ist eine Anteilklasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf die Fondsanlagen die Erzielung einer Rendite aus der Anlage anstrebt, welche die Rendite des MSCI Europe SRI Select Reduced Fossil Fuel Index (der Index) widerspiegelt. Das Produkt wird passiv verwaltet und strebt an, in die Eigenkapitalinstrumente (z. B. Aktien) zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung einer Untergruppe von Eigenkapitalinstrumenten (z. B. Aktien) aus entwickelten europäischen Märkten innerhalb des MSCI Europe Index (Parent-Index) mit höheren Umwelt-, Sozial- und Governance-Ratings („ESG“) als vergleichbare Unternehmen im Sektor innerhalb des Parent-Index auf der Grundlage einer Reihe von Ausschluss- und Rating-basierten Kriterien. Unternehmen sind vom Index ausgeschlossen, wenn sie vom Indexanbieter als an bestimmten Geschäftsbereichen/-aktivitäten beteiligt ermittelt werden, wie im Verkaufsprospekt des Produkts 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 nicht erfüllen. Die zulässigen Bestandteile innerhalb jedes Global Industry Classification Standard (GICS)-Sektors werden vom Indexanbieter eingestuft und auf der Grundlage ihrer Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichtet. Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Index nur Aktien herangezogen werden, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebenen Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis ist der Aktienkurs eines Unternehmens, multipliziert mit der Anzahl der für internationale Anleger verfügbaren Aktien. Der Index strebt eine Obergrenze des Emittentenengagements von 5 % an. Um das Risiko der Nichteinhaltung des Schwellenwerts von 5 % aufgrund von Marktbewegungen zu verringern, wird die Gewichtung jedes Emittenten zum Zeitpunkt der Indexbildung und bei jeder Neugewichtung auf 4,5 % begrenzt. Das Produkt wird bei der Auswahl der Anlagen, wie im Prospekt angegeben, ESG-Kriterien berücksichtigen. Es setzt Optimierungstechniken ein, um eine ähnliche Rendite wie sein Index zu erzielen. Zu diesen Techniken können die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer Wertpapiere gehören, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Dazu kann auch der Einsatz von FD zu Zwecken der Direktanlage gehören. Der Preis von Eigenkapitalinstrumenten fluktuiert täglich und kann von Faktoren beeinflusst werden, die sich auf die Wertentwicklung der einzelnen Gesellschaften auswirken, die die Wertpapiere ausgeben, sowie von täglichen Bewegungen des Aktienmarktes und größeren wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können.

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 Kleinanleger bestimmt, die Verluste bis zu dem in das Produkt investierten Betrag tragen können.

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 2008 und 2023.

Musterfall 1 (Haltedauer: 12 Jahre)

Empfohlene Haltedauer: 12 Jahre

Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr

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

Jährliche Durchschnittsrendite

288 €

-71,18 %

2.179 €

-28,43 %

3.334 €

-22,19 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten

Jährliche Durchschnittsrendite

832 €

-16,79 %

5.399 €

-3,01 %

10.530 €

-2,03 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten

Jährliche Durchschnittsrendite

1.065 €

6,51 %

7.679 €

7,09 %

18.523 €

6,52 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten

Jährliche Durchschnittsrendite

1.439 €

43,91 %

9.931 €

14,60 %

28.957 €

12,99 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	288 €	3.026 €	4.124 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-71,18 %	-23,54 %	-19,30 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	832 €	8.923 €	17.568 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,79 %	-2,08 %	-1,25 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.065 €	14.859 €	37.718 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,51 %	7,09 %	5,72 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.439 €	20.607 €	80.847 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	43,91 %	12,83 %	12,01 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	288 €	3.697 €	4.596 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-71,18 %	-20,78 %	-17,83 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	832 €	13.054 €	26.702 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,79 %	-1,76 %	-0,76 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.065 €	24.794 €	76.391 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,51 %	6,06 %	5,50 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.439 €	44.531 €	214.102 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	43,91 %	12,72 %	10,84 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	288 €	4.124 €	4.819 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-71,18 %	-19,30 %	-17,18 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	832 €	17.568 €	35.835 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,79 %	-1,25 %	-0,54 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.065 €	37.718 €	141.817 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,51 %	5,72 %	5,44 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.439 €	80.847 €	494.822 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	43,91 %	12,01 %	10,06 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	4 €	87 €	363 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,35 %	0,38 %	0,38 %

