

Basisinformationsblatt

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

My Generation

PRIP-Hersteller: Mediolanum International Life dac (MIL, die „Gesellschaft“). Website: <http://www.mildac.ie>. Unter +49 89 960 11 111 erhalten Sie weitere Informationen. Adresse der Niederlassung München: Niederlassung München, Erhardtstrasse 12, 80469, München. Zuständige Behörde des Herstellers: Central Bank of Ireland. Ausfertigungsdatum der wesentlichen Informationen für den Anleger: 04.12.2021

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist eine lebenslange, fondsgebundene Versicherung gegen Einmalbeitrag.

Ziele: Die Anlageziele des Produkts My Generation sind Erträge für eine regelmäßige Ausschüttung bzw. Vermögenszuwachs und zugleich das Erbringen spezifischer Versicherungsleistungen auf der Ebene der jeweiligen Police. Es gibt keine Garantie dafür, dass die Vermögenszuwachsziele erreicht werden.

Mit den Prämien der Anleger werden Anteile ihrer Wahl an 7 zugrunde liegenden Anlageoptionen gekauft, die jeweils in Investmentfonds investieren, die ein unterschiedlich hohes Marktengagement erzeugen:

- globale Aktien (börsennotierte Anteile von Unternehmen);
- globale festverzinsliche Instrumente (Anleihen von Regierungen und Unternehmen); und
- Bargeld und Geldmarktinstrumente (kurzfristige Verbindlichkeiten).

Diese Investmentfonds können OGAW (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, d. h. auf vereinheitlichten Vorschriften und Anlageschutzanforderungen der Europäischen Union [EU] basierende Investmentfonds) oder AIF (Alternative Investmentfonds, d. h. Fonds, die geringeren Anlagebeschränkungen unterliegen als ein OGAW und die zusätzlichen Volatilitäts- und Liquiditätsrisiken ausgesetzt sein können) sein.

Jede zugrunde liegende Anlageoption hat eine spezifische Investmentfondsallokation.

Der Wert von Anteilen an jeder Anlageoption schwankt entsprechend der Wertveränderungen der jeweils zugrunde liegenden Anlagen.

Anlageoptionen werden vom Kunden auf Grundlage seiner bestimmten Risikopräferenzen und Renditeziele ausgewählt.

Informationen zu allen Anlageoptionen sind im „Basisinformationsblatt – Anhang“ von My Generation enthalten und werden von Ihrem Versicherungsvermittler bereitgestellt.

Dieses Produkt hat kein festgelegtes Fälligkeitsdatum und MIL kann das Produkt nicht einseitig kündigen.

Kleinanleger-Zielgruppe: Der Kleinanleger, für den das Produkt geeignet ist, wird im maßgeblichen „Basisinformationsblatt – Anhang“ beschrieben, der Teil dieses Dokuments ist.

Versicherungsleistungen und Kosten: Dieses Produkt gewährt eine Todesfallleistung basierend auf dem Alter des Versicherten zum Datum des Vertragsabschlusses.

Anleger können zwischen den folgenden Optionen für Versicherungsleistungen wählen:

a) 101 % Todesfallleistung:

- Falls die versicherte Partei beim Vertragsabschluss jünger als 75 Jahre ist: Dieses Produkt gewährt eine Todesfallleistung in Höhe von 101 % der insgesamt gezahlten Bruttoprämien oder des Werts der am Werktag nach Eingang der Meldung des Todesfalls bei MIL an der zugrunde liegende Anlageoption gehaltenen Anteile, je nachdem, welcher der beiden Beträge höher ausfällt.
- Falls die versicherte Partei beim Vertragsabschluss 75 Jahre oder älter ist: 101 % des Werts der am Werktag nach Eingang der Meldung des Todesfalls bei MIL an der zugrunde liegende Anlageoption gehaltenen Anteile.

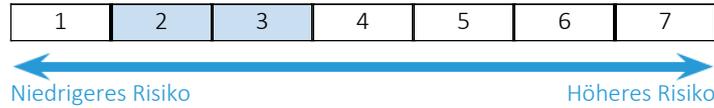
Der Produkthersteller stellt keine Prämien für die biometrische Risikodeckung in Rechnung. Daher entstehen dem Kunden keine Versicherungskosten, die die Anlagerendite beeinflussen.

b) 110 % Todesfallleistung: Dieses Produkt gewährt eine Todesfallleistung in Höhe von 110 % des Werts der am Werktag nach Eingang der Meldung des Todesfalls bei MIL an der zugrunde liegende Anlageoption gehaltenen Anteile.

