

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.12.2018)

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

Name der Anlageoption: Income Fund Institutional EUR (Hedged) Accumulation

Identifikation der Anlageoption	ISIN: IE00B80G9288 / WKN: A1J7HF
Hersteller	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
Ziele	Ziel des Fonds ist es, ein hohes Niveau an Ausschüttungserträgen aufrechtzuerhalten durch Anlagen in ein breites Spektrum globaler festverzinslicher Sektoren anhand einer umsichtigen Anlageverwaltung. Ein sekundäres Ziel besteht in langfristigem Kapitalzuwachs. Anlagepolitik Der Fonds verfolgt dieses Ziel, indem er mindestens zwei Drittel seines Vermögens in ein breit gestreutes Portfolio festverzinslicher Instrumente und Wertpapiere (d. h. Anleihen mit festem oder variablem Zinssatz) mit unterschiedlichen Laufzeiten investiert. Der Fonds strebt ein hohes Niveau von Ausschüttungserträgen an durch Anlagen in ein breites Spektrum festverzinslicher Sektoren, die nach Auffassung des Anlageberaters in aller Regel höhere Erträge abwerfen. Die durchschnittliche Portfolioduration des Fonds liegt normalerweise basierend auf den vom Anlageberater prognostizierten Zinssätzen zwischen null und acht Jahren. Die Duration misst die Zinssensitivität der Anlagen. Je länger die Duration, um so höher ist die Sensitivität gegenüber Zinsänderungen. Bei den Wertpapieren handelt es sich sowohl um Titel mit als auch um Titel ohne „Investment Grade“-Rating. Der Fonds kann bis zu 50 % in Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Rating investieren. Wertpapiere ohne „Investment Grade“-Rating werden allgemein als risikoreicher angesehen, erzielen in der Regel aber höhere Erträge. Der Fonds kann in Schwellenländer investieren. Als solche werden im Hinblick auf Anlagen Volkswirtschaften bezeichnet, die noch nicht so entwickelt sind.
Kleinanleger-Zielgruppe	Typische Anleger in dem Fonds sind an konkurrenzfähigen und beständigen Erträgen ohne Einbußen in Bezug auf den langfristigen Kapitalzuwachs interessiert und wollen ein diversifiziertes Engagement an den globalen Märkten für festverzinsliche Anlagen erlangen. Sie sind bereit, die Risiken und die Volatilität im Zusammenhang mit einer Anlage an solchen Märkten, einschließlich Schwellenmärkten und Wertpapieren ohne Investment-Grade-Rating, in Kauf zu nehmen, und haben einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

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 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.

Wir haben dieses Produkt in die Kategorie 2 von 7, einer niedrigen Risikokategorie, eingestuft.

Sonstige substantielle Risiken: Eine vollständige Liste der Risiken, die sich auf den Gesamtwert des Fonds auswirken können, entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds.

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 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 Szenarien		1 Jahr	10 Jahre	20 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.093,77 EUR	8.713,89 EUR	8.215,08 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,06 %	-1,37 %	-0,98 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.100,08 EUR	13.262,13 EUR	18.481,12 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,00 %	2,86 %	3,12 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.373,99 EUR	14.432,08 EUR	20.827,81 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	3,74 %	3,74 %	3,74 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.654,16 EUR	15.703,53 EUR	23.469,92 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,54 %	4,62 %	4,36 %

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 10 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 20 Jahren einlösen
Gesamtkosten	41,29 EUR	490,49 EUR	1.200,57 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0,00 %	0,00 %	0,00 %

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 (31.12.2018)

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	0,00 %	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	-0,14 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,55 %	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.