(*) 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 6,90 % vor Kosten und 6,52 % 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	4 €	251 €	1.119 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,35 %	0,38 %	0,38 %

(*) 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 6,10 % vor Kosten und 5,72 % 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	4 €	584 €	3.053 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,35 %	0,38 %	0,37 %

(*) 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 5,87 % vor Kosten und 5,50 % 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	4 €	1.119 €	6.794 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,35 %	0,38 %	0,37 %

(*) 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 5,81 % vor Kosten und 5,44 % 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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,21 %
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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,21 %
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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,21 %
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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,21 %
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 12 Jahre ist unter <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/251767/> zu finden.

Spezifische Information zu iShares MSCI World SRI UCITS ETF 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: iShares IV plc
ISIN: IE00BYX2JD69
Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

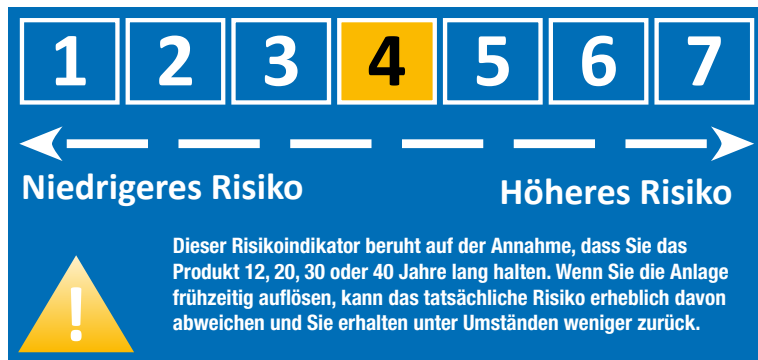
Ziele: Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Produkts, der bestrebt ist, durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen eine Rendite auf Ihre Anlage zu erzielen, welche die Rendite des MSCI World SRI Select Reduced Fossil Fuel Index, des Referenzindex des Produkts (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über das Produkt passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Aktienwerte (z. B. Anteile) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung einer Untergruppe von Aktienwerten (z. B. Anteile) innerhalb von vier regionalen Indizes (MSCI Pacific Index, MSCI Europe, Middle East Index, MSCI Canada Index und MSCI USA Index) („Regionalindizes“), die von globalen Unternehmen ausgegeben werden, die auf Basis einer Reihe von Ausschluss- und Ratingbasierten Kriterien über bessere Nachhaltigkeitsratings bei den (Environmental, Social, Governance) ESG-Leistungen verfügen als vergleichbare Unternehmen des Sektors innerhalb der jeweiligen Regionalindizes. Das Produkt kann ein begrenztes Engagement in Wertpapieren eingehen, die diese ESG-Kriterien nicht erfüllen. Es verfolgt einen Best-in-Class-Ansatz für nachhaltige Anlagen, was bedeutet, dass erwartet wird, dass das Produkt aus einer ESG-/Socially Responsible Investment („SRI“-)Perspektive (basierend auf den ESG- oder SRI-Kriterien des Index) in die besten Emittenten in jedem relevanten Sektor von Aktivitäten anlegt, die vom Index abgedeckt werden. Qualifizierte Indexkomponenten innerhalb jedes Global-Industry-Classification-Standard- („GICS“-)Sektors werden vom Indexanbieter eingestuft und auf der Grundlage ihrer Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichtet. Free-Float-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung der Regionalindizes nur Aktien herangezogen werden, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebenen Aktien einer Gesellschaft. Die Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis ist der Aktienkurs der Gesellschaft, multipliziert mit der Anzahl der Anteile, die internationalen Anlegern zur Verfügung stehen. Die GICS-Sektorgewichtungen der einzelnen Regionalindizes werden zusammengefasst und anteilmäßig im Index wiederspiegelt. Die Regionalindizes messen, basierend auf Größen-, Liquiditäts- und Freefloat-Kriterien des Indexanbieters, die Wertentwicklung von Aktien mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in Industrieländern weltweit. Ziel des Index ist es, die Obergrenze für das Engagement der Emittenten auf 5 % zu begrenzen. Um das Risiko der Nichterfüllung der Obergrenze von 5 % aufgrund von Marktbewegungen zu verringern, wird das Maximalgewicht eines jeden Emittenten zum Zeitpunkt der Indexerstellung und bei jeder Neugewichtung auf 4,5 % festgelegt. Das Produkt wendet Optimierungstechniken an, um eine ähnliche Rendite wie sein Index zu erzielen. Diese Techniken können unter anderem die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer Wertpapiere sein, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Hierzu kann auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (FD) gehören. FD können zu Zwecken der Direktinvestition eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein. Empfehlung: Das Produkt ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn der Fonds ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein kann. Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Erträge 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 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 auszubahlen.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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**
Jährliche Durchschnittsrendite