Die der Police in Rechnung gestellten Kosten für die biometrische Risikodeckung unterscheiden sich in Abhängigkeit von den persönlichen Umständen des Anlegers und werden von Ihrem Versicherungsvermittler offengelegt.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre 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 mit 2 bis 3 bewertet, was einem Risikoniveau von zwischen einer niedrigen und einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Risiko und Rendite der Anlage variieren auf der Grundlage der zugrunde liegenden Anlageoption. Die Einzelheiten der zugrunde liegenden Anlageoptionen sind im „Basisinformationsblatt – Anhang“ aufgeführt.

Historische Daten wie diejenigen, die für die Berechnungen verwendet werden, sind möglicherweise keine guten Anhaltspunkte für die Zukunft und Risikoindikatoren können sich daher im Laufe der Zeit ändern. Zu weiteren für das PRIIP wesentlichen Risiken, die nicht im Gesamtrisikoindikator enthalten sind, zählt das Engagement in Schwellenmärkte, die volatiler als entwickelte Märkte sein können.

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

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Performance-Szenarien hängen von der ausgewählten Anlageoption ab. Bitte ziehen Sie das entsprechende „Basisinformationsblatt – Anhang“ zurate, um die möglichen Performance-Szenarien einzusehen.

Was geschieht, wenn Mediolanum International Life dac. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Im Falle einer Insolvenz der Mediolanum International Life dac. werden die zur Deckung der aus Versicherungsverträgen entstehenden Verpflichtungen gehaltenen Vermögenswerte eingesetzt, um Forderungen aus diesen Verträgen zu bedienen, vorrangig aller anderen Gläubiger des Unternehmens und vor Abzug der für die Liquidation notwendigen Ausgaben. Es ist jedoch möglich, dass der Anleger/Begünstigte Teile oder die Gesamtheit seiner Anlage als Folge der Insolvenz der Mediolanum International Life dac. verliert. Es gibt kein öffentliches oder privates Sicherungssystem, das Sie für Teile oder die Gesamtheit der Verluste entschädigt.

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage [€ 10.000]		Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 7 Jahren einlösen
Gesamtkosten	Min	€ 681,69	€ 1.619,45	€ 2.535,30
	Max	€ 732,28	€ 1.831,79	€ 2.988,31
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	Min	6,98%	4,14%	3,66%
	Max	7,52%	4,67%	4,18%

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.

Die Kosten variieren je nach zugrunde liegender Anlageoption. Die Einzelheiten der zugrunde liegenden Anlageoptionen sind im „Basisinformationsblatt – Anhang“ aufgeführt.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr				
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	Min	0,49%	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.
		Max	0,51%	
	Ausstiegskosten		0,00%	Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen.
Laufende Kosten	Portfolio-Transaktionskosten		0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	Min	3,17%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.
		Max	3,69%	

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

Empfohlene Haltedauer: 7 Jahre

Die empfohlene Haltedauer für die einzelnen Anlageoptionen wird auf der Grundlage des Risikos der Anlage und der Vertragsmerkmale bestimmt. Die vorstehend angegebene empfohlene Haltedauer trägt der in dem Produkt mit der längsten Haltedauer dargebotenen Anlageoption Rechnung. Der Anleger hat das Recht, den Vertrag an jedem Bewertungstag ganz oder teilweise zu kündigen und sich den Rücknahmewert auszahlen zu lassen, ohne dass eine Rücknahmegebühr erhoben wird. Zur Berechnung des Rücknahmewerts wird der Wert der Anteile des internen Fonds herangezogen, in den investiert wurde. Als Zeitpunkt dafür gilt der Tag, an dem der Kündigungsantrag bei der Gesellschaft eingeht. Wir empfehlen Ihnen, die Anlage bis zum empfohlenen Zeitrahmen zu halten, um die Ziele dieses Produkts zu erreichen. Das Produkt eignet sich möglicherweise nicht für Anleger, welche darauf abzielen, den Vertrag vor Ende der empfohlenen Haltedauer zu kündigen. Das Produkt beinhaltet keine Garantie einer Rendite bei Ablauf des empfohlenen Zeitrahmens. Alle Einlösungen vor diesem Zeitpunkt können die Anlageperformance beeinträchtigen. Die gegebenenfalls erfolgende Bonuszahlung verringert sich, wenn Sie sich für die vorzeitige Einlösung entscheiden oder die Prämienzahlung vorzeitig einstellen. Einzelheiten sind den Versicherungsbedingungen zu entnehmen.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie mit unserer Dienstleistung nicht zufrieden sind und eine Beschwerde einreichen möchten, können Sie sich an unsere deutsche Niederlassung, Mediolanum International Life dac, Niederlassung München, Erhardtstrasse 12, 80469, München wenden oder Ihre Beschwerde an die E-Mail-Adresse beschwerde@mildac.de senden. Diese Informationen sind auf der Website der Gesellschaft, <http://www.mildac.ie/de/>, verfügbar.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Das Höchstalter des Versicherten darf bei Vertragsabschluss 80 Jahre nicht überschreiten.

