Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.05.2019)

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

Name der Anlageoption	**AXA WF Optimal Income A Capitalisation EUR pf**
Identifikation der Anlageoption	**ISIN: LU0179866438 / WKN: 728501**
Hersteller	AXA Funds Management S.A.
Ziele	Der Teilfonds strebt an, regelmäßige Erträge und einen Kapitalzuwachs in Euro zu erzielen, indem er langfristig über ein aktives und diskretionäres Management in europäischen Aktien und Anleihen anlegt. Die Anleihenallokation wird so verwaltet, dass die Volatilität der Aktienerträge abgepuffert wird. Der Teilfonds legt in Aktien (einschließlich Aktien mit hohen Dividenden) und Anleihen an, die von Staaten und Unternehmen ausgegeben wurden, die in einem europäischen Land ihren Sitz haben oder notiert sind. Der Teilfonds legt bis zu 10% seines Vermögens in Wertpapieren an, die von Staaten und Unternehmen aus nicht-europäischen Ländern ausgegeben wurden. Der Teilfonds kann Direktinvestitionen und Derivate einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen. Das Gesamtengagement des Teilfonds wird über die Methode zur Berechnung des absoluten VaR (Value-at-Risk) mit einem maximalen VaR von 3,40% über fünf (5) Werktage und einem Konfidenzniveau von 95% kontrolliert, was einem VaR von 9,62% über zwanzig (20) Werktage und einem Konfidenzniveau von 99% unter normalen VaR-Verteilungsbedingungen entspricht. Es besteht daher unter normalen Marktbedingungen eine Wahrscheinlichkeit von 5%, dass ein Verlust, den der Teilfonds innerhalb von fünf (5) Werktagen erleidet, 3,40% des Nettoinventarwerts des Teilfonds übersteigt. Der Manager sieht eine Hebelung des Teilfonds auf Grundlage des Ansatzes über die Summe der Nennwerte zwischen 0 und 3 vor. Die tatsächliche Fremdfinanzierung kann jedoch höher sein.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Teilfonds ist auf Kleinanleger zugeschnitten, die weder über finanzielle Sachkenntnis noch über das für das Verständnis des Teilfonds erforderliche spezifische Wissen verfügen, jedoch einen Verlust ihres gesamten Kapitals verkraften könnten. Er eignet sich für Kunden, die einen Kapitalzuwachs anstreben. Potenzielle Anleger sollten über einen Anlagehorizont von mindestens 6 Jahr verfügen.

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 20 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.

Sonstige substanzielle Risiken: Ausfallrisiko - Derivaterisiko

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 20 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**	**10 Jahre**	**20 Jahre (Empfohlene Haltedauer)**
Stressszenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**716,37 EUR**	**6.458,76 EUR**	**11.336,46 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,36 %	-8,13 %	-5,79 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**869,31 EUR**	**8.560,25 EUR**	**17.606,69 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-13,07 %	-2,85 %	-1,23 %
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**964,67 EUR**	**10.439,37 EUR**	**22.831,15 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,53 %	0,78 %	1,24 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**1.066,29 EUR**	**12.811,24 EUR**	**30.328,77 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,63 %	4,46 %	3,82 %
Kumulierter Anlagebetrag		**1.000,00 EUR**	**10.000,00 EUR**	**20.000,00 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

Anlage 1.000,00 EUR jährlich			
Szenarien	**Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen**	**Wenn Sie nach 10 Jahren einlösen**	**Wenn Sie nach 20 Jahren einlösen**
Gesamtkosten	74,00 EUR	1.651,92 EUR	**5.566,55 EUR**
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,71 %	3,11 %	**2,61 %**

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.

d6d179f8-f329-4629-9d9c-34d36fc0582f

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.05.2019)

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

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	**Einstiegskosten**	0,52 %	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**	0,09 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,48 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	**Erfolgsgebühr**	0,44 %	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft.
	Carried Interests	0,00 %	Auswirkung von Carried Interests.

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.

d6d179f8-f329-4629-9d9c-34d36fc0582f