

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (30.06.2018)

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

Name der Anlageoption: **Nordea 1, SICAV - Nordea 1 – US Total Return Bond Fund - BC**

Identifikation der Anlageoption	ISIN: LU0826412974 / WKN: A14YP3
Hersteller	Nordea Investment Funds S.A.
Ziele	Das Ziel des Teilfonds besteht in der Maximierung seiner Gesamrendite. Er ist im Allgemeinen bestrebt, Anlagegelegenheiten innerhalb der Teilssektoren des US-Hypothekenmarktes zu identifizieren. Der Teilfonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens (ohne Barmittel) in Schuldtitel jeder Art, Rangstufe und Fälligkeit, die von öffentlich-rechtlichen oder privaten Schuldnern ausgegeben werden, die in den Vereinigten Staaten von Amerika oder ihren Territorien ihren Sitz haben oder überwiegend in den Vereinigten Staaten von Amerika oder ihren Territorien wirtschaftlich tätig sind. Der Großteil dieser Schuldtitel muss jedoch: (i) entweder von der Regierung der Vereinigten Staaten von Amerika oder einer ihrer Behörden, staatlichen Stellen oder gesponserten Einrichtungen ausgegeben oder garantiert werden bzw. durch eine von diesen gestellte Sicherheit abgesichert werden; oder (ii) aus von privaten Emittenten (d. h. nicht von Behörden) begebenen hypotheckenbesicherten Wertpapieren bestehen. Von privaten Emittenten begebene hypotheckenbesicherte Wertpapiere müssen über ein Rating von mindestens AA-/Aa3 (oder ein gleichwertiges Rating). Dieser Teilfonds darf auch in Schuldtitel von geringerer Bonität investieren, d.h. Schuldtitel ohne Rating oder Schuldtitel, die ein Rating von BB+ oder darunter. Der Teilfonds kann durch Anlagen und/oder Barmittel neben der Basiswährung in anderen Währungen engagiert sein. Der Teilfonds ist hauptsächlich in der Basiswährung engagiert. Der Teilfonds kann zur effizienten Portfolioverwaltung oder zum Zweck der Risikoreduzierung und/oder der zusätzlichen Kapital- bzw. Ertragsgewinnung Derivate einsetzen. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert sich aus dem Wert eines zugrunde liegenden Vermögenswertes ableitet. Der Einsatz von Derivaten ist weder kosten- noch risikolos. Der Teilfonds misst seine Wertentwicklung nicht an einem Referenzindex. Die Auswahl der Wertpapiere obliegt allein dem Teilfonds. Der Teilfonds lautet auf USD. Der Wert des Teilfonds hängt direkt mit dem Wert der ihm zugrunde liegenden Anlagen zusammen und wird entsprechend schwanken.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Teilfonds bietet Anlegern, die an Vermögensbildung oder Altersvorsorge interessiert sind oder ähnliche Anlageziele verfolgen, ein diversifiziertes Wertpapierportfolio. Die empfohlene Haltedauer beträgt mindestens 5 Jahre, wobei davon ausgegangen wird, dass der Teilfonds die einzige oder größte Anlage des Anlegers darstellt. Die empfohlene Haltedauer basiert maßgeblich auf der historischen Volatilität der zugrunde liegenden Anlagen. Der Teilfonds ist für Anleger bestimmt, die akzeptieren und verstehen, dass dessen Wert mit der Zeit schwanken kann und ein vollständiger Verlust des angelegten Betrags nicht ausgeschlossen ist. Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit Grundkenntnissen in Bezug auf den Finanzmarkt und Finanzinstrumente.

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

Risikoindikator



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.

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.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel bis niedrig eingestuft.

Sonstige substantielle Risiken: Ausfallrisiko, Kreditrisiko, Derivatrisiko, Ereignisrisiko

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 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	20 Jahre	40 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.520,62 EUR	4.377,18 EUR	2.936,10 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-24,79 %	-4,05 %	-3,02 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.037,45 EUR	6.609,90 EUR	5.729,73 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,63 %	-2,05 %	-1,38 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.026,47 EUR	10.501,12 EUR	11.025,03 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,26 %	0,24 %	0,24 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	11.116,35 EUR	16.672,07 EUR	21.200,10 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,16 %	2,59 %	1,90 %

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 20 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 40 Jahren einlösen
Gesamtkosten	212,59 EUR	2.373,58 EUR	4.759,11 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2,13 %	1,15 %	1,13 %

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.

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (30.06.2018)

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

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	1,00 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,05 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,04 %	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.zurich.de.