Das Produkt erfordert eine Mindestprämienzahlung in Höhe von € 50.000.

Der Kunde kann die Merkmale „Kuponausschüttung“ und die „Option Payback“ wählen; diese bieten verschiedene Anlageoptionen im Einklang mit den Anlagezielen. Was die „Option Payback“ betrifft, so kann in dem Fall, dass der an den Anleger ausgeschüttete Betrag die Kuponerträge der zugrunde liegenden Fonds übersteigt, das Risiko einer Kapitalerosion bestehen.

Bei der Erstellung dieses Dokuments wird davon ausgegangen, dass jegliche Ausschüttungen an den Anleger wiederangelegt werden. Außerdem wird der Anschaulichkeit halber in diesem Dokument eine Todesfallleistung von 101 % verwendet. Tatsächliche Performance-Szenarien, der Zeitrahmen und Kosten können je nach den vom Kunden ausgewählten Optionen abweichen.

Dieses Produkt kann einen Bonus auszahlen, wenn die Bedingungen der Produktunterlagen erfüllt sind.

Alle Anlageoptionen werden in Euro angegeben. Die Anlageoptionen können jedoch zugrunde liegende Anlagen über verschiedene Regionen hinweg halten und daher Währungsrisiken ausgesetzt sein.

Performance-Szenarien basieren auf der Annahme, dass alle Erträge reinvestiert werden. Bitte prüfen Sie mit Ihrem Berater, ob Ihre Anlageoption Erträge auszahlt oder reinvestiert.

Weitere Informationen wie Details zur Risikoaufklärung entnehmen Sie bitte den Produktunterlagen, die Ihr Versicherungsvermittler Ihnen bereitgestellt hat.

My Generation - Basisinformationsblatt - Anhang Anlageoption: Balanced Income Fund

Worum geht es bei dieser Anlageoption?

Anlageziel: Das Anlageziel dieser Anlageoption ist es, Erträge für eine regelmäßige Ausschüttung sowie einen Vermögenszuwachs während der Laufzeit zu erzielen, wie in der empfohlenen Haltedauer angegeben. Die Anlage erzeugt ein Marktengagement in verschiedenen Anlageklassen (wie unten beschrieben) durch Anlagen in zahlreichen Fonds:

- zwischen 60% und 80% in globalen festverzinslichen Anlagen (Anleihen von Regierungen aus entwickelten und Schwellenmärkten bzw. Unternehmen in diesen Ländern). Festverzinsliche Anlagen konzentrieren sich hauptsächlich auf Wertpapiere aus Industrieländern mit Investment-Grade-Rating (oder höher) einer allgemein anerkannten internationalen Ratingagentur und weisen ein geringeres Engagement in Wertpapieren unterhalb Investment Grade oder ohne Rating aus;
- zwischen 0% und 30% in globalen Aktien (börsennotierten Anteilen von Unternehmen) mit hauptsächlichem Fokus auf in entwickelten Marktwirtschaften notierten Aktien und geringerem Engagement in Aktien, die in Schwellenländern notiert sind; und
- zwischen 0% und 20% in Bargeld und Geldmarktinstrumenten (Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit).

Die Investmentfonds, in denen diese Anlageoption eingesetzt wird, sind aktiv verwaltete OGAW (Investmentfonds basierend auf vereinheitlichten EU-Vorschriften und Anlageschutzanforderungen). Diese Investmentfonds können außerdem:

- indirektes Marktengagement durch Anlagen in Finanzderivaten (FDIs) erzielen, deren Performance verbunden ist mit einzelnen oder mehreren zugrunde liegenden Wertpapieren oder Anlageklassen;
- Finanzderivate nutzen, um den Einfluss von Wechselkurschwankungen auszugleichen (Absicherung), die den Wert des Fonds beeinflussen könnten;
- ihre Wertpapiere kurzfristig besichert verleihen, um zusätzlichen Ertrag zu erzeugen; und
- Performancegebühren berechnen. Diese Anlageoption steht im Rahmen der Ausschüttenden Option zur Verfügung.

