

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (26.04.2018)

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

Name der Anlageoption **BSF Fixed Income Strategies Fund**

| | |
|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Identifikation der Anlageoption | ISIN: LU0438336421 / WKN: A0NDDC |
| Hersteller | BlackRock (Luxembourg) S.A. |
| Ziele | Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf die Vermögenswerte (VW) des Fonds über einen rollierenden Dreijahreszeitraum die Erzielung einer positiven Rendite auf Ihre Anlage an. Der Fonds strebt ein Anlageengagement von mindestens 70% in festverzinslichen (fv) Wertpapieren (WP) und auf fv WP bezogenen WP an, die von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen (wie z.B. der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung) aus aller Welt begeben werden oder ein Engagement gegenüber solchen Emittenten bieten. Der Fonds kann in fv WP, einschließlich Anleihen sowie Geldmarktinstrumente (d.h. Schuldtitel mit kurzen Laufzeiten), in auf fv WP bezogene WP einschließlich derivative Finanzinstrumente (DFI) (d.h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden VW basieren), in Devisentermingeschäfte (d.h. eine Art DFI, das den Preis festlegt, zu dem ein Vertragspartner eine Währung zu einem späteren Zeitpunkt erwerben oder veräußern kann und, sofern angemessen, in Einlagen und Barmittel) investieren. Höchstens 40% der VW des Fonds kann der Fonds in fv WP anlegen, die über ein relativ niedriges Kreditrating bzw. kein Rating verfügen. Der restliche Teil wird Instrumente umfassen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs über Investment-Grade-Status (d. h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit) verfügen. Der Fonds darf höchstens 50% seiner VW in Asset Backed Securities (ABS) und Mortgage Backed Securities (MBS)-Anleihen (d. h. Finanztitel, die durch laufende Einkünfte aus Forderungen besichert werden). Der Anlageberater (AB) wird DFI einsetzen, darunter synthetische Short Positionen (SP), bei denen der Fonds ein DFI einsetzt, um mit dem Verkauf eines VW, den er physisch nicht besitzt, einen Gewinn zu erzielen, indem er den VW später zu einem niedrigeren Kurs erwirbt. Weitere Instrumente (z.B. DFI) werden ggf. eingesetzt, um den Wert des Fonds insgesamt oder in Teilen vor Änderungen der Wechselkurse ggü. der Basiswährung abzusichern. Der Fonds kann über DFI am Markt einen Leverage-Effekt in unterschiedlichem Umfang erzielen (d.h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner VW übersteigt). Die Vermögenswertkategorien und der Umfang, in dem der Fonds in diese Kategorien investiert ist, können hinsichtlich der Marktbewegungen und anderer Faktoren, die im Ermessen des AB liegen, uneingeschränkt Änderungen unterliegen. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet. Ihre Anteile werden nicht-ausschüttende Anteile sein (d. h. Erträge werden im Anteilswert enthalten sein). |
| Kleinanleger-Zielgruppe | Kleinanleger und professionelle Anleger. |

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.

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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Informationen zu Risiken finden Sie im UCITS KIID

Sonstige substantielle Risiken: Informationen zu Risiken finden Sie im UCITS 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 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 Szenarien | | 1 Jahr | 6 Jahre | 12 Jahre (Empfohlene Haltedauer) |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 9.315,10 EUR | 9.283,83 EUR | 8.997,34 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -6,85 % | -1,23 % | -0,88 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.088,24 EUR | 11.159,71 EUR | 12.744,55 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 0,88 % | 1,85 % | 2,04 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.251,81 EUR | 11.608,19 EUR | 13.474,76 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 2,52 % | 2,52 % | 2,52 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.417,42 EUR | 12.073,97 EUR | 14.245,96 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 4,17 % | 3,19 % | 2,99 % |

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 | 151,61 EUR | 968,82 EUR | 2.093,43 EUR |
| Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr | 1,52 % | 1,52 % | 1,52 % |

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

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (26.04.2018)

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

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 | 0,60 % | Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen. |
| | Sonstige laufende Kosten | 0,86 % | 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.