

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.12.2019)

Der Begriff Produkt in dieser Unterlage bezeichnet den Investmentfonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

Name der Anlageoption	Carmignac Portfolio Grande Europe W EUR Acc
Identifikation der Anlageoption	ISIN: LU1623761951 / WKN: A2DSRL
Hersteller	Carmignac Gestion Luxembourg
Ziele	Ziel des Teilfonds ist es, seinen Referenzindikator über einen Zeitraum von mehr als fünf Jahren zu übertreffen und ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Der Referenzindikator ist der Stoxx 600 NR (EUR) Index. Der Teilfonds ist ein europäischer Aktientiefonds, der hauptsächlich in Aktien aus EU-Mitgliedstaaten und bis zu 10% in Aktien aus Nicht-EU-Ländern oder von Beitrittskandidaten sowie aus der Türkei und Russland anlegt. Das Vermögen, das nicht in Aktien aus den oben genannten Ländern angelegt ist, wird vorzugsweise, aber nicht automatisch in internationalen übertragbaren Wertpapieren angelegt. Der Manager kann Relative-Value-Strategien zur Steigerung der Performance einsetzen, wobei er sich den relativen Wert verschiedener Instrumente zunutze macht. Es können auch Short-Positionen über Derivate eingegangen werden. Der Teilfonds legt zusätzlich in Geldmarktinstrumenten, Schatzwechseln, fest- und/oder variabel verzinslichen Anleihen, Staats- und/oder Unternehmensanleihen und an die Inflation der Eurozone oder anderer Länder gebundenen Anleihen an. Der Teilfonds setzt Derivate zum Zweck der Absicherung oder Arbitrage oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) ein: Währungsrisiko, Anleihenrisiko, Aktienrisiko (alle Marktkapitalisierungen), ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien eine Obergrenze von 10% des Nettovermögens gilt) und Rohstoffrisiko. Bei den verfügbaren Derivaten handelt es sich um Optionen (gewöhnliche, Barrier- und binäre Optionen), Futures und Forwards, Swaps (darunter Performance-Swaps) und CFDs (Differenzkontrakte) auf einen oder mehrere Basiswerte. Bis zu 10% des Nettovermögens können in Pflichtwandelanleihen (Contingent Convertible Bonds, „CoCos“) angelegt werden. CoCos sind regulierte nachrangige Schuldverschreibungen, die zwar komplex, aber einheitlicher Natur sind. Der Teilfonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investieren.
Kleinanleger-Zielgruppe	Dieser Teilfonds ist für Privatanleger bestimmt, die ihr Kapital ohne Garantie für den Erhalt dieses Kapitals vermehren möchten. Der bevorzugte Anlagehorizont darf nicht unter fünf Jahren liegen. Die Risikotoleranz des Anlegers ist mit dem Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) des Teilfonds vereinbar. Jeder Anleger mit einem grundlegenden theoretischen Verständnis der Finanzmärkte kann in diesem Teilfonds anlegen; Erfahrung ist nicht erforderlich.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 12 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Niedrigeres Risiko Höheres Risiko

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.

Der Gesamtrisikoindikator gibt an, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass das Produkt aufgrund von Marktschwankungen oder weil wir keine Zahlungen an Sie leisten können, Geld verlieren wird. Die Risikoklasse 4 von 7 ist eine mittlere Risikoklasse.

Sonstige substantielle Risiken: Unter ungewöhnlichen Marktbedingungen können andere Risiken entstehen, wie das Gegenparteiisiko.

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

Performance-Szenarien

Marktentwicklungen in der Zukunft sind nicht zuverlässig vorhersehbar. Die dargestellten Szenarien geben nur mögliche Leistungen wieder. Die tatsächlichen Leistungen können niedriger liegen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 12 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Anlage 10.000,00 EUR		1 Jahr	6 Jahre	12 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	2.724,50 EUR	3.663,24 EUR	2.235,26 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-72,76 %	-15,41 %	-11,74 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.841,66 EUR	10.024,58 EUR	13.547,94 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,58 %	0,04 %	2,56 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.917,52 EUR	16.726,04 EUR	27.901,43 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,18 %	8,95 %	8,93 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	13.378,11 EUR	27.694,92 EUR	57.024,24 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	33,78 %	18,50 %	15,61 %

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage/das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Anlage 10.000,00 EUR			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 6 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 12 Jahren einlösen
Gesamtkosten	135,26 EUR	811,56 EUR	1.623,12 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	1,35 %	1,35 %	1,35 %

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.12.2019)

Der Begriff Produkt in dieser Unterlage bezeichnet den Investmentfonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

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.

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.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,00 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,16 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,19 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

Die tatsächlichen Kosten können von den oben genannten Kosten abweichen, da sie z. B. von Ihrem persönlichen Anlagebetrag oder den von Ihnen gewählten Optionen abhängen.

Die aktuelle Version des Dokuments finden Sie unter <https://www.volkswahl-bund.de/service/fonds-informationen>.