Für welchen Retail-Kunden ist diese Anlageoption geeignet? Diese Anlageoption wurde für den Vertrieb in Deutschland entwickelt und ist für Kleinanleger vorgesehen (einschließlich derer, die über Basiswissen über Finanzinstrumente verfügen), die das Risiko hinnehmen können, das im Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" beschrieben wird.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

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

Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die Marktentwicklung in der Zukunft kann nicht genau prognostiziert werden. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 7 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. 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 sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Anlage [€ 10.000]		1 Jahr	4 Jahre	7 Jahre
Versicherungsprämie [€ 0]				
Erlebensfall-Szenarien				
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 6.047,00	€ 8.127,83	€ 7.682,51
	Jährliche Durchschnittsrendite	-39,53%	-5,05%	-3,70%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.201,29	€ 8.997,75	€ 9.024,94
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7,99%	-2,61%	-1,45%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.747,07	€ 10.089,07	€ 10.497,74
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,53%	0,22%	0,70%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.285,16	€ 11.267,50	€ 12.160,80
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,85%	3,03%	2,83%
Todesfall-Szenario				
Versicherungsfall	Was Ihre Begünstigten nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.100,00	€ 10.189,96	€ 10.602,72

Welche Kosten fallen an?

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage [€ 10.000]			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 7 Jahren einlösen
Gesamtkosten	€ 690,39	€ 1.657,44	€ 2.608,36
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,07%	4,23%	3,75%

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	0,49%	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	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	3,26%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

My Generation - Basisinformationsblatt - Anhang Anlageoption: Blended Fund

Worum geht es bei dieser Anlageoption?

Anlageziel: Das Anlageziel dieser Anlageoption ist ein Vermögenszuwachs während der Laufzeit, wie in der empfohlenen Haltedauer angegeben. Die Anlage erzeugt ein Marktengagement in verschiedenen Anlageklassen (wie unten beschrieben) durch Anlagen in zahlreichen Fonds:

- zwischen 50% und 70% in globalen Aktien (börsennotierten Anteilen von Unternehmen) mit hauptsächlichem Fokus auf in entwickelten Marktwirtschaften notierten Aktien und geringerem Engagement in Aktien, die in Schwellenländern notiert sind;
- zwischen 20% und 60% in globalen festverzinslichen Anlagen (Anleihen von Regierungen aus entwickelten und Schwellenmärkten bzw. Unternehmen in diesen Ländern). Festverzinsliche Anlagen konzentrieren sich hauptsächlich auf Wertpapiere aus Industrieländern mit Investment-Grade-Rating (oder höher) einer allgemein anerkannten internationalen Ratingagentur und weisen ein geringeres Engagement in Wertpapieren unterhalb Investment Grade oder ohne Rating aus; und
- zwischen 0% und 20% in Bargeld und Geldmarktinstrumenten (Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit).

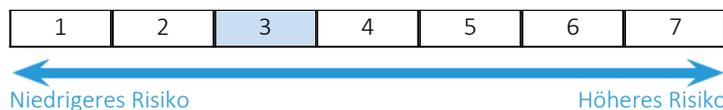
Die Investmentfonds, in denen diese Anlageoption eingesetzt wird, sind aktiv verwaltete AIFs (Alternative Investmentfonds, d. h. Fonds, die geringeren Anlagebeschränkungen unterliegen als ein OGAW und die zusätzlichen Volatilitäts- und Liquiditätsrisiken ausgesetzt sein können) bzw. OGAW (Investmentfonds basierend auf vereinheitlichten EU-Vorschriften und Anlageschutzanforderungen). Diese Investmentfonds können außerdem:

- indirektes Marktengagement durch Anlagen in Finanzderivaten (FDIs) erzielen, deren Performance verbunden ist mit einzelnen oder mehreren zugrunde liegenden Wertpapieren oder Anlageklassen;
- Finanzderivate nutzen, um den Einfluss von Wechselkurschwankungen auszugleichen (Absicherung), die den Wert des Fonds beeinflussen könnten;
- ihre Wertpapiere kurzfristig besichert verleihen, um zusätzlichen Ertrag zu erzeugen; und
- Performancegebühren berechnen. Diese Anlageoption kann im Rahmen der Payback Option ausgewählt werden.

Für welchen Retail-Kunden ist diese Anlageoption geeignet? Diese Anlageoption wurde für den Vertrieb in Deutschland entwickelt und ist für Kleinanleger vorgesehen (einschließlich derer, die über Basiswissen über Finanzinstrumente verfügen), die das Risiko hinnehmen können, das im Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" beschrieben wird.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft.

Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die Marktentwicklung in der Zukunft kann nicht genau prognostiziert werden. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 7 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. 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 sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei

den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Anlage [€ 10.000]		1 Jahr	4 Jahre	7 Jahre
Versicherungsprämie [€ 0]				
Erlebensfall-Szenarien				
Stresszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 3.596,57	€ 6.746,81	€ 5.966,45
	Jährliche Durchschnittsrendite	-64,03%	-9,37%	-7,11%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.002,24	€ 9.102,99	€ 9.612,47
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,98%	-2,32%	-0,56%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.029,59	€ 11.288,98	€ 12.772,72
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,30%	3,08%	3,56%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 11.101,51	€ 13.904,25	€ 16.851,30
	Jährliche Durchschnittsrendite	11,02%	8,59%	7,74%
Todesfall-Szenario				
Versicherungsfall	Was Ihre Begünstigten nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.129,88	€ 11.401,87	€ 12.900,44

Welche Kosten fallen an?

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage [€ 10.000]			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 7 Jahren einlösen
Gesamtkosten	€ 714,49	€ 1.811,36	€ 2.988,31
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,43%	4,50%	4,00%

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	0,51%	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	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	3,49%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

My Generation - Basisinformationsblatt - Anhang Anlageoption: Dynamic Income Fund

Worum geht es bei dieser Anlageoption?

Anlageziel: Das Anlageziel dieser Anlageoption ist es, Erträge für eine regelmäßige Ausschüttung sowie einen Vermögenszuwachs während der Laufzeit zu erzielen, wie in der empfohlenen Haltedauer angegeben. Die Anlage erzeugt ein Marktengagement in verschiedenen Anlageklassen (wie unten beschrieben) durch Anlagen in zahlreichen Fonds:

- zwischen 20% und 60% in globalen festverzinslichen Anlagen (Anleihen von Regierungen aus entwickelten und Schwellenmärkten bzw. Unternehmen in diesen Ländern). Festverzinsliche Anlagen konzentrieren sich hauptsächlich auf Wertpapiere aus Industrieländern mit Investment-Grade-Rating (oder höher) einer allgemein anerkannten internationalen Ratingagentur und weisen ein geringeres Engagement in Wertpapieren unterhalb Investment Grade oder ohne Rating aus;
- zwischen 30% und 70% in globalen Aktien (börsennotierten Anteilen von Unternehmen) mit hauptsächlichem Fokus auf in entwickelten Marktwirtschaften notierten Aktien und geringerem Engagement in Aktien, die in Schwellenländern notiert sind; und
- zwischen 0% und 20% in Bargeld und Geldmarktinstrumenten (Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit).

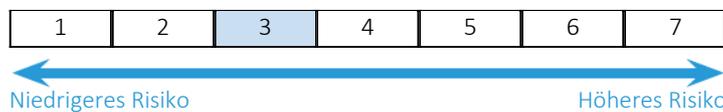
Die Investmentfonds, in denen diese Anlageoption eingesetzt wird, sind aktiv verwaltete OGAW (Investmentfonds basierend auf vereinheitlichten EU-Vorschriften und Anlageschutzanforderungen). Diese Investmentfonds können außerdem:

- indirektes Marktengagement durch Anlagen in Finanzderivaten (FDIs) erzielen, deren Performance verbunden ist mit einzelnen oder mehreren zugrunde liegenden Wertpapieren oder Anlageklassen;
- Finanzderivate nutzen, um den Einfluss von Wechselkurschwankungen auszugleichen (Absicherung), die den Wert des Fonds beeinflussen könnten;
- ihre Wertpapiere kurzfristig besichert verleihen, um zusätzlichen Ertrag zu erzeugen; und
- Performancegebühren berechnen. Diese Anlageoption steht im Rahmen der Ausschüttenden Option zur Verfügung.

Für welchen Retail-Kunden ist diese Anlageoption geeignet? Diese Anlageoption wurde für den Vertrieb in Deutschland entwickelt und ist für Kleinanleger vorgesehen (einschließlich derer, die über Basiswissen über Finanzinstrumente verfügen), die das Risiko hinnehmen können, das im Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" beschrieben wird.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft.

Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die Marktentwicklung in der Zukunft kann nicht genau prognostiziert werden. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 7 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. 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 sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Anlage [€ 10.000]		1 Jahr	4 Jahre	7 Jahre
Versicherungsprämie [€ 0]				
Erlebensfall-Szenarien				
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 4.035,46	€ 7.063,33	€ 6.351,98
	Jährliche Durchschnittsrendite	-59,65%	-8,32%	-6,28%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 8.886,50	€ 8.495,16	€ 8.453,03
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,14%	-4,00%	-2,37%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.813,64	€ 10.350,22	€ 10.973,29
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,86%	0,86%	1,34%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.774,21	€ 12.532,93	€ 14.153,59
	Jährliche Durchschnittsrendite	7,74%	5,81%	5,09%
Todesfall-Szenario				
Versicherungsfall	Was Ihre Begünstigten nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.100,00	€ 10.453,72	€ 11.083,02

Welche Kosten fallen an?