328 €
-67,21 %

2.708 €
-22,40 %

4.449 €
-16,62 %

Pessimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

831 €
-16,94 %

5.521 €
-2,37 %

11.150 €
-1,14 %

Mittleres Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.104 €
10,41 %

8.847 €
11,21 %

24.755 €
10,74 %

Optimistisches Szenario

**Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite

1.479 €
47,88 %

11.566 €
19,11 %

37.347 €
16,61 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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	328 €	3.954 €	5.886 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,21 %	-17,87 %	-13,89 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	831 €	9.274 €	18.655 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,94 %	-1,38 %	-0,67 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	18.813 €	63.731 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,41 %	11,24 %	10,09 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.479 €	25.629 €	126.276 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	47,88 %	16,62 %	15,54 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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	328 €	5.075 €	6.949 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,21 %	-15,31 %	-12,37 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	831 €	13.964 €	28.036 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,94 %	-0,90 %	-0,44 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	36.063 €	179.285 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,41 %	10,35 %	9,95 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.479 €	61.299 €	448.839 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	47,88 %	16,25 %	14,48 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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	328 €	5.886 €	7.578 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-67,21 %	-13,89 %	-11,58 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	831 €	18.655 €	37.417 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-16,94 %	-0,67 %	-0,33 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.104 €	63.731 €	476.555 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,41 %	10,09 %	9,92 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.479 €	126.276 €	1.442.472 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	47,88 %	15,54 %	13,80 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	2 €	57 €	266 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,21 %	0,24 %	0,24 %

(*) 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 10,98 % vor Kosten und 10,74 % 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	2 €	177 €	968 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,21 %	0,24 %	0,24 %

(*) 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 10,33 % vor Kosten und 10,09 % 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	2 €	454 €	3.360 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,21 %	0,24 %	0,24 %

(*) 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 10,19 % vor Kosten und 9,95 % 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	2 €	968 €	9.871 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,21 %	0,24 %	0,24 %

(*) 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 10,16 % vor Kosten und 9,92 % 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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,22 %
Transaktionskosten	0,01 % 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.	0,02 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,22 %
Transaktionskosten	0,01 % 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.	0,02 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,22 %
Transaktionskosten	0,01 % 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.	0,02 %

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. 0,20 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,22 %
Transaktionskosten	0,01 % 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.	0,02 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 6 Jahre ist unter <https://www.ishares.com/de/privatanleger/de/produkte/290846/ishares-msci-world-sri-ucits-etf> zu finden.

