

ERGO Rente Chance
Leistungsüberblick
ERGO Lebensversicherung AG

Versicherte Person

Herr Max Muster
Geburtsdatum: 1.8.1988
Eintrittsalter: 30 Jahre

Versicherungsvereinbarungen

Vereinbarter Tarif
Fondsgebundene Rentenversicherung FFR317055Z
Versicherungsbeginn (mittags 12 Uhr) 1.9.2018
Tag des Beginns der Verfügungsphase 1.9.2055 (Alter 67 Jahre)
Ende der Verfügungsphase 1.9.2068 (Alter 80 Jahre)
Rentengarantiezeit 15 Jahre
Monatlicher Beitrag 500,00 €

Leistungen

Leistung zur Altersvorsorge am Tag des Beginns der Verfügungsphase

Am Tag des Beginns der Verfügungsphase (1.9.2055) können Sie die folgenden Versicherungsleistungen in Anspruch nehmen:

Garantierte lebenslange monatliche Altersrente je 10.000 Euro Fondsguthaben **25,33 €**
(Rentenfaktor) ab dem **1.9.2055**

oder einmalige Auszahlung des Fondsguthabens zum 1.9.2055*

* Die Höhe kann nicht garantiert werden. Bitte beachten Sie dazu auch die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“.

Wenn die Altersrente den Mindestbetrag von 300 Euro pro Jahr nicht erreicht, gilt: Wir zahlen anstelle der Altersrente das Fondsguthaben aus.

Rentenfaktor-Plus

Für einen Mehrbetrag in Höhe von 2,50 Prozent des monatlichen Beitrags können Sie zu Vertragsbeginn einen garantierten Rentenfaktor von 29,55 Euro statt eines garantierten Rentenfaktors von 25,33 Euro je 10.000 Euro Fondsguthaben einschließen.

Wir ermitteln den Rentenfaktor zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu. Als Rechnungszins legen wir hierbei den nach aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zum Zeitpunkt des Rentenbeginns geltenden Höchstrechnungszins für Neuabschlüsse aufgeschobener Rentenversicherungen mit Zinsgarantie zugrunde. Gilt zum Zeitpunkt des Rentenbeginns anstelle eines Höchstrechnungszinses ein vergleichbarer Referenzwert, legen wir diesen zugrunde.

Wir berechnen die Altersrente mit dem zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu ermittelten Rentenfaktor. Voraussetzung ist, dass der neu ermittelte Rentenfaktor höher ist als der vor dem Rentenbeginn garantierte Rentenfaktor.

ERGO Rente Chance
Leistungsüberblick
ERGO Lebensversicherung AG

Wollen Sie die Altersrente am Tag des Beginns der Verfügungsphase in Anspruch nehmen, gilt: Sie müssen uns dies spätestens einen Monat vorher in Textform (z. B. Brief, Fax, E-Mail) mitteilen. Daran werden wir Sie vorher erinnern.

Unverbindliche Beispielrechnung zur Veranschaulichung

Beispielrechnung zu den Leistungen zur Altersvorsorge zum 1.9.2055

Angenommene jährliche Wertentwicklung	0 %	3 %	6 %	9 %
Monatliche Beginnrente*, **	742,88 €	1.341,01 €	2.599,87 €	5.318,23 €
Oder einmalige Kapitalabfindung**	203.882 €	368.037 €	713.532 €	1.459.581 €

* Bei der Ermittlung der Beginnrenten haben wir den aktuellen Rechnungszins von 0,90 Prozent zugrunde gelegt. Der Rechnungszins zum tatsächlichen Rentenbeginn kann hiervon abweichen. Die dargestellten Beginnrenten wurden mit einem durch Überschüsse erhöhten Rentenfaktor berechnet.
** Die dargestellten Leistungen berücksichtigen eine Überschussbeteiligung. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“.

Die vorstehenden Beispielrechnungen stellen modellhaft die Leistungen (Beginnrente und Kapitalabfindung) unter folgender hypothetischen Annahme dar: Das Fondsguthaben entwickelt sich mit festen Prozentsätzen von 0 Prozent bis 9 Prozent jährlich.

Die Beispielrechnungen sind **unverbindlich**. Sie dienen ausschließlich der Veranschaulichung. Aus dieser **beispielhaften** Darstellung können Sie somit **keine Rückschlüsse** auf die tatsächliche Höhe der Altersrente und Kapitalabfindung ableiten. **Die tatsächliche Leistung kann höher oder niedriger ausfallen als die Werte in der Beispielrechnung.**

Bitte beachten Sie auch unsere „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ weiter hinten in diesem Leistungsüberblick.

Leistung zur Altersvorsorge bis zum Ende der Verfügungsphase

Wird die Altersrente oder die vollständige bzw. teilweise Kapitalabfindung am Tag des Beginns der Verfügungsphase nicht in Anspruch genommen, gilt: Wir führen die Versicherung bis zum 1.9.2068 fort (Verfügungsphase).

In dieser Zeit kann die Altersrente oder eine vollständige oder teilweise Kapitalabfindung zu jedem Monatsersten in Anspruch genommen werden. Voraussetzung ist, dass die versicherte Person lebt. Nehmen Sie die Altersrente nach Beginn der Verfügungsphase in Anspruch, gilt: Die Altersrente wird mit einem höheren Rentenfaktor berechnet. Auch diesen Rentenfaktor bestimmen wir zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu.

Erlebt die versicherte Person den Ablauf der Verfügungsphase und wird die Altersrente oder eine vollständige Kapitalabfindung nicht in Anspruch genommen, gilt: Wir zahlen spätestens ab dem 1.9.2068 eine Altersrente. Die Altersrente zahlen wir jeweils zum Monatsersten, solange die versicherte Person lebt.

ERGO Rente Chance Leistungsüberblick ERGO Lebensversicherung AG

Flexibler Leistungszeitpunkt

Sie können den Beginn der Altersrente bzw. die Zahlung der einmaligen Kapitalabfindung auf einen Zeitpunkt vor Beginn der Verfügungsphase vorverlegen (flexible Altersgrenze). Dies ist ab dem 1.9.2050 zu jedem Monatsersten möglich.

Andererseits haben Sie bis zum Ende der Verfügungsphase am 1.9.2068 Zeit, Ihre Altersrente in Anspruch zu nehmen.

In der nachfolgenden Tabelle haben wir eine **gleichbleibende** jährliche **Wertentwicklung** von **6 %** angenommen.**

Leistungszeitpunkt	1.9.2050	1.9.2055	1.9.2068
Alter	62 Jahre	67 Jahre	80 Jahre
Monatliche Beginnrente*, **	1.673,67 €	2.599,87 €	7.523,61 €
Oder einmalige Kapitalabfindung**	508.931 €	713.532 €	1.517.119 €

* Bei der Ermittlung der Beginnrenten haben wir den aktuellen Rechnungszins von 0,90 Prozent zugrunde gelegt. Der Rechnungszins zum tatsächlichen Rentenbeginn kann hiervon abweichen. Die dargestellten Beginnrenten wurden mit einem durch Überschüsse erhöhten Rentenfaktor berechnet.
** Bitte beachten Sie, dass es sich hier um unverbindliche Beispielwerte handelt. Der angenommene Prozentsatz von 6 Prozent dient ausschließlich zu Illustrationszwecken. Sie zeigen keine Verlustrisiken, Gewinnchancen und Kapitalmarktschwankungen. Sie stellen keine Ober- bzw. Untergrenze für die tatsächliche Wertentwicklung des Fondsguthabens dar. Ihre Entscheidung, in welche Fonds investiert wird, beeinflusst maßgeblich die Erträge. Es sind auch negative Wertentwicklungen möglich.
Bitte beachten Sie zur dargestellten Wertentwicklung und zu den Überschüssen die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“.

Leistung im Todesfall der versicherten Person

Bei Tod der versicherten Person vor dem Tag des Beginns der Verfügungsphase und vor Beginn der Rentenzahlung

Stirbt die versicherte Person vor Beginn der Rentenzahlung, gilt: Wir zahlen den Wert des Fondsguthabens aus.

Bei Tod der versicherten Person nach dem Tag des Beginns der Verfügungsphase und vor Beginn der Rentenzahlung

Stirbt die versicherte Person nach dem 1.9.2055 und vor Beginn der Rentenzahlung, gilt: Wir zahlen das Fondsguthaben aus.

Bei Tod der versicherten Person nach Beginn der Rentenzahlung

Stirbt die versicherte Person in den ersten **15 Jahren** nach Zahlung der ersten Altersrente (**Rentengarantiezeit**), gilt: Wir zahlen die Altersrente bis zum Ablauf dieser Rentengarantiezeit weiter. Danach erlischt die Versicherung.

Die Rentengarantiezeit von 15 Jahren gilt nur, wenn die Altersrente am 1.9.2055 beginnt. Wird ein späterer Rentenbeginn gewählt, gilt: Wir ermitteln zu diesem Zeitpunkt die maximale Dauer der Rentengarantiezeit erneut.

Beitrag

Erster Beitrag: **500,00 €**

Der erste Beitrag ist unverzüglich nach Abschluss des Vertrags zu zahlen, frühestens jedoch zum 1.9.2018.

Alle weiteren Beiträge (Folgebeiträge) sind monatlich, jeweils zum Ersten eines Monats zu zahlen. Stirbt die versicherte Person, endet die Beitragszahlungspflicht.

ERGO Rente Chance
Leistungsüberblick
ERGO Lebensversicherung AG

Ist der erste Beitrag bei Eintritt des Versicherungsfalles nicht gezahlt, sind wir nicht zur Leistung verpflichtet. Unsere Leistungspflicht bleibt jedoch bestehen, wenn uns nachgewiesen wird, dass Sie die Nichtzahlung nicht zu vertreten haben. Nähere Informationen finden Sie in Ziffer 16 und 17 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Ein ggf. bestehender vorläufiger Versicherungsschutz endet, wenn der erste Beitrag nicht rechtzeitig gezahlt wird. Dies gilt nicht, wenn uns nachgewiesen wird, dass Sie die Nichtzahlung nicht zu vertreten haben.

Ende der Beitragszahlung zur Altersrentenversicherung: 1.9.2055

Überschussverwendung

Überschussverwendung vor Beginn der Altersrente: Fondsanlage
Überschussverwendung nach Beginn der Altersrente: Überschussrente mit Steigerungssatz (0,5 %)

In bestimmten Fällen verwenden wir künftige Anteile am Überschuss zur Erhöhung der Deckungsrückstellung der Versicherung. Dafür verwenden wir aber nur diejenigen Anteile, die wir der Versicherung nicht bereits verbindlich gutgeschrieben haben. Dies kann zur Folge haben, dass

- wir die Rente nicht mehr oder nur noch geringfügig erhöhen.
- wir die Rente herabsetzen müssen.

Bitte beachten Sie auch unsere „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ weiter hinten in diesem Leistungsüberblick.

Fondsanlage

Fondsanlage bei Vertragsbeginn

Vom 1.9.2018 bis zum 31.10.2018 legen wir den zur Fondsanlage bestimmten Teil der Beiträge wie folgt an:

Name des Investmentfonds	WKN	ISIN
MEAG EuroFlex	975748	DE0009757484

Nach Ablauf der ersten zwei Monate der Vertragsdauer schichten wir das vorhandene Fondsguthaben in die von Ihnen gewählten Fonds um.

Ausgewählte Investmentfonds

Ab dem 1.11.2018 legen wir den Teil der Beiträge, der zur Fondsanlage bestimmt ist, wie folgt an:

Nr.	Names des Investmentfonds	WKN	ISIN	Aufteilung
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF	A0RPWH	IE00B4L5Y983	100 %

ERGO Rente Chance

Leistungsüberblick

ERGO Lebensversicherung AG

Allgemeine Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung

Erläuterungen zu den unverbindlichen Beispielrechnungen

Hinweise zu Chancen und Risiken

Eine Reihe von Faktoren beeinflussen die möglichen Leistungen aus Ihrer fondsgebundenen Rentenversicherung. Dazu gehören z. B.

- die Höhe der vereinbarten Leistung bei Tod,
- das Eintrittsalter der versicherten Person,
- die Kursentwicklung des Fonds,
- die einkalkulierten Abschluss-/Vertriebskosten und Verwaltungskosten der Versicherung,
- die Entwicklung der Kapitalmärkte,
- die Zinsentwicklungen,
- die Inflationsraten,
- die Anlageentscheidungen des Fondsmanagers,
- die Wechselkursrisiken.

Berücksichtigung des Fondsguthabens in den Beispielrechnungen

Die dargestellten Wertentwicklungen beruhen auf der hypothetischen Annahme, dass sich das Fondsguthaben mit festen Prozentsätzen jährlich entwickelt. Die unverbindlichen Beispielrechnungen zeigen daher insbesondere keine Verlustrisiken und Gewinnchancen der gewählten Fonds. Für die angenommenen festen Prozentsätze für die Wertentwicklung von 0 Prozent bis 9 Prozent gilt: Sie stellen keine Ober- bzw. Untergrenze für die tatsächliche Wertentwicklung dieses Fonds dar. Es sind auch negative Wertentwicklungen möglich. Bisherige oder künftige Wertentwicklungen können aus den dargestellten Wertentwicklungen nicht abgeleitet werden.

Nähere Informationen zu den Fonds finden Sie in den Allgemeinen Informationen zur Fondsanlage. Dort finden Sie auch Informationen zu den Verlustrisiken und Gewinnchancen.

Berücksichtigung der Überschussbeteiligung in den Beispielrechnungen

Wir haben in den Werten der Beispielrechnungen für die Altersrentenversicherung die Überschussbeteiligung berücksichtigt. Die Überschussbeteiligung gilt nur, wenn die für 2018 festgelegten Überschussanteilsätze und der für 2018 festgelegte Prozentsatz für die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven unverändert bleiben. Darüber hinaus haben wir bei der Beispielrechnung die aktuell gültigen Rechnungsgrundlagen verwendet. Die zum Rentenbeginn maßgeblichen Rechnungsgrundlagen können davon abweichen. Auch die Höhe der künftigen Überschussbeteiligung kann nicht garantiert werden.

Erläuterungen zur Überschussbeteiligung

Wir beteiligen diese Versicherung und die Versicherungen der anderen Versicherungsnehmer an dem von uns erwirtschafteten Überschuss. Zusätzlich beteiligen wir diese Versicherung und die Versicherungen der anderen Versicherungsnehmer ab Rentenbeginn an den Bewertungsreserven, die nach den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Beteiligung der Verträge zu berücksichtigen sind. Die Beteiligung am Überschuss und die Beteiligung an den Bewertungsreserven werden zusammen als Überschussbeteiligung bezeichnet.

Die tatsächliche Höhe der künftigen Überschussbeteiligung hängt davon ab, wie sich die Überschüsse und Bewertungsreserven entwickeln und wie wir die Überschüsse auf die Gewinnverbände der einzelnen Versicherungen verteilen. Die Entwicklung der Überschüsse hängt von vielen Einflüssen ab, die nicht vorhersehbar und von uns nur begrenzt beeinflussbar sind. Insbesondere von Bedeutung ist die Entwicklung des Kapitalmarkts. Daneben hat auch die Risikoentwicklung und die Entwicklung der Kosten Einfluss auf die Entwicklung der Überschüsse. Zudem können die Bewertungsreserven schwanken und die Sockelbeteiligung an den Bewertungsreserven kann sowohl höher als auch niedriger als im Jahr 2018 festgelegt werden.

ERGO Rente Chance
Leistungsüberblick
ERGO Lebensversicherung AG

Sowohl die Überschussentwicklung als auch die Überschussverteilung kann zur Folge haben, dass Ihre Versicherung keine oder nur geringe Überschussanteile erhält. Die Überschussbeteiligung Ihrer Versicherung kann damit auch Null Euro betragen.

Ferner kann die Berücksichtigung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Beteiligung der Versicherungen dazu führen, dass wir Versicherungen trotz vorhandener Bewertungsreserven nicht oder nur zu einem geringen Teil an diesen Bewertungsreserven beteiligen.

Überschussverwendung vor Beginn der Altersrente

Die in den unverbindlichen Beispielsrechnungen ausgewiesene Überschussbeteiligung gilt nur unter folgender Annahme: Die gewählten Fonds entwickeln sich mit den dargestellten festen Prozentsätzen jährlich. Die tatsächliche Wertentwicklung der Überschussbeteiligung hängt unmittelbar von der Wertentwicklung der von Ihnen gewählten Fonds ab. Sie haben die Chance, insbesondere bei Kurssteigerungen der Fonds, einen Wertzuwachs zu erzielen. Bei Kursrückgang tragen Sie aber auch das Risiko einer Wertminderung.

Überschussverwendung nach Beginn der Altersrente

Wir teilen ihrer Versicherung keine laufenden Überschussanteile zu. Stattdessen verwenden wir die auf Ihre Versicherung entfallenden Anteile an den Überschüssen zur Erhöhung der versicherten Altersrente durch eine Überschussrente mit Steigerungssatz. Diese zahlen wir zusammen mit Ihrer versicherten Altersrente aus.

Die zur Bildung der Überschussrente mit Steigerungssatz herangezogenen Überschussanteilsätze gelten nur für die in dem betreffenden Versicherungsjahr anfallenden Rentenzahlungen.

Die Überschussrente mit Steigerungssatz kann deshalb in späteren Jahren teilweise oder auch ganz entfallen.

Leistungsverlaufswerte

Informationen und Hinweise zur flexiblen Altersgrenze

Sie können den Beginn der Altersrente auf einen Zeitpunkt vor Beginn der Verfügungsphase vorverlegen (flexible Altersgrenze). Dies ist ab dem 1.9.2050 zu jedem Monatsersten möglich. Voraussetzung hierfür ist: Die versicherte Person lebt. Wollen Sie den Rentenbeginn vorverlegen, müssen Sie uns dies spätestens einen Monat vor dem gewünschten Rentenbeginn mitteilen. Die Mitteilung muss in Textform (z. B. Brief, Fax, E-Mail) erfolgen.

Die vorzeitige Auszahlung ist nur möglich, wenn die jährliche Mindestrente von 300 Euro erreicht ist.

Die vorverlegte Altersrente berechnen wir auf Grundlage eines herabgesetzten Rentenfaktors. Der Grund dafür ist, dass wir die Rente dann voraussichtlich für einen längeren Zeitraum zahlen. Wir ermitteln den garantierten Rentenfaktor zum Zeitpunkt des vorverlegten Rentenbeginns neu. Die Regelungen hierzu im Leistungsüberblick unter „Allgemeine Hinweise“ gelten entsprechend. Dies gilt auch für Ziffer 1.5 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Alternativ können Sie anstelle einer vorverlegten Altersrente eine einmalige vollständige oder teilweise Kapitalabfindung wählen. Dies müssen Sie uns spätestens einen Monat vor dem gewünschten Rentenbeginn in Textform (z. B. Brief, Fax, E-Mail) mitteilen. Bei einer vollständigen Kapitalabfindung erlischt mit dieser Zahlung die Versicherung. Bei einer teilweisen Kapitalabfindung muss die dann noch auszuzahlende Altersrente mindestens 300 Euro pro Jahr erreichen. Ergibt sich durch die teilweise Kapitalabfindung eine dann noch auszuzahlende Altersrente von weniger als 300 Euro pro Jahr, gilt: Die teilweise Kapitalabfindung ist nicht möglich.

Hinweis zu den unverbindlichen Beispielrechnungen

Ihrer Fondsgebundenen Rentenversicherung liegen die von Ihnen gewählten Investmentfonds zugrunde. Die Höhe Ihrer Leistungen hängt von der Wertentwicklung dieser Fonds ab.

Die nachfolgenden Beispielrechnungen stellen modellhaft die Leistungen (Beginnrente und Kapitalabfindung) unter folgender hypothetischen Annahme dar: Das Fondsguthaben entwickelt sich mit festen Prozentsätzen von 0 Prozent bis 9 Prozent jährlich.

Die Beispielrechnungen sind **unverbindlich**. Sie dienen ausschließlich der Veranschaulichung. Aus dieser **beispielhaften** Darstellung können Sie somit **keine Rückschlüsse** auf die tatsächliche Höhe der Altersrente und Kapitalabfindung ableiten. **Die tatsächliche Leistung kann höher oder niedriger ausfallen als die Werte in der Beispielrechnung.**

Nähere Informationen zu den von Ihnen gewählten Investmentfonds finden Sie in den Allgemeinen Informationen zur Fondsanlage. Dort finden Sie auch Informationen zu den Verlustrisiken und Gewinnchancen.

Bitte beachten Sie auch unsere „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick.

Unverbindliche Beispielrechnung zu den Leistungen bei vorzeitigem Abruf

In der folgenden unverbindlichen Beispielrechnung stellen wir beispielhafte Wertverläufe für die Altersrente bei vorverlegtem Rentenbeginn dar. Der Berechnung der Altersrente haben wir den jeweiligen in der Tabelle angegebenen Rentenfaktor zugrunde gelegt. Für den Zeitpunkt des Beginns der Rentenzahlungen ermitteln wir den Rentenfaktor neu. Als Rechnungszins legen wir hierbei den nach aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zum Zeitpunkt des Rentenbeginns geltenden Höchstrechnungszins für Neuabschlüsse aufgeschobener Rentenversicherungen mit Zinsgarantie zugrunde. Gilt zum Zeitpunkt des Rentenbeginns anstelle eines Höchstrechnungszinses ein vergleichbarer Referenzwert, legen wir diesen zugrunde.

Wir berechnen die Altersrente mit dem zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu ermittelten Rentenfaktor. Voraussetzung ist, dass der neu ermittelte Rentenfaktor höher ist als der vor dem Rentenbeginn garantierte Rentenfaktor. **Wir garantieren also bei Rentenbeginn den höheren der beiden Rentenfaktoren.**

Wir sind berechtigt, den Rechnungszins für den Rentenfaktor, den wir zum Rentenbeginn neu ermitteln, abweichend anders festzulegen.

Unverbindliche Beispielrechnung zu den Leistungen bei vorzeitigem Abruf

Rentenbeginn zum	Altersrente je 10.000 Euro Fondsguthaben (Rentenfaktor)	Monatliche Beginnrente*, **			
		Angenommene jährliche Wertentwicklung			
		0 %	3 %	6 %	9 %
1.9.2050	26,42 €	578,73 €	958,64 €	1.673,67 €	3.044,85 €
1.9.2051	26,99 €	608,70 €	1.025,62 €	1.827,93 €	3.403,08 €
1.9.2052	27,58 €	640,00 €	1.096,98 €	1.996,19 €	3.803,82 €
1.9.2053	28,21 €	672,74 €	1.173,10 €	2.179,91 €	4.252,48 €
1.9.2054	28,87 €	707,00 €	1.254,31 €	2.380,58 €	4.755,03 €
1.9.2055	29,55 €	742,88 €	1.341,01 €	2.599,87 €	5.318,23 €

* Bei der Ermittlung der Beginnrenten haben wir den aktuellen Rechnungszins von 0,90 Prozent zugrunde gelegt. Der Rechnungszins zum tatsächlichen Rentenbeginn kann hiervon abweichen. Die dargestellten Beginnrenten wurden mit einem durch Überschüsse erhöhten Rentenfaktor berechnet.
** Die dargestellten Leistungen berücksichtigen eine Überschussbeteiligung. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick.

Bitte beachten Sie auch den vorangestellten „Hinweis zu den unverbindlichen Beispielrechnungen“.



Flexible Altersgrenze
Tag des Beginns der Verfügungsphase

Unverbindliche Beispielrechnung der Leistung bei Tod der versicherten Person bis zum Tag des Beginns der Verfügungsphase

In der folgenden unverbindlichen Beispielrechnung ist die Leistung bei Tod der versicherten Person bis zum 1.9.2055 jeweils auf den 1.9. des Jahres berechnet.

Unverbindliche Beispielrechnung bis zum vereinbarten Tag des Beginns der Verfügungsphase

Unverbindliche beispielhafte Darstellung der Leistung bei Tod**					
Jahr	Feste Todesfallleistung	Angenommene jährliche Wertentwicklung			
		0 %	3 %	6 %	9 %
2019	##	5.021 €	5.103 €	5.183 €	5.263 €
2020	##	10.043 €	10.358 €	10.677 €	10.999 €
2021	##	15.064 €	15.771 €	16.501 €	17.252 €
2022	##	20.193 €	21.457 €	22.785 €	24.181 €
2023	##	25.322 €	27.313 €	29.447 €	31.733 €
2024	##	30.902 €	33.802 €	36.973 €	40.438 €
2025	##	36.482 €	40.487 €	44.951 €	49.925 €
2026	##	42.062 €	47.372 €	53.408 €	60.267 €
2027	##	47.642 €	54.463 €	62.373 €	71.540 €
2028	##	53.222 €	61.767 €	71.875 €	83.827 €
2029	##	58.802 €	69.290 €	81.947 €	97.220 €
2030	##	64.382 €	77.039 €	92.623 €	111.818 €
2031	##	69.962 €	85.021 €	103.941 €	127.730 €
2032	##	75.542 €	93.242 €	115.937 €	145.074 €
2033	##	81.122 €	101.709 €	128.653 €	163.979 €
2034	##	86.702 €	110.431 €	142.132 €	184.586 €
2035	##	92.282 €	119.414 €	156.419 €	207.047 €
2036	##	97.862 €	128.667 €	171.564 €	231.529 €
2037	##	103.442 €	138.197 €	187.618 €	258.215 €
2038	##	109.022 €	148.013 €	204.634 €	287.303 €
2039	##	114.602 €	158.124 €	222.672 €	319.009 €
2040	##	120.182 €	168.538 €	241.792 €	353.568 €
2041	##	125.762 €	179.264 €	262.060 €	391.238 €
2042	##	131.342 €	190.312 €	283.543 €	432.298 €
2043	##	136.922 €	201.692 €	306.315 €	477.053 €
2044	##	142.502 €	213.413 €	330.454 €	525.836 €
2045	##	148.082 €	225.486 €	356.041 €	579.010 €
2046	##	153.662 €	237.920 €	383.163 €	636.969 €
2047	##	159.242 €	250.728 €	411.912 €	700.145 €
2048	##	164.822 €	263.920 €	442.387 €	769.006 €
2049	##	170.402 €	277.508 €	474.690 €	844.065 €
2050	##	175.982 €	291.504 €	508.931 €	925.880 €
2051	##	181.562 €	305.919 €	545.227 €	1.015.057 €
2052	##	187.142 €	320.767 €	583.700 €	1.112.261 €
2053	##	192.722 €	336.060 €	624.482 €	1.218.213 €
2054	##	198.302 €	351.812 €	667.710 €	1.333.700 €

** Die dargestellten Leistungen berücksichtigen eine Überschussbeteiligung. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick.