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage [€ 10.000]			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 7 Jahren einlösen
Gesamtkosten	€ 708,40	€ 1.743,11	€ 2.782,81
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,29%	4,43%	3,94%

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	0,50%	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	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	3,44%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

My Generation - Basisinformationsblatt - Anhang Anlageoption: Evolution Income Fund

Worum geht es bei dieser Anlageoption?

Anlageziel: Das Anlageziel dieser Anlageoption ist es, Erträge für eine regelmäßige Ausschüttung sowie einen Vermögenszuwachs während der Laufzeit zu erzielen, wie in der empfohlenen Haltedauer angegeben. Die Anlage erzeugt ein Marktengagement in verschiedenen Anlageklassen (wie unten beschrieben) durch Anlagen in zahlreichen Fonds:

- zwischen 50% und 70% in globalen Aktien (börsennotierten Anteilen von Unternehmen) mit hauptsächlichem Fokus auf in entwickelten Marktwirtschaften notierten Aktien und geringerem Engagement in Aktien, die in Schwellenländern notiert sind;
- zwischen 20% und 40% in globalen festverzinslichen Anlagen (Anleihen von Regierungen aus entwickelten und Schwellenmärkten bzw. Unternehmen in diesen Ländern). Festverzinsliche Anlagen konzentrieren sich hauptsächlich auf Wertpapiere aus Industrieländern mit Investment-Grade-Rating (oder höher) einer allgemein anerkannten internationalen Ratingagentur und weisen ein geringeres Engagement in Wertpapieren unterhalb Investment Grade oder ohne Rating aus; und
- zwischen 0% und 20% in Bargeld und Geldmarktinstrumenten (Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit).

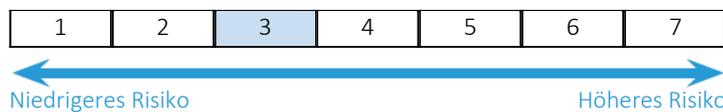
Die Investmentfonds, in denen diese Anlageoption eingesetzt wird, sind aktiv verwaltete OGAW (Investmentfonds basierend auf vereinheitlichten EU-Vorschriften und Anlageschutzanforderungen). Diese Investmentfonds können außerdem:

- indirektes Marktengagement durch Anlagen in Finanzderivaten (FDIs) erzielen, deren Performance verbunden ist mit einzelnen oder mehreren zugrunde liegenden Wertpapieren oder Anlageklassen;
- Finanzderivate nutzen, um den Einfluss von Wechselkurschwankungen auszugleichen (Absicherung), die den Wert des Fonds beeinflussen könnten;
- ihre Wertpapiere kurzfristig besichert verleihen, um zusätzlichen Ertrag zu erzeugen; und
- Performancegebühren berechnen. Diese Anlageoption steht im Rahmen der Ausschüttenden Option zur Verfügung.

Für welchen Retail-Kunden ist diese Anlageoption geeignet? Diese Anlageoption wurde für den Vertrieb in Deutschland entwickelt und ist für Kleinanleger vorgesehen (einschließlich derer, die über Basiswissen über Finanzinstrumente verfügen), die das Risiko hinnehmen können, das im Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" beschrieben wird.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft.

Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die Marktentwicklung in der Zukunft kann nicht genau prognostiziert werden. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 7 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen.

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 sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Anlage [€ 10.000]		1 Jahr	4 Jahre	7 Jahre
Versicherungsprämie [€ 0]				
Erlebensfall-Szenarien				
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 3.953,68	€ 6.623,58	€ 5.817,79
	Jährliche Durchschnittsrendite	-60,46%	-9,79%	-7,45%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 8.914,03	€ 8.771,93	€ 9.018,02
	Jährliche Durchschnittsrendite	-10,86%	-3,22%	-1,47%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.944,05	€ 10.905,89	€ 12.023,24
	Jährliche Durchschnittsrendite	-0,56%	2,19%	2,67%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 11.019,40	€ 13.464,20	€ 15.913,07
	Jährliche Durchschnittsrendite	10,19%	7,72%	6,86%
Todesfall-Szenario				
Versicherungsfall	Was Ihre Begünstigten nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.100,00	€ 11.014,95	€ 12.143,47

Welche Kosten fallen an?