Spezifische Information zu iShares NASDAQ 100 UCITS ETF USD (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: iShares VII plc

ISIN: IE00B53SZB19

Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

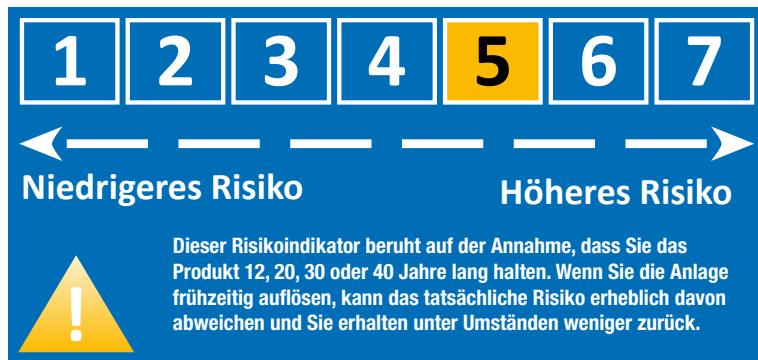
Ziele: Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Produkts, die durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Produktvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des NASDAQ 100 Index, des Referenzindex des Produkts (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über das Produkt passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in Aktienwerte (z. B. Anteile) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung der 100 größten US- und internationalen Unternehmen, die an der NASDAQ Stock Exchange börsennotiert sind und nicht in den Finanzsektor fallen und nach Größen- und Liquiditätskriterien ausgewählt werden. Der Index wird nach Marktkapitalisierung gewichtet. Die Marktkapitalisierung ist der Aktienkurs eines Unternehmens, multipliziert mit der Anzahl der ausgegebenen Anteile. Liquide Wertpapiere bedeutet, dass sie sich bei normalen Marktverhältnissen am Markt leicht erwerben oder veräußern lassen. Das Produkt beabsichtigt, den Index nachzubilden, indem er die Aktienwerte, aus denen sich der Index zusammensetzt, in ähnlichen Anteilen wie der Index hält. Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Produkts zu erzielen, kann der Produkt auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen. Die Verwaltungsgesellschaft kann derivative Finanzinstrumente (DFI) (d.h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) einsetzen, um einen Beitrag zur Erreichung der Anlageziele des Produkts zu leisten. DFI können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von DFI wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein. Empfehlung: Das Produkt ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn das Produkt ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein 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: 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 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.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: 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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

306 €
-69,35 %

1.932 €
-31,75 %

2.809 €
-25,70 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

673 €
-32,67 %

5.150 €
-4,35 %

10.583 €
-1,95 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.191 €
19,06 %

10.983 €
17,57 %

40.589 €
17,78 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.786 €
78,63 %

16.500 €
29,85 %

61.934 €
23,74 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	306 €	2.586 €	3.337 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,35 %	-27,01 %	-22,96 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	673 €	8.772 €	17.826 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,67 %	-2,40 %	-1,11 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.191 €	27.628 €	134.750 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,06 %	17,92 %	16,05 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.786 €	40.123 €	291.060 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	78,63 %	24,39 %	22,02 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	10.000 €	20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	306 €	3.061 €	3.609 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,35 %	-24,34 %	-21,68 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	673 €	13.299 €	26.881 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,67 %	-1,52 %	-0,72 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.191 €	62.356 €	803.956 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,06 %	16,44 %	17,29 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.786 €	100.885 €	3.035.684 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	78,63 %	21,68 %	23,64 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	15.000 €	30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**

		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	306 €	3.337 €	3.719 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-69,35 %	-22,96 %	-21,19 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	673 €	17.826 €	35.935 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-32,67 %	-1,11 %	-0,53 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.191 €	134.750 €	4.142.306 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,06 %	16,05 %	17,42 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.786 €	291.060 €	20.491.699 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	78,63 %	22,02 %	22,90 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		1.000 €	20.000 €	40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	3 €	102 €	579 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,33 %	0,39 %	0,39 %