An den durch ### gekennzeichneten Stellen besteht während der ersten drei Jahre nur dann Anspruch auf die volle Todesfallleistung, wenn die versicherte Person infolge eines während dieser Wartezeit erlittenen Unfalls stirbt. Ansonsten zahlen wir bei Tode der versicherten Person innerhalb der Wartezeit das Fondsguthaben.

Diese Werte gelten unter der folgenden Annahme: Die Beiträge wurden bis zum Tod der versicherten Person gezahlt.

Bitte beachten Sie auch den vorangestellten „Hinweis zu den unverbindlichen Beispielrechnungen“.

Unverbindliche Beispielrechnung der Leistung bei Beitragsbefreiung bis zum Tag des Beginns der Verfügungsphase

Beitragsfreistellung der Altersrentenversicherung

Wenn Sie Ihre Versicherung beitragsfrei stellen, verringert sich die Versicherungsleistung.

Die Höhe der beitragsfreien Altersrente können wir nicht garantieren, da sie von der Wertentwicklung des Ihrer Versicherung zugrunde liegenden Investmentfonds abhängig ist. Die garantierte beitragsfreie Altersrente beträgt daher 0,00 Euro.

Im Falle einer Beitragsfreistellung erheben wir einen Abzug in Höhe von 150,00 Euro nach Ziffer 30.2.2 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Hat die Versicherung die Abrufmöglichkeit im Rahmen der flexiblen Altersgrenze erreicht, gilt: Wir nehmen bei der Altersrentenversicherung keinen solchen Abzug vor.

Eine Beitragsfreistellung ist nicht möglich, wenn die Summe der bis zum Zeitpunkt der Beitragsfreistellung gezahlten Beiträge den Mindestbetrag von 1.600 Euro unterschreitet. In diesem Fall zahlen wir den Kündigungsbetrag aus und die Versicherung endet. Nähere Informationen zum Kündigungsbetrag finden Sie in Ziffer 30 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Die Verwaltungskosten Ihrer Fondsgebundenen Rentenversicherung entnehmen wir nach Beitragfreistellung weiterhin monatlich dem Fondsguthaben. Wird dadurch das Fondsguthaben vor Zahlung der ersten Altersrente aufgebraucht, erlischt Ihre Versicherung. In diesem Fall werden wir Sie informieren.

Mögliche Nachteile bei einer Beitragsfreistellung der Altersrentenversicherung

Bei einer Beitragsfreistellung bitten wir Sie Folgendes zu beachten: Sie tilgen mit Ihren Beitragszahlungen in den ersten Vertragsjahren auch die Abschluss- und Vertriebskosten. Nähere Informationen finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 31.2. Dadurch sinkt der zur Fondsanlage bestimmte Teil des Beitrags und damit das zur Bildung einer beitragsfreien Leistung zur Verfügung stehende Fondsguthaben. Nähere Informationen zur Aufteilung des Beitrags finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 15.1. Auch in den Folgejahren erreicht das Fondsguthaben nicht unbedingt die Summe der eingezahlten Beiträge. Denn der Wert des Fondsguthabens ist auch abhängig von der Wertentwicklung des Fondsguthabens. Darüber hinaus führt der in Ziffer 30.2.2 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen genannte Abzug zu einem geringeren Fondsguthaben nach Beitragsfreistellung als vor Beitragsfreistellung. Die Höhe der Abschluss- und Vertriebskosten können Sie Ziffer 3.2.1 des Produktinformationsblatts entnehmen.

Unverbindliche Beispielrechnung der Leistung bei Kündigung bis zum Tag des Beginns der Verfügungsphase

Kündigung der Altersrentenversicherung

Bei einer vollständigen Kündigung zahlen wir den Kündigungsbetrag. Dabei erheben wir bis zum Beginn der Verfügungsphase einen Abzug in Höhe von 150,00 Euro nach Ziffer 30.1.4 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Diesen Abzug nehmen wir aber nur bis zum Erreichen der Abrufmöglichkeit der Altersleistung im Rahmen der flexiblen Altersgrenze vor. Ist der Vertrag bei Kündigung beitragsfrei gestellt, nehmen wir keinen solchen Abzug vor. Die Höhe des Zeitwerts Ihrer Altersrentenversicherung (= Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG) können wir nicht garantieren. Denn er ist abhängig von der Wertentwicklung des Ihrer Versicherung zugrunde liegenden Investmentfonds. **Das garantierte Fondsguthaben (Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG) beträgt 0,00 Euro (Null Euro).** Das Kapitalanlagerisiko trägt der Versicherungsnehmer.

Der folgenden **unverbindlichen Beispielrechnung** liegt eine jährliche Wertentwicklung von **0 Prozent** zugrunde.

Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung	Fondsguthaben ohne Abzug** (= Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG)	Abzug	Kündigungsbetrag der Altersrentenversicherung**
1.9.2019	5.021,28 €	150,00 €	4.871,28 €
1.9.2020	10.042,56 €	150,00 €	9.892,56 €
1.9.2021	15.063,84 €	150,00 €	14.913,84 €
1.9.2022	20.193,12 €	150,00 €	20.043,12 €
1.9.2023	25.322,40 €	150,00 €	25.172,40 €
1.9.2024	30.902,40 €	150,00 €	30.752,40 €
1.9.2025	36.482,40 €	150,00 €	36.332,40 €
1.9.2026	42.062,40 €	150,00 €	41.912,40 €
1.9.2027	47.642,40 €	150,00 €	47.492,40 €
1.9.2028	53.222,40 €	150,00 €	53.072,40 €
1.9.2029	58.802,40 €	150,00 €	58.652,40 €
1.9.2030	64.382,40 €	150,00 €	64.232,40 €
1.9.2031	69.962,40 €	150,00 €	69.812,40 €
1.9.2032	75.542,40 €	150,00 €	75.392,40 €
1.9.2033	81.122,40 €	150,00 €	80.972,40 €
1.9.2034	86.702,40 €	150,00 €	86.552,40 €
1.9.2035	92.282,40 €	150,00 €	92.132,40 €
1.9.2036	97.862,40 €	150,00 €	97.712,40 €
1.9.2037	103.442,40 €	150,00 €	103.292,40 €
1.9.2038	109.022,40 €	150,00 €	108.872,40 €
1.9.2039	114.602,40 €	150,00 €	114.452,40 €
1.9.2040	120.182,40 €	150,00 €	120.032,40 €
1.9.2041	125.762,40 €	150,00 €	125.612,40 €
1.9.2042	131.342,40 €	150,00 €	131.192,40 €
1.9.2043	136.922,40 €	150,00 €	136.772,40 €
1.9.2044	142.502,40 €	150,00 €	142.352,40 €
1.9.2045	148.082,40 €	150,00 €	147.932,40 €
1.9.2046	153.662,40 €	150,00 €	153.512,40 €
1.9.2047	159.242,40 €	150,00 €	159.092,40 €
1.9.2048	164.822,40 €	150,00 €	164.672,40 €
1.9.2049	170.402,40 €	150,00 €	170.252,40 €
1.9.2050	175.982,40 €	0,00 €	175.982,40 €
1.9.2051	181.562,40 €	0,00 €	181.562,40 €
1.9.2052	187.142,40 €	0,00 €	187.142,40 €
1.9.2053	192.722,40 €	0,00 €	192.722,40 €
1.9.2054	198.302,40 €	0,00 €	198.302,40 €

** Die dargestellten Leistungen berücksichtigen eine Überschussbeteiligung. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick.

Der folgenden **unverbindlichen Beispielrechnung** liegt eine jährliche Wertentwicklung von **3 Prozent** zugrunde.

Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung	Fondsguthaben ohne Abzug** (= Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG)	Abzug	Kündigungsbetrag der Altersrentenversicherung**
1.9.2019	5.102,51 €	150,00 €	4.952,51 €
1.9.2020	10.358,09 €	150,00 €	10.208,09 €
1.9.2021	15.771,34 €	150,00 €	15.621,34 €
1.9.2022	21.456,73 €	150,00 €	21.306,73 €
1.9.2023	27.312,69 €	150,00 €	27.162,69 €
1.9.2024	33.802,34 €	150,00 €	33.652,34 €
1.9.2025	40.486,67 €	150,00 €	40.336,67 €
1.9.2026	47.371,54 €	150,00 €	47.221,54 €
1.9.2027	54.462,95 €	150,00 €	54.312,95 €
1.9.2028	61.767,10 €	150,00 €	61.617,10 €
1.9.2029	69.290,38 €	150,00 €	69.140,38 €
1.9.2030	77.039,36 €	150,00 €	76.889,36 €
1.9.2031	85.020,81 €	150,00 €	84.870,81 €
1.9.2032	93.241,70 €	150,00 €	93.091,70 €
1.9.2033	101.709,21 €	150,00 €	101.559,21 €
1.9.2034	110.430,75 €	150,00 €	110.280,75 €
1.9.2035	119.413,94 €	150,00 €	119.263,94 €
1.9.2036	128.666,63 €	150,00 €	128.516,63 €
1.9.2037	138.196,89 €	150,00 €	138.046,89 €
1.9.2038	148.013,06 €	150,00 €	147.863,06 €
1.9.2039	158.123,72 €	150,00 €	157.973,72 €
1.9.2040	168.537,70 €	150,00 €	168.387,70 €
1.9.2041	179.264,09 €	150,00 €	179.114,09 €
1.9.2042	190.312,28 €	150,00 €	190.162,28 €
1.9.2043	201.691,92 €	150,00 €	201.541,92 €
1.9.2044	213.412,94 €	150,00 €	213.262,94 €
1.9.2045	225.485,59 €	150,00 €	225.335,59 €
1.9.2046	237.920,43 €	150,00 €	237.770,43 €
1.9.2047	250.728,30 €	150,00 €	250.578,30 €
1.9.2048	263.920,42 €	150,00 €	263.770,42 €
1.9.2049	277.508,30 €	150,00 €	277.358,30 €
1.9.2050	291.503,81 €	0,00 €	291.503,81 €
1.9.2051	305.919,19 €	0,00 €	305.919,19 €
1.9.2052	320.767,03 €	0,00 €	320.767,03 €
1.9.2053	336.060,31 €	0,00 €	336.060,31 €
1.9.2054	351.812,38 €	0,00 €	351.812,38 €

** Die dargestellten Leistungen berücksichtigen eine Überschussbeteiligung. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick.

Der folgenden **unverbindlichen Beispielrechnung** liegt eine jährliche Wertentwicklung von **6 Prozent** zugrunde.

Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung	Fondsguthaben ohne Abzug** (= Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG)	Abzug	Kündigungsbetrag der Altersrentenversicherung**
1.9.2019	5.183,02 €	150,00 €	5.033,02 €
1.9.2020	10.677,02 €	150,00 €	10.527,02 €
1.9.2021	16.500,66 €	150,00 €	16.350,66 €
1.9.2022	22.785,20 €	150,00 €	22.635,20 €
1.9.2023	29.446,81 €	150,00 €	29.296,81 €
1.9.2024	36.973,35 €	150,00 €	36.823,35 €
1.9.2025	44.951,49 €	150,00 €	44.801,49 €

1.9.2026	53.408,31 €	150,00 €	53.258,31 €
1.9.2027	62.372,55 €	150,00 €	62.222,55 €
1.9.2028	71.874,63 €	150,00 €	71.724,63 €
1.9.2029	81.946,85 €	150,00 €	81.796,85 €
1.9.2030	92.623,39 €	150,00 €	92.473,39 €
1.9.2031	103.940,53 €	150,00 €	103.790,53 €
1.9.2032	115.936,70 €	150,00 €	115.786,70 €
1.9.2033	128.652,64 €	150,00 €	128.502,64 €
1.9.2034	142.131,53 €	150,00 €	141.981,53 €
1.9.2035	156.419,16 €	150,00 €	156.269,16 €
1.9.2036	171.564,05 €	150,00 €	171.414,05 €
1.9.2037	187.617,62 €	150,00 €	187.467,62 €
1.9.2038	204.634,42 €	150,00 €	204.484,42 €
1.9.2039	222.672,22 €	150,00 €	222.522,22 €
1.9.2040	241.792,29 €	150,00 €	241.642,29 €
1.9.2041	262.059,56 €	150,00 €	261.909,56 €
1.9.2042	283.542,87 €	150,00 €	283.392,87 €
1.9.2043	306.315,18 €	150,00 €	306.165,18 €
1.9.2044	330.453,82 €	150,00 €	330.303,82 €
1.9.2045	356.040,79 €	150,00 €	355.890,79 €
1.9.2046	383.162,97 €	150,00 €	383.012,97 €
1.9.2047	411.912,49 €	150,00 €	411.762,49 €
1.9.2048	442.386,97 €	150,00 €	442.236,97 €
1.9.2049	474.689,92 €	150,00 €	474.539,92 €
1.9.2050	508.931,06 €	0,00 €	508.931,06 €
1.9.2051	545.226,65 €	0,00 €	545.226,65 €
1.9.2052	583.699,99 €	0,00 €	583.699,99 €
1.9.2053	624.481,72 €	0,00 €	624.481,72 €
1.9.2054	667.710,36 €	0,00 €	667.710,36 €

** Die dargestellten Leistungen berücksichtigen eine Überschussbeteiligung. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick.

Der folgenden **unverbindlichen Beispielrechnung** liegt eine jährliche Wertentwicklung von **9 Prozent** zugrunde.

Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Kündigung	Fondsguthaben ohne Abzug** (= Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG)	Abzug	Kündigungsbetrag der Altersrentenversicherung**
1.9.2019	5.262,84 €	150,00 €	5.112,84 €
1.9.2020	10.999,35 €	150,00 €	10.849,35 €
1.9.2021	17.252,13 €	150,00 €	17.102,13 €
1.9.2022	24.180,86 €	150,00 €	24.030,86 €
1.9.2023	31.733,18 €	150,00 €	31.583,18 €
1.9.2024	40.437,61 €	150,00 €	40.287,61 €
1.9.2025	49.925,44 €	150,00 €	49.775,44 €
1.9.2026	60.267,18 €	150,00 €	60.117,18 €
1.9.2027	71.539,67 €	150,00 €	71.389,67 €
1.9.2028	83.826,68 €	150,00 €	83.676,68 €
1.9.2029	97.219,53 €	150,00 €	97.069,53 €
1.9.2030	111.817,73 €	150,00 €	111.667,73 €
1.9.2031	127.729,77 €	150,00 €	127.579,77 €
1.9.2032	145.073,89 €	150,00 €	144.923,89 €
1.9.2033	163.978,98 €	150,00 €	163.828,98 €
1.9.2034	184.585,53 €	150,00 €	184.435,53 €
1.9.2035	207.046,68 €	150,00 €	206.896,68 €
1.9.2036	231.529,32 €	150,00 €	231.379,32 €
1.9.2037	258.215,40 €	150,00 €	258.065,40 €
1.9.2038	287.303,23 €	150,00 €	287.153,23 €
1.9.2039	319.008,97 €	150,00 €	318.858,97 €

1.9.2040	353.568,22 €	150,00 €	353.418,22 €
1.9.2041	391.237,81 €	150,00 €	391.087,81 €
1.9.2042	432.297,65 €	150,00 €	432.147,65 €
1.9.2043	477.052,88 €	150,00 €	476.902,88 €
1.9.2044	525.836,09 €	150,00 €	525.686,09 €
1.9.2045	579.009,78 €	150,00 €	578.859,78 €
1.9.2046	636.969,10 €	150,00 €	636.819,10 €
1.9.2047	700.144,77 €	150,00 €	699.994,77 €
1.9.2048	769.006,24 €	150,00 €	768.856,24 €
1.9.2049	844.065,25 €	150,00 €	843.915,25 €
1.9.2050	925.879,56 €	0,00 €	925.879,56 €
1.9.2051	1.015.057,17 €	0,00 €	1.015.057,17 €
1.9.2052	1.112.260,75 €	0,00 €	1.112.260,75 €
1.9.2053	1.218.212,67 €	0,00 €	1.218.212,67 €
1.9.2054	1.333.700,25 €	0,00 €	1.333.700,25 €
** Die dargestellten Leistungen berücksichtigen eine Überschussbeteiligung. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick.			

Die jeweiligen Werte bei den verschiedenen Wertentwicklungen gelten unter der folgenden Annahme: Die Beiträge wurden vereinbarungsgemäß bis zur Kündigung gezahlt. Insbesondere bei der Kündigung zuvor beitragsfrei gestellter Versicherungen ergeben sich niedrigere Werte.

Bitte beachten Sie auch den vorangestellten „Hinweis zu den unverbindlichen Beispielrechnungen“.

Mögliche Nachteile bei einer Kündigung der Altersrentenversicherung

Bei einer Kündigung bitten wir Sie Folgendes zu beachten: Sie tilgen mit Ihren Beitragszahlungen in den ersten Vertragsjahren auch die Abschluss- und Vertriebskosten. Nähere Informationen finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 31.2. Dadurch sinkt der zur Fondsanlage bestimmte Teil des Beitrags und damit der Rückkaufswert. Nähere Informationen zur Aufteilung des Beitrags finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 15.1. Auch in den Folgejahren erreicht der Rückkaufswert nicht unbedingt die Summe der eingezahlten Beiträge. Denn der Rückkaufswert ist auch abhängig von der Wertentwicklung des Fondsguthabens. Darüber hinaus führt der in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen genannte Abzug zu einem geringeren Kündigungsbetrag im Verhältnis zum Fondsguthaben. Sie finden diesen Abzug in Ziffer 30.1.4. Die Höhe der Abschluss- und Vertriebskosten können Sie Ziffer 3.2.1 des Produktinformationsblatts entnehmen.

Die Kündigung und Beitragsfreistellung regeln wir in Ihren Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden dies in Ziffer 30.

Unverbindliche Beispielrechnung zur Anpassung des Rentenfaktors

Zum Rentenbeginn berechnen wir die Altersrente mit dem Rentenfaktor. Der Rentenfaktor gibt die Rente je 10.000 Euro Fondsguthaben an. Zu Vertragsbeginn beträgt der garantierte Rentenfaktor **25,33 Euro**. Wir ermitteln den Rentenfaktor zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu. Als Rechnungszins legen wir hierbei den nach aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zum Zeitpunkt des Rentenbeginns geltenden Höchstrechnungszins für Neuabschlüsse aufgeschobener Rentenversicherungen mit Zinsgarantie zugrunde. Gilt zum Zeitpunkt des Rentenbeginns anstelle eines Höchstrechnungszinses ein vergleichbarer Referenzwert, legen wir diesen zugrunde.

Wir berechnen die Altersrente mit dem zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu ermittelten Rentenfaktor. Voraussetzung ist, dass der neu ermittelte Rentenfaktor höher ist als der vor dem Rentenbeginn garantierte Rentenfaktor.

Wie hoch der Höchstrechnungszins bzw. der vergleichbare Referenzwert zu Beginn der Rentenzahlung sein wird, steht jetzt noch nicht fest. Um die Auswirkungen einer Anpassung des Rechnungszinses zu verdeutlichen, stellen wir Ihnen in den folgenden **unverbindlichen Beispielrechnungen** mögliche Rentenfaktoren dar. Unter anderem haben wir dabei den aktuellen Höchstrechnungszins berücksichtigt. Dieser beträgt 0,90 Prozent. Er ist in der im Zeitpunkt des Vertragsschlusses gültigen Fassung der Deckungsrückstellungsverordnung festgelegt. Wir würden diesen Wert bei der Höhe des Rentenfaktors ansetzen, wenn im Kalenderjahr 2018 die Altersrente bezogen würde. Zudem zeigen wir Ihnen beispielhaft die Leistungen, wenn der Rechnungszins alternativ bei 0,00 bzw. 1,75 Prozent liegt.

Die Beispiele beziehen sich nur **auf den Tag des Beginns der Verfügungsphase am 1.9.2055**. Wird die Altersrente zu einem anderen Zeitpunkt in Anspruch genommen, gilt Folgendes: Wir berechnen die Altersrente auf Grundlage eines abweichenden Rentenfaktors.

In der folgenden **unverbindlichen Beispielrechnung** stellen wir Ihnen folgenden Fall dar: Welche Altersrente kann sich ergeben, wenn man neben einer möglichen Rentenfaktoranpassung auch die im Leistungsüberblick dargestellten beispielhaften Wertentwicklungen berücksichtigt. Die Beispielrechnung veranschaulicht, wie hoch die Altersrente zum **Tag des Beginns der Verfügungsphase** sein könnte. Dabei berücksichtigen wir die Anpassung des Rentenfaktors anhand der drei beispielhaften Rechnungszinssätze. **Die Hinweise, die wir Ihnen im Leistungsüberblick in den „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ geben, gelten hier ebenso.** Bitte beachten Sie: Aus dieser **beispielhaften** Darstellung sind **keine Rückschlüsse** auf die tatsächliche Höhe der Altersrente ableitbar.

Unverbindliche Beispielrechnung für die lebenslange Altersrente aus dem Fondsguthaben am 1.9.2055

Angenommene jährliche Wertentwicklung der Fonds		0 %	3 %	6 %	9 %
Rechnungszins*	Rentenfaktor von*	Monatliche Beginnrente*, **			
0,00 Prozent	25,33 €	738,55 €	1.333,18 €	2.584,71 €	5.287,20 €
0,90 Prozent	29,55 €	742,88 €	1.341,01 €	2.599,87 €	5.318,23 €
1,75 Prozent	33,81 €	745,43 €	1.345,62 €	2.608,83 €	5.336,54 €
Grundlage: Fondsguthaben (Kapitalabfindung) *, **		203.882 €	368.037 €	713.532 €	1.459.581 €

Die vorangestellte Beispielrechnung berücksichtigt keinen Abzug der jährlichen Fondskosten. Das heißt, die Fondskosten sind in den angenommenen jährlichen Wertentwicklungen nicht enthalten.

In der nachfolgenden unverbindlichen Beispielrechnung stellen wir Ihnen dar, wie sich die Fondskosten auf die Wertentwicklung auswirken. Als jährliche Fondskosten setzen wir den von der Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlichten Kostensatz an. Diesen finden Sie in den Allgemeinen Informationen zur Fondsanlage (Stand: 01.2018). Dabei haben wir den prozentualen Anteil des jeweiligen Fonds am Fondsguthaben Ihrer Versicherung beachtet. Die Anlage in den ersten zwei Monaten ab Versicherungsbeginn in den Fonds MEAG EuroFlex haben wir dabei unberücksichtigt gelassen. Die Besonderheiten der ersten zwei Monate der Vertragsdauer finden Sie im Kapitel „Fondsanlage“ des Leistungsüberblicks. Zusätzlich können von Kapitalverwaltungsgesellschaften weitere Kosten erhoben werden. Zu diesen Kosten gehören z. B. Transaktionskosten oder erfolgsabhängige Vergütungen (performance fees). Diese Kosten sind in den angegebenen jährlichen Fondskosten nicht berücksichtigt.

Angenommene jährliche Wertentwicklung der Fonds		0 %	3 %	6 %	9 %
Abzüglich jährliche Fondskosten		0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %
Angenommene jährliche Wertentwicklung nach Abzug der Fondskosten		-0,20 %	2,80 %	5,80 %	8,80 %
Rechnungszins*	Rentenfaktor von*	Monatliche Beginnrente*, **			
0,00 Prozent	25,33 €	712,09 €	1.278,63 €	2.468,46 €	5.034,33 €
0,90 Prozent	29,55 €	716,27 €	1.286,14 €	2.482,96 €	5.063,87 €
1,75 Prozent	33,81 €	718,73 €	1.290,56 €	2.491,51 €	5.081,31 €
Grundlage: Fondsguthaben (Kapitalabfindung) *, **		196.577 €	352.978 €	681.445 €	1.389.774 €

* Abgesehen vom garantierten Rentenfaktor können wir die angegebenen Werte nicht garantieren. Aus diesen können trotz der exakten Darstellung keine vertraglichen Ansprüche gegen uns abgeleitet werden. Bitte beachten Sie dazu unsere Hinweise in den „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick. Der tatsächlich zum Renteneintritt zugrunde zu legende Rechnungszins kann abweichen. Er kann aber nie unter Null fallen. Die Annahmen zur Lebenserwartung bleiben unverändert. Dies gilt vorbehaltlich einer Anpassung nach § 163 VVG. Auch die Annahmen zu den Kosten bleiben unverändert. Die dargestellten Rentenfaktoren enthalten keine Überschussbeteiligung.

** Das dargestellte Fondsguthaben und die dargestellte Beginnrente berücksichtigen eine laufende Überschussbeteiligung und einen Schlussüberschussanteil. Bitte beachten Sie dazu die „Allgemeinen Informationen zu den Beispielrechnungen und zur Überschussbeteiligung“ im Leistungsüberblick. Bei einem Rechnungszins von 1,75 Prozent müssen wir den von Ihnen gewählten Steigerungssatz für die Berechnung ggfs. reduzieren. Die dargestellten Beginnrenten wurden mit einem durch Überschüsse erhöhten Rentenfaktor berechnet.

Ihre vertragsrelevanten Unterlagen

Versicherungsnehmer:

Herr
Max Muster
Musterstr. 1
20000 Hamburg

Versicherte Person:

Herr
Max Muster
Musterstr. 1
20000 Hamburg

Ansprechpartner für Sie vor Ort:

Versicherer:

ERGO Lebensversicherung AG
Überseering 45, 22297 Hamburg
Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Clemens Muth
Vorstand: Dr. Dr. Michael Fauser (Vorsitzender)
Joachim Fensch, Dr. Siegfried Nobel, Frank Wittholt
Sitz: Hamburg – Handelsregister: Amtsgericht Hamburg
HRB 63629, USt-Ident-Nr.: DE198317286

Produktinformationsblatt

Produktinformationsblatt zur Fondsgebundenen Rentenversicherung ERGO Rente Chance

Diese Information gibt Ihnen einen ersten Überblick über die gewünschte Versicherung. Sie ist nicht abschließend. Den vereinbarten Vertragsinhalt finden Sie in der Versicherungsurkunde und in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

1. Welche Versicherung erhalten Sie?

ERGO Rente Chance ist eine Fondsgebundene Rentenversicherung.