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage [€ 10.000]			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 7 Jahren einlösen
Gesamtkosten	€ 712,97	€ 1.787,61	€ 2.911,01
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,39%	4,48%	3,98%

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	0,51%	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	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	3,48%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

My Generation - Basisinformationsblatt - Anhang

Anlageoption: Moderate Income Fund

Worum geht es bei dieser Anlageoption?

Anlageziel: Das Anlageziel dieser Anlageoption ist es, Erträge für eine regelmäßige Ausschüttung sowie einen Vermögenszuwachs während der Laufzeit zu erzielen, wie in der empfohlenen Haltedauer angegeben. Die Anlage erzeugt ein Marktengagement in verschiedenen Anlageklassen (wie unten beschrieben) durch Anlagen in zahlreichen Fonds:

- zwischen 40% und 60% in globalen festverzinslichen Anlagen (Anleihen von Regierungen aus entwickelten und Schwellenmärkten bzw. Unternehmen in diesen Ländern). Festverzinsliche Anlagen konzentrieren sich hauptsächlich auf Wertpapiere aus Industrieländern mit Investment-Grade-Rating (oder höher) einer allgemein anerkannten internationalen Ratingagentur und weisen ein geringeres Engagement in Wertpapieren unterhalb Investment Grade oder ohne Rating aus;
- zwischen 30% und 50% in globalen Aktien (börsennotierten Anteilen von Unternehmen) mit hauptsächlichem Fokus auf in entwickelten Marktwirtschaften notierten Aktien und geringerem Engagement in Aktien, die in Schwellenländern notiert sind; und
- zwischen 0% und 20% in Bargeld und Geldmarktinstrumenten (Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit).

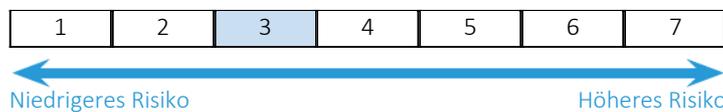
Die Investmentfonds, in denen diese Anlageoption eingesetzt wird, sind aktiv verwaltete OGAW (Investmentfonds basierend auf vereinheitlichten EU-Vorschriften und Anlageschutzanforderungen). Diese Investmentfonds können außerdem:

- indirektes Marktengagement durch Anlagen in Finanzderivaten (FDIs) erzielen, deren Performance verbunden ist mit einzelnen oder mehreren zugrunde liegenden Wertpapieren oder Anlageklassen;
- Finanzderivate nutzen, um den Einfluss von Wechselkurschwankungen auszugleichen (Absicherung), die den Wert des Fonds beeinflussen könnten;
- ihre Wertpapiere kurzfristig besichert verleihen, um zusätzlichen Ertrag zu erzeugen; und
- Performancegebühren berechnen. Diese Anlageoption steht im Rahmen der Ausschüttenden Option zur Verfügung.

Für welchen Retail-Kunden ist diese Anlageoption geeignet? Diese Anlageoption wurde für den Vertrieb in Deutschland entwickelt und ist für Kleinanleger vorgesehen (einschließlich derer, die über Basiswissen über Finanzinstrumente verfügen), die das Risiko hinnehmen können, das im Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" beschrieben wird.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft.

Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die Marktentwicklung in der Zukunft kann nicht genau prognostiziert werden. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 7 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. 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 sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Anlage [€ 10.000]		1 Jahr	4 Jahre	7 Jahre
Versicherungsprämie [€ 0]				
Erlebensfall-Szenarien				
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 5.569,83	€ 7.517,14	€ 6.911,76
	Jährliche Durchschnittsrendite	-44,30%	-6,89%	-5,14%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.012,72	€ 8.662,14	€ 8.608,51
	Jährliche Durchschnittsrendite	-9,87%	-3,53%	-2,12%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.764,75	€ 10.163,65	€ 10.634,24
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,35%	0,41%	0,88%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.539,36	€ 11.877,77	€ 13.081,74
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,39%	4,40%	3,91%
Todesfall-Szenario				
Versicherungsfall	Was Ihre Begünstigten nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.100,00	€ 10.265,28	€ 10.740,59

Welche Kosten fallen an?

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage [€ 10.000]			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 7 Jahren einlösen
Gesamtkosten	€ 732,28	€ 1.831,79	€ 2.926,10
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	7,52%	4,67%	4,18%

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	0,49%	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	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	3,69%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.

My Generation - Basisinformationsblatt - Anhang Anlageoption: Prudent Fund

Worum geht es bei dieser Anlageoption?

