Spezifische Informationen über Anlageoptionen (18.02.2020)

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

Name der Anlageoption	**Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A-AD Shares**
Identifikation der Anlageoption	**ISIN: LU0482498176 / WKN: A1CV2R**
Hersteller	Invesco Management S.A.
Ziele	Der Fonds strebt die Erzielung einer positiven Gesamtrendite ber einen Marktzyklus hinweg mit einer niedrigen bis migen Korrelation gegenber traditionellen Finanzmarktindizes an. Der Fonds beabsichtigt, ein Engagement vornehmlich in Aktien von Unternehmen, Schuldinstrumenten (von Regierungen oder Unternehmen mit einem Mindestrating von B- von der Ratingagentur Standard and Poor's oder einem vergleichbaren Rating) und Rohstoffen aus aller Welt aufzubauen. Der Fonds beabsichtigt, ein Engagement in Vermgenswerten aufzubauen, die sich ber die drei Stadien des Marktzyklus (nmlich Rezession, nichtinflationres Wachstum und inflationres Wachstum) hinweg voraussichtlich unterschiedlich entwickeln werden. Der Fonds kann in erheblichem Umfang Derivate (komplexe Instrumente) einsetzen, um (i) das Risiko zu reduzieren bzw. zustzliches Kapital oder zustzliche Ertrge zu erwirtschaften bzw. (ii) die Anlageziele des Fonds mithilfe eines unterschiedlichen Maes an Hebelung zu erreichen (d. h. der Fonds kann ein ber den Nettoinventarwert des Fonds hinausgehendes Marktengagement aufbauen). Der Fonds wird aktiv im Rahmen seiner Ziele verwaltet und ist nicht durch eine Benchmark beschrnkt. Die Rendite des Fonds hngt vom Wert der Vermgenswerte, in die er investiert, und von den mit diesen erzielten Ertrgen ab. Jedweder Ertrag aus Ihrer Anlage wird jhrlich ausgeschttet.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds richtet sich an Anleger, die mittel- bis langfristig eine positive Gesamtrendite anstreben, die eventuell kein finanzspezifisches Fachwissen haben, die jedoch auf der Grundlage des Basisinformationsblatts (KID) und des Verkaufsprospekts eine informierte Anlageentscheidung treffen knnen, deren Risikobereitschaft mit dem im Basisinformationsblatt angegebenen Risikoindikator bereinstimmt und die verstehen, dass keine Kapitalgarantie und kein Kapitalschutz bestehen (100% des Kapitals sind einem Verlustrisiko ausgesetzt).

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 30 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 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: Auergewhnliche Marktbedingungen knnten weitere Risiken mit sich bringen wie z. B.: Kontrahentenrisiko und Liquidittsrisiko. Weitere Details finden Sie in den wesentlichen Anlegerinformationen (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 30 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 Szenarien		**1 Jahr**	**15 Jahre**	**30 Jahre (Empfohlene Haltedauer)**
Stressszenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**7.412,39 EUR**	**5.435,19 EUR**	**4.194,47 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,88 %	-3,98 %	-2,85 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**8.917,24 EUR**	**9.076,99 EUR**	**10.423,78 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,83 %	-0,64 %	0,14 %
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**9.674,50 EUR**	**12.427,41 EUR**	**16.251,28 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,26 %	1,46 %	1,63 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**10.486,59 EUR**	**16.999,16 EUR**	**25.313,83 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,87 %	3,60 %	3,14 %

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 15 Jahren einlösen**	**Wenn Sie nach 30 Jahren einlösen**
Gesamtkosten	670,78 EUR	3.412,14 EUR	**7.220,39 EUR**
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	6,96 %	2,21 %	**2,04 %**

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.

add62ea4-f9ef-421d-bc27-f2409ab366b3

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (18.02.2020)

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**	0,17 %	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	1,64 %	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.

add62ea4-f9ef-421d-bc27-f2409ab366b3