

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (21.08.2020)

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



münchener verein

Zukunft. In besten Händen.

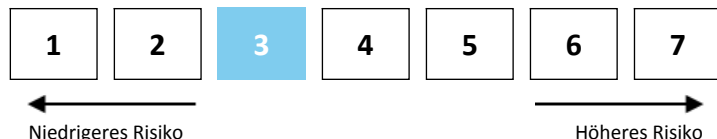
Name der Anlageoption

BGF Global Allocation Fund

Identifikation der Anlageoption	ISIN: LU0171283459 / WKN: A0BL2G
Hersteller	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Ziele	Der Fonds zielt auf eine Maximierung der Erträge auf Ihre Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen. Der Fonds legt unter normalen Marktbedingungen weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d. h. Anteilen) und festverzinslichen (fv) Wertpapieren an. Zu den fv-Wertpapieren gehören Anleihen und Geldmarktinstrumente (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Er kann auch in Einlagen und Barwerte investieren. Vorbehaltlich des Vorstehenden können die Asset-Klassen und die Größe der jeweils gehaltenen Positionen des Fonds je nach Marktbedingungen uneingeschränkt verändert werden. Die fv-Wertpapiere können von Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Instituten, wie die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, begeben werden und Wertpapiere mit einem relativ niedrigen Rating oder Wertpapiere ohne Rating mit einschließen. Der Fonds kann zudem Positionen in Unternehmen eingehen, die von geringer Größe sind und sich in einer relativ frühen Phase ihrer Entwicklung befinden. Der Fonds strebt das Engagement in Wertpapieren von unterbewerteten Unternehmen an, deren Marktpreis nicht ihren zugrunde liegenden Wert abbildet. Der AB kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) zu Anlagezwecken verwenden, um die Anlageziele des Fonds zu erreichen, und/oder das Risiko im Portfolio des Fonds zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen. Der Fonds kann über FD am Markt einen Leverage-Effekt in unterschiedlichem Umfang erzielen (d. h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt). Der Fonds wird aktiv verwaltet und der AB verfügt über das Ermessen, die Anlagen des Fonds auszuwählen. Dabei wird sich der AB beim Aufbau des Portfolios des Fonds und auch zu Zwecken des Risikomanagements auf den S&P 500 (36 %); FTSE World (ex-US) (24 %); 5 Yr US Treasury Note (24 %) und FTSE Non-USD World Government Bond Index (16 %) (den „Index“) beziehen, um sicherzustellen, dass das vom Fonds eingegangene aktive Risiko (d. h. das Maß der Abweichung vom Index) angesichts des Anlageziels und der Anlagepolitik des Fonds angemessen bleibt. Der AB ist bei der Auswahl der Anlagen nicht durch die Komponenten oder die Gewichtung des Index gebunden. Der AB kann nach seinem Ermessen auch in Wertpapiere anlegen, die nicht im Index enthalten sind, um spezielle Anlagechancen zu nutzen. Der Index sollte von den Anlegern dazu verwendet werden, die Wertentwicklung des Fonds zu vergleichen. Zudem können Anleger aufgrund der Fähigkeit des Fonds, in globale Aktien und globale Anleihen anzulegen, den FTSE World Index zum Vergleich der Wertentwicklung des Fonds und der weltweiter Wertpapiere heranziehen, sowie den FTSE World Government Bond Index, um die Wertentwicklung des Fonds mit der globalen Anleihen zu vergleichen (und der AB beabsichtigt, diese Vergleichsgrößen gelegentlich in seine Berichte zum Fonds aufzunehmen). Empfehlung: Dieser Fonds könnte als kurzfristige Anlage ungeeignet sein. Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge 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 20 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 auszubehalten.

Informationen zu Risiken finden Sie im UCITS KIID oder PRIIPs KID

Sonstige substantielle Risiken: Informationen zu Risiken finden Sie im UCITS KIID oder PRIIPs KID

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Marktentwicklungen in der Zukunft sind nicht zuverlässig vorhersehbar. Die dargestellten Szenarien geben nur mögliche Leistungen wieder. Die tatsächlichen Leistungen können niedriger liegen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 20 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	10 Jahre	20 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	4.532,48 EUR	4.126,91 EUR	2.683,95 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-54,68 %	-8,47 %	-6,36 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.054,50 EUR	9.671,58 EUR	12.127,28 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,45 %	-0,33 %	0,97 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.429,05 EUR	15.076,37 EUR	22.706,39 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,29 %	4,19 %	4,19 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	11.971,87 EUR	23.422,50 EUR	42.371,11 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,72 %	8,88 %	7,49 %

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

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (21.08.2020)

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

Anlage 10.000,00 EUR			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 10 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 20 Jahren einlösen
Gesamtkosten	199,52 EUR	2.415,61 EUR	6.053,95 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	2,12 %	2,12 %	2,12 %

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	0,18 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,77 %	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.muenchener-verein.de/anlageoptionenpriip.

d5ef2bf2-6431-444a-90d3-1a2d3d2b48c7