(*) 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 18,17 % vor Kosten und 17,78 % 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	3 €	355 €	2.533 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,33 %	0,39 %	0,38 %

(*) 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 16,43 % vor Kosten und 16,05 % 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	3 €	1.018 €	16.127 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,33 %	0,39 %	0,39 %

(*) 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 17,68 % vor Kosten und 17,29 % 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	3 €	2.533 €	84.765 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,33 %	0,38 %	0,39 %

(*) 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 17,81 % vor Kosten und 17,42 % 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. 0,33 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,39 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,33 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,38 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,33 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,39 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

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. 0,33 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,39 %
Transaktionskosten	0,00 % 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.	0,00 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 13 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/253741/ishares-nasdaq-100-ucits-etf> zu finden.

Spezifische Information zu iShares S&P 500 ESG UCITS ETF

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: iShares III plc

ISIN: IE000R9FA4A0

Stand: 31.05.2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

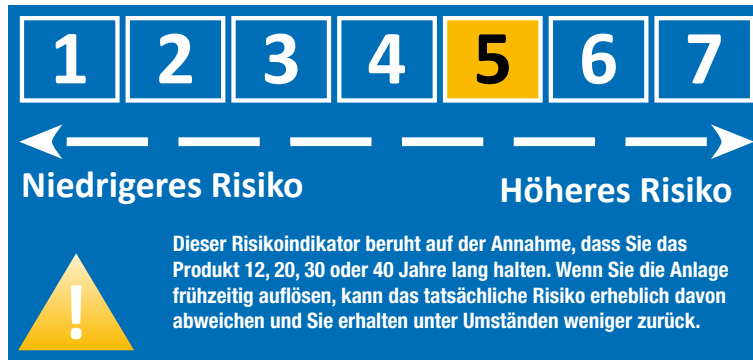
Ziele: Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Produkts, die durch Kapitalrenditen und Einnahmenrenditen auf das Produktvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage anstrebt, welche die Rendite des S&P 500 ESG Index, des Referenzindex des Produkts (Index), widerspiegelt. Die Anteilklasse wird über das Produkt passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die Aktienwerte zu investieren, aus denen sich der Index zusammensetzt. Der Index misst die Wertentwicklung einer Untergruppe von Aktienwerten von Unternehmen, die Teil des S&P 500 (Parent-Index) sind, der Emittenten basierend auf den ESG-Ausschlusskriterien des Indexanbieters ausschließt. Unternehmen können vom Index ausgeschlossen werden, wenn sie an Kraftwerkskohle, Tabak, umstrittenen Waffen (einschließlich Atomwaffen), Kleinwaffen, militärischen Vertragsabschlüssen und Ölsanden beteiligt sind. Unternehmen, die bei oder unter den unteren 5 % des Global Compact Score der Vereinten Nationen liegen, oder Unternehmen mit einem S&P Dow Jones Indices (DJI) ESG-Score, der unter den niedrigsten 25 % der S&P DJI ESG-Scores innerhalb jedes Branchensektors des Global Industry Classification Standard (GICS) liegt, sind ebenfalls vom Index ausgeschlossen. Das Produkt kann ein begrenztes Engagement in Wertpapieren eingehen, die diese ESG-Kriterien nicht erfüllen. Es verfolgt einen Best-in-Class-Ansatz für nachhaltige Anlagen, was bedeutet, dass erwartet wird, dass es aus einer ESG-Perspektive (basierend auf den ESG-Kriterien des Index) in die besten Emittenten in jedem relevanten Sektor von Aktivitäten anlegt, die vom Index abgedeckt werden. Der Parent-Index misst die Wertentwicklung von 500 Aktien von US-Spitzenunternehmen führender Branchen der US-Wirtschaft, die die Größen-, Liquiditäts- und Freefloat-Kriterien von S&P erfüllen. Das Produkt beabsichtigt, den Index nachzubilden, indem es die Aktienpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, in ähnlichen Relationen wie der Index hält. Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten beruhen) einsetzen, um einen Beitrag zur Erreichung des Anlageziels des Produkts zu leisten. FD können zu Zwecken der Direktinvestition eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird für diese Anteilklasse voraussichtlich beschränkt sein. Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Produkts zu erzielen, kann das Produkt auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen. Empfehlung: Das Produkt ist für mittel- und langfristige Investitionen geeignet, auch wenn es ebenfalls für kürzeres Engagement in den Index geeignet sein 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: 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 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.