2. Wer oder was ist versichert beziehungsweise nicht versichert?

Versicherte Person ist
Geboren am

Herr Max Muster
1.8.1988

Leistungen am Tag des Beginns der Verfügungsphase:

Bei Beginn der Rentenzahlung am 1.9.2055 gilt: Wir zahlen Ihnen jeweils zum Monatsersten 25,33 Euro als garantierte lebenslange monatliche Altersrente je 10.000 Euro Fondsguthaben (Rentenfaktor).

Wir ermitteln den Rentenfaktor zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu. Als Rechnungszins legen wir hierbei den nach aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zum Zeitpunkt des Rentenbeginns geltenden Höchstrechnungszins für Neuabschlüsse aufgeschobener Rentenversicherungen mit Zinsgarantie zugrunde. Gilt zum Zeitpunkt des Rentenbeginns anstelle eines Höchstrechnungszinses ein vergleichbarer Referenzwert, legen wir diesen zugrunde.

Wir berechnen die Altersrente mit dem zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu ermittelten Rentenfaktor. Voraussetzung ist, dass der neu ermittelte Rentenfaktor höher ist als der vor dem Rentenbeginn garantierte Rentenfaktor von 25,33 Euro.

Wir garantieren Ihnen also bei Rentenbeginn den höheren der beiden Rentenfaktoren.

Wir sind berechtigt, den Rechnungszins für den Rentenfaktor, den wir zum Rentenbeginn neu ermitteln, abweichend anders festzulegen.

In welchen Fällen dies möglich ist, können Sie Ziffer 1.3.4 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen entnehmen.

Anstelle der Zahlung der garantierten Altersrente können Sie auch ein einmaliges Kapital wählen (vollständige Kapitalabfindung).

Sie können sich aber auch nur einen Teil dieses Kapitals auszahlen lassen (teilweise Kapitalabfindung). Das restliche Fondsguthaben zahlen wir dann als Rente aus. Nähere Informationen finden Sie in Ziffer 2 Ihrer Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Leistungen bis zum Ende der Verfügungsphase:

Wird die Altersrente oder eine vollständige oder teilweise Kapitalabfindung zum 1.9.2055 nicht in Anspruch genommen, gilt: Ihre Versicherung geht in die sogenannte Verfügungsphase über. In dieser Zeit kann die Altersrente oder eine vollständige oder teilweise Kapitalabfindung zu jedem Monatsersten in Anspruch genommen werden. Erlebt die versicherte Person den Ablauf der Verfügungsphase und wird die Altersrente nicht in Anspruch genommen, gilt: Wir zahlen spätestens ab dem 1.9.2068 eine Altersrente. Die Beitragszahlungsdauer endet zum 1.9.2055.

Wir zahlen die Altersrente, wenn die versicherte Person den Beginn der Rentenzahlung erlebt. Die Zahlung erfolgt, solange die versicherte Person lebt. Mindestens erfolgt sie aber bis zum Ablauf der vereinbarten Rentengarantiezeit. Die Höhe der Altersrente hängt von der Wertentwicklung des Fondsguthabens Ihrer Versicherung ab. Sie haben die Chance, bei Kurssteigerungen einen Wertzuwachs zu erzielen. Bei Kursrückgängen tragen Sie als Versicherungsnehmer das Risiko der Wertminderung.

Zum Beginn der Rentenzahlung rechnen wir das Fondsguthaben Ihrer Versicherung in eine Altersrente um. Für die Umrechnung verwenden wir den dann gültigen Rentenfaktor. Die Altersrente wird in der Verfügungsphase mit einem höheren Rentenfaktor als am Tag des Beginns der Verfügungsphase berechnet. Auch diesen Rentenfaktor bestimmen wir zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu. Die Höhe der Altersrente ist danach garantiert.

Nähere Informationen zur Altersrente in der Verfügungsphase finden Sie unter „Leistung am Tag des Beginns der Verfügungsphase“. Wie wir den Rentenfaktor zum Rentenbeginn ermitteln, finden Sie in Ziffer 1.3 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Leistungen bei Tod der versicherten Person vor dem Tag des Beginns der Verfügungsphase und vor Beginn der Rentenzahlung:

Stirbt die versicherte Person vor dem 1.9.2055 und vor Beginn der Altersrente, gilt: Wir zahlen das Fondsguthaben aus.

Leistungen bei Tod der versicherten Person nach Beginn der Verfügungsphase und vor Beginn der Rentenzahlung:

Bei Tod der versicherten Person während der Verfügungsphase und vor Beginn der Altersrente zahlen wir das Fondsguthaben aus.

Leistungen bei Tod der versicherten Person nach Beginn der Rentenzahlung:

Stirbt die versicherte Person in den ersten 15 Jahren nach Zahlung der ersten Altersrente (Rentengarantiezeit), gilt: Wir zahlen die Altersrente bis zum Ablauf dieser Rentengarantiezeit weiter. Danach erlischt die Versicherung.

Die Rentengarantiezeit von 15 Jahren gilt nur, wenn die Altersrente am 1.9.2055 beginnt. Wenn Sie einen späteren Rentenbeginn wählen, gilt: Wir ermitteln zu diesem Zeitpunkt die maximale Dauer der Rentengarantiezeit erneut.

Überschussbeteiligung

Wir beteiligen Ihre Versicherung und die Versicherungen der anderen Versicherungsnehmer an dem von uns erwirtschafteten Überschuss. Zusätzlich beteiligen wir Ihre Versicherung und die Versicherungen der anderen Versicherungsnehmer an den Bewertungsreserven, die nach den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Beteiligung der Verträge zu berücksichtigen sind (Überschussbeteiligung). Die Beteiligung am Überschuss und die Beteiligung an den Bewertungsreserven werden zusammen als Überschussbeteiligung bezeichnet.

Die Höhe der künftigen Überschussbeteiligung kann nicht garantiert werden. Sie kann auch Null Euro betragen.

Nähere Informationen zur Überschussbeteiligung finden Sie in Ziffer 7 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

3. Was müssen Sie bei der Beitragszahlung beachten? Welche Kosten fallen an?

3.1. Wie hoch ist der Beitrag? Wann und wie lange müssen Sie ihn zahlen?

Den ersten Beitrag müssen Sie unverzüglich nach Abschluss des Vertrages zahlen, frühestens jedoch zum 1.9.2018. Alle weiteren Beiträge (Folgebeiträge) sind monatlich, jeweils zum Ersten eines Monats zu zahlen. Stirbt die versicherte Person, endet die Beitragszahlungspflicht.

Erster Beitrag am 1.9.2018	500,00 €
----------------------------	----------

Folgebeiträge:

Monatlicher Beitrag vom 1.10.2018 bis zum 31.8.2055	500,00 €
---	----------

Ist der erste Beitrag bei Eintritt des Versicherungsfalles nicht gezahlt, gilt: Wir sind nicht zur Leistung verpflichtet. Unsere Leistungspflicht besteht jedoch, wenn uns nachgewiesen wird, dass Sie die Nichtzahlung nicht zu vertreten hatten.

Wenn Sie einen Folgebeitrag nicht rechtzeitig zahlen, gilt: Wir fordern Sie auf, den rückständigen Beitrag innerhalb einer Frist von mindestens zwei Wochen zu zahlen. Tritt nach Fristablauf der Versicherungsfall ein und sind Sie zu diesem Zeitpunkt mit der Zahlung des Beitrages in Verzug, gilt: Der Versicherungsschutz entfällt oder vermindert sich.

Nähere Informationen zur Beitragszahlung finden Sie in den Ziffern 16 und 17 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

3.2. Welche Kosten fallen an?

3.2.1 Kosten vor Beginn der Rentenzahlung

Für Ihre Fondsgebundene Rentenversicherung fallen folgende Kosten an:

Abschluss- und Vertriebskosten

Wir entnehmen Ihren Beiträgen insgesamt 2.253,60 €

Verwaltungskosten

Wir entnehmen Ihrem Fondsguthaben:

vom 1.9.2018 bis zum 31.8.2055 jährlich 528,00 €

während der Verfügungsphase jährlich 246,00 €

Neben den Verwaltungskosten sind keine weiteren übrigen Kosten einkalkuliert.

3.2.2 Wertentwicklung nach Kosten Ihrer Altersrentenversicherung (Effektivkosten)

Folgende Kosten mindern die Rendite Ihrer Altersrentenversicherung:

- jährliche Fondskosten. Das ist der von der Kapitalverwaltungsgesellschaft veröffentlichte Kostensatz. Diesen finden Sie in den Allgemeinen Informationen zur Fondsanlage (Stand 01.2018). Der Kostensatz kann sich jährlich ändern. Diese geänderten Kostensätze fließen in künftige Wertentwicklungen während der Vertragslaufzeit ein.
- in die Altersrentenversicherung einkalkulierte Abschluss-/Vertriebskosten und Verwaltungskosten.

Wir erläutern Ihnen in diesem Abschnitt, wie stark die Minderung bei Ihrer Altersrentenversicherung ausfällt. Dabei berücksichtigen wir eine laufende Überschussbeteiligung und eine Schlussüberschussbeteiligung auf Grundlage der aktuellen Deklaration.

Zum einen erhebt die Kapitalverwaltungsgesellschaft jährliche Fondskosten. Diese werden direkt dem Fondsguthaben entnommen und senken die Wertentwicklung.

Für die Veränderung der Rendite durch die jährlichen Fondskosten haben wir die verschiedenen Kosten der Fonds nach dem jeweiligen prozentualen Anteil am Fondsguthaben Ihrer Versicherung gewichtet.

Zusätzlich können von Kapitalverwaltungsgesellschaften weitere Kosten erhoben werden. Deren Höhe steht bei Vertragsabschluss noch nicht fest. Zu diesen Kosten gehören z. B. Transaktionskosten oder erfolgsabhängige Vergütungen (performance fees). Diese Kosten sind in den von uns genannten jährlichen Fondskosten nicht enthalten.

Zum anderen senken die in die Altersrentenversicherung einkalkulierten enthaltenen Abschluss-/Vertriebskosten und die Verwaltungskosten die Rendite Ihres Vertrags.

Wir geben die Minderung der Rendite zum Tag des Beginns der Verfügungsphase (1.9.2055) in der folgenden Übersicht mit den Effektivkosten an. Bei dem Ausweis der Effektivkosten in dieser Tabelle haben wir die aktuell deklarierte laufende Überschussbeteiligung und Schlussüberschussbeteiligung kostenmindernd berücksichtigt. Wir unterstellen dabei, dass sich die zurzeit geltenden Überschussanteilsätze bis dahin nicht ändern.

Für unsere Darstellung haben wir vier feste Annahmen zur jährlichen Wertentwicklung des Fondsguthabens zugrunde gelegt. Die Prozentsätze sind 0 Prozent, 3 Prozent, 6 Prozent und 9 Prozent.

Bitte beachten Sie, dass es sich auch hier um unverbindliche Beispielwerte handelt. Die angenommenen festen Prozentsätze dienen ausschließlich zu Illustrationszwecken. Sie zeigen insbesondere keine Verlustrisiken und Gewinnchancen der Investmentfonds. Sie stellen keine Ober- bzw. Untergrenze für die tatsächliche Wertentwicklung der Investmentfonds dar. Ihre Entscheidung, in welche Fonds investiert wird, beeinflusst maßgeblich die Erträge. Es sind auch negative Wertentwicklungen möglich. Bisherige oder künftige Wertsteigerungen können aus den dargestellten Prozentsätzen nicht abgeleitet werden.

Es ergeben sich zum Tag des Beginns der Verfügungsphase (1.9.2055) folgende Renditen:

Angenommene jährliche Wertentwicklung	0 %	3 %	6 %	9 %
Rendite Ihrer Beiträge ohne Abzug von Kosten	0,00 %	3,00 %	6,00 %	9,00 %
Veränderung der Rendite durch jährlich Fondskosten und eingerechnete Abschluss-/Vertriebs- und Verwaltungskosten (Effektivkosten)	0,67 %	0,64 %	0,63 %	0,63 %
- davon Veränderung der Rendite durch jährliche Fondskosten	0,20 %	0,20 %	0,20 %	0,20 %
- davon Veränderung der Rendite durch einkalkulierte Abschluss-/Vertriebs- und Verwaltungskosten	0,47 %	0,44 %	0,43 %	0,43 %
= Rendite Ihrer Beiträge	-0,67 %	2,36 %	5,37 %	8,37 %

Bitte beachten Sie weiter: Die dargestellten Renditen lassen keine Rückschlüsse auf die Entwicklung des Vertrages während der Verfügungsphase zu. Für die Renditen zum Ende der Verfügungsphase gilt: Sie können sowohl besser als auch schlechter sein als die dargestellten Renditen am Tag des Beginns der Verfügungsphase. Die Entwicklung des Vertrages während der Verfügungsphase hängt von der Wertentwicklung des Fondsguthabens sowie von der Kostenbelastung ab.

3.2.3 Änderung der Kosten

Sollte sich Ihr Beitrag erhöhen, so ändern sich auch die Abschluss- und Vertriebskosten sowie die einkalkulierten Verwaltungskosten. Ihr Beitrag kann sich z. B. durch eine vereinbarte automatische Anpassung der Beiträge und Versicherungsleistungen oder durch Zuzahlungen erhöhen. Die geänderten Werte werden wir Ihnen dann mitteilen.

3.2.4 Kosten während der Rentenphase

Kosten während des Bezugs der Altersrente jährlich 1,50 €
je 100 € jährlicher Gesamtrente
Dies entspricht einer prozentualen Minderung der Altersrente durch 1,48 %
diese Kosten von

3.2.5 Sonstige Kosten

Die Kosten, die wir für die standardmäßige Verwaltung der Versicherungsverträge aufwenden, berücksichtigen wir bereits bei der Kalkulation Ihrer Versicherung. Es kann aber in bestimmten Fällen zusätzlicher Verwaltungsaufwand entstehen. Die zusätzlichen Kosten, die dadurch anfallen, können wir Ihnen gesondert berechnen. Deren Höhe kann sich während der Vertragslaufzeit ändern. Die jeweils aktuellen Gebühren teilen wir Ihnen auf Wunsch gern mit.

Derzeit berechnen wir für zusätzliche Leistungen folgende Kosten:

Ausstellung einer Ersatzurkunde für die Versicherungsurkunde:	25,00 €
Schriftliche Fristsetzung bei Nichtzahlung von Folgebeiträgen:	4,00 €
Bearbeitung von Rückläufern im Lastschriftverfahren, wenn diese von Ihnen verschuldet werden:	7,00 €
Ausstellung von Ersatzbescheinigungen für steuerliche Zwecke:	25,00 €
Bearbeitung einer Abtretung oder Verpfändung:	75,00 €
Ab dem 13. Fondswechsel pro Kalenderjahr:	25,00 € pro Fondswechsel
Reduzierung der festen Todesfalleistung:	150,00 €
Herabsetzung des Beitrags Ihrer Fondsgebundenen Rentenversicherung:	150,00 €

Nähere Informationen zu den Kosten finden Sie in den Ziffern 31 und 37 Ihrer Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

4. Gibt es Ausschlüsse von unserer Leistungspflicht?

Nein, bei der Fondsgebundenen Rentenversicherung gilt unsere Leistungspflicht in jedem Fall.

5. Welche Pflichten haben Sie oder die versicherte Person bei Vertragsabschluss zu beachten? Mit welchen Folgen müssen Sie rechnen, wenn diese Pflichten verletzt werden?

Wir gehen davon aus, dass Sie und die versicherte Person alle vor Vertragsabschluss gestellten Fragen vollständig und wahrheitsgemäß beantworten. Andernfalls besteht die Gefahr, dass Sie von uns Unterlagen zur Versicherung erhalten, die nicht korrekt sind.

Sofern eine Gesundheitsprüfung erforderlich ist, müssen alle in Textform gestellten Fragen zum Gesundheitszustand **wahrheitsgemäß** und **vollständig** beantwortet werden. Wenn falsche oder unvollständige Angaben gemacht werden, kann dies den Versicherungsschutz gefährden. Das kann sogar zur Folge haben, dass wir keine Versicherungsleistungen erbringen.

Nähere Informationen zur vorvertraglichen Anzeigepflicht und welche Folgen ihre Verletzung hat finden Sie in Ziffer 9 Ihrer Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

6. Welche Pflichten haben Sie während der Vertragslaufzeit zu beachten?

Sollte sich Ihre Postanschrift, Ihre Bankverbindung oder Ihr Name ändern, informieren Sie uns bitte so schnell wie möglich. Fehlende Informationen können den reibungslosen Vertragsablauf beeinträchtigen.

Nähere Informationen bei Änderung Ihrer Postanschrift oder des Namens finden Sie in Ziffer 38 Ihrer Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

7. Welche Pflichten sind zu beachten, wenn eine Versicherungsleistung gewünscht wird? Was passiert, wenn diese Pflichten nicht erfüllt werden?

Solange die folgenden Pflichten nicht erfüllt sind, können wir unsere Leistung kürzen oder sogar ganz verweigern:

Allgemeine Pflicht

Bei Kündigung oder wenn eine Kapitalabfindung gewünscht wird, können wir verlangen, dass uns die Versicherungsurkunde eingereicht wird.

Pflichten bei Zahlung einer Altersrente

Bei Beginn der Altersrente benötigen wir ein amtliches Dokument über den Tag der Geburt der versicherten Person. Vor jeder Rentenzahlung können wir einen Nachweis verlangen, dass die versicherte Person noch lebt.

Pflichten bei Tod der versicherten Person

Der Tod der versicherten Person muss uns unverzüglich angezeigt werden. Dabei müssen uns die Versicherungsurkunde und die Sterbeurkunde eingereicht werden.

Nähere Informationen zu den Pflichten in Zusammenhang mit Versicherungsleistungen finden Sie in Ziffer 12 Ihrer Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

8. Wann beginnt und wann endet der Versicherungsschutz?

Beginn des Versicherungsschutzes

Versicherungsschutz haben Sie ab dem Zeitpunkt, zu dem der Vertrag zustande kommt, frühestens jedoch am 1.9.2018, um 12 Uhr.

Ende des Versicherungsschutzes

Fondsgebundene Rentenversicherung:

Der Versicherungsschutz endet mit dem Tod der versicherten Person. Stirbt die versicherte Person nach Beginn der Altersrente, gilt: Der Versicherungsschutz endet jedoch frühestens zum Ablauf der Rentengarantiezeit.

Der Versicherungsschutz endet auch mit der Auszahlung der vollständigen Kapitalabfindung.

Falls ein vorläufiger Versicherungsschutz besteht, gilt: Er endet spätestens, wenn der Versicherungsschutz des Hauptvertrages beginnt.

Der vorläufige Versicherungsschutz endet aber auch, wenn Sie den ersten Beitrag nicht rechtzeitig zahlen. Dies gilt nicht, wenn Sie uns nachweisen, dass Sie die Nichtzahlung nicht zu vertreten haben.

Nähere Informationen zum Beginn und Ende des Versicherungsschutzes finden Sie im Leistungsüberblick. Weitere Informationen finden Sie auch in Ziffer 4 der Allgemeinen Bedingungen für den vorläufigen Versicherungsschutz.

9. Wie können Sie den Vertrag beenden?

Vor Beginn der Rentenzahlung können Sie die Versicherung jederzeit zum Ende eines Monats in Textform (z. B. Brief, Fax, E-Mail) kündigen. Im Fall einer Kündigung zahlen wir den Kündigungsbetrag. Dieser ist wegen der Verrechnung von Abschluss- und Vertriebskosten in der Anfangszeit Ihrer Versicherung noch gering und bei ungünstiger Wertentwicklung der Fonds kann er auch bei 0,00 Euro liegen. Auch in den Folgejahren erreicht der Kündigungsbetrag nicht unbedingt die Summe der eingezahlten Beiträge. Der Kündigungsbetrag hängt insbesondere von der Fondsentwicklung ab. Die Höhe des Kündigungsbetrags können wir Ihnen nicht garantieren. Nach Beginn der Rentenzahlung ist eine Kündigung nicht mehr möglich.

Nähere Informationen zur Beendigung Ihrer Versicherung finden Sie in Ziffer 30 Ihrer Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Name des Produkts: ERGO Rente Chance (FFR-317055-LFD-40)
Hersteller des Produkts: ERGO Lebensversicherung AG, Überseering 45, 22297 Hamburg,
 E-Mail: info@ergo.de, Homepage: www.ergo.de.
 Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter 0800 3746-000.
Zuständige Aufsichtsbehörde: Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Stand des Basisinformationsblattes: 01.01.2018

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art Das Versicherungsanlageprodukt ERGO Rente Chance ist eine aufgeschobene fondsgebundene Rentenversicherung.

Ziele Die Kapitalanlage bis zum Rentenbeginn nutzt Investmentfonds (Anlageoptionen), an deren Wertentwicklung der Kunde direkt partizipiert. Als Anlageoptionen stehen verschiedene Investmentfonds zur Verfügung. Informationen zu den möglichen Anlageoptionen finden Sie in den spezifischen Informationen zu jeder Anlageoption. Diese finden Sie unter www.ergo.de/Basisinformationsblaetter. Die Rendite hängt unmittelbar von der Wertentwicklung der gewählten Anlageoption ab. In der Rentenphase erfolgt die Kapitalanlage vollständig durch den Versicherer. Sie zielt auf die nachhaltige Finanzierung der Leistungen aller Verträge der Gesamtheit der Versicherungsnehmer. Zur Gewährleistung der langfristigen Vorsorge kommt neben der Rendite auch der Sicherheit unserer Kapitalanlagen eine hohe Bedeutung zu. Bei den Vermögenswerten handelt es sich im Wesentlichen um Darlehen, Hypotheken, festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und Immobilien. Die Leistungen umfassen garantierte Leistungen. Durch Überschussbeteiligung können sich höhere Leistungen ergeben. Die Überschussbeteiligung ist nicht garantiert, folgt aber gesetzlichen Normen.

Kleinanleger-Zielgruppe ERGO Rente Chance dient der Alters- und wahlweise Hinterbliebenenvorsorge. Außerdem dem Vermögensaufbau und -management. ERGO Rente Chance eignet sich für Kunden, die längerfristig Kapital für ihre Altersvorsorge aufbauen möchten. Der Kunde wünscht eine lebenslange Rente oder eine Kapitalzahlung.

Deutliche Schwankungen im Vertragsverlauf, die durch die Verwendung von Fonds bis zum Beginn der Rentenzahlung entstehen können, nimmt der Kunde in Kauf. Es besteht ein Verlustrisiko für die gezahlten Anlagebeträge. Je höher der Risikoindikator der zugrundeliegenden Anlageoptionen ist, desto höher ist dieses Risiko. Weitere Informationen zu den Schwankungen der Fonds finden Sie in den spezifischen Informationen unter www.ergo.de/Basisinformationsblaetter. Der Kunde verzichtet bewusst bis zum Beginn der Rentenzahlungen auf Garantien etwa in Höhe des eingezahlten Kapitals.

Für das Verständnis der Leistungen sind für die Anlageoptionen in die Fondskategorien Aktien-, Renten-, Geldmarkt- und Mischfonds Basis-Kenntnisse über Finanzmärkte und Basis-Erfahrungen mit Versicherungsanlageprodukten und/oder verpackten Anlageprodukten erforderlich.

Versicherungsleistungen und Kosten ERGO Rente Chance sieht folgende Leistungen vor:

- Eine lebenslange Rente, die wir mittels eines garantierten Rentenfaktors und des vorhandenen Fondsguthabens zum Rentenbeginn ermitteln.
- Nicht garantierte Überschussbeteiligung vor und nach Rentenbeginn.
- Statt einer lebenslangen Rente kann während der Verfügungsphase eine Kapitalabfindung in Höhe des dann vorhandenen Fondsguthabens gewählt werden. Es kann auch eine teilweise Kapitalabfindung gewählt werden. Aus dem verbleibenden Fondsguthaben ermitteln wir eine lebenslange Rente.
- Todesfallleistung bis zum Rentenbeginn in Höhe des Fondsguthabens. Es kann auch eine garantierte Mindesttodesfallleistung von bis zu 200 Prozent der Beitragssumme vereinbart werden.

Für die Berechnungen in diesem Basisinformationsblatt gehen wir von einer 27 Jahre alten versicherten Person und 40 jährlichen Anlagen von je 1.000 Euro sowie einer Aufschubzeit von 40 Jahren bis zum Rentenbeginnalter von 67 Jahren aus. Im Vertragsverlauf werden insgesamt 40.000 Euro gezahlt.

In die Berechnungen geht eine Todesfallleistung bis zum Beginn der Rentenzahlung in Höhe des Fondsguthabens ein.

In diesem Modellfall wird im Todesfall das jeweils aktuelle Fondsguthaben ausgezahlt. Die durchschnittliche jährliche Versicherungsprämie für den Versicherungsschutz beträgt daher 0,00 Euro.

Laufzeit

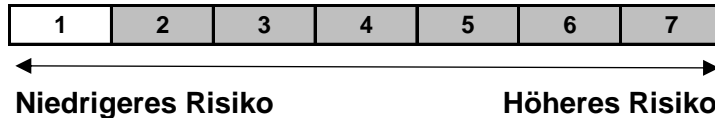
Die Laufzeit von 40 Jahren (Aufschubzeit) ist auf den Zeitpunkt des Beginns der Verfügungsphase ausgerichtet. Dann kann der Vertrag in die Rentenphase übergehen.

Wir können den Vertrag unter bestimmten Voraussetzung einseitig auflösen, wenn der Versicherungsnehmer bzw. die versicherte Person die vorvertragliche Anzeigepflicht verletzt hat.

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

Das Risiko und die Rendite der Anlage hängen von den jeweils gewählten Anlageoptionen ab. Informationen zu den Risiken und Renditen der jeweiligen Anlageoption finden Sie in den spezifischen Informationen zu jeder Anlageoption. Diese finden Sie unter www.ergo.de/Basisinformationsblaetter.

Risikoindikator



Dieser 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.

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 bis 7 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht und 7 der höchsten Risikoklasse entspricht.

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

Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

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

Performance-Szenarien

Die Höhe der Erlebensfallleistung hängt von den zugrunde liegenden Anlageoptionen ab. Bei der jeweiligen Anlageoption ist maßgeblich, wie sich der Markt jeweils entwickelt und wie lange Sie die Anlage/das Produkt halten. Bei insgesamt positiver Wertentwicklung können Sie einen Wertzuwachs erzielen. Bei insgesamt negativer Wertentwicklung müssen Sie mit Verlusten rechnen. Auch Ihre persönliche steuerliche Situation kann sich darauf auswirken, wieviel Sie zurückerhalten. Diese Aussagen gelten entsprechend für die Höhe der Todesfallleistung.

