

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.07.2018)

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

Name der Anlageoption **ROUVIER - VALEURS - Klasse I**

Identifikation der Anlageoption	ISIN: LU1100076717 / WKN: A12GBK
Hersteller	ROUVIER ASSOCIÉS
Ziele	ROUVIER VALEURS ist darauf ausgerichtet, über einen Zeitraum von über fünf Jahren eine Performance zu erzielen, die in absoluten Zahlen positiv ist und die gleichzeitig über einen Zeitraum von über fünf Jahren die Performance der weltweit wichtigsten Börsen übertrifft (im Wesentlichen die Börsen der OECD-Länder). Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Teilfonds mindestens 75 % seines Nettovermögens in Aktien börsennotierter Gesellschaften, die ihren Gesellschaftssitz in einem OECD-Land haben, und sieht die Möglichkeit vor, bis zu 100 % in Aktien von Gesellschaften zu investieren, die nicht dem Euroraum angehören. Der Teilfonds kann bis zu 20 % seines Nettovermögens vorübergehend in Aktien börsennotierter Gesellschaften aus Schwellenländern, die nicht der OECD angehören, sowie in Wertpapieren anlegen, die Aktien oder Anleihen gleichgestellt sind, wie Wandelanleihen, Anleihen mit Zeichnungsscheinen, Vorzugsaktien, Anlagezertifikate und Beteiligungspapiere. Das Engagement in Aktien nach Berücksichtigung von Derivaten kann zwischen 0 und 100 % variieren. Die Anlage in Aktien erfolgt ohne Beschränkungen in Bezug auf den Sektor, das Kapital und die Währung. Bei der Anlage seiner liquiden Mittel kann der Teilfonds bis zu 25 % seines Nettovermögens in Anleihen von Emittenten anlegen, die von Standard & Poor's oder einer gleichwertigen Ratingagentur mindestens mit AA bewertet werden. Der Teilfonds kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in diese OGAW und/oder andere OGA investieren, einschließlich Geldmarkt-OGAW. Art der Märkte: Der Teilfonds kann gehandelte oder optionale feste Terminfinanzinstrumente einsetzen, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten oder außerbörslich gehandelt werden. Risiken, auf die der Manager Einfluss nehmen kann: Der Teilfonds kann mit dem Aktien-, dem Zins- und dem Währungsrisiko arbeiten. Art der Geschäfte: Der Teilfonds kann Positionen aufnehmen, um das gesamte Portfolio oder einen Teil davon abzusichern und/oder um ein Performance-Ziel zu erreichen.
Kleinanleger-Zielgruppe	Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die mittel- bis langfristig einen Kapitalertrag und -zuwachs anstreben (mindestens 5 Jahre). Der Anleger ist in der Lage, Verluste in Höhe des angelegten Betrags zu tragen. Dieses Produkt ist für Anleger geeignet, die über grundlegende bis umfassende Kenntnisse und Erfahrung im Zusammenhang mit dem Produkt und den globalen Aktienmärkten verfügen.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 20 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht.

Sonstige substanziale Risiken: Aktienrisiko, Risiken im Zusammenhang mit Derivaten, Kontrahentenrisiko, Kapitalverlustrisiko

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

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 20 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

Anlage 10.000,00 EUR Szenarien		1 Jahr	10 Jahre	20 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	5.208,10 EUR	3.037,75 EUR	1.664,48 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-47,92 %	-11,23 %	-8,58 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	9.000,11 EUR	10.910,00 EUR	16.202,95 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,00 %	0,87 %	2,44 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.641,53 EUR	18.479,96 EUR	34.121,74 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,42 %	6,33 %	6,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12.547,05 EUR	31.214,70 EUR	71.655,57 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	25,47 %	12,06 %	10,35 %

Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie die Anlage/das Produkt halten. Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen. In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (Reduction in Yield — RIY) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Anlage 10.000,00 EUR			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 10 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 20 Jahren einlösen
Gesamtkosten	155,48 EUR	2.080,09 EUR	5.920,93 EUR
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	1,55 %	1,55 %	1,55 %

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (31.07.2018)

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

- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr			
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	0,00 %	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
	Ausstiegskosten	0,00 %	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten	0,13 %	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	1,43 %	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

Die tatsächlichen Kosten können von den oben genannten Kosten abweichen, da sie z. B. von Ihrem persönlichen Anlagebetrag oder den von Ihnen gewählten Optionen abhängen.

Die aktuelle Version des Dokuments finden Sie unter www.stuttgarter.de/basisinformationsblaetter/anlageoptionen.