

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (12.09.2018)

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

Name der Anlageoption **BlackRock Managed Index Portfolios - Growth**

| | |
|--|---|
| Identifikation der Anlageoption | ISIN: LU1304596841 / WKN: A141ZJ |
| Hersteller | BlackRock (Luxembourg) S.A. |
| Ziele | Der Fonds strebt die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen für die Anleger an, die für ein relativ hohes Risikoniveau angemessen ist. Der Fonds möchte sein Anlageziel durch den Erwerb indirekter Beteiligungen an eigenkapitalähnlichen Wertpapieren (z. B. Aktien), eigenkapitalbezogenen (eb) Wertpapieren, festverzinslichen (fv) Wertpapieren (z. B. Anleihen), fv-bezogenen Wertpapieren, alternativen Vermögenswerten (z. B. Immobilien und „harte“ Rohstoffe, jedoch ohne „weiche“ Rohstoffe), Bargeld und Einlagen erreichen. Zu den fv-Wertpapieren gehören Geldmarktinstrumente (GMI) (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Die eigenkapitalbezogenen Wertpapiere umfassen derivative Finanzinstrumente (d. h. Anlagen, deren Kurse bzw. Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren). „Harte“ Rohstoffe sind Rohstoffe, bei denen es sich um natürliche Ressourcen handelt, die abgebaut oder gewonnen werden (z. B. Gold, Aluminium, Kupfer, Erdöl und Erdgas) und „weiche“ Rohstoffe sind landwirtschaftliche oder tierische Erzeugnisse (z. B. Mais, Weizen, Kaffee, Zucker, Sojabohnen und Schweinefleisch). Es ist vorgesehen, dass die Beteiligung des Fonds (direkt und indirekt) an Aktienwerten 90 % des Nettoinventarwerts nicht überschreitet. Engagements in diesen Anlageklassen werden durch die Anlagen des Fonds in anderen Fonds weltweit erzielt, darunter börsengehandelte Fonds und weitere Indexfonds, die von der BlackRock Group verwaltet werden, und sofern dies als geeignet erachtet wird, kann der Fonds direkt in auf fv WP bezogene WP, fv WP, GMI, Barmittel und Einlagen investieren. Die direkten Anlagen des Fonds in fv-Wertpapiere und GMI können von Regierungen, staatlichen Behörden, Unternehmen und supranationalen Organisationen (z. B. der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung) ausgegeben werden. Engagements (direkte oder indirekte) in fv-Wertpapieren, die ein relativ niedriges Rating aufweisen oder über kein Rating verfügen, dürfen 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen. Grundsätzlich strebt der Fonds eine solche Positionierung an, dass das Fondsrisiko, gemessen an der annualisierten Volatilität über einen Zeitraum von fünf Jahren, im Bereich von 10 % bis 15 % liegt, jedoch kann das Risikoprofil des Fonds zeitweise außerhalb des angegebenen Bereichs liegen. Die Volatilität ist das Maß für die Schwankungen der Rendite einer Anlage. Generell gilt: je höher die Volatilität, desto risikoreicher die Anlage. Der Anlageberater kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen. Der Anlageberater wird derivative Finanzinstrumente einsetzen. 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. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für kurzfristige Anlagen geeignet. Ihre Anteile werden nicht-ausschüttende Anteile sein (d. h. Erträge werden im Anteilswert enthalten sein). |
| Kleinanleger-Zielgruppe | Kleinanleger und professionelle Anleger. |

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 12 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie 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.

Informationen zu Risiken finden Sie im UCITS KIID oder PRIIPs KID

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

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

Performance-Szenarien

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 12 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

| Anlage 10.000,00 EUR Szenarien | | 1 Jahr | 6 Jahre | 12 Jahre (Empfohlene Haltedauer) |
|---------------------------------|---|----------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Stressszenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 6.279,80 EUR | 5.383,55 EUR | 4.027,36 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -37,20 % | -9,81 % | -7,30 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 9.568,65 EUR | 11.602,48 EUR | 15.906,96 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -4,31 % | 2,51 % | 3,94 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 10.752,98 EUR | 15.434,98 EUR | 23.813,80 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 7,53 % | 7,50 % | 7,50 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten | 12.078,56 EUR | 20.524,35 EUR | 35.635,16 EUR |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 20,79 % | 12,73 % | 11,17 % |

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 Haltedauern entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie 10.000,00 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

Spezifische Informationen über Anlageoptionen (12.09.2018)

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

| Anlage 10.000,00 EUR | | | |
|---|--------------------------------------|--|---|
| Szenarien | Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen | Wenn Sie nach 6 Jahren einlösen | Wenn Sie nach 12 Jahren einlösen |
| Gesamtkosten | 74,68 EUR | 540,90 EUR | 1.375,41 EUR |
| Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr | 0,75 % | 0,75 % | 0,75 % |

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

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

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

| Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr | | | |
|--|------------------------------|--------|--|
| Einmalige Kosten | Einstiegskosten | 0,00 % | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen. |
| | Ausstiegskosten | 0,00 % | Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. |
| Laufende Kosten | Portfolio-Transaktionskosten | 0,20 % | Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen oder verkaufen. |
| | Sonstige laufende Kosten | 0,54 % | 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.