Was geschieht, wenn ERGO Lebensversicherung AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Es besteht ein gesetzlicher Sicherungsfonds (§§ 221 ff. Versicherungsaufsichtsgesetz), der bei der Protektor Lebensversicherungs-AG, Wilhelmstraße 43 G, 10117 Berlin eingerichtet ist. ERGO Lebensversicherung AG gehört dem Sicherungsfonds an. Dieser schützt die Ansprüche aus der Versicherung der Versicherungsnehmer, der versicherten Personen, der Bezugsberechtigten und sonstiger aus dem Versicherungsvertrag begünstigter Personen. Die Aufsichtsbehörde kann die Leistungen durch Protektor Lebensversicherung AG um maximal 5 Prozent der vertraglich garantierten Leistungen herabsetzen.

Welche Kosten entstehen?

Die Kosten hängen von der jeweiligen gewählten Anlageoption ab. Informationen zu den Kosten der jeweiligen Anlageoption finden Sie in den spezifischen Informationen zu jeder Anlageoption. Diese finden Sie unter www.ergo.de/Basisinformationsblaetter.

Kosten im Zeitverlauf 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 Euro pro Jahr anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Anlage 1.000 Euro pro Jahr Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 20 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 40 Jahren einlösen
Gesamtkosten	341€-369€	2898€-9934€	5596€-37953€
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	34,69 % - 37,86 %	1,25 % - 4,74 %	0,54 % - 3,32 %

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.

Zusammenfassung 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

Kostenkategorie	Kostenart	Wirkung	Beschreibung
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,06 % - 0,09 %	Auswirkung der im Preis bereits inbegriffenen Kosten. Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, stellt Ihnen gegebenenfalls weitere Kosten in Rechnung.
	Ausstiegskosten	0,00 %	Auswirkungen der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,00 % - 1,11 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrundeliegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	0,46 % - 1,87 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlagenverwaltung abziehen, sowie der in Abschnitt II genannten Kosten.
Zusätzliche Kosten	Erfolgsgebühr	0,00 % - 0,27 %	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft.

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.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 40 Jahre

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 30 Tagen widerrufen. Näheres können Sie der Widerrufsbelehrung entnehmen, die Sie mit der Versicherungsurkunde erhalten.

Versicherungsprodukte, die eine Altersversorgung in Form einer lebenslangen Rente vorsehen, sind hinsichtlich des Anlagehorizonts auf den Beginn der Altersversorgung ausgerichtet. Wir empfehlen, das Produkt bis zum Beginn der Verfügungsphase zu halten.

Eine Kündigung ist bis zum Beginn der Verfügungsphase jederzeit zum Ende eines Monats möglich. Bei einer vollständigen Kündigung zahlen wir den zum entsprechenden Stichtag sich ergebenden Rückkaufswert abzüglich eines Stornoabzugs in Höhe von 150 Euro aus. Weitere Informationen finden Sie in den Versicherungsbedingungen, die Sie bei Abschluss des Vertrags erhalten.

Wie kann ich mich beschweren?

Falls Sie sich über das Produkt, den Vermittler oder das Versicherungsunternehmen beschweren möchten, können Sie unsere Hotline unter 0800 3746-017 anrufen. Sie können die Beschwerde auch über unsere Internetseite www.ergo.de/beschwerde, per Brief (ERGO Lebensversicherung AG, Überseering 45, 22297 Hamburg) oder per E-Mail info@ergo.de bei uns einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die in diesem Basisinformationsblatt dargestellten Informationen beruhen auf EU-Vorgaben und können sich daher von den (vor)vertraglichen Informationspflichten nach deutschem Recht unterscheiden. Weitere zweckdienliche Angaben erhalten Sie in Ihrem persönlichen Angebot. Aufgrund gesetzlicher Vorschriften erhalten Sie folgende Unterlagen mit wichtigen Informationen: Versicherungsschein, Informationen nach VVG-InfoV, Allgemeine Versicherungsbedingungen, Steuerhinweise. Weitere Informationen finden Sie auch auf unserer Website www.ergo.de.

ERGO Rente Chance
Leistungsüberblick
ERGO Lebensversicherung AG

Versicherte Person

Herr Max Muster
Geburtsdatum: 1.8.1988
Eintrittsalter: 30 Jahre

Versicherungsvereinbarungen

Vereinbarter Tarif
Fondsgebundene Rentenversicherung FFR317055Z

Versicherungsbeginn (mittags 12 Uhr) 1.9.2018
Der Versicherungsschutz beginnt ab dem Zeitpunkt, zu dem der Vertrag zustande kommt, frühestens jedoch zum Versicherungsbeginn.

Tag des Beginns der Verfügungsphase 1.9.2055 (Alter 67 Jahre)
Ende der Verfügungsphase 1.9.2068 (Alter 80 Jahre)

Rentengarantiezeit 15 Jahre

Leistungen

Leistung zur Altersvorsorge am Tag des Beginns der Verfügungsphase

Am Tag des Beginns der Verfügungsphase (1.9.2055) können Sie die folgenden Versicherungsleistungen in Anspruch nehmen:

Garantierte lebenslange monatliche Altersrente je 10.000 Euro Fondsguthaben **25,33 €**
(Rentenfaktor) ab dem **1.9.2055**

Wenn die Altersrente den Mindestbetrag von 300 Euro pro Jahr nicht erreicht, gilt: Wir zahlen anstelle der Altersrente das Fondsguthaben aus.

Rentenfaktor-Plus

Für einen Mehrbetrag in Höhe von 2,50 Prozent des monatlichen Beitrags können Sie zu Vertragsbeginn einen garantierten Rentenfaktor von 29,55 Euro statt eines garantierten Rentenfaktors von 25,33 Euro je 10.000 Euro Fondsguthaben einschließen.

Wir ermitteln den Rentenfaktor zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu. Als Rechnungszins legen wir hierbei den nach aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zum Zeitpunkt des Rentenbeginns geltenden Höchstrechnungszins für Neuabschlüsse aufgeschobener Rentenversicherungen mit Zinsgarantie zugrunde. Gilt zum Zeitpunkt des Rentenbeginns anstelle eines Höchstrechnungszinses ein vergleichbarer Referenzwert, legen wir diesen zugrunde.

Wir berechnen die Altersrente mit dem zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu ermittelten Rentenfaktor. Voraussetzung ist, dass der neu ermittelte Rentenfaktor höher ist als der vor dem Rentenbeginn garantierte Rentenfaktor.

Wollen Sie die Altersrente am Tag des Beginns der Verfügungsphase in Anspruch nehmen, gilt: Sie müssen uns dies spätestens einen Monat vorher in Textform (z. B. Brief, Fax, E-Mail) mitteilen. Daran werden wir Sie vorher erinnern.

ERGO Rente Chance

Leistungsüberblick

ERGO Lebensversicherung AG

Leistung zur Altersvorsorge bis zum Ende der Verfügungsphase

Wird die Altersrente oder die vollständige bzw. teilweise Kapitalabfindung am Tag des Beginns der Verfügungsphase nicht in Anspruch genommen, gilt: Wir führen die Versicherung bis zum 1.9.2068 fort (Verfügungsphase).

In dieser Zeit kann die Altersrente oder eine vollständige oder teilweise Kapitalabfindung zu jedem Monatsersten in Anspruch genommen werden. Voraussetzung ist, dass die versicherte Person lebt. Nehmen Sie die Altersrente nach Beginn der Verfügungsphase in Anspruch, gilt: Die Altersrente wird mit einem höheren Rentenfaktor berechnet. Auch diesen Rentenfaktor bestimmen wir zum Zeitpunkt des Rentenbeginns neu.

Erlebt die versicherte Person den Ablauf der Verfügungsphase und wird die Altersrente oder eine vollständige Kapitalabfindung nicht in Anspruch genommen, gilt: Wir zahlen spätestens ab dem 1.9.2068 eine Altersrente. Die Altersrente zahlen wir jeweils zum Monatsersten, solange die versicherte Person lebt.

Flexibler Leistungszeitpunkt

Sie können den Beginn der Altersrente bzw. die Zahlung der einmaligen Kapitalabfindung auf einen Zeitpunkt vor Beginn der Verfügungsphase vorverlegen (flexible Altersgrenze). Dies ist ab dem 1.9.2050 zu jedem Monatsersten möglich.

Andererseits haben Sie bis zum Ende der Verfügungsphase am 1.9.2068 Zeit, Ihre Altersrente in Anspruch zu nehmen.

Leistung im Todesfall der versicherten Person

Bei Tod der versicherten Person vor dem Tag des Beginns der Verfügungsphase und vor Beginn der Rentenzahlung

Stirbt die versicherte Person vor Beginn der Rentenzahlung, gilt: Wir zahlen den Wert des Fondsguthabens aus.

Bei Tod der versicherten Person nach dem Tag des Beginns der Verfügungsphase und vor Beginn der Rentenzahlung

Stirbt die versicherte Person nach dem 1.9.2055 und vor Beginn der Rentenzahlung, gilt: Wir zahlen das Fondsguthaben aus.

Bei Tod der versicherten Person nach Beginn der Rentenzahlung

Stirbt die versicherte Person in den ersten **15 Jahren** nach Zahlung der ersten Altersrente (**Rentengarantiezeit**), gilt: Wir zahlen die Altersrente bis zum Ablauf dieser Rentengarantiezeit weiter. Danach erlischt die Versicherung.

Die Rentengarantiezeit von 15 Jahren gilt nur, wenn die Altersrente am 1.9.2055 beginnt. Wird ein späterer Rentenbeginn gewählt, gilt: Wir ermitteln zu diesem Zeitpunkt die maximale Dauer der Rentengarantiezeit erneut.

Beitrag

Erster Beitrag:

500,00 €

ERGO Rente Chance

Leistungsüberblick

ERGO Lebensversicherung AG

Der erste Beitrag ist unverzüglich nach Abschluss des Vertrags zu zahlen, frühestens jedoch zum 1.9.2018.

Alle weiteren Beiträge (Folgebeiträge) sind monatlich, jeweils zum Ersten eines Monats zu zahlen. Stirbt die versicherte Person, endet die Beitragszahlungspflicht.

Ist der erste Beitrag bei Eintritt des Versicherungsfalles nicht gezahlt, sind wir nicht zur Leistung verpflichtet. Unsere Leistungspflicht bleibt jedoch bestehen, wenn uns nachgewiesen wird, dass Sie die Nichtzahlung nicht zu vertreten haben. Nähere Informationen finden Sie in Ziffer 16 und 17 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Ein ggf. bestehender vorläufiger Versicherungsschutz endet, wenn der erste Beitrag nicht rechtzeitig gezahlt wird. Dies gilt nicht, wenn uns nachgewiesen wird, dass Sie die Nichtzahlung nicht zu vertreten haben.

Ende der Beitragszahlung zur Altersrentenversicherung: 1.9.2055

Der oben genannte Beitrag ist umsatzsteuerfrei. Unsere Umsatzsteuer Identifikationsnummer lautet: DE198317286.

Das Versicherungsentgelt ist in Deutschland gemäß § 4 Nr. 5 Versicherungsteuergesetz (VersStG) von der Versicherungsteuer befreit.

Überschussverwendung

Überschussverwendung vor Beginn der Altersrente: Fondsanlage
Überschussverwendung nach Beginn der Altersrente: Überschussrente mit Steigerungssatz (0,5 %)

In bestimmten Fällen verwenden wir künftige Anteile am Überschuss zur Erhöhung der Deckungsrückstellung der Versicherung. Dafür verwenden wir aber nur diejenigen Anteile, die wir der Versicherung nicht bereits verbindlich gutgeschrieben haben. Dies kann zur Folge haben, dass

- wir die Rente nicht mehr oder nur noch geringfügig erhöhen.
- wir die Rente herabsetzen müssen.

Fondsanlage

Fondsanlage bei Vertragsbeginn

Vom 1.9.2018 bis zum 31.10.2018 legen wir den zur Fondsanlage bestimmten Teil der Beiträge wie folgt an:

Name des Investmentfonds	WKN	ISIN
MEAG EuroFlex	975748	DE0009757484

Nach Ablauf der ersten zwei Monate der Vertragsdauer schichten wir das vorhandene Fondsguthaben in die von Ihnen gewählten Fonds um.

Ausgewählte Investmentfonds

Ab dem 1.11.2018 legen wir den Teil der Beiträge, der zur Fondsanlage bestimmt ist, wie folgt an:

Nr.	Names des Investmentfonds	WKN	ISIN	Aufteilung
1	iShares Core MSCI World UCITS ETF	A0RPWH	IE00B4L5Y983	100 %

Was müssen Sie noch wissen?

Wer ist Ihr Versicherer und wie lautet die ladungsfähige Anschrift?

ERGO Lebensversicherung AG
Überseering 45, 22297 Hamburg

Den Aufsichtsratsvorsitzenden und die Mitglieder des Vorstands finden Sie in der Fußzeile Ihres Anschreibens zu dieser Versicherungsurkunde.

Sitz: Hamburg - Handelsregister: Amtsgericht Hamburg HRB 63329

Ust-Ident-Nr.: DE198317286

Die ERGO Group stellt sich neu auf. Dabei planen wir, die neuen und innovativen Produkte für die private Altersvorsorge in der ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG zu bündeln. Auch Ihr Vertrag gehört zu diesen Produkten. Die ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG ist schon seit vielen Jahren ein Unternehmen der ERGO Group. Sie verfügt über große Erfahrung in der Entwicklung und der Verwaltung innovativer Versicherungsprodukte für die Altersvorsorge ihrer Kunden. Sobald der Prozess der Neuaufstellung abgeschlossen ist, werden wir Sie darüber informieren.

Was ist unsere Hauptgeschäftstätigkeit und wie lautet die Adresse der zuständigen Aufsichtsbehörde?

Hauptgeschäftstätigkeit unseres Unternehmens ist der Betrieb der Lebensversicherung.

Die Adresse der Aufsichtsbehörde lautet:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht

- Bereich Versicherungen -

Graurheindorfer Str.108

53117 Bonn

Besteht ein Sicherungsfonds und wie lautet sein Name und seine Anschrift?

Zur Absicherung der Ansprüche aus der Lebensversicherung besteht ein gesetzlicher Sicherungsfonds (§§ 221 ff. des Versicherungsaufsichtsgesetzes). Er wird von der Protektor Lebensversicherungs-AG, Wilhelmstr. 43g, 10117 Berlin, <http://www.protektor-ag.de> verwaltet. Im Sicherheitsfall wird die Aufsichtsbehörde die Verträge auf den Sicherungsfonds übertragen. Geschützt von dem Fonds sind die Ansprüche der Versicherungsnehmer, der versicherten Personen und der Bezugsberechtigten. Auch die Ansprüche sonstiger aus dem Versicherungsvertrag begünstigter Personen sind geschützt. Die ERGO Lebensversicherung AG gehört dem Sicherungsfonds an.

Wie kommt der Vertrag zustande?

Der Vertrag kommt mit Zugang der Versicherungsurkunde bei Ihnen zustande. Bis zum Ablauf der Widerrufsfrist sind Sie jedoch nicht an Ihren Antrag gebunden.

Wie können Sie den Vertrag widerrufen?

Sie können Ihre Vertragserklärung innerhalb von 30 Tagen ohne Angabe von Gründen in Textform (z. B. Brief, Fax, E-Mail) widerrufen. Die Frist beginnt am Tag, nachdem Ihnen die Versicherungsurkunde, die Vertragsbestimmungen einschließlich der Allgemeinen Versicherungsbedingungen, die weiteren Informationen nach § 7 Absatz 1 und 2 des Versicherungsvertragsgesetzes in Verbindung mit §§ 1 bis 4 der VVG-Informationspflichtenverordnung und die Widerrufsbelehrung jeweils in Textform zugegangen sind. Die Widerrufsfrist wird mit rechtzeitiger Absendung des Widerrufs gewahrt. Wie Sie Ihr Widerrufsrecht ausüben können und welche Rechtsfolgen der Widerruf hat, können Sie der beigefügten **Widerrufsbelehrung** entnehmen.

Welche Vertragssprache wird zugrunde gelegt?

Die Vertragssprache ist deutsch.

Welche Beschwerdemöglichkeiten haben Sie?

1. Wir haben uns derzeit zur Teilnahme am Streitbeilegungsverfahren vor dem Versicherungsombudsmann e. V. als allgemeine Schlichtungsstelle verpflichtet. Verbraucher oder Personen in einer verbraucherähnlichen Lage können Beschwerden an den Versicherungsombudsmann e. V. richten. Zudem besteht die Möglichkeit - auch für Unternehmer - ihre Beschwerde an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) zu richten.

2. Die Anschrift des Versicherungsombudsmanns e. V. lautet: Versicherungsombudsmann e. V., Postfach 080632, 10006 Berlin. Er ist online zu erreichen über: <http://www.versicherungsombudsmann.de>. Der Versicherungsombudsmann ist als Schlichtungsstelle unabhängig. Das Verfahren ist für Verbraucher oder für Personen in einer verbraucherähnlichen Lage kostenlos.

Sofern der Versicherungsombudsmann die Entscheidung zu Ihren Gunsten trifft, sind wir bis zu einem Betrag in Höhe von 10.000 Euro daran gebunden. Sie müssen sich hingegen nicht an die Entscheidung halten. Der Ombudsmann behandelt Ihre Beschwerde erst dann, wenn Sie Ihren Anspruch zuvor uns gegenüber geltend gemacht haben. Sie müssen uns sechs Wochen Zeit gegeben haben, um den Anspruch abschließend zu beurteilen. Für die Dauer des Verfahrens verjähren Ihre Ansprüche nicht.

3. Für Verbraucher gilt: Haben Sie den Vertrag elektronisch geschlossen (z. B. über eine Internetseite oder per E-Mail), können Sie sich bei Beschwerden auch an die Plattform zur Online-Streitbeilegung der Europäischen Union wenden. Diese finden Sie unter <http://ec.europa.eu/consumers/odr/>. Ihre Beschwerde wird dann über die Plattform für außergerichtliche Online-Streitbeilegung dem Versicherungsombudsmann e. V. weitergeleitet.

4. Die Anschrift der BaFin lautet:
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn

Online ist die BaFin zu erreichen unter: <http://www.bafin.de>

Ein Beschwerdeformular findet sich unter: <http://www.bafin.buergerservice-bund.de/versicherung.aspx>

Reichen Sie Ihre Beschwerden in Schrift- oder Textform ein. Dabei müssen der Sachverhalt sowie der Beschwerdegrund enthalten sein. Die BaFin kann einzelne Streitfälle nicht verbindlich entscheiden und erstellt keine Rechtsgutachten. Sie prüft nur, ob die Entscheidung rechtlich zu beanstanden ist.

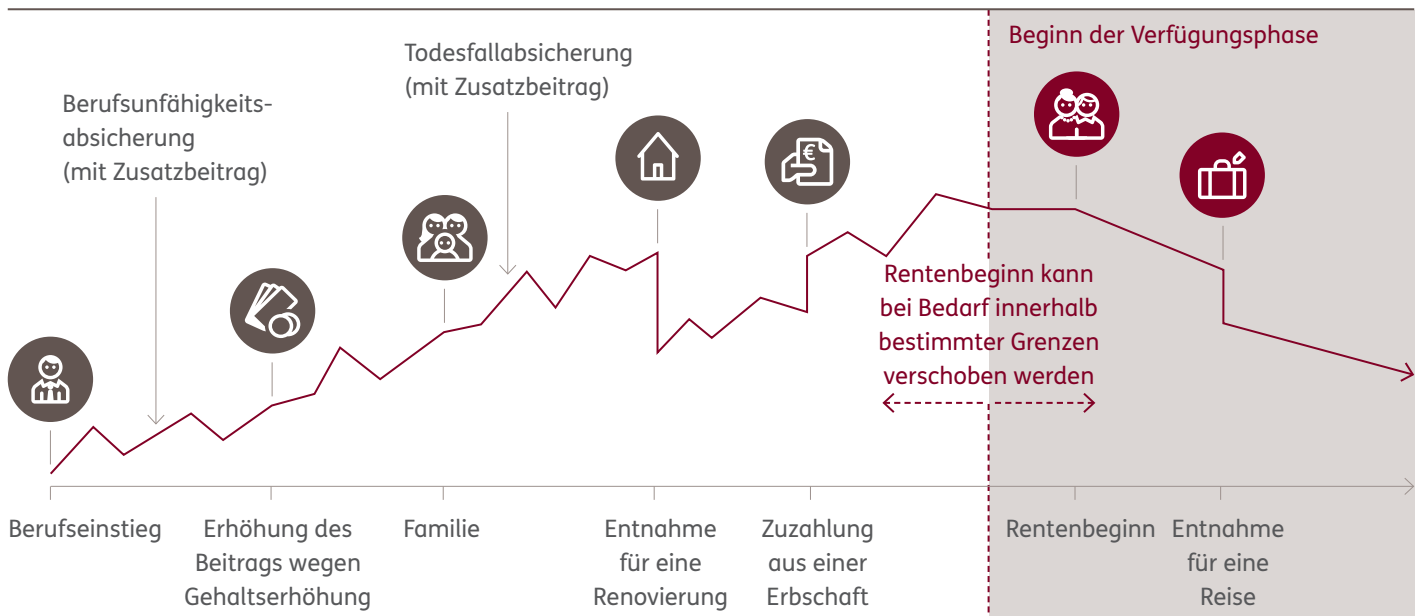
5. Die Möglichkeit, gerichtliche Hilfe in Anspruch zu nehmen, bleibt Ihnen erhalten.

Welche Kosten fallen an?

Für die fondsgebundene Rentenversicherung fallen Abschluss- und Vertriebskosten sowie Verwaltungskosten an. Neben den Verwaltungskosten sind keine weiteren übrigen Kosten einkalkuliert. Die Höhe der Kosten können Sie dem Produktinformationsblatt unter Ziffer 3.2. entnehmen. Die Höhe der möglichen sonstigen Kosten finden Sie ebenfalls im Produktinformationsblatt unter Ziffer 3.2.5.

Flexibilität fürs Leben.

Was immer Sie im Leben vorhaben – oder was das Leben mit Ihnen vorhat: Ihre ERGO Rente Garantie und ERGO Rente Chance ist flexibel.



Unverbindlicher schematischer Verlauf, wie sich das Guthaben Ihrer Versicherung entwickeln könnte. Die Höhe Ihres tatsächlichen Versicherungsguthabens hängt von der Kursentwicklung am Kapitalmarkt ab und davon, ob und welche Flexibilitäten genutzt werden. Es kann auch höher oder niedriger ausfallen. Eine Beschreibung der Flexibilitäten finden Sie in unseren Produktbroschüren zur ERGO Rente Garantie/ERGO Rente Chance (Bestell-Nummer 50065367/50065368) und in den jeweiligen Versicherungsbedingungen. Bitte beachten Sie zu den Flexibilitäten die Hinweise auf der Rückseite.

Welche Flexibilitäten sind Ihnen bei Ihrer Altersvorsorge wichtig?

Beitragsflexibilität	<input type="radio"/>	Flexibilität bei der Berufsunfähigkeitsabsicherung	<input type="radio"/>
Flexible Zuzahlungsmöglichkeiten	<input type="radio"/>	Flexibilität bei verändertem Absicherungsbedarf Familie/Partner	<input type="radio"/>
Flexible Verfügungsmöglichkeiten für den Notfall	<input type="radio"/>	Flexible Auszahlungsmöglichkeiten der Rente	<input type="radio"/>
Flexibler Rentenbeginn	<input type="radio"/>	Flexible Vorsorge für den Partner im Alter	<input type="radio"/>
Flexible Auswahl der Kapitalanlage	<input type="radio"/>		

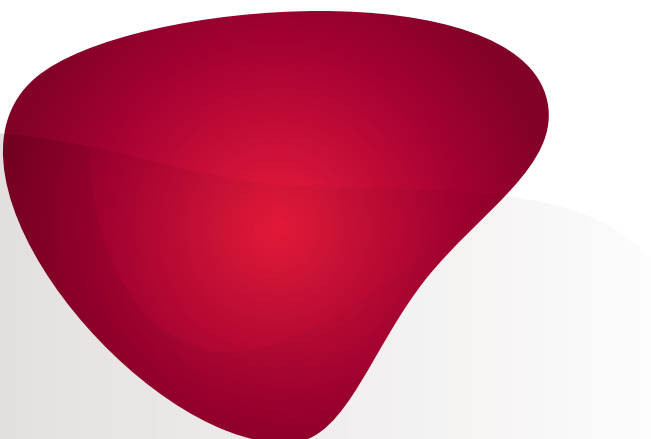
Das können wir Ihnen bieten:

Die Flexibilitäten der neuen ERGO Rente Garantie und ERGO Rente Chance im Überblick.

Flexible Beitragszahlung:		Flexible Verfügungsmöglichkeiten:	
• Zuzahlung	✓	• Entnahmen vor Rentenbeginn	✓
• Unterbrechung der Beitragszahlung	✓	• Entnahmen nach Rentenbeginn	✓
• Wiederinkraftsetzung	✓	• Vorgezogener Rentenbeginn	✓
• Beitragserhöhung	✓	• Kündigung	✓
• Beitragsherabsetzung	✓	Flexible Absicherung:	
• Beitragsfreistellung	✓	• Einschluss des Hinterbliebenen-schutzes zum Rentenbeginn	✓
• Automatische Anpassung	✓	• Nachversicherungsgarantie	✓
Flexibilität bei Rentenbeginn und Auszahlung:		• Nachträglicher Ein- bzw. Ausschluss der Zusatzversicherungen	✓
• Lebenslange Rentenzahlung	✓	• Nachträgliche Erhöhungen bzw. Reduktionen der Zusatzversicherungen	✓
• Einmalige Kapitalauszahlung	✓	• Neue Festlegung der Rentengarantiezeit zum Rentenbeginn	✓
• Verfügungsphase	✓	Flexibilität bei Kapitalanlage (nur ERGO Rente Chance):	
• Kombination aus Verrentung und Kapital sowie Kapitalentnahme und Verfügungsphase	✓	• Auswahl der eigenen Fondsanlage aus rund 60 Investmentfonds	✓
		• Kostenloser Fondswechsel bis zu zwölfmal jährlich	✓
		• Kostenloses Ablaufmanagement	✓

Einige Flexibilitäten können durch Voraussetzungen, Fristen und Grenzen eingeschränkt sein und müssen von Ihnen beantragt werden. Sie können dann ein Angebot von uns erhalten. Bei Vereinbarung oder Erhöhung einer Berufsunfähigkeits-, Erwerbsunfähigkeits- oder Todesfallabsicherung ist in der Regel eine Gesundheitsprüfung erforderlich.

