Spezifische Informationen über Anlageoptionen (13.12.2019)

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

Name der Anlageoption	**Threadneedle Pan European Focus Fund Retail Accumulation EUR**
Identifikation der Anlageoption	**ISIN: GB00B01HLH36 / WKN: A0DPXM**
Hersteller	Threadneedle Investment Services Limited
Ziele	Das Ziel des Fonds besteht darin, den Wert Ihrer Anlagen langfristig zu steigern. Er strebt an, über gleitende Dreijahreszeiträume eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Gebühren über jener des MSCI Europe Index liegt. Der Fonds wird aktiv verwaltet und legt mindestens 75% seines Vermögens in einem konzentrierten Portfolio aus Aktien europäischer (einschließlich britischer) Unternehmen an. Der Fonds wählt Unternehmen aus, bei denen der Fondsmanager der festen Überzeugung ist, dass der aktuelle Aktienkurs ihre Geschäftsaussichten nicht widerspiegelt. Diese Unternehmen dürfen aus beliebigen Branchen oder Wirtschaftssektoren stammen, so dass nach dem Ermessen des Fondsmanagers beträchtliche Sektor- und Einzeltitelgewichtungen vorgenommen werden können. Es gibt zwar keine Beschränkungen in Bezug auf die Unternehmensgröße, die Anlagen konzentrieren sich jedoch in der Regel auf größere Unternehmen, wie sie beispielsweise im MSCI Europe Index enthalten sind. Der MSCI Europe Index gilt als geeigneter Maßstab für die Wertentwicklung von Aktien großer und mittelgroßer Unternehmen in Industrieländern Europas (einschließlich des Vereinigten Königreichs) und umfasst derzeit mehr als 400 Unternehmen. Er stellt eine geeignete Benchmark dar, mit deren Hilfe die Performance des Fonds im Laufe der Zeit gemessen und beurteilt wird. Der Fonds investiert in der Regel in weniger als 50 Unternehmen; dazu können vereinzelt auch Aktien von Unternehmen zählen, die nicht im Index enthalten sind. Wenn dies zweckmäßig erscheint, kann der Fonds auch in anderen Vermögenswerten wie Barmitteln und Einlagen anlegen und andere Fonds halten (unter anderem von Unternehmen der Columbia Threadneedle- Gruppe verwaltete Fonds).
Kleinanleger-Zielgruppe	Dieser Fonds 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. Der Fonds 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



Niedrigeres Risiko — Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 40 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 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 potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige substanzielle Risiken: Portfoliokonzentration

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 40 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**	**20 Jahre**	**40 Jahre (Empfohlene Haltedauer)**
Stressszenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**564,52 EUR**	**6.962,13 EUR**	**9.443,63 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-43,55 %	-11,62 %	-9,41 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**886,92 EUR**	**27.679,30 EUR**	**110.372,34 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,31 %	3,00 %	4,45 %
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**1.083,15 EUR**	**49.977,89 EUR**	**280.910,21 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	8,31 %	8,09 %	8,01 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**1.307,49 EUR**	**93.313,02 EUR**	**751.112,45 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	30,75 %	13,16 %	11,53 %
Kumulierter Anlagebetrag		**1.000,00 EUR**	**20.000,00 EUR**	**40.000,00 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 20 Jahren einlösen**	**Wenn Sie nach 40 Jahren einlösen**
Gesamtkosten	23,83 EUR	8.816,03 EUR	**71.512,30 EUR**
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2,64 %	2,64 %	**2,63 %**

dc698857-2456-406c-907a-d38bbd703bf3

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (13.12.2019)

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**	0,71 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,90 %	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.

dc698857-2456-406c-907a-d38bbd703bf3