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 Patrimoine A EUR acc**
Identifikation der Anlageoption	**ISIN: FR0010135103 / WKN: A0DPW0**
Hersteller	Carmignac Gestion
Ziele	Ziel des Fonds: die Performance seines Referenzindikators über eine Dauer von mehr als 3 Jahren zu übertreffen, welcher sich zu 50% aus dem MSCI AC WORLD NR (USD) und zu 50% aus dem Citigroup WGBI All Maturities zusammensetzt, berechnet mit Wiederanlage der Erträge. Er wird ¼-jährlich angepasst und für auf EUR lautende und abgesicherte Anteile in EUR bzw. für nicht abgesicherte Anteile in die Referenzwährung des jeweiligen Anteils umgerechnet. Wesentliche Performancekomponenten sind: Aktien: davon höchstens 50% seines Nettovermögens in internationalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf eine bestimmte Branche oder geographische Region, einschließlich Schwellenländer bis zu 25% des Nettovermögens) engagiert. Zinsprodukte: Das Nettovermögen des Fonds ist zu 50% bis 100% in fest- und/oder variabel verzinslichen sowie öffentlichen und/oder privaten Anleiheprodukten und in Geldmarktprodukten angelegt. Das ØRating Fondsanleihebestands liegt bei mind. „Investment Grade“ gem. der Skala einer der wichtigsten Rating-Agenturen. Zinsprodukte der Schwellenländer dürfen 25% des Nettovermögens nicht überschreiten. Währungen: zum Aufbau von Exposures und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen. Bis zu 15% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können. Der Fondsmanager kann zur Steigerung der Performance „Relative-Value“-Strategien nutzen, um von dem „relativen Wert“ zwischen verschiedenen Instrumenten zu profitieren. Er kann auch Verkaufspositionen mittels derivativer Produkte eingehen. Die Gesamtduration des Portfolios aus Zinsprodukten und -instrumenten beträgt zwischen -4 und +10. Die modifizierte Duration wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte. Der Fonds schließt feste und bedingte Terminkontrakte ab, um das Portfolio abzusichern, Arbitragen auszuführen und/oder um es folgenden Risiken auszusetzen: Währungen, Kredit, Aktien, ETF, Dividenden, Volatilität, Varianz und Rohstoffe. Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen, fixe Terminkontrakte, Swaps und CFD (contracts for difference), denen ein oder mehrere Basiswerte zugrunde liegen. Der Fonds kann bis zu 10% des Nettovermögens in Anteile oder Aktien von OGA investiert sein.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds eignet sich für Anleger, die nicht die Absicht haben, ihre Einlage innerhalb von drei Jahren zu entnehmen und deren Ziel das Wachstum ihres Kapitals ohne Kapitalgarantie ist. Die Risikotoleranz des Anlegers ist mit dem Gesamtrisikoindikator (Summary Risk Indicator, SRI) des Fonds vereinbar. Für eine Anlage in diesem Fonds reichen Grundkenntnisse der Finanzmärkte und erste Erfahrungen aus.

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

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

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.

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.

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 3 von 7 liegt zwischen dem niedrigen und dem mittleren Risikoniveau.

Sonstige substanzielle Risiken: Ungewöhnliche Marktbedingungen können weitere Risiken hervorrufen, wie das Kredit- und Gegenparteirisiko. Weitere Einzelheiten finden Sie in den KIID.

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

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 12 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 1.000,00 EUR jährlich anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Anlage 1.000,00 EUR jährlich **Szenarien**		**1 Jahr**	**6 Jahre**	**12 Jahre (Empfohlene Haltedauer)**
Stressszenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**755,63 EUR**	**4.404,92 EUR**	**7.995,23 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,44 %	-8,77 %	-6,43 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**882,03 EUR**	**5.086,06 EUR**	**9.813,99 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,80 %	-4,70 %	-3,14 %
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**963,37 EUR**	**5.826,94 EUR**	**11.789,67 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,66 %	-0,84 %	-0,27 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**1.051,65 EUR**	**6.699,41 EUR**	**14.176,27 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,17 %	3,16 %	2,54 %
Kumulierter Anlagebetrag		**1.000,00 EUR**	**6.000,00 EUR**	**12.000,00 EUR**

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 1.000,00 EUR jährlich anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

b48d6aaf-520b-47eb-81d3-a496e0a91d35

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.

Anlage 1.000,00 EUR jährlich			
Szenarien	**Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen**	**Wenn Sie nach 6 Jahren einlösen**	**Wenn Sie nach 12 Jahren einlösen**
Gesamtkosten	60,59 EUR	674,81 EUR	**2.107,45 EUR**
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	6,21 %	3,37 %	**2,83 %**

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**	0,63 %	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**	0,29 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,85 %	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 www.db-vita.de.

b48d6aaf-520b-47eb-81d3-a496e0a91d35