Vertragsänderungen während der Vertragslaufzeit können sich unter Umständen steuerlich auswirken. Bei der ERGO Rente Garantie sind zudem Auswirkungen auf die Garantie möglich. Auch die Höhe der garantierten Mindestrente kann sich dadurch ändern. Über Details informiert Sie gern Ihr Außendienstpartner.



Leistungsverlaufswerte

Unverbindliche Beispielrechnung der Leistung bei Beitragsbefreiung bis zum Tag des Beginns der Verfügungsphase

Beitragsfreistellung der Altersrentenversicherung

Wenn Sie Ihre Versicherung beitragsfrei stellen, verringert sich die Versicherungsleistung.

Die Höhe der beitragsfreien Altersrente können wir nicht garantieren, da sie von der Wertentwicklung des Ihrer Versicherung zugrunde liegenden Investmentfonds abhängig ist. Die garantierte beitragsfreie Altersrente beträgt daher 0,00 Euro.

Im Falle einer Beitragsfreistellung erheben wir einen Abzug in Höhe von 150,00 Euro nach Ziffer 30.2.2 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Hat die Versicherung die Abrufmöglichkeit im Rahmen der flexiblen Altersgrenze erreicht, gilt: Wir nehmen bei der Altersrentenversicherung keinen solchen Abzug vor.

Eine Beitragsfreistellung ist nicht möglich, wenn die Summe der bis zum Zeitpunkt der Beitragsfreistellung gezahlten Beiträge den Mindestbetrag von 1.600 Euro unterschreitet. In diesem Fall zahlen wir den Kündigungsbetrag aus und die Versicherung endet. Nähere Informationen zum Kündigungsbetrag finden Sie in Ziffer 30 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen.

Die Verwaltungskosten Ihrer Fondsgebundenen Rentenversicherung entnehmen wir nach Beitragfreistellung weiterhin monatlich dem Fondsguthaben. Wird dadurch das Fondsguthaben vor Zahlung der ersten Altersrente aufgebraucht, erlischt Ihre Versicherung. In diesem Fall werden wir Sie informieren.

Mögliche Nachteile bei einer Beitragsfreistellung der Altersrentenversicherung

Bei einer Beitragsfreistellung bitten wir Sie Folgendes zu beachten: Sie tilgen mit Ihren Beitragszahlungen in den ersten Vertragsjahren auch die Abschluss- und Vertriebskosten. Nähere Informationen finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 31.2. Dadurch sinkt der zur Fondsanlage bestimmte Teil des Beitrags und damit das zur Bildung einer beitragsfreien Leistung zur Verfügung stehende Fondsguthaben. Nähere Informationen zur Aufteilung des Beitrags finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 15.1. Auch in den Folgejahren erreicht das Fondsguthaben nicht unbedingt die Summe der eingezahlten Beiträge. Denn der Wert des Fondsguthabens ist auch abhängig von der Wertentwicklung des Fondsguthabens. Darüber hinaus führt der in Ziffer 30.2.2 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen genannte Abzug zu einem geringeren Fondsguthaben nach Beitragsfreistellung als vor Beitragsfreistellung. Die Höhe der Abschluss- und Vertriebskosten können Sie Ziffer 3.2.1 des Produktinformationsblatts entnehmen.

Unverbindliche Beispielrechnung der Leistung bei Kündigung bis zum Tag des Beginns der Verfügungsphase**Kündigung der Altersrentenversicherung**

Bei einer vollständigen Kündigung zahlen wir den Kündigungsbetrag. Dabei erheben wir bis zum Beginn der Verfügungsphase einen Abzug in Höhe von 150,00 Euro nach Ziffer 30.1.4 der Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Diesen Abzug nehmen wir aber nur bis zum Erreichen der Abrufmöglichkeit der Altersleistung im Rahmen der flexiblen Altersgrenze vor. Ist der Vertrag bei Kündigung beitragsfrei gestellt, nehmen wir keinen solchen Abzug vor. Die Höhe des Zeitwerts Ihrer Altersrentenversicherung (= Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG) können wir nicht garantieren. Denn er ist abhängig von der Wertentwicklung des Ihrer Versicherung zugrunde liegenden Investmentfonds. **Das garantierte Fondsguthaben (Rückkaufswert im Sinne von § 169 Absatz 4 VVG) beträgt 0,00 Euro (Null Euro).** Das Kapitalanlagerisiko trägt der Versicherungsnehmer.

Mögliche Nachteile bei einer Kündigung der Altersrentenversicherung

Bei einer Kündigung bitten wir Sie Folgendes zu beachten: Sie tilgen mit Ihren Beitragszahlungen in den ersten Vertragsjahren auch die Abschluss- und Vertriebskosten. Nähere Informationen finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 31.2. Dadurch sinkt der zur Fondsanlage bestimmte Teil des Beitrags und damit der Rückkaufswert. Nähere Informationen zur Aufteilung des Beitrags finden Sie in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden diese in Ziffer 15.1. Auch in den Folgejahren erreicht der Rückkaufswert nicht unbedingt die Summe der eingezahlten Beiträge. Denn der Rückkaufswert ist auch abhängig von der Wertentwicklung des Fondsguthabens. Darüber hinaus führt der in den Allgemeinen Versicherungsbedingungen genannte Abzug zu einem geringeren Kündigungsbetrag im Verhältnis zum Fondsguthaben. Sie finden diesen Abzug in Ziffer 30.1.4. Die Höhe der Abschluss- und Vertriebskosten können Sie Ziffer 3.2.1 des Produktinformationsblatts entnehmen.

Die Kündigung und Beitragsfreistellung regeln wir in Ihren Allgemeinen Versicherungsbedingungen. Sie finden dies in Ziffer 30.

Private Vorsorge

Allgemeine Informationen zur Fondsanlage

- ERGO Rente Chance
- ERGO Rente Balance

ERGO

Versichern heißt verstehen.

Diese Fonds stehen zur Auswahl (Stand 01/2018):

Risikoklasse 7:		DJE – Dividende & Substanz – P (EUR) ISIN: LU0159550150 Aktienfonds allgemein Welt Seite 10	Flossbach von Storch – Multi Asset – Defensive – R ISIN: LU0323577923 Mischfonds Seite 13
BlackRock Global Funds – World Gold Fund A2 EUR ISIN: L0171305526 Aktienfonds Seite 8		DWS Akkumula LC ISIN: DE0008474024 Aktienfonds, weltweit Seite 10	Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities – R ISIN: LU0323578657 Mischfonds Seite 13
Risikoklasse 6:		DWS Top Dividende LD ISIN: DE0009848119 Aktienfonds, global Seite 11	JPMorgan Investment Funds – Global Income Fund A (div) – EUR ISIN: LU0395794307 Mischfonds Seite 15
MEAG Dividende A ISIN: DE000A1W18W8 Europäischer Aktienfonds Seite 4		Fidelity Funds – America Fund A-Acc-EUR ISIN: LU0251127410 Aktienfonds Seite 11	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Balanced (EUR) A ISIN: LU0208341965 Anlagestrategiefonds Seite 17
MEAG EuroInvest A ISIN: DE0009754333 Europäischer Aktienfonds Seite 5		iShares Core MSCI World UCITS ETF ISIN: IE00B4L5Y983 Aktien, Exchange Traded Fund (ETF) Seite 14	Risikoklasse 3:
MEAG ProInvest ISIN: DE0009754119 Deutscher Aktienfonds Seite 7		iShares Core S&P 500 UCITS ETF ISIN: IE00B5BMR087 Aktien, Exchange Traded Fund (ETF) Seite 15	MEAG EuroRent A ISIN: DE0009757443 Europäischer Rentenfonds Seite 6
BlackRock Global Funds – New Energy Fund A2 (EUR) ISIN: LU0171289902 Aktienfonds Seite 8		Pictet-Water P EUR ISIN: LU0104884860 Aktienfonds Seite 16	MEAG FairReturn A ISIN: DE000A0RFJ25 Europäischer Mischfonds, Absolute-Return-Konzept Seite 6
db x-trackers DAX UCITS ETF (DR) 1C ISIN: LU0274211480 Aktien, Exchange Traded Fund (ETF) Seite 10		Pioneer Funds – US Fundamental Growth A EUR ISIN: LU0353248106 Aktien Seite 16	BlackRock Global Funds – Euro Bond Fund A2 EUR ISIN: LU0050372472 Rentenfonds Seite 7
DWS Deutschland ISIN: DE0008490962 Aktienfonds, Deutschland Seite 11		Schroder International Selection Fund – Asian Equity Yield A EUR Acc ISIN: LU0820944071 Aktien Seite 17	H & A PRIME VALUES Income (EUR) A ISIN: AT0000973029 Mischfonds Seite 14
Fidelity Funds – Asian Special Situations Fund A-ACC-Euro ISIN: LU0413542167 Aktienfonds Seite 12		Templeton Global Bond Fund A(acc)EUR ISIN: LU0152980495 Rentenfonds Seite 18	M&G Optimal Income Fund EUR-Klasse A-H ISIN: GB00B1VMCY93 Anleihenfonds Seite 15
Fidelity Funds – Emerging Markets Fund A-EUR ISIN: LU0307839646 Aktienfonds Seite 12		Threadneedle Investment Funds – Threadneedle European Select Fund EUR Acc ISIN: GB0002771169 Aktienfonds Seite 19	Risikoklasse 2:
Fidelity Funds – European Growth Fund A-ACC-Euro ISIN: LU0296857971 Aktienfonds Seite 12		Threadneedle (Lux) Global Focus AU ISIN: LU0757431068 Aktien Seite 18	MEAG EuroFlex ISIN: DE0009757484 Europäischer, kurzlaufender Rentenfonds Seite 5
Fidelity Funds – Germany Fund A-EUR ISIN: LU0048580004 Aktienfonds Seite 13		Threadneedle Investment Funds – European Smaller Companies Fund 1 (EUR) ISIN: GB0002771383 Aktienfonds Seite 19	Carmignac Sécurité A EUR acc ISIN: FR0010149120 Renten- und Geldmarktfonds Seite 9
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF ISIN: IE00B53L3W79 Aktien, Exchange Traded Fund (ETF) Seite 14		Risikoklasse 4:	Risikoklasse 1:
MAGELLAN C ISIN: FR0000292278 Aktien globale Schwellenländer Seite 15		ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen ISIN: DE000A2ARYT8 Mischfonds Seite 4	Zurzeit bieten wir keine Fonds in dieser Risikoklasse an.
Pioneer Funds – Global Ecology A EUR ISIN: LU0271656133 Aktien, global/Themen Seite 16		ERGO Vermögensmanagement Flexibel ISIN: DE000A2ARYP6 Mischfonds Seite 4	
Pioneer Investments German Equity A ND EUR ISIN: DE0009752303 Aktienfonds Deutschland Seite 16		ERGO Vermögensmanagement Robust ISIN: DE000A2ARYR2 Mischfonds Seite 4	
Schroder International Selection Fund – Global Climate Change Equity A EUR ISIN: LU0302446645 Aktien Seite 17		MEAG EuroBalance ISIN: DE0009757450 Europäischer Mischfonds Seite 5	
Schroder International Selection Fund – Greater China A EUR Acc ISIN: LU0365775922 Aktien Seite 17		MEAG EuroErtrag ISIN: DE0009782730 Europäischer Mischfonds Seite 5	
Templeton Growth (Euro) Fund A(acc)EUR ISIN: LU0114760746 Aktienfonds Seite 18		MEAG FlexConcept – Wachstum ISIN: LU0887262516 Mischfonds, Deutschland Seite 6	
Threadneedle Investment Funds – American Smaller Companies Fund (US) 1 (EUR) ISIN: GB00B0WGY707 Aktien Seite 19		BHF Flexible Allocation FT ISIN: LU0319572730 Mischfonds Seite 7	
Risikoklasse 5:		Carmignac Patrimoine A EUR acc ISIN: FR0010135103 Mischfonds Seite 9	
BlackRock Global Funds – Global Allocation Fund A2 (EUR) ISIN: LU0171283459 Mischfonds Seite 8		Ethna Aktiv A ISIN: LU0136412771 Mischfonds Seite 11	
Carmignac Investissement A EUR acc ISIN: FR0010148981 Aktienfonds Seite 9			
Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc ISIN: IE0004766675 Aktien Europa Seite 10			

Allgemeine Informationen zur Fondsanlage

1 Wer bestimmt, in welche Fonds investiert wird?

Einen Teil eines jeden Beitrags der Altersrentenversicherung verwenden wir zur Kapitalanlage. Sie legen bei Vertragsabschluss fest, in welche Fonds wir diesen Teil des Beitrags anlegen. Sie können bis zu zehn Fonds aus unserer aktuellen Fondsauswahl bestimmen. Dabei muss auf jeden Fonds ein Anteil von mindestens 10 Prozent entfallen. Abweichend hiervon haben Sie bei dem Produkt ERGO Rente Balance die Möglichkeit einen Teil eines jeden Beitrages in eine klassische Anlage anzulegen.

2 Welche Kosten fallen bei der Fondsanlage an?

Für die Fonds, die für die Kapitalanlage bestimmt sind, fallen keine Ausgabeaufschläge an. Wir berechnen auch keine Depot- oder Kontoführungsgebühr. Auf Ebene des Fonds fallen jedoch laufende Kosten an. Diese setzen sich insbesondere aus den Vergütungen für die Verwaltung des Fonds und für die Depotbank zusammen.

Die laufenden Kosten eines Fonds werden in Prozent des durchschnittlichen Fondsvolumens eines Geschäftsjahres angegeben. Sie sind in den Anteilspreisen der Fonds bereits berücksichtigt. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft stellt uns diese nicht gesondert in Rechnung.

Die laufenden Kosten des Fonds können von Geschäftsjahr zu Geschäftsjahr schwanken. Die laufenden Kosten umfassen nicht die Transaktionskosten des Fonds. Sie umfassen auch keine erfolgsabhängigen Vergütungen (Performance Fees).

Weitere Einzelheiten ergeben sich aus den Verkaufsunterlagen der einzelnen Fonds. Diese sind die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht.

Wenn die ERGO Lebensversicherung AG oder ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG für die Kapitalverwaltungsgesellschaft Dienstleistungen erbringt, mindern diese den Verwaltungsaufwand der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann der ERGO Lebensversicherung AG oder ERGO Vorsorge Lebensversicherung AG hierfür einen Teil der Vergütung für die Verwaltung des Fonds erstatten. Diese Erstattung von der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird als Rückvergütung an den Versicherer bezeichnet.

Die Höhe der laufenden Kosten der Fonds, die zum Stichtag der Beschreibung des Fonds aktuell waren, entnehmen Sie bitte der Beschreibung des jeweiligen Fonds (Ziffer 5). Der Beschreibung des jeweiligen Fonds können Sie auch die Höhe der jährlichen Rückvergütung der Kapitalverwaltungsgesellschaft an den Versicherer entnehmen.

Falls Sie später die aktuelle Höhe der Kosten und der Rückvergütungen der Fonds erfahren möchten, können Sie gern bei uns nachfragen. Wir teilen ihnen diese gern mit.

3 Wie können Sie sich über aktuelle Fondspreise informieren?

Jeder Fonds hat eine Wertpapierkennnummer (WKN). Darüber hinaus ist jedem Fonds auch eine International Securities Identification Number (ISIN) zugeordnet. Jede dieser beiden Kennnummern kennzeichnet einen Fonds eindeutig. Unter der jeweiligen Kennnummer finden Sie auf der Homepage der Kapitalverwaltungsgesellschaft die aktuellen Anteilspreise der Fonds.

Darüber hinaus finden Sie sie üblicherweise auch in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen, wie z.B. Frankfurter Allgemeinen Zeitung (FAZ), im Handelsblatt und der Börsenzeitung.

4 Welches Risiko- und Ertragsprofil gibt es für Fonds?

Jede Kapitalverwaltungsgesellschaft ist gesetzlich verpflichtet, zu jedem Fonds standardisierte wesentliche Anlegerinformationen* zu veröffentlichen. Die wesentlichen Anlegerinformationen enthalten auch ein Zahlensystem zur Risikoeinstufung eines Fonds.

← Typischerweise geringere Rendite / geringeres Risiko



Typischerweise höhere Rendite / höheres Risiko →

Das Zahlensystem zur Risikoeinstufung weist als Risikoindikator Werte von 1 bis 7 aus. Der Wert beschreibt das Risiko- und Ertragsprofil des jeweiligen Fonds. Diese Risikoeinstufung beruht auf historischen Daten. Sie kann sich künftig ändern. Eine Vorhersage künftiger Risikoeinstufungen ist damit nicht möglich. Die aktuelle Risikoeinstufung kann für die Vertragslaufzeit nicht garantiert werden. Auch ein Fonds mit der Risikoeinstufung 1 stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Die Risikoeinstufung der Fonds, die zum Stichtag der Beschreibung des Fonds aktuell war, nennen wir Ihnen in Ziffer 5. Diese haben wir den wesentlichen Anlegerinformationen der Kapitalverwaltungsgesellschaft entnommen.

Falls Sie später die aktuelle Risikoeinstufung der einzelnen Fonds erfahren möchten, teilen wir Ihnen diese auf Nachfrage gern mit.

*)Die aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen eines Fonds finden Sie auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Auf Wunsch stellen wir Ihnen diese Informationen gern zur Verfügung.

5 Beschreibung der angebotenen Fonds auf Grundlage der wesentlichen Anlegerinformationen der Kapitalverwaltungsgesellschaften

Wir informieren Sie hier über wesentliche Eigenschaften der angebotenen Fonds. Das sind unter anderem:

- der Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil,
- die jährlichen laufenden Kosten und
- die Ziele und Anlagepolitik.

Diese Informationen haben wir den wesentlichen Anlegerinformationen der Fonds entnommen. Sie werden von den Kapitalverwaltungsgesellschaften der Fonds erstellt. Wir beziehen uns jeweils auf die wesentlichen Anlegerinformationen, die zum Stichtag der Beschreibung des Fonds aktuell waren. Das Stichtag finden Sie jeweils unten in den Fondsbeschreibungen.

Bitte beachten Sie: Mit dem Abdruck der Ziele und Anlagepolitik der einzelnen Fonds in diesem Druckstück sichern wir nicht zu, dass das Anlageziel tatsächlich erreicht wird.

Die Einstufung der einzelnen Fonds in einen Fondstypen erfolgt gemäß der Einteilung der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Detaillierte Informationen zum jeweiligen Fonds finden Sie in den Verkaufsunterlagen des Fonds. Dies sind:

- wesentliche Anlegerinformationen
- Verkaufsprospekt
- Jahres- und Halbjahresbericht

Diese finden Sie auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Auf Nachfrage stellen wir Ihnen diese Informationen gern zur Verfügung. Die Fonds unterliegen verschiedenen Risiken. Eine detaillierte Risikobeschreibung der einzelnen Fonds finden Sie im jeweiligen Verkaufsprospekt. Dieses finden Sie auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Auf Wunsch stellen wir Ihnen diese Informationen gern zur Verfügung.

Name des Fonds:	ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen
Stand:	September 2017
WKN:	A2ARYT
ISIN:	DE000A2ARYT8
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des aktuellen Geschäftsjahres (in Prozent des Fondsvermögens)**	1,27
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,50

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist mittel- bis langfristig ein Wertzuwachs mit ausgewogenen Ertragschancen der weltweiten Märkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in eine Vielzahl von Anlageklassen, wie z. B. Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie – über indirekte Anlagen – Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe. Hierbei wird ein ausgewogenes Verhältnis zwischen chancenreichen und defensiveren Anlageklassen angestrebt, die Aktienquote bewegt meist zwischen 35 und 65 Prozent (zulässig zwischen 0 und 80 Prozent). Die Investitionen erfolgen über Direktinvestments, Derivate oder Zielfonds, wie z. B. börsengehandelte Indexfonds (ETFs). Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*)Der ERGO Vermögensmanagement Ausgewogen ist in 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

**)Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten war nicht möglich, weil der Fonds neu aufgelegt wurde. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten umfassen nicht die Kosten für den An- und Verkauf von Vermögenswerten für das Fondsvermögen (sog. Transaktionskosten).

Name des Fonds:	ERGO Vermögensmanagement Flexibel
Stand:	September 2017
WKN:	A2ARYP
ISIN:	DE000A2ARYP6
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des aktuellen Geschäftsjahres (in Prozent des Fondsvermögens)**	1,47
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,50

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist langfristig ein Wertzuwachs mit deutlichen Ertragschancen der weltweiten Märkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in eine Vielzahl von Anlageklassen, wie z. B. Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie – über indirekte Anlagen – Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe. Die verschiedenen Anlageklassen werden chancenreich ausgerichtet, die Aktienquote beträgt meist bis zu 85 Prozent (zulässig zwischen 0 und 100 Prozent). Die Investitionen erfolgen über Direktinvestments, Derivate oder Zielfonds, wie z. B. börsengehandelte Indexfonds (ETFs). Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzel-

nen Wertpapiere dem Fondsmanagement. Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von sechs Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der ERGO Vermögensmanagement Flexibel ist in 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

**)Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten war nicht möglich, weil der Fonds neu aufgelegt wurde. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten umfassen nicht die Kosten für den An- und Verkauf von Vermögenswerten für das Fondsvermögen (sog. Transaktionskosten).

Name des Fonds:	ERGO Vermögensmanagement Robust
Stand:	September 2017
WKN:	A2ARYR
ISIN:	DE000A2ARYR2
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des aktuellen Geschäftsjahres (in Prozent des Fondsvermögens)**	1,07
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,50

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist mittelfristig ein Wertzuwachs mit soliden Ertragschancen der weltweiten Märkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in eine Vielzahl von Anlageklassen, wie z. B. Aktien, Anleihen und Geldmarktinstrumente sowie – über indirekte Anlagen – Immobilien, Edelmetalle und Rohstoffe. Es erfolgt eine defensive Ausrichtung der verschiedenen Anlageklassen, die Aktienquote beträgt meist bis zu 30 Prozent (zulässig zwischen 0 und 50 Prozent). Besonderer Fokus wird auf das Risikomanagement gelegt, um moderate Schwankungen der Anteilpreise zu erreichen. Die Investitionen erfolgen über Direktinvestments, Derivate oder Zielfonds, wie z. B. börsengehandelte Indexfonds (ETFs). Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von vier Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der ERGO Vermögensmanagement Robust ist in 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

**)Bei den an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Die Angabe der bisherigen laufenden Kosten war nicht möglich, weil der Fonds neu aufgelegt wurde. Der Jahresbericht für jedes Geschäftsjahr enthält Einzelheiten zu den genauen berechneten Kosten. Die laufenden Kosten umfassen nicht die Kosten für den An- und Verkauf von Vermögenswerten für das Fondsvermögen (sog. Transaktionskosten).

Name des Fonds:	MEAG Dividende A
Stand:	September 2017
WKN:	A1W18W
ISIN:	DE000A1W18W8
Fondstyp:	Europäischer Aktienfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6

Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,77
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,60

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Aktienmärkte mit Fokus auf Dividendentiteln.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in Aktien europäischer Unternehmen. Der Fonds bevorzugt Aktien von Unternehmen, die eine höhere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt erwarten lassen. Die Dividendenrendite errechnet sich aus dem Verhältnis der Dividendenhöhe zum Kurswert der Aktie (in Prozent). Aktien außereuropäischer Unternehmen können dem Fondsvermögen beigemischt werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren.

Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von acht Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG Dividende ist in 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend hoch sein können.

Name des Fonds:	MEAG EuroBalance
Stand:	September 2017
WKN:	975745
ISIN:	DE0009757450
Fondstyp:	Europäischer Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,08
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,50

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Aktien- und Rentenmärkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in Anleihen sowie Aktien europäischer Aussteller. Je nach Markteinschätzung wird die Gewichtung der beiden Anlageklassen mittels Derivate flexibel angepasst. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt. Das prozentuale Verhältnis beider Anlageklassen bewegt sich in der Regel zwischen 20 und 80 Prozent (zulässig jeweils zwischen 0 und 100 Prozent). Im Rentenanteil werden Anleihen öffentlicher Aussteller (u. a. Staatsanleihen, Kommunalanleihen), besicherte Anleihen (z. B. deutsche Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen bevorzugt. Wertpapiere außereuropäischer Aussteller können dem Fondsvermögen beigemischt werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von sechs Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG EuroBalance ist in 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

Name des Fonds:	MEAG EuroErtrag
Stand:	September 2017
WKN:	978273
ISIN:	DE0009782730
Fondstyp:	Europäischer Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com

Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	0,95
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,50

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Renten- und Aktienmärkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in auf Euro lautende Anleihen von Ausstellern mit Sitz in Europa. Dabei werden Anleihen öffentlicher Aussteller (u. a. Staatsanleihen, Kommunalanleihen), besicherte Anleihen (z. B. deutsche Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen bevorzugt. Aktien werden dem Fondsvermögen beigemischt. Ihr Anteil beträgt in der Regel zwischen 10 und 40 Prozent (zulässig zwischen 0 und 49 Prozent) und wird je nach Markteinschätzung flexibel mittels Derivate gesteuert. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG EuroErtrag ist in 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

Name des Fonds:	MEAG EuroFlex
Stand:	September 2017
WKN:	975748
ISIN:	DE0009757484
Fondstyp:	Europäischer, kurzlaufender Rentenfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	2
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	0,36
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,20

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Rentenmärkte im kürzeren Laufzeitenbereich.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in auf Euro lautende Anleihen mit (Rest-)Laufzeiten bis zu 24 Monaten und Anleihen mit periodischer Zinsfestsetzung. Dabei werden Anleihen öffentlicher Aussteller (u. a. Staatsanleihen, Kommunalanleihen), besicherte Anleihen (z. B. deutsche Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen bevorzugt. Je nach Markteinschätzung können Wertpapiere außereuropäischer Aussteller beigemischt werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von zwölf Monaten aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG EuroFlex ist in 2 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise gering schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend niedrig sein können.

