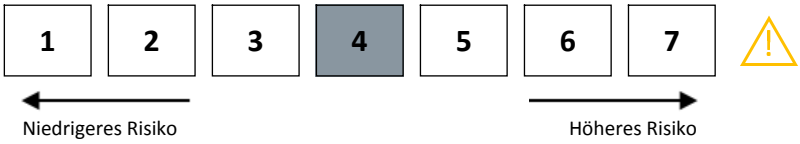
Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.05.2019)

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

Name der Anlageoption	**AXA Rosenberg Pacific Ex-Japan Equity Alpha B (EUR)**
Identifikation der Anlageoption	**ISIN: IE0031069382 / WKN: 692191**
Hersteller	AXA Rosenberg Management Ireland Ltd
Ziele	Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die an den wichtigsten Börsen der Industrieländer in der pazifischen Region (mit Ausnahme von Japan) notiert sind. Für die Aktienauswahl verwendet der Fondsmanager ein firmeneigenes systematisches Modell, um Unternehmen ausfindig zu machen, die seiner Ansicht nach im Vergleich zu den Konkurrenten in der Branche attraktive Anlagechancen bieten. Dabei stützt er sich auf Analysen ihrer Bewertungen und Ertragsaussichten. Bei der Erstellung des Fondsportfolios bezieht sich der Fondsmanager auf den Index. Das heißt die Auswahl der Anlagen für den Fonds liegt im Ermessen des Fondsmanagers, während gleichzeitig die Abweichung des Fonds vom Index kontrolliert wird. Der Teilfonds kann Derivate einsetzen (Finanzinstrumente, deren Wert vom Wert anderer Vermögenswerte abhängt), um das Gesamtrisiko der Anlagen zu reduzieren, die Kosten der Anlage zu senken oder zusätzliche Kapitalzuwächse oder Erträge zu erzielen (dies wird als effizientes Portfoliomanagement – EPM – bezeichnet). Außerdem kann der Fondsmanager vom Teilfonds gehaltene Aktien an Dritte ausleihen, um zusätzliche Erträge für den Teilfonds zu erwirtschaften.
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 5 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 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.

Sonstige substanzielle Risiken: Ausfallrisiko - Derivaterisiko - Schwellenländerrisiken - Risikomodellierung

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**	**538,16 EUR**	**2.948,32 EUR**	**4.704,91 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-46,18 %	-20,03 %	-15,59 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**813,13 EUR**	**4.808,00 EUR**	**9.722,77 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,69 %	-6,30 %	-3,28 %
Mittleres Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**993,48 EUR**	**6.612,14 EUR**	**15.048,62 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,65 %	2,78 %	3,44 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten**	**1.210,79 EUR**	**9.148,11 EUR**	**23.684,83 EUR**
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,08 %	12,19 %	10,10 %
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

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	62,22 EUR	657,55 EUR	**2.109,58 EUR**
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	6,59 %	3,24 %	**2,60 %**

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.

10c59383-cb77-4e76-9651-b6021648a707

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**	0,69 %	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	1,56 %	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.

10c59383-cb77-4e76-9651-b6021648a707