Möglicherweise bestehen weitere Risiken, die nicht im SRI enthalten sind: 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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Sie erhalten Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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: 1.000 EUR pro Jahr

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
Jährliche Durchschnittsrendite

293 €
-70,66 %

2.245 €
-27,61 %

3.468 €
-21,41 %

Pessimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

815 €
-18,53 %

5.438 €
-2,80 %

10.986 €
-1,37 %

Mittleres Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.117 €
11,74 %

8.745 €
10,87 %

25.147 €
10,96 %

Optimistisches Szenario

Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten
Jährliche Durchschnittsrendite

1.625 €
62,49 %

12.124 €
20,52 %

39.315 €
17,33 %

Anlagebetrag im Zeitverlauf

1.000 €

6.000 €

12.000 €

Musterfall 2 (Haltedauer: 20 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 20 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
10 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite293 €
-70,66 %3.139 €
-22,75 %4.328 €
-18,51 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite815 €
-18,53 %9.137 €
-1,65 %18.383 €
-0,81 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.117 €
11,74 %18.651 €
11,08 %69.612 €
10,81 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.625 €
62,49 %24.604 €
15,91 %159.467 €
17,37 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

10.000 €

20.000 €

Musterfall 3 (Haltedauer: 30 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 30 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
15 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite293 €
-70,66 %3.861 €
-19,99 %4.859 €
-17,02 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite815 €
-18,53 %13.760 €
-1,09 %27.630 €
-0,54 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.117 €
11,74 %37.757 €
10,87 %211.267 €
10,78 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.625 €
62,49 %70.431 €
17,77 %647.484 €
16,25 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

15.000 €

30.000 €

Musterfall 4 (Haltedauer: 40 Jahre)**Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre****Anlagebeispiel: 1.000 EUR pro Jahr**Wenn Sie nach
1 Jahr kündigenWenn Sie nach
20 Jahren kündigenWenn 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**
Jährliche Durchschnittsrendite293 €
-70,66 %4.328 €
-18,51 %5.118 €
-16,33 %**Pessimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite815 €
-18,53 %18.383 €
-0,81 %36.876 €
-0,40 %**Mittleres Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.117 €
11,74 %69.612 €
10,81 %605.011 €
10,77 %**Optimistisches Szenario****Was Sie am Ende nach Abzug
der Kosten herausbekommen könnten**
Jährliche Durchschnittsrendite1.625 €
62,49 %159.467 €
17,37 %2.331.768 €
15,45 %**Anlagebetrag im Zeitverlauf**

1.000 €

20.000 €

40.000 €

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
- 1.000 EUR pro Jahr 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	1 €	23 €	108 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,09 %	0,09 %	0,09 %

(*) 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 11,05 % vor Kosten und 10,96 % 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	1 €	71 €	413 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,09 %	0,09 %	0,09 %

(*) 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 10,90 % vor Kosten und 10,81 % 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	1 €	189 €	1.515 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,09 %	0,09 %	0,09 %

(*) 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 10,87 % 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	1 €	413 €	4.726 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,09 %	0,09 %	0,09 %

(*) 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 10,86 % vor Kosten und 10,77 % 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. 0,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,08 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

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. 0,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,08 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

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. 0,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,08 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

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. 0,07 % des Kapitals Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	0,08 %
Transaktionskosten	0,02 % 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.	0,02 %

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 1 Jahre ist unter <https://www.blackrock.com/de/privatanleger/produkt/327794/ishares-s-p-500-esg-ucits-etf> zu finden.