Name des Fonds:	MEAG EuroInvest A
Stand:	September 2017
WKN:	975433
ISIN:	DE0009754333
Fondstyp:	Europäischer Aktienfonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,28
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,60

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Aktienmärkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds nach einem langfristigen und wertorientierten Investmentansatz überwiegend in Aktien europäischer Unternehmen. Große führende Unternehmen können dabei um aussichtsreiche kleinere Firmen ergänzt werden. Der Fonds bevorzugt Aktien von Unternehmen, die eine hohe Dividende ausschütten. Zudem werden Titel ausgewählt, die gemessen an ihrem Ertragspotenzial und ihren Zukunftsaussichten unterbewertet erscheinen und damit eine Chance auf Kurssteigerungen bieten. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von acht Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG EuroInvest ist in 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend hoch sein können.

Name des Fonds:	MEAG EuroRent A
Stand:	September 2017
WKN:	975744
ISIN:	DE0009757443
Fondstyp:	Europäischer Rentenfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	3
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	0,83
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,40

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die europäischen Rentenmärkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in Anleihen von Ausstellern mit Sitz in Europa. Dabei werden Anleihen öffentlicher Aussteller (u. a. Staatsanleihen, Kommunalanleihen), besicherte Anleihen (z. B. deutsche Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen bevorzugt. Die Laufzeit dieser Papiere wird je nach Markteinschätzung gewählt. Wertpapiere außereuropäischer Aussteller können dem Fondsvermögen beigemischt werden. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von vier Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG EuroRent ist in 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher gering schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sein können.

Name des Fonds:	MEAG FairReturn A
Stand:	September 2017
WKN:	AORFJ2
ISIN:	DE000AORFJ25
Fondstyp:	Europäischer Mischfonds, Absolute-Return-Konzept
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	3
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	0,96
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,50

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein stetiger positiver Ertrag sowie ein attraktiver Wertzuwachs unter Berücksichtigung nachhaltiger Grundsätze.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in Anleihen von Ausstellern mit Sitz in Europa. Dabei werden Anleihen öffentlicher Aussteller (u. a. Staatsanleihen, Kommunalanleihen), besicherte Anleihen (z. B. deutsche Pfandbriefe) und Unternehmensanleihen bevorzugt. Aktien werden dem Fondsvermögen beigemischt. Ihr Anteil beträgt meist zwischen 0 und 15 Prozent (zulässig zwischen 0 und 49 Prozent). Dem Fonds liegt ein Absolute-Return-Konzept zugrunde, d. h. er legt innerhalb seiner Anlagegrenzen flexibel in verschiedene Anlagearten oder Märkte an, mit dem Ziel eines stetigen positiven Ertrags. Gleichzeitig stellt ein aktives Risikomanagement sicher, dass die Zusammensetzung des Fondsvermögens ständig an die aktuellen Gegebenheiten an den Kapitalmärkten angepasst wird und Risiken begrenzt werden. Der Fonds investiert überwiegend in Wertpapiere, deren Aussteller nachhaltig wirtschaften, d. h. die ihren finanziellen Erfolg mit Rücksicht auf Umwelt und Gesellschaft erzielen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins- und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z. B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von vier Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG FairReturn ist in 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise eher gering schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend eher niedrig sein können.

Name des Fonds:	MEAG FlexConcept - Wachstum
Stand:	September 2017
WKN:	A1KCHD
ISIN:	LU0887262516
Fondstyp:	Mischfonds, Deutschland
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG Luxembourg S.à r.l. 15, rue Notre Dame L-2240 Luxembourg Großherzogtum Luxemburg www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	0,28
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,00

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die deutschen Renten- und Aktienmärkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Teilfonds auf Basis eines dynamischen Konzeptes. Ziel des Konzeptes ist eine Partizipation von 50 Prozent des Teilfondsvermögens an der Entwicklung der deutschen Rentenmärkte und eine Partizipation von bis zu 50 Prozent des Teilfondsvermögens an der Entwicklung der deutschen Aktienmärkte. Für den Aktienmarktanteil wird hierbei eine realisierte Volatilität (Schwankungsbreite) zwischen 10 und 14 Prozent angestrebt. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Vermögensgegenstände dem Fondsmanagement. Zur Erreichung des Zieles erfolgt eine laufende Kontrolle und aktive Steuerung des Risikos, welches über ein fundiertes Risikomanagement sichergestellt wird.

Die Umsetzung der Anlagepolitik erfolgt insbesondere durch den Einsatz von Derivaten. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z.B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt. Der Teilfonds setzt Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen ein.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Teilfonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG FlexConcept-Wachstum ist in 4 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise moderat schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend moderat sein können.

Name des Fonds:	MEAG ProInvest
Stand:	September 2017
WKN:	975411
ISIN:	DE0009754119
Fondstyp:	Deutscher Aktienfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH Oskar-von-Miller-Ring 18 80333 München www.meag.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,31
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,60

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist ein attraktiver Wertzuwachs durch Anlage in die deutschen Aktienmärkte.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds überwiegend in Aktien deutscher Unternehmen. Große führende Unternehmen können dabei um aussichtsreiche kleinere Unternehmen ergänzt werden. Der Fokus liegt auf Unternehmen, die im Vergleich zu ihrer Branche oder ihrem Markt ein überdurchschnittliches Wachstum erzielen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Wertpapiere dem Fondsmanagement.

Der Fonds setzt Derivatgeschäfte ein, um mögliche Verluste in Folge von Zins und Währungsschwankungen zu verringern, höhere Wertzuwächse zu erzielen und um von steigenden oder fallenden Kursen zu profitieren. Derivate sind Finanzinstrumente, deren Wert von der Entwicklung eines Basiswertes, z.B. eines Wertpapiers, Index oder Zinssatzes, abhängt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von acht Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der MEAG ProInvest ist in 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis typischerweise stark schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie auch Gewinnchancen entsprechend hoch sein können.

Name des Fonds:	BHF Flexible Allocation FT
Stand:	September 2017
WKN:	A0M003
ISIN:	LU0319572730
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	FRANKFURT-TRUST Invest Luxembourg AG Postfach 258 L-2012 Luxembourg Luxemburg www.frankfurt-trust.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.08.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,68
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,57

Ziele und Anlagepolitik:

Der BHF Flexible Allocation FT ist ein vermögensverwaltender Fonds mit einer sehr flexiblen Anlagepolitik und einem breiten Anlagespektrum. Auf der Aktienseite investiert der BHF Flexible Allocation FT vor allem in Einzelwerte aus Europa sowie in international ausgerichtete Branchen- und Regionenfonds; ergänzend werden Einzeltitel auch außerhalb Europas erworben. Auf der Rentenseite kommen Staats- und Unternehmensanleihen bzw. entsprechende Fonds in Frage. Geldmarktanlagen runden das Portefeuille ab. Zudem können Zertifikate beigemischt werden.

Die Aktienquote bewegt sich grundsätzlich in einer Bandbreite von 20 bis 100 Prozent. Die aktive Risikosteuerung erfolgt zudem über derivative Absicherungsinstrumente. Die Auswahl und Steuerung der Anlagen beruht auf der Einschätzung des Anlageberaters BHF Trust Management Gesellschaft für Vermögensverwaltung mbH.

Ziel einer Anlage im BHF Flexible Allocation FT ist eine möglichst hohe Beteiligung am Wertzuwachs der Aktienmärkte in der Aufwärtsbewegung und eine Eindämmung der Verluste in der Abwärtsbewegung.

*) Der Fonds ist in Risikoklasse 4 eingruppiert, weil die historischen Daten im Jahresdurchschnitt Wertschwankungen zwischen 5 und 10% aufweisen.

Name des Fonds:	BlackRock Global Funds- Euro Bond Fund A2 EUR
Stand:	September 2017
WKN:	973514
ISIN:	LU0050372472
Fondstyp:	Rentenfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	BlackRock (Luxembourg) S. A. 6D, route de Trèves L-2633 Senningerberg Luxemburg www.blackrock.com/de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	3
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	0,96
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,36

Ziele und Anlagepolitik:

Der Fonds zielt auf eine Maximierung der Erträge auf die Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen.

Der Fonds legt mindestens 80% seines Gesamtvermögens in festverzinslichen Wertpapieren an. Dies schließt Anleihen und Geldmarktinstrumente (d.h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten) mit ein.

Mindestens 70% des Gesamtvermögens des Fonds wird in Wertpapieren angelegt, die in Euro denominated sind.

Die festverzinslichen Wertpapiere können von Regierungen und staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen, wie die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, begeben werden, die ihren Sitz innerhalb oder außerhalb der Eurozone haben.

Mindestens 80% des Gesamtvermögens des Fonds werden zum Zeitpunkt des Erwerbs Investment-Grade-Status (d.h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit) haben. Bei dem übrigen Teil kann es sich unter anderem um Investitionen mit relativ niedrigen Kreditratings oder um solche ohne Rating handeln.

Zur Steuerung des Währungsrisikos kann der Anlageberater Anlagetechniken einsetzen (die den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten mit einschließen können), um den Wert des Fonds insgesamt oder in Teilen zu sichern oder um dem Fonds zu ermöglichen, von Änderungen der Wechselkurse relativ zur Basiswährung des Fonds zu profitieren. Bei derivativen Finanzinstrumenten handelt es sich um Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren.

Der Anlageberater kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um das Risiko im Portfolio des Fonds zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen. Der Fonds kann über derivative Finanzinstrumente 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 Anlageberater kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen und sich dabei auf den Barclays Euro-Aggregate 500mm+ Bond Index stützen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

*) Der Fonds gehört zur Kategorie 3 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- „Kreditrisiko“, Zinsschwankungen und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen Wertpapieren. Potenzielle oder effektive Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Anstieg des wahrgenommenen Risikos führen.
- Derivate reagieren äußerst stark auf Änderungen des Vermögenswerts, der ihnen zugrunde liegt, und können die Höhe der Verluste und Gewinne steigern. Der Fondswert ist demzufolge größeren Schwankungen unterlegen. Die Auswirkungen auf den Fonds können größer sein, wenn Derivate auf umfassende oder komplexe Weise eingesetzt werden.

Name des Fonds:	BlackRock Global Funds-Global Allocation Fund A2 (EUR)
Stand:	September 2017
WKN:	987142
ISIN:	LU0171283459
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	BlackRock (Luxembourg) S. A. 6D, route de Trèves L-2633 Senningerberg Luxemburg www.blackrock.com/de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.04.2017 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,77
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

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. Der Anlageberater (AB) kann sich bei der Auswahl auf einen Referenzindex stützen, bestehend aus: S&P 500 (36%), FTSE World (ex-US) (24%), 5 Year US Treasury (24%) und Citigroup Non-USD World Government Bond Index (16%).

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.

Zur Steuerung des Währungsrisikos kann der AB Anlagetechniken einsetzen (darunter der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten (DFI)), um den Wert des Fonds insgesamt oder in Teilen zu sichern oder um dem Fonds zu ermöglichen, von Wechselkursänderungen relativ zur Basiswährung des Fonds zu profitieren. Bei DFI handelt es sich um Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren.

Der Anlageberater kann derivative Finanzinstrumente einsetzen, um das Risiko im Portfolio des Fonds zu reduzieren, Investitionskosten zu senken und zusätzliche Erträge zu erzielen. Der Fonds kann über derivative Finanzinstrumente am Markt einen Leverage-Effekt in unterschiedlichem Umfang erzielen (d.h. wenn der Fonds einem Marktrisiko ausgesetzt ist, das den Wert seiner Vermögenswerte übersteigt).

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

*) Der Fonds gehört zur Kategorie 5 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- Kreditrisiko, Zinsschwankungen und/oder der Ausfall eines Emittenten haben wesentliche Auswirkungen auf die Wertentwicklung von festverzinslichen WP. Potenzielle oder effektive Herabstufungen der Kreditwürdigkeit können zu einem Anstieg des Risikos führen.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- Da das aktive Management des Währungsrisikos über Derivate erfolgt, weist der Fonds eine gewisse Empfindlichkeit gegenüber Änderungen der Wechselkurse auf. Wenn die Währungspositionen gegenüber denen der Fonds abgesichert ist, eine Aufwertung verzeichnen, dürfen Anleger nicht von dieser Wertentwicklung profitieren.

Name des Fonds:	BlackRock Global Funds – New Energy Fund A2 (EUR)
Stand:	September 2017
WKN:	630940
ISIN:	LU0171289902
Fondstyp:	Themenfonds, Nachhaltigkeit
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	BlackRock (Luxembourg) S. A. 6D, route de Trèves L-2633 Senningerberg Luxemburg www.blackrock.com/de

Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	2,06
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,83

Ziele und Anlagepolitik:

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 weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d.h. Anteilen) von Unternehmen aus dem New-Energy-Bereich („New-Energy-Unternehmen“) an.

New-Energy-Unternehmen sind Unternehmen, die im Geschäftsbereich alternative Energien und Energietechnologien tätig sind; dazu gehören auch die Bereiche Technologien betreffend erneuerbare Energien, erneuerbare Entwicklungsverfahren, alternative Kraftstoffe, Energieeffizienz sowie die Förderung von Energie und Infrastruktur.

Der Anlageberater kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

*) Der Fonds gehört zur Kategorie 6 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich ist der Fonds anfällig gegenüber lokalen wirtschaftlichen, marktbezogenen, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.
- Anlagen in neuen Energiewerten unterliegen Umweltbelangen, der Steuergesetzgebung, staatlichen Regelungen, Preis- und Angebotsschwankungen

Name des Fonds:	BlackRock Global Funds – World Gold Fund A2 (EUR)
Stand:	September 2017
WKN:	AOBMAL
ISIN:	L0171305526
Fondstyp:	Aktienfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	BlackRock (Luxembourg) S. A. 6D, route de Trèves L-2633 Senningerberg Luxemburg www.blackrock.com/de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	7
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	2,05
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,83

Ziele und Anlagepolitik:

Der Fonds zielt auf eine Maximierung der Erträge auf die Anlage ab, durch eine Kombination von Kapitalzuwachs und Erträgen auf das Fondsvermögen.

Der Fonds legt weltweit mindestens 70% seines Gesamtvermögens in Aktienwerten (d.h. Anteilen) von Unternehmen an, die überwiegend im Goldbergbau tätig sind. Zusätzlich kann der Fonds in Aktienwerten von Unternehmen anlegen, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den Bereichen sonstige Edelmetalle oder Mineralien, Grundmetalle oder Bergbau liegen.

Der Fonds wird Gold oder Metalle nicht in physischer Form halten.

Der Anlageberater kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen und sich dabei auf den FTSE Gold Mines Index stützen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

*) Der Fonds gehört zur Kategorie 7 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- Das Anlagerisiko ist auf bestimmte Sektoren, Länder, Währungen oder Unternehmen konzentriert. Folglich ist der Fonds anfällig gegenüber lokalen wirtschaftlichen, marktbezogenen, politischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen.
- Der Wert von Aktien und aktienähnlichen Papieren wird ggf. durch tägliche Kursbewegungen an den Börsen beeinträchtigt. Weitere Faktoren sind Meldungen aus Politik und Wirtschaft und wichtige Unternehmensereignisse und -ergebnisse.

- Anlagen in Minenwerten sind mit sektorspezifischen Risiken verbunden, wie unter anderem Umweltbelange, Regierungspolitik, Angebotsengpässe und der Steuergesetzgebung. Die Renditen von Minenwerten weisen im Vergleich zu anderen Dividendenpapieren überdurchschnittliche Schwankungen auf.

Name des Fonds:	Carmignac Investissement A EUR acc
Stand:	September 2017
WKN:	AODP5W
ISIN:	FR0010148981
Fondstyp:	Aktienfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	CARMIGNAC GESTION, S. A. 24 Place Vendôme 75001 Paris Frankreich www.carmignac.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	2,00
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,67

Ziele und Anlagepolitik:

Der Fonds hat zum Ziel, durch eine aktive Anlagepolitik mit Ermessensspielraum die Performance seines Referenzindikators über eine Dauer von mehr als fünf Jahren zu übertreffen.

Der Referenzindikator ist der weltweite MSCI AC WORLD NR (USD) Index (mit Wiederanlage der Nettodividenden).

Der Fonds ist an Finanzplätzen auf der ganzen Welt investiert und seine wesentlichen Performancetreiber sind die folgenden:

- Aktien: Der Fonds ist ständig zu mindestens 60% seines Nettovermögens in internationalen Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf eine bestimmte Branche oder geographische Region, einschließlich Schwellenländer) engagiert.
- Währungen: Der Fonds kann zum Aufbau von Engagements und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen. Das Nettoengagement des Fonds in Währungen kann sich auf 125% des Nettovermögens belaufen.

Bis zu 10% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können. Die Entscheidung, Schuldtitel zu erwerben, zu halten oder zu veräußern, erfolgt nicht automatisch und ausschließlich auf Grundlage deren Rating, sondern stützt sich auch auf eine interne Analyse, die vor allem auf den Kriterien Rentabilität, Bonität, Liquidität und Fälligkeit basiert.

Der Fondsmanager kann sogenannte „Relative-Value-Strategien“ zur Steigerung der Fondsperformance einsetzen, die den „relativen Wert“ unterschiedlicher Instrumente nutzen. Er kann auch Verkaufspositionen mittels derivativer Produkte eingehen.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Dieser Fonds ist aufgrund seines ständigen Engagements in internationalen Aktien in Höhe von mindestens 60% des Nettovermögens in Kategorie 5 eingestuft.

Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

Name des Fonds:	Carmignac Patrimoine A EUR acc
Stand:	September 2017
WKN:	AODPWO
ISIN:	FR0010135103
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	CARMIGNAC GESTION, S. A. 24 Place Vendôme 75001 Paris Frankreich www.carmignac.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,79
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,67

Ziele und Anlagepolitik:

Der Fonds hat zum Ziel, die Performance seines Referenzindikators über eine Dauer von mehr als drei Jahren zu übertreffen. Der Referenzindikator ist der folgende zusammengesetzte Index: zu 50% der weltweite Aktienindex MSCI AC WORLD NR (USD) (mit Wiederanlage der Nettodividenden) und zu 50% der weltweite Rentenindex Citigroup WGBI All Maturities (mit Wiederanlage der Erträge). Der Indikator wird vierteljährlich angepasst und für auf EUR lautende und abgesicherte Anteile in EUR und für nicht abgesicherte Anteile in die Referenzwährung des jeweiligen Anteils umgerechnet.

Die wichtigsten Performancetreiber des Fonds sind folgende:

- Aktien: Der Fonds ist zu höchstens 50% seines Nettovermögens in internationale Aktien (alle Kapitalisierungen, ohne Beschränkung auf eine bestimmte Branche oder geographische Region, einschließlich Schwellenländer bis zur Höhe von 25% des Nettovermögens) engagiert.
- Zinsprodukte: Das Nettovermögen des Fonds ist zu 50% bis 100% in fest- und/oder variabel verzinslichen sowie öffentlichen und/oder privaten Anleiheprodukten und in Geldmarktprodukten angelegt. Das durchschnittliche Rating des vom Fonds gehaltenen Anleihebestands liegt gemäß der Skala von mindestens einer der wichtigsten Rating-Agenturen bei mindestens „Investment Grade.“ Der Anteil von Zinsprodukten der Schwellenländer darf 25% des Nettovermögens nicht überschreiten.
- Währungen: Der Fonds kann zum Aufbau von Engagements und zu Absicherungszwecken andere Währungen als die Bewertungswährung des Fonds einsetzen.
- Bis zu 15% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können.
- Die Entscheidung, Schuldtitel zu erwerben, zu halten oder zu veräußern, erfolgt nicht ausschließlich auf Grundlage deren Rating, sondern stützt sich auch auf eine interne Analyse, die vor allem auf den Kriterien Rentabilität, Bonität, Liquidität und Fälligkeit basiert.
- Der Fondsmanager kann sogenannte „Relative-Value-Strategien“ zur Steigerung der Fondsperformance einsetzen, die den „relativen Wert“ unterschiedlicher Instrumente nutzen. Er kann auch Verkaufspositionen mittels derivativer Produkte eingehen.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Dieser Fonds wird aufgrund seines diversifizierten Engagements an den Aktienmärkten sowie im Zins-, Kredit- und Währungsrisiko in die Kategorie 4 eingeteilt.

Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

Name des Fonds:	Carmignac Sécurité A EUR acc
Stand:	September 2017
WKN:	AODP51
ISIN:	FR0010149120
Fondstyp:	Renten- und Geldmarktfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	CARMIGNAC GESTION, S. A. 24 Place Vendôme 75001 Paris Frankreich www.carmignac.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	2
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,03
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,45

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist es, seinen Referenzindikator zu übertreffen.

Der Referenzindikator ist der Index Euro MTS 1-3 Jahre. Dieser Index bildet die Wertentwicklung des Marktes für auf Euro lautende Staatsanleihen mit wieder angelegten Kupons und einer Laufzeit von ein bis drei Jahren ab. Er umfasst die Kurse von über 250 Marktteilnehmern. Zu diesen Wertpapieren gehören Staatsanleihen von Österreich, Belgien, den Niederlanden, Finnland, Frankreich, Deutschland, Griechenland, Irland, Italien, Portugal und Spanien sowie quasi-staatliche Anleihen.

Das Fondsportfolio umfasst hauptsächlich Schuldverschreibungen, Forde rungspapiere oder Geldmarktinstrumente, die hauptsächlich auf Euro lauten, sowie variabel verzinsliche Anleihen. Das durchschnittliche gewichtete Rating des Anleihebestands liegt bei mindestens „Investment Grade“. Der Anteil der von privaten und staatlichen Emittenten begebenen Anleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ darf für jede Emittenten-kategorie nicht mehr als 10% des Nettovermögens betragen. Die modifizierte Duration des Portfolios liegt zwischen -3 und +4. Die modifizierte Duration wird definiert als Veränderung des Portfoliokapitals (in %) bei einer Zinsänderung um 100 Basispunkte.

- Bis zu 8% des Nettovermögens dürfen in sogenannten „Contingent Convertible“-Anleihen („CoCos“) angelegt werden. CoCos sind komplexe, regulierte nachrangige Schuldtitel, die unterschiedlich strukturiert sein können.

- Die Entscheidung, Schuldtitel zu erwerben, zu halten oder zu veräußern, erfolgt nicht automatisch und ausschließlich auf Grundlage deren Rating, sondern stützt sich auch auf eine interne Analyse, die vor allem auf den Kriterien Rentabilität, Bonität, Liquidität und Fälligkeit basiert.

Aufgrund des Engagements des Fonds an den Zinsmärkten der Eurozone beträgt die empfohlene Anlagedauer zwei Jahre.

*) Dieser Fonds ist aufgrund seines Engagements im Zins- und Kreditrisiko in die Kategorie 2 eingestuft.

Der Fonds bietet keine Kapitalgarantie.

Name des Fonds:	Comgest Growth Europe Klasse EUR Acc
Stand:	September 2017
WKN:	631025
ISIN:	IE0004766675
Fondstyp:	Aktienfonds, Europa
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Comgest Asset Management International Limited, 46 St. Stephen's Green, Dublin 2, Ireland www.comgest.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,54
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,48

Ziele und Anlagepolitik:

Anlageziel des Fonds ist die langfristige Wertsteigerung des Fonds (Kapitalzuwachs). Der Fonds strebt danach, dieses Ziel zu erreichen, indem er in ein Portfolio qualitativ hochwertiger Unternehmen mit langfristigen Wachstumsaussichten investiert. Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Wertpapieren von Unternehmen an, die ihren Geschäftssitz in Europa haben oder vorwiegend in Europa geschäftlich tätig sind, oder in von europäischen Regierungen ausgegebenen oder garantierten Wertpapieren.

Obwohl der Fonds überwiegend in Aktien und andere auf Aktien bezogene Wertpapiere investiert, darf er auch Anlagen in Schuldverschreibungen der Kategorie „Investment Grade“ wie beispielsweise europäische Staatsanleihen tätigen, sofern dies aus den Interessen der Anleger dienlich erachtet wird. Der Fonds darf Anlagen in andere Teilfonds der Comgest Growth plc tätigen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Das bedeutet, dass der Fondsverwalter anhand einer gründlichen Fundamentalanalyse eine diskretionäre Unternehmensauswahl trifft. Der Fonds wird ohne Bezug auf einen Referenzwert verwaltet.

Aufgrund des langfristigen Anlageziels ist der Fonds unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Der Risiko- und Ertragsindikator wird auf Grundlage der Volatilität der Anteilsklasse (Auf- und Abwärtsbewegungen ihres Wertes) innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren berechnet.)

Name des Fonds:	db xtrackers DAX UCITS ETF (DR) IC
Stand:	September 2017
WKN:	DBX1DA
ISIN:	LU0274211480
Fondstyp:	Aktienfonds, Deutschland
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Deutsche Asset & Wealth Management Investment S. A. 2, Boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Luxemburg etf.deutscheawm.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	0,09
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,00

Ziele und Anlagepolitik:

Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des DAX® Index (der Index) abzubilden, der die Wertentwicklung der Aktien von 30 der größten und umsatzstärksten Unternehmen an der Frankfurter Wertpapierbörse widerspiegeln soll.

Für eine Aufnahme in den Index müssen die frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens fortlaufend an der Börse gehandelt werden und einen Anteil von

mindestens 10% aller frei verfügbaren Aktien des jeweiligen Unternehmens darstellen. Der Index wird zugunsten von größeren Unternehmen gewichtet. Nur Unternehmen mit Sitz in Deutschland werden in den Index aufgenommen, doch können die Unternehmen aus jedem Wirtschaftszweig stammen.

Der Index wird mindestens vierteljährlich überprüft und neu gewichtet. Bei jeder Überprüfung darf der Gesamtwert der frei verfügbaren Aktien eines Unternehmens höchstens 10% des Gesamtwertes der Aktien aller im Index vertretenen Unternehmen ausmachen.

Der Index ist ein Gross Total Return Index. Das bedeutet, dass der Index die Wertentwicklung der Aktien im Index auf der Grundlage berechnet, dass alle Dividenden und Ausschüttungen auf Brutto-Basis reinvestiert werden.

Zur Erreichung des Anlageziels versucht der Fonds den Index nachzubilden, indem er alle (oder in Ausnahmefällen eine wesentliche Anzahl der) Aktien im Index im gleichen Verhältnis wie der Index erwirbt, wie vom Portfoliounterwalter des Fonds, Deutsche Asset Management (UK) Limited, bestimmt.

