

Spezifische Informationen über Anlegeoptionen (31.05.2019)

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

Name der Anlegeoption	AXA WF Optimal Income A Capitalisation EUR pf
Identifikation der Anlegeoption	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) Werktagen und einem Konfidenzniveau von 95% kontrolliert, was einem VaR von 9,62% über zwanzig (20) Werktagen 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



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 auszubehalten. 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 substantielle 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 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	6.074,15 EUR	5.799,53 EUR	4.637,70 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,26 %	-8,68 %	-6,20 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.704,63 EUR	8.223,32 EUR	8.254,74 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-12,95 %	-3,21 %	-1,59 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.620,64 EUR	10.497,60 EUR	11.655,29 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,79 %	0,81 %	1,28 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.617,39 EUR	13.381,15 EUR	16.432,49 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,17 %	4,97 %	4,23 %

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	739,71 EUR	1.739,57 EUR	3.060,33 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,68 %	3,04 %	2,56 %

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.



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	0,48 %	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	1,47 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,43 %	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.