Der Fonds kann in Bezug auf seine Anlagen auch besicherte Leihgeschäfte mit geeigneten Drittparteien eingehen, um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erwirtschaften.

*) Aufgrund der großen Schwankungsbreite und Häufigkeit der Preisbewegungen (Volatilität) der dem Fonds zugrundeliegenden Anlagen wird der Fonds in Kategorie 6 eingestuft.

Name des Fonds:	DJE – Dividende & Substanz – P (EUR)
Stand:	September 2017
WKN:	164325
ISIN:	LU0159550150
Fondstyp:	Aktienfonds, Weltweit
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	DJE Investment S.A. 60 Avenue Gaston Diderich, 1420 Luxembourg, Luxemburg www.dje.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.06.2017 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,86
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Für den Anleger über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum einen Wertzuwachs seines investierten Vermögens zu erzielen. Der Wertzuwachs soll hierbei überwiegend aus Dividendenerträgen und Aktienkurssteigerungen erzielt werden.

Der DJE - Dividende & Substanz investiert überwiegend weltweit in Aktien von Unternehmen, welche nach Einschätzung des Fondsmanagements Substanzstärke, eine solide Finanzbasis, hohe stabile Ausschüttungen und eine vergleichsweise günstige Bewertung (sog. Value Aktien) aufweisen. Daneben kann das Fondsvermögen auch in Anleihen, Bankguthaben sowie andere Fonds (max.10%) investiert werden. Neben den vorgenannten Vorgaben erfolgt die Zusammenstellung des Portfolios unabhängig von jeglichen Vergleichsindex-, Sektoren-, Länder-, Laufzeit-, Rating- und Marktkapitalisierungsvorgaben. Der Fonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“) zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

*) Diese Anteilsklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren bis starken Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance, aber auch das Verlustrisiko moderat bis hoch sein können.

Name des Fonds:	DWS Akkumula LC
Stand:	September 2017
WKN:	847402
ISIN:	DE0008474024
Fondstyp:	Aktienfonds, Weltweit
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH Mainzer Landstraße 178-190 60327 Frankfurt am Main www.dws.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,45
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,42

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik ist es, einen nachhaltigen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (MSCI World TR Net) zu erzielen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds hauptsächlich in Aktien, solider aufgestellter und wachstumsorientierter in- und ausländischer Unternehmen, die nach den Gewinnerwartungen oder durch Ausnutzung auch kurzfristiger markttechnischer Situationen eine gute Wertentwicklung erhoffen lassen. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Fondsmanagement.

Der Fonds orientiert sich am Vergleichsmaßstab. Er bildet ihn nicht genau nach, sondern versucht seine Wertentwicklung zu übertreffen und kann deshalb wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von dem Vergleichsmaßstab abweichen.

*) Der Fonds ist in die Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen relativ hoch sind.

Name des Fonds:	DWS Deutschland
Stand:	September 2017
WKN:	849096
ISIN:	DE0008490962
Fondstyp:	Aktienfonds, Deutschland
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH Mainzer Landstraße 178-190 60327 Frankfurt am Main www.dws.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,40
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,40

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik ist es, mittel- bis langfristig einen nachhaltigen Wertzuwachs gegenüber dem Vergleichsmaßstab (CDAX) zu erzielen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds hauptsächlich in Aktien deutscher Aussteller, wobei eine marktweite Anlage in Standardwerte und ausgewählte Nebenwerte im Vordergrund steht. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Fondsmanagement.

Der Fonds orientiert sich am Vergleichsmaßstab. Er bildet ihn nicht genau nach, sondern versucht seine Wertentwicklung zu übertreffen und kann deshalb wesentlich – sowohl positiv als auch negativ – von dem Vergleichsmaßstab abweichen.

*) Der Fonds ist in die Kategorie 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwanken kann und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen hoch sein können.

Name des Fonds:	DWS Top Dividende LD
Stand:	September 2017
WKN:	984811
ISIN:	DE0009848119
Fondstyp:	Aktienfonds, Weltweit
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH Mainzer Landstraße 178-190 60327 Frankfurt am Main www.dws.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,45
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,42

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik ist mittel- bis langfristig die Erwirtschaftung eines nachhaltigen Wertzuwachses.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds vor allem in Aktien von in- und ausländischen Unternehmen, die eine überdurchschnittliche Dividendenrendite erwarten lassen. Bei der Aktienauswahl sind folgende Kriterien von entscheidender Bedeutung: größere Dividendenrendite als der Marktdurchschnitt, Nachhaltigkeit von Dividendenrendite und Wachstum, historisches und zukünftiges Gewinnwachstum, Kurs-/Gewinn-Verhältnis. Allerdings müssen die Dividendenrenditen nicht in jedem Fall größer als im Marktdurchschnitt sein. In diesem Rahmen obliegt die Auswahl der einzelnen Investments dem Fondsmanagement.

*) Der Fonds ist in die Kategorie 5 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig stark schwankt und deshalb sowohl Verlust- als auch Gewinnchancen relativ hoch sind.

Name des Fonds:	Ethna Aktiv A
Stand:	September 2017
WKN:	764930
ISIN:	LU0136412771
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	ETHNEA Independent Investors S. A. 9a, rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach Luxemburg www.ethnea.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,83
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,57

Ziele und Anlagepolitik:

Das Hauptziel des Ethna-AKTIV besteht in der Erzielung eines angemessenen Wertzuwachses in Euro unter Berücksichtigung der Kriterien Wertstabilität, Sicherheit des Kapitals und Liquidität des Fondsvermögens.

Der Fonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u.a. Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate und Festgelder zählen. Der Anteil an Aktien, Aktienfonds und aktienähnlichen Wertpapieren darf insgesamt 49% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen. Die Investition in andere Fonds darf 10% des Vermögens des Fonds nicht überschreiten. Vornehmlich werden Vermögenswerte von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedstaat der OECD erworben. Der Fonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“) zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

*) Diese Anteilklasse wurde in die o.g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat sein können.

Name des Fonds:	Fidelity Funds – America Fund A-Acc EUR
Stand:	September 2017
WKN:	A0J22F
ISIN:	LU0251127410
Fondstyp:	Aktienfonds, Nordamerika
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174 L-1021 Luxembourg Luxemburg www.fidelity.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.04.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,88
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

- Strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an.
- Legt mindestens 70% in Aktien von US-Unternehmen an.
- Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren.
- Der Fonds kann direkt in Vermögenswerten anlegen oder Engagements indirekt auf andere zulässige Art und Weise eingehen, darunter durch Derivate. Kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge in Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren, darunter zu Anlagezwecken.
- Der Fonds kann eine diskretionäre Auswahl seiner Anlagen im Rahmen seiner Anlageziele und Anlagepolitik vornehmen.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Fondsanteile innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

*)Hinweise zum Risiko- und Ertragsprofil:

- Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Rendite der Anlage auswirken. Die Währungsabsicherung kann verwendet werden, um diese Auswirkungen zu minimieren; sie muss aber nicht immer erfolgreich sein.
- Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen.

Name des Fonds:	Fidelity Funds – Asian Special Situations Fund A-ACC EUR
Stand:	September 2017
WKN:	AORMUM
ISIN:	LU0413542167
Fondstyp:	Aktienfonds, Emerging Markets
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174 L-1021 Luxembourg Luxemburg www.fidelity.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.04.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,96
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

- Strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an.
- Legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen an, die sich in Sondersituationen („special situations“) befinden, sowie in kleineren Wachstumsunternehmen in Asien (außer Japan). „Special-Situations“-Aktien weisen meist eine Bewertung auf, die hinsichtlich Nettovermögen oder Gewinnpotenzial attraktiv ist. Zudem können sich weitere Faktoren positiv auf ihre Kursentwicklung auswirken. Der Teilfonds darf sein Nettovermögen direkt in China A- und B-Aktien anlegen.
- Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren.
- Bis zu 25% des Portfolios können aus Titeln bestehen, bei denen es sich nicht um „Special-Situations“-Aktien oder kleinere Wachstumswerte handelt.
- Der Fonds kann direkt in Vermögenswerten anlegen oder Engagements indirekt auf andere zulässige Art und Weise eingehen, darunter durch Derivate. Kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge in Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren, darunter zu Anlagezwecken.
- Der Fonds kann eine diskretionäre Auswahl seiner Anlagen im Rahmen seiner Anlageziele und Anlagepolitik vornehmen.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Fondsanteile innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

*)Hinweise zum Risiko- und Ertragsprofil:

- Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Rendite der Anlage auswirken. Die Währungsabsicherung kann verwendet werden, um diese Auswirkungen zu minimieren; sie muss aber nicht immer erfolgreich sein.
- Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen.
- Liquidität ist ein Maß dafür, wie leicht eine Anlage in Barmittel umgetauscht werden kann. Unter bestimmten Marktbedingungen lassen sich Vermögenswerte unter Umständen schwieriger verkaufen.
- Die Schwellenländer können volatiler sein und es könnte schwieriger sein, Wertpapiere zu verkaufen oder mit ihnen zu handeln. Es gibt dort unter Umständen eine geringere Überwachung, weniger Vorschriften und weniger klar definierte Verfahren als in Ländern mit einem höheren Industrialisierungsgrad. Die Schwellenländer können für politische Instabilität anfällig sein, was zu einer höheren Volatilität und Unsicherheit führen kann, die das Risiko von Verlusten für den Teilfonds mit sich bringen.

Name des Fonds:	Fidelity Funds – Emerging Markets Fund A-EUR
Stand:	September 2017
WKN:	AOMZL7
ISIN:	LU0307839646
Fondstyp:	Aktienfonds, Emerging Markets

Kapitalverwaltungsgesellschaft:	FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174 L-1021 Luxembourg Luxemburg www.fidelity.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.04.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,94
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

- Strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an.
- Legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen in Gebieten mit raschem Wirtschaftswachstum an, einschließlich der Länder Lateinamerikas, Südasiens, Afrikas, Osteuropas (einschließlich Russlands) und des Nahen Ostens. Der Teilfonds darf sein Nettovermögen direkt in China A- und B-Aktien anlegen.
- Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren.
- Der Fonds kann direkt in Vermögenswerten anlegen oder Engagements indirekt auf andere zulässige Art und Weise eingehen, darunter durch Derivate. Kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge in Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren, darunter zu Anlagezwecken.
- Der Fonds kann eine diskretionäre Auswahl seiner Anlagen im Rahmen seiner Anlageziele und Anlagepolitik vornehmen.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Fondsanteile innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

*)Hinweise zum Risiko- und Ertragsprofil:

- Die Risikokategorie wurde unter Verwendung von Daten zur früheren Wertentwicklung berechnet.
- Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken. Die Währungsabsicherung kann verwendet werden, um diese Auswirkungen zu minimieren; sie muss aber nicht immer erfolgreich sein.
- Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen.
- Liquidität ist ein Maß dafür, wie leicht eine Anlage in Barmittel umgetauscht werden kann. Unter bestimmten Marktbedingungen lassen sich Vermögenswerte unter Umständen schwieriger verkaufen.
- Die Schwellenländer können volatiler sein und es könnte schwieriger sein, Wertpapiere zu verkaufen oder mit ihnen zu handeln. Es gibt dort unter Umständen eine geringere Überwachung, weniger Vorschriften und weniger klar definierte Verfahren als in Ländern mit einem höheren Industrialisierungsgrad. Die Schwellenländer können für politische Instabilität anfällig sein, was zu einer höheren Volatilität und Unsicherheit führen kann, die das Risiko von Verlusten für den Teilfonds mit sich bringen.
- In einigen Schwellenländern wie Russland gibt es weniger geregelte Standards für die Verwahrungsbestimmungen für Wertpapiere.

Name des Fonds:	Fidelity Funds – European Growth Fund A-ACC-Euro
Stand:	September 2017
WKN:	A0MU7V
ISIN:	LU0296857971
Fondstyp:	Aktienfonds, Europa
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174 L-1021 Luxembourg Luxemburg www.fidelity.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.04.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,89
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

- Strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an.
- Legt mindestens 70% in Aktien von Unternehmen an, die an europäischen Börsen notiert sind.
- Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren.
- Der Fonds kann direkt in Vermögenswerten anlegen oder Engagements indirekt auf andere zulässige Art und Weise eingehen, darunter durch Derivate. Kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge in Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren, darunter zu Anlagezwecken.
- Der Fonds kann eine diskretionäre Auswahl seiner Anlagen im Rahmen seiner Anlageziele und Anlagepolitik vornehmen.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Fondsanteile innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

*)Hinweise zum Risiko- und Ertragsprofil:

- Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Rendite der Anlage auswirken. Die Währungsabsicherung kann verwendet werden, um diese Auswirkungen zu minimieren; sie muss aber nicht immer erfolgreich sein.
- Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen.

Name des Fonds:	Fidelity Funds – Germany Fund A-EUR
Stand:	September 2017
WKN:	973283
ISIN:	LU0048580004
Fondstyp:	Aktienfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. 2a, rue Albert Borschette, BP 2174 L-1021 Luxembourg Luxemburg www.fidelity.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.04.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,91
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

- Strebt langfristiges Kapitalwachstum mit voraussichtlich niedrigen laufenden Erträgen an.
- Legt mindestens 70% in deutschen Aktien an.
- Dem Fonds steht es frei, außerhalb der Regionen, Marktsektoren, Branchen oder Vermögensklassen, auf denen sein Anlageschwerpunkt liegt, zu investieren.
- Der Fonds kann direkt in Vermögenswerten anlegen oder Engagements indirekt auf andere zulässige Art und Weise eingehen, darunter durch Derivate. Kann Derivate mit dem Ziel der Risikominderung oder Kostensenkung einsetzen oder um zusätzliches Kapital oder zusätzliche Erträge in Einklang mit dem Risikoprofil des Fonds zu generieren, darunter zu Anlagezwecken.
- Der Fonds kann eine diskretionäre Auswahl seiner Anlagen im Rahmen seiner Anlageziele und Anlagepolitik vornehmen.
- Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihre Fondsanteile innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren verkaufen wollen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

*)Hinweise zum Risiko- und Ertragsprofil

- Die Risikokategorie wurde unter Verwendung von Daten zur früheren Wertentwicklung berechnet. Wechselkursschwankungen können sich negativ auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken. Die Währungsabsicherung kann verwendet werden, um diese Auswirkungen zu minimieren; sie muss aber nicht immer erfolgreich sein.
- Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten kann zu höheren Gewinnen oder Verlusten des Teilfonds führen.

Name des Fonds:	Flossbach von Storch – Multi Asset – Defensive -R
Stand:	September 2017
WKN:	A0M43U
ISIN:	LU0323577923
Fondstyp:	Mischfonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Flossbach von Storch Invest S. A. 6, Avenue Marie-Therese L-2132 Luxembourg Luxemburg www.fvsinvest.lu
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,70
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,57

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik des Flossbach von Storch - Multi Asset - Defensive („Teilfonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen. Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Weiterhin sollen die Anlagen nach den Kriterien der Werthaltigkeit (Value) ausgewählt werden.

Der Teilfonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u. a. Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z. B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen), Zielfonds, Derivate, flüssige Mittel und Festgelder zählen, wobei die Aktienquote auf maximal 35% des Netto- Teilfondsvermögens beschränkt ist. Bis zu 20% des Netto-Teilfondsvermögens dürfen indirekt in Edelmetalle investiert werden. Die Investition in andere Fonds darf 10% des Vermögens des Teilfonds nicht überschreiten. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“), zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Diese Anteilklasse wurde in die o. g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat sein können.

Name des Fonds:	Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities -R
Stand:	September 2017
WKN:	A0M430
ISIN:	LU0323578657
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Flossbach von Storch Invest S. A. 6, Avenue Marie-Therese L-2132 Luxembourg Luxemburg www.fvsinvest.lu
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,68
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,57

Ziele und Anlagepolitik:

Der Flossbach von Storch SICAV – Multiple Opportunities („Teilfonds“) strebt als Anlageziel an, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs in der Teilfondswährung zu erzielen.

Die Anlagestrategie wird auf Basis der fundamentalen Analyse der globalen Finanzmärkte getroffen. Der Teilfonds investiert sein Vermögen in Wertpapiere aller Art, zu denen u. a. Aktien, Anleihen aller Art (z. B. Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen), Geldmarktinstrumente, Zertifikate, Gold, andere Fonds und Festgelder zählen. Bis zu 15% des Netto- Teilfondsvermögens dürfen direkt in Gold investiert werden. Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu 10% seines Teilfondsvermögens indirekt in Gold und andere Edelmetalle investieren. Der Teilfonds kann Finanzinstrumente, deren Wert von künftigen Preisen anderer Vermögensgegenstände abhängt („Derivate“), zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen.

Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Diese Anteilklasse wurde in die o. g. Risikoklasse eingestuft, weil ihr Anteilpreis mittleren Schwankungen unterliegt und deshalb die Gewinnchance aber auch das Verlustrisiko moderat sein können.

Name des Fonds:	H & A PRIME VALUES Income (EUR) A
Stand:	September 2017
WKN:	986054
ISIN:	AT0000973029
Fondstyp:	Mischfonds, Europa
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Gutmann KAG Schwarzenbergplatz 16 1010 Wien www.gutmannfonds.at
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	3
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,82
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Der H & A PRIME VALUES Income ist ein gemischter Fonds, der darauf ausgerichtet ist laufende Erträge sowie langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, wobei die Selektion ethisch hochwertiger Unternehmen durch ein unabhängiges Berater- und Expertenteam mittels eigens entwickelter Methoden erfolgt.

Der H & A PRIME VALUES Income investiert weltweit in Anleihen und Aktien, wobei der maximale Anteil an Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren 30% des Fondsvermögens betragen darf. Der H & A PRIME VALUES Income darf auch in Wertpapiere investieren, deren Wertentwicklung und Abschichtungs-erlös von einem oder mehreren Referenzwerten abhängig ist. Als Referenzwerte kommen insbesondere internationale Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere und Rohstoffe sowie Indizes auf die genannten Instrumente in Betracht. Veranlagungen mit Rohstoffbezug dürfen bis max. 30% des Fondsvermögens erworben werden.

Die Mehrheit des Fondsvermögens wird in Schuldverschreibungen und Schuldverschreibungen gleichwertige Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie Sichteinlagen und kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten investiert, wobei diese Veranlagungsinstrumente bis 100% des Fondsvermögens erworben werden dürfen. Der Anleihenteil setzt sich aus fest und variabel verzinsten in- und/oder ausländischen Staats-, Unternehmensanleihen sowie Anleihen anderer Stellen zusammen. Die Anleihen im Portfolio zeichnen sich überwiegend durch gute Bonität, d. h. Investment Grade Rating nach den Rating Agenturen Standard & Poors und Moody's aus. Bei Anleihen, die kein Rating aufweisen, wird auf eine vergleichbare Beurteilung zurückgegriffen.

Bei Direktanlagen in Aktien von Unternehmen bzw. Anleihen von Emittenten wird besonders darauf geachtet, dass in deren Geschäftspolitik eine ausgeprägte Umweltfreundlichkeit sowie die Einhaltung hoher ethischer und moralischer Grundprinzipien erkennbar sind. Eine Spezialisierung im Hinblick auf bestimmte Branchen liegt grundsätzlich nicht vor, wobei eine zeitweise Schwerpunktsetzung jedoch nicht ausgeschlossen ist. Derivate dürfen zur Absicherung und als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden. Der Fonds verfolgt eine aktive Managementstrategie.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraumes von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Name des Fonds:	iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF
Stand:	September 2017
WKN:	A0YEDJ
ISIN:	IE00B5L3W79
Fondstyp:	Aktienfonds, Exchange Traded Fund (ETF)
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	BlackRock Asset Management Ireland Limited JPMorgan House, International Financial Services Centre Dublin 1 Irland www.ishares.com/de/
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten im Jahresverlauf (in Prozent des Fondsvermögens)**:	0,10
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,00

Ziele und Anlagepolitik:

Der Fonds strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des EURO STOXX® 50, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt.

Die Anteilklasse, über den Fonds, strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in den Aktienwerten (z. B. Anteilen) anzulegen, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt.

Der Referenzindex misst die Wertentwicklung der Aktienwerte von 50 europäischen Unternehmen, die in ihrem Marktsektor in der Eurozone führend sind. Die Gewichtung des Referenzindex erfolgt nach Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis und für die Gewichtung jedes Indexwert gilt eine Obergrenze von 10%. Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Referenzindex nur Aktien herangezogen werden, die ausländischen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebenen Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis ist der Aktienkurs eines Unternehmens, multipliziert mit der Anzahl der Anteile, die ausländischen Anlegern zur Verfügung stehen.

Der Fonds beabsichtigt, den Referenzindex nachzubilden, indem er die Aktienwerte, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, in ähnlichen Anteilen wie der Index hält. Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) einsetzen, um einen Beitrag zur Erreichung der Anlageziele des Fonds zu leisten. FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird voraussichtlich beschränkt sein.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

*) Der Fonds gehört zur Kategorie 6 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

**) Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die dem Fonds gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden.

Name des Fonds:	iShares Core MSCI World UCITS ETF
Stand:	September 2017
WKN:	AORPWH
ISIN:	IE00B4L5Y983
Fondstyp:	Aktienfonds, Exchange Traded Fund (ETF)
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	BlackRock Asset Management Ireland Limited JPMorgan House, International Financial Services Centre Dublin 1 Irland www.ishares.com/de/
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten im Jahresverlauf (in Prozent des Fondsvermögens)**:	0,20
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,00

Ziele und Anlagepolitik:

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds welche strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des MSCI World Index, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt.

Die Anteilklasse, über den Fonds, strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in den Aktienwerten (z. B. Anteilen) anzulegen, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt.

Der Referenzindex misst die Wertentwicklung von Unternehmen mit hoher und mittlerer Marktkapitalisierung in entwickelten Ländern weltweit. Zum 30. Juni 2016 umfasste er Indexwerte von den folgenden Märkten: Australien, Belgien, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Hongkong, Irland, Israel, Italien, Japan, Kanada, Neuseeland, die Niederlande, Norwegen, Osterreich, Portugal, Schweden, die Schweiz, Singapur, Spanien, die USA und das Vereinigte Königreich. Unternehmen sind im Referenzindex nach der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis gewichtet enthalten.

Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Referenzindex nur Aktien herangezogen werden, die ausländischen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebene Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis ist der Aktienkurs eines Unternehmens, multipliziert mit der Anzahl der Anteile, die ausländischen Anlegern zur Verfügung stehen.

Zur Erzielung einer seinem Referenzindex ähnlichen Rendite setzt der Fonds Optimierungstechniken ein. Hierzu können die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, sowie auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) gehören. Derivative Finanzinstrumente können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente wird voraussichtlich beschränkt sein.

Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

*) Der Fonds gehört zur Kategorie 5 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

**) Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die dem Fonds gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden.

Name des Fonds:	iShares Core S&P 500 UCITS ETF
Stand:	September 2017
WKN:	AOYEDG
ISIN:	IE00B5BMR087
Fondstyp:	Aktienfonds, Exchange Traded Fund (ETF)
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	BlackRock Asset Management Ireland Limited JPMorgan House, International Financial Services Centre Dublin 1 Irland www.ishares.com/de/
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoinikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten im Jahresverlauf (in Prozent des Fondsvermögens)**:	0,07
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,00

Ziele und Anlagepolitik:

Die Anteilklasse ist eine Anteilklasse eines Fonds welche strebt durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf Ihre Anlage an, welche die Rendite des S&P 500, des Referenzindex des Fonds, widerspiegelt.

Der Referenzindex misst, basierend auf Größen-, Liquiditäts- und Freefloat-Kriterien, die Wertentwicklung der 500 größten Unternehmen (d. h. von Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung) am US-Markt. Unternehmen sind im Referenzindex nach der Gewichtung der Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis enthalten. Freefloat-Basis bedeutet, dass bei der Berechnung des Referenzindex nur Aktien herangezogen werden, die ausländischen Anlegern zur Verfügung stehen, und nicht sämtliche ausgegebene Aktien eines Unternehmens. Die Marktkapitalisierung auf Freefloat-Basis ist der Aktienkurs eines Unternehmens, multipliziert mit der Anzahl der Anteile, die ausländischen Anlegern zur Verfügung stehen. Liquide Werte bedeutet, dass sie sich bei normalen Marktverhältnissen am Markt leicht erwerben oder veräußern lassen.

Der Fonds beabsichtigt, den Referenzindex nachzubilden, indem er die Aktienwerte, aus denen sich der Referenzindex zusammensetzt, in ähnlichen Anteilen wie der Index hält.

Um zusätzliche Erträge zum Ausgleich der Kosten des Fonds zu erzielen, kann der Fonds auch kurzfristige gesicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechnete Dritte vornehmen.

Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann derivative Finanzinstrumente (FD) (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren) einsetzen, um einen Beitrag zur Erreichung der Anlageziele des Fonds zu leisten. FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Einsatz von FD wird voraussichtlich beschränkt sein.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

*) Der Fonds gehört zur Kategorie 5 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen

**) Die laufenden Kosten basieren auf der festgelegten annualisierten Gebühr, die dem Fonds gemäß den Bestimmungen im Prospekt des Fonds in Rechnung gestellt werden.

Name des Fonds:	JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund A (div) - EUR
Stand:	September 2017
WKN:	AORBX2
ISIN:	LU0395794307
Fondstyp:	Mischfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. European Bank & Business Centre 6, route de Trèves L-2633 Senningerberg Luxemburg www.jpnam.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoinikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4

Laufende Kosten des Geschäftsjahres, bis zum November 2016 (in Prozent des Fondsvermögens):	1,41
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,59

Ziele und Anlagepolitik:

Anlageziel: Der Teilfonds strebt die Erzielung stetiger Erträge durch die vorwiegende Anlage in ein globales Portfolio aus ertragbringenden Wertpapieren an, wobei gegebenenfalls Derivate eingesetzt werden.

Anlagepolitik: Der Teilfonds legt vorwiegend in Schuldtitel, Aktien und Real Estate Investment Trusts („REITs“) an. Emittenten dieser Wertpapiere können in jedem Land inklusive der Schwellenländer ansässig sein. Der Teilfonds kann über das Programm Shanghai-Hong Kong Stock Connect in chinesischen A-Aktien anlegen.

Der Teilfonds kann auch in andere Vermögenswerte wie unter anderem wandelbare Wertpapiere und Devisenterminkontrakte anlegen. Der Teilfonds kann in Schuldtitel unterhalb des „Investment Grade“- Ratings und in Schuldtitel ohne Rating investieren. Der Teilfonds kann zur Erreichung seines Anlageziels in Derivate investieren. Derartige Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Der Teilfonds kann bis zu maximal 3% seiner Vermögenswerte in Pflichtwandelpapieren halten. Der Teilfonds kann in Vermögenswerte investieren, die auf jede Währung lauten können. Das Währungsrisiko dieses Teilfonds in anderen Währungen als dem Euro kann abgesichert werden oder unter Bezugnahme auf seinen Vergleichsindex verwaltet werden.

*) Diese Anteilklasse wurde in die Kategorie 4 eingestuft, da ihr Nettoinventarwert in der Vergangenheit mittlere Schwankungen zeigte.

Name des Fonds:	M&G Optimal Income Fund EUR-Klasse A-H
Stand:	September 2017
WKN:	A0MND8
ISIN:	GB00B1VMCY93
Fondstyp:	Anleihenfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	M&G Securities Limited Laurence Pountney Hill London EC4R 0HH Großbritannien www.mandg.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoinikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	3
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 30.09.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,43
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,48

Ziele und Anlagepolitik:

Der Fonds strebt Erträge und Kapitalzuwachs an.

Kernanlage: Bei diesem Fonds handelt es sich um einen flexiblen Fonds, bei dem mindestens 50% in Anleihen angelegt werden. Der Fondsmanager hat die Freiheit, in ein breites Spektrum von Anleihen (Staatsanleihen, Investment-Grade-Unternehmensanleihen und High-Yield-Anleihen) zu investieren, je nachdem, wo sich die besten Gelegenheiten bieten. Diese Anleihen können auf beliebige Währungen lauten. Gewöhnlich investiert der Fonds in Anleihen von Regierungen oder Unternehmen in Industrieländern, er kann jedoch auch in Anleihen aus Schwellenmärkten anlegen. Der Fonds hält diese Vermögenswerte direkt und indirekt über Derivate.

Sonstige Anlagen: Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens (bis zu 20%) in Unternehmensaktien investieren, wenn der Fondsmanager der Ansicht ist, dass die Aktien eines Unternehmens eine bessere Rendite erbringen als seine Anleihen. Der Fonds kann auch Geldmarktinstrumente (z. B. Schuldtitel, die innerhalb eines Jahres zurückgezahlt werden müssen) und Barmittel halten.

Verwendung von Derivaten: Der Fonds kann Derivate einsetzen, um ein Engagement in Kern- und anderen Anlagen des Fonds aufzubauen, um Risiken und Kosten zu reduzieren und um die Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf die Anlagen des Fonds zu steuern. Derivate können auch eingesetzt werden, um eine Markthebelung zu erzielen (das heißt ein Anlageengagement aufzubauen, das über den Wert des Fonds hinausgeht).

Name des Fonds:	Magellan C
Stand:	September 2017
WKN:	577954
ISIN:	FR0000292278
Fondstyp:	Aktien globale Schwellenländer
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Comgest S. A. 17 square Edouard VII F-75009 Paris Frankreich www.comgest.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend

Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,89
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,48

Ziele und Anlagepolitik:

Klassifizierung der SICAV durch die Finanzmarktaufsicht AMF: Internationale Aktien.

Die SICAV strebt eine mittel- bis langfristige Wertentwicklung ohne Bezug auf einen Index an, und zwar durch eine Auswahl von Anlagen, die Merkmale des einzelnen Unternehmens und nicht von Märkten in Schwellenländern berücksichtigt.

Die SICAV ist dauerhaft zu mindestens 60% in Werten von Schwellenländern mit einem gegenüber dem Durchschnitt der großen Industrieländer überdurchschnittlichen Wirtschaftswachstum investiert, hauptsächlich in Südostasien, Lateinamerika und Europa, darunter ggf. Frankreich. Die SICAV wird aktiv verwaltet. Der Fondsmanager wählt Titel nach eigenem Ermessen ohne Beschränkung auf bestimmte Regionen, Sektoren und Kapitalisierungen (wie Large, Mid und Small Caps) aus. Sie kann bis zu maximal 20% in Forderungspapieren und Geldmarktinstrumenten halten. Die SICAV kann darüber hinaus in Derivate investieren, um ihr Aktien- und Wechselkursrisiko abzusichern. Empfohlener Anlagehorizont: 5 Jahre.

*Die Kategorie 6 des Risikoindicators der SICAV spiegelt das Engagement ihres Vermögens in Aktien wieder. Außerdem berücksichtigt er das Wechselkursrisiko, das bis zu 100% des Vermögens betreffen kann.

Name des Fonds:	Pictet – Water P EUR
Stand:	September 2017
WKN:	933349
ISIN:	LU0104884860
Fondstyp:	Aktienfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Pictet Asset Management (Europe) S.A. 15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg www.pictetfunds.com
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	2,02
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,76

Ziele und Anlagepolitik:

- Der Teilfonds strebt Kapitalwachstum durch die Anlage von mindestens zwei Dritteln seines Vermögens in Aktien an, die von Unternehmen ausgegeben werden, deren Geschäftstätigkeit einen integralen Bestandteil des Wasserzyklus bildet, wie z.B. Wasserversorgung, Verarbeitungsdienstleistungen, Wassertechnologie und Umweltdienstleistungen.
- Als Finanzinstrumente kommen hauptsächlich internationale börsennotierte Aktien in Frage.
- Der Teilfonds kann (I) über die QFII-Quote („Qualified Foreign Institutional Investor“) (II) über die RQFII-Quote („Renminbi QFII“), (III) über das Shanghai Hong Kong Stock Connect-Programm, (IV) über das Shenzhen-Hongkong Stock Connect-Programm, (V) über jedes vergleichbare akzeptable Wertpapier-Handels- und Clearing-Programm oder Zugangsinstrumente, die dem Teilfonds in Zukunft zur Verfügung stehen können, bis höchstens 35% seines Nettovermögens in chinesischen A-Aktien anlegen. Der Teilfonds kann auch Finanzderivate von China A-Aktien einsetzen.
- Der Teilfonds kann zu Absicherungs- und Anlagezwecken Finanzderivate einsetzen. Der Teilfonds kann ferner in strukturierten Produkten anlegen.
- Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageprozess beruht auf der sorgfältigen Analyse und Bewertung von Fundamentaldaten von Unternehmen, wobei in solche Unternehmen investiert werden soll, die gute Wachstumsaussichten bieten. Ausgewählt werden diejenigen Unternehmen, die am meisten vom Wachstum des Wassermarkts profitieren.

Empfehlung: Der Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 7 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Name des Fonds:	Pioneer Funds – Global Ecology A EUR
Stand:	September 2017
WKN:	A0MJ48
ISIN:	LU0271656133
Fondstyp:	Aktien Globale Themen

Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Pioneer Asset Management S. A. 8-10, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg Luxemburg www.pioneerinvestments.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	2,01
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Anlageziel: Strebt mittel- bis langfristig eine Wertsteigerung der Anlage an.

Portfoliowertpapiere: Der Teilfonds investiert hauptsächlich in ein breit gestreutes Portfolio aus Aktien von Unternehmen in aller Welt, die Produkte herstellen oder Technologien entwickeln, die eine saubere und gesündere Umwelt fördern oder die umweltfreundlich sind. Hierzu gehören beispielsweise Unternehmen aus den Bereichen Kontrolle der Luftverschmutzung, alternative Energien, Wiederverwertung, Abwasseraufbereitung und Biotechnologie. Der Teilfonds darf zur Reduzierung verschiedener Risiken oder zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen.

Anlageprozess: Der Investmentmanager ermittelt auf Grundlage einer Kombination aus allgemeinen Marktdaten und der Fundamentalanalyse einzelner Emittenten Aktien mit langfristig überdurchschnittlichem Potenzial.

Geeignet für: Anleger, die sich der Risiken des Teilfonds bewusst sind und eine mittel- bis langfristige Anlage suchen.

Name des Fonds:	Pioneer Funds – U.S. Fundamental Growth A EUR
Stand:	September 2017
WKN:	A0Q602
ISIN:	LU0353248106
Fondstyp:	Aktien
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Pioneer Asset Management S. A. 8-10, rue Jean Monnet L-2180 Luxembourg Luxemburg www.pioneerinvestments.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,68
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Anlageziel: Strebt mittel- bis langfristig eine Wertsteigerung der Anlage an.

Portfoliowertpapiere: Der Teilfonds investiert hauptsächlich in ein breit gestreutes Portfolio aus Aktien von Unternehmen, die in den USA entweder ihren Sitz haben oder dort einen Großteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Der Teilfonds darf zur Reduzierung verschiedener Risiken oder zur effizienten Portfolioverwaltung Derivate einsetzen.

Anlageprozess: Der Investmentmanager arbeitet mit einem wachstumsorientierten Anlagestil und sucht nach Unternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial.

Der Anlageprozess wird von fundamentalen Faktoren bestimmt.

Benchmark: Der Teilfonds wird bezogen auf den Russell 1000 Growth Index gemangt. Allerdings ist das Management des Teilfonds diskretionär, und der Investmentmanager ist durch die Zusammenstellung der Benchmark nicht eingeschränkt.

Geeignet für: Anleger, die sich der Risiken des Teilfonds bewusst sind und eine mittel- bis langfristige Anlage suchen.

Name des Fonds:	Pioneer Investments German Equity A ND EUR
Stand:	September 2017
WKN:	975230
ISIN:	DE0009752303
Fondstyp:	Aktienfonds Deutschland
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH Arnulfstraße 124-126 80636 München www.pioneerinvestments.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend

Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das im September 2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,60
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie.

Ziel des Fondsmanagements ist es, unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte, eine bessere Wertentwicklung als der Vergleichsmaßstab (CDAX) zu erzielen. Der Vergleichsmaßstab wird vom Fonds nicht abgebildet, sondern dient als Ausgangspunkt der Allokationsentscheidungen. In die Anlagemärkte wird über zulässige Vermögensgegenstände gemäß den Anlagebedingungen angelegt. Es wird ein aktives Management der Anlagen betrieben. Die Fondsstruktur und die Wertentwicklung können daher wesentlich, das heißt auch langfristig und/oder vollständig – sowohl positiv als auch negativ – vom Vergleichsmaßstab abweichen.

Um sein Ziel zu erreichen, werden überwiegend Aktien inländischer Aussteller erworben und der Wert aller Aktien im Fonds darf 70% des Wertes aller Wertpapiere nicht unterschreiten. Der Wert verzinslicher Wertpapiere darf insgesamt 25% des Fondswertes nicht übersteigen.

Der Fonds kann auch in Anlageklassen, Währungen, Regionen und Vermögenswerte außerhalb des Vergleichsmaßstabs anlegen und Derivategeschäfte zur Absicherung, zu spekulativen Zwecken und zur effizienten Portfoliosteuerung einsetzen. Daneben kann der Fonds gemäß den „Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen“ anlegen.

*) Der Fonds ist in Stufe 6 eingestuft, weil sein Anteilpreis stark schwankte und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Ertragschancen relativ hoch sein können.

Name des Fonds:	Schroder International Selection Fund – Asian Equity Yield A EUR Acc
Stand:	September 2017
WKN:	A1J28K
ISIN:	LU0820944071
Fondstyp:	Aktien
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5, rue Höhenhof 1736 Senningerberg Großherzogtum Luxemburg www.schroders.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das im März 2017 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,88
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds sind Erträge durch Anlagen in Aktien von Unternehmen im Asien-Pazifik-Raum (außer Japan).

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan).

Der Fonds investiert in die Aktien von Unternehmen im Asien-Pazifik-Raum (ausser Japan), die derzeit Dividenden ausschütten, jedoch auch genügend Mittel zurückbehalten, um diese zur Generierung zukünftigen Wachstums wieder in das Unternehmen zu investieren.

Der Fonds kann direkt in China B-Aktien und China H-Aktien investieren. Zudem kann er bis zu 10% seines Vermögens über Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in China A-Aktien investieren.

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann ausserdem Barmittel halten.

*) Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen. Die Kategorie spiegelt außerdem wider, dass diese Anteilsklasse auf eine von der Fondswährung abweichende Währung lautet.

Name des Fonds:	Schroder International Selection Fund – Global Climate Change Equity A EUR
Stand:	September 2017
WKN:	AOMSUS
ISIN:	LU0302446645
Fondstyp:	Aktien

Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5, rue Höhenhof 1736 Senningerberg Großherzogtum Luxemburg www.schroders.de
---------------------------------	--

Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das im Dezember 2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,87
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist Kapitalzuwachs durch Anlagen in Aktien von Unternehmen aus aller Welt, die nach Ansicht des Managers von Bemühungen zur Vorbereitung auf die Auswirkungen des globalen Klimawandels oder zu deren Einschränkung profitieren werden.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aus aller Welt. Der Manager ist der Ansicht, dass Unternehmen, die die Gefahren anerkennen und die Herausforderungen frühzeitig angehen oder an den Lösungen für Klimaprobleme beteiligt sind, in Zukunft von einem langfristigen strukturellen Wachstum profitieren werden, das vom Markt unterschätzt wird. Diese Unternehmen dürften sich überdurchschnittlich entwickeln, wenn der Markt diese stärkere Dynamik im Ertragswachstum erst einmal anerkannt hat. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Anlagegewinne zu erzielen, das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann außerdem Barmittel halten.

*) Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen. Die Kategorie spiegelt außerdem wider, dass diese Anteilsklasse auf eine von der Fondswährung abweichende Währung lautet.

Name des Fonds:	Schroder International Selection Fund – Greater China A EUR
Stand:	September 2017
WKN:	AQ2MR
ISIN:	LU0365775922
Fondstyp:	Aktien
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. 5, rue Höhenhof 1736 Senningerberg Großherzogtum Luxemburg www.schroders.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das im März 2017 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,87
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist Kapitalzuwachs durch Anlagen in Aktien von Unternehmen der Volksrepublik China, der Sonderverwaltungszone Hongkong und Taiwans.

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Vermögens in Aktien von Unternehmen aus der Volksrepublik China, Hongkong und Taiwan. Der Fonds kann direkt in China B-Aktien und China H-Aktien investieren. Zudem kann er bis zu 10% seines Vermögens über Shanghai/Shenzhen-Hong Kong Stock Connect in China A-Aktien investieren. Der Fonds kann Derivate einsetzen, um das Risiko zu reduzieren oder den Fonds effizienter zu verwalten. Der Fonds kann ausserdem Barmittel halten.

*) Der Fonds ist dieser Kategorie zugeordnet, weil er bei dem Versuch, höhere Erträge zu erzielen, höhere Risiken eingehen kann. Sein Preis kann dementsprechend steigen oder fallen. Die Kategorie spiegelt außerdem wider, dass diese Anteilsklasse auf eine von der Fondswährung abweichende Währung lautet.

Name des Fonds:	Swisscanto (LU) Portfolio Fund Green Invest Balanced (EUR) A
Stand:	September 2017
WKN:	AODQUO
ISIN:	LU0208341965
Fondstyp:	Anlagestrategiefonds

Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Swisscanto Asset Management International S.A. 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg www.swisscanto.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	ausschüttend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	4
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,44
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,64

Ziele und Anlagepolitik:

Das Anlageziel ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums in EUR, indem weltweit in Aktien und Obligationen investiert wird und die Kriterien der Nachhaltigkeit beachtet werden.

Der Fonds investiert weltweit in Aktien, Obligationen und Geldmarktinstrumente. Der Aktienanteil liegt dabei zwischen 35% und 65%. Es werden ausschliesslich Obligationenherausgeber und Unternehmen berücksichtigt, welche den Grundsätzen der ökologischen und sozialen Nachhaltigkeit Folge leisten. Zur Erreichung des Anlageziels können Derivate eingesetzt werden.

Das Gesamtengagement des Fonds darf durch Verwendung von Derivaten (max. 100%) und vorübergehende Kreditaufnahme (max. 10%) nicht mehr als 210% betragen.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als 3 bis 6 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

*) Gründe für die Einstufung in die Risiko- und Ertragskategorie:

- Zinskurve
- Zinsaufschlag
- Aktienmarkt- und unternehmensspezifische Preisschwankungen
- Fremdwährungsrisiken
- Es besteht keine Kapitalgarantie bzw. kein Kapitalschutz.

Name des Fonds:	Templeton Global Bond Fund A (acc) EUR
Stand:	September 2017
WKN:	749655
ISIN:	LU0152980495
Fondstyp:	Rentenfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Franklin Templeton International Services S. A. rue Albert Borschette 8A L-1246 Luxembourg Luxemburg www.franklintempleton.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,41
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,48

Ziele und Anlagepolitik:

Der Templeton Global Bond Fund (der „Fonds“) ist bestrebt, die Gesamtrendite aus Kapitalanlagen zu maximieren, indem er einen Wertzuwachs für seine Anlagen erwirtschaftet und mittel- bis langfristig höhere Gewinne und Währungsgewinne erzielt.

Der Fonds investiert vornehmlich in:

- Schuldtitel aller Besicherungsstufen, die von Regierungen und zugehörigen Einrichtungen innerhalb von Industriestaaten oder Schwellenmärkten ausgegeben werden

Der Fonds kann in geringerem Umfang investieren in:

- Schuldtitel aller Besicherungsstufen, die von Unternehmen mit Sitz in einem beliebigen Land ausgegeben werden
- Schuldtitel supranationaler Körperschaften, z. B. der Europäischen Investitionsbank

Der Fonds kann Derivate zur Absicherung, für ein effizientes Portfoliomanagement und/oder zu Anlagezwecken einsetzen, die als aktives Anlageverwaltungsinstrument genutzt werden, um an Marktrisiken und –entwicklungen teilzuhaben. Durch die flexible und Trends verfolgende oder trendkontrare Strategie kann das Investment-Team von verschiedenen Marktumgebungen profitieren. Franklin Templetons umfangreiches Spezialistenteam für Festzinsinstrumente ist bestrebt, diese Unterschiede durch ausführliche Recherchen zu Wirtschaftslage, Land und Wertpapieren einschliesslich detaillierten Risikoanalysen zu nutzen, indem es Festzinstitel auf der ganzen Welt mit dem größten Potenzial für Ertrag, Kapitalwachstum und Währungsgewinne identifiziert und in diese anlegt. Bei seinen Anlageentscheidungen untersucht das Investment-Team sorgfältig die verschiedenen Faktoren, die die Anleihekurse und den Wert von Währungen beeinflussen könnten.

Die Benchmark des Fonds ist JP Morgan Global Government Bond Index. Die Benchmark wird nur zur Information angegeben. Der Fondsmanager hat nicht die Absicht, diese nachzubilden. Der Fonds kann von dieser Benchmark abweichen.

*) Der Fonds befindet sich in dieser spezifischen Kategorie, da er vornehmlich in Schuldtitel investiert, die von Regierungen oder zugehörigen Einrichtungen beliebiger Länder ausgegeben werden sowie in Derivate. Diese Schuldtitel und Derivate unterliegen erfahrungsgemäß Kursbewegungen, die in der Regel auf eine Anpassung von Zinssätzen, Wechselkursentwicklungen oder Bewegungen des Bond-Marktes zurückzuführen sind. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds im Laufe der Zeit erheblich schwanken.

Name des Fonds:	Templeton Growth (Euro) Fund A (acc) EUR
Stand:	September 2017
WKN:	941034
ISIN:	LU0114760746
Fondstyp:	Aktienfonds
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Franklin Templeton International Services S. A. rue Albert Borschette 8A L-1246 Luxembourg Luxemburg www.franklintempleton.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,84
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,76

Ziele und Anlagepolitik:

Der Templeton Growth (Euro) Fund (der „Fonds“) ist bestrebt, den Wert seiner Anlagen mittel- bis langfristig zu steigern.

Der Fonds investiert vornehmlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die von Unternehmen unterschiedlicher Größe und mit Sitz in einem beliebigen Land, einschliesslich der Schwellenländer, ausgegeben werden.

Das Investment-Team setzt ausführliche Analysen ein, um einzelne Aktienwerte auszuwählen, die seiner Meinung nach unterbewertet sind, was auf Basis solcher Faktoren wie den erwarteten langfristigen Gewinnen und dem Wert des Betriebsvermögens ermittelt wird.

Die Benchmark des Fonds ist MSCI all Country World Index. Die Benchmark wird nur zur Information angegeben. Der Fondsmanager hat nicht die Absicht, diese nachzubilden. Der Fonds kann von dieser Benchmark abweichen.

*) Der Fonds befindet sich in dieser spezifischen Kategorie, weil er vornehmlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen aus aller Welt investiert. Wertpapiere dieser Art unterliegen erheblichen Kursbewegungen, die aufgrund von markt- oder unternehmensspezifischen Faktoren plötzlich eintreten können. Aufgrund dessen kann die Wertentwicklung des Fonds während relativ kurzer Zeiträume erheblich schwanken.

Name des Fonds:	Threadneedle (Lux) Global Focus AU
Stand:	September 2017
WKN:	974979
ISIN:	LU0757431068
Fondstyp:	Aktien
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Threadneedle Management Luxembourg S. A. Building F, Valley Park 44, rue de la Vallée L-2661 Luxembourg Luxemburg www.threadneedle.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,85
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist das Wachstum des angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen weltweit an. Der Fonds kann in Industrie- und Schwellenmärkte anlegen.

Der Anlageansatz des Fonds bedeutet, dass er üblicherweise im Vergleich zu anderen Fonds eine geringe Anzahl Anlagen hält.

Als Teil des Anlageprozesses bezieht sich der Fonds auf den MSCI All Country World Index. Der Fonds trifft jedoch aktive Anlageentscheidungen. Es ist daher wahrscheinlich, dass auch Positionen außerhalb des Index gehalten werden.

*) Der Fonds ist bei 5 angesiedelt, da er auf historischer Basis ein mittleres bis hohes Volatilitätsniveau ausweist (wie stark der Fondswert steigt und fällt).

Name des Fonds:	Threadneedle Investment Funds American Smaller Companies Fund (US) 1 (EUR)
Stand:	September 2017
WKN:	A0JD40
ISIN:	GB00B0WGY707
Fondstyp:	Aktien
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Threadneedle Investment Services Limited 60 St Mary Axe London EC3A 8JQ Großbritannien www.threadneedle.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	6
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 07.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,67
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist das Wachstum des angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von kleineren Unternehmen der Vereinigten Staaten von Amerika oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an. Die kleineren Unternehmen, in die der Fonds anlegt, haben für gewöhnlich zum Kaufzeitpunkt einen Marktwert in Höhe von 500 Mio. bis 10 Mrd. USD. Der Fonds kann auch in andere als die oben angegebenen Anlagekategorien und Instrumente investieren. Entsprechend des Anlageprozesses des Fonds wurde der S&P MidCap 400 Index als implizierte Benchmark ausgewählt, er versucht diesen Index aber nicht zu replizieren. Der Fonds trifft jedoch aktive Anlageentscheidungen. Es ist daher wahrscheinlich, dass auch Positionen außerhalb des Index gehalten werden.

*) Der Fonds ist bei 6 angesiedelt, da er auf historischer Basis ein hohes Volatilitätsniveau ausweist (wie stark der Fondswert steigt und fällt).

Name des Fonds:	Threadneedle Investment Funds European Smaler Companies Fund 1 (EUR)
Stand:	September 2017
WKN:	987665
ISIN:	GB0002771383
Fondstyp:	Aktien
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Threadneedle Investment Services Limited 60 St Mary Axe London EC3A 8JQ Großbritannien www.threadneedle.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 07.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens):	1,67
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von kleineren Unternehmen in Kontinentaleuropa oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an. Da der Fonds in kleinere Unternehmen investiert, wählt er hauptsächlich Anteile von Unternehmen, die kleiner sind als die Top-225-Unternehmen im FTSE World Europe (ex UK) Index. Der Fonds kann auch in andere als die oben angegebenen Anlagekategorien und Instrumente investieren.

Der Fonds investiert mindestens 75% seines Vermögens in Beteiligungswerte im Europäischen Wirtschaftsraum; er ist deshalb in Frankreich als sogenannter PEA (Plan d'Épargne en Actions) zugelassen. Als Teil des Anlageprozesses bezieht sich der Fonds auf den Euromoney Smaller European Companies (Ex UK) Index. Der Fonds trifft jedoch aktive Anlageentscheidungen. Es ist daher wahrscheinlich, dass auch Positionen außerhalb des Index gehalten werden.

*) Der Fonds ist bei 5 angesiedelt, da er auf historischer Basis ein mittleres bis hohes Volatilitätsniveau ausweist (wie stark der Fondswert steigt und fällt).

Name des Fonds:	Threadneedle Investment Funds Threadneedle European Select Fund EUR Acc
Stand:	September 2017
WKN:	987663
ISIN:	GB0002771169
Fondstyp:	Aktien
Kapitalverwaltungsgesellschaft:	Threadneedle Investment Services Limited 60 St Mary Axe London EC3A 8JQ Großbritannien www.threadneedle.de
Fondswährung:	Euro
Ertragsverwendung:	thesaurierend
Risikoindikator* gemäß Risiko- und Ertragsprofil:	5
Laufende Kosten des Geschäftsjahres, das am 07.03.2016 endete (in Prozent des Fondsvermögens)	1,64
Jährliche Rückvergütung an Versicherer (in Prozent des Fondsvermögens):	0,71

Ziele und Anlagepolitik:

Ziel des Fonds ist das Wachstum des von Ihnen angelegten Betrages.

Der Fonds legt mindestens zwei Drittel seiner Vermögenswerte in Anteile von Unternehmen mit guten Wachstumschancen in Kontinentaleuropa oder Unternehmen, die dort wesentliche Geschäftsbereiche haben, an.

Der Anlageansatz des Fonds bedeutet, dass er üblicherweise im Vergleich zu anderen Fonds eine geringe Anzahl Anlagen hält. Als Teil des Anlageprozesses bezieht sich der Fonds auf den FTSE World Europe x UK Index. Der Fonds trifft jedoch aktive Anlageentscheidungen. Es ist daher wahrscheinlich, dass auch Positionen außerhalb des Index gehalten werden.

*) Der Fonds ist bei 5 angesiedelt, da er auf historischer Basis ein mittleres bis hohes Volatilitätsniveau ausweist (wie stark der Fondswert steigt und fällt).



ERGO