Anlageziel: Das Anlageziel dieser Anlageoption ist ein Vermögenszuwachs während der Laufzeit, wie in der empfohlenen Haltedauer angegeben. Die Anlage erzeugt ein Marktengagement in verschiedenen Anlageklassen (wie unten beschrieben) durch Anlagen in zahlreichen Fonds:

- zwischen 60% und 80% in globalen festverzinslichen Anlagen (Anleihen von Regierungen aus entwickelten und Schwellenmärkten bzw. Unternehmen in diesen Ländern). Festverzinsliche Anlagen konzentrieren sich hauptsächlich auf Wertpapiere aus Industrieländern mit Investment-Grade-Rating (oder höher) einer allgemein anerkannten internationalen Ratingagentur und weisen ein geringeres Engagement in Wertpapieren unterhalb Investment Grade oder ohne Rating aus;
- zwischen 0% und 30% in globalen Aktien (börsennotierten Anteilen von Unternehmen) mit hauptsächlichem Fokus auf in entwickelten Marktwirtschaften notierten Aktien und geringerem Engagement in Aktien, die in Schwellenländern notiert sind; und
- zwischen 0% und 20% in Bargeld und Geldmarktinstrumenten (Schuldtiteln mit kurzer Laufzeit).

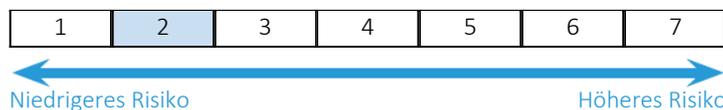
Die Investmentfonds, in denen diese Anlageoption eingesetzt wird, sind aktiv verwaltete AIFs (Alternative Investmentfonds, d. h. Fonds, die geringeren Anlagebeschränkungen unterliegen als ein OGAW und die zusätzlichen Volatilitäts- und Liquiditätsrisiken ausgesetzt sein können) bzw. OGAW (Investmentfonds basierend auf vereinheitlichten EU-Vorschriften und Anlageschutzanforderungen). Diese Investmentfonds können außerdem:

- indirektes Marktengagement durch Anlagen in Finanzderivaten (FDIs) erzielen, deren Performance verbunden ist mit einzelnen oder mehreren zugrunde liegenden Wertpapieren oder Anlageklassen;
- Finanzderivate nutzen, um den Einfluss von Wechselkurschwankungen auszugleichen (Absicherung), die den Wert des Fonds beeinflussen könnten;
- ihre Wertpapiere kurzfristig besichert verleihen, um zusätzlichen Ertrag zu erzeugen; und
- Performancegebühren berechnen. Diese Anlageoption kann im Rahmen der Payback Option ausgewählt werden.

Für welchen Retail-Kunden ist diese Anlageoption geeignet? Diese Anlageoption wurde für den Vertrieb in Deutschland entwickelt und ist für Kleinanleger vorgesehen (einschließlich derer, die über Basiswissen über Finanzinstrumente verfügen), die das Risiko hinnehmen können, das im Abschnitt "Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?" beschrieben wird.

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

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 7 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht.

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

Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr 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.

Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Die Marktentwicklung in der Zukunft kann nicht genau prognostiziert werden. Die dargestellten Szenarien sind nur ein Hinweis auf einige der möglichen Ergebnisse auf der Grundlage der jüngsten Renditen. Die tatsächlichen Renditen können niedriger ausfallen.

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie in den nächsten 7 Jahren unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie 10.000 EUR anlegen.

Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. 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 sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Bei

den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Anlage [€ 10.000]		1 Jahr	4 Jahre	7 Jahre
Versicherungsprämie [€ 0]				
Erlebensfall-Szenarien				
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 5.835,67	€ 8.171,15	€ 7.740,12
	Jährliche Durchschnittsrendite	-41,64%	-4,92%	-3,59%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.220,28	€ 9.004,17	€ 9.006,89
	Jährliche Durchschnittsrendite	-7,80%	-2,59%	-1,48%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 9.734,75	€ 10.023,21	€ 10.374,21
	Jährliche Durchschnittsrendite	-2,65%	0,06%	0,53%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.221,68	€ 11.095,16	€ 11.881,08
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,22%	2,63%	2,49%
Todesfall-Szenario				
Versicherungsfall	Was Ihre Begünstigten nach Abzug der Kosten erhalten könnten	€ 10.100,00	€ 10.123,44	€ 10.477,95

Welche Kosten fallen an?

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 EUR anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

Kosten im Zeitverlauf

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.

Anlage [€ 10.000]			
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach 4 Jahren einlösen	Wenn Sie nach 7 Jahren einlösen
Gesamtkosten	€ 681,69	€ 1.619,45	€ 2.535,30
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	6,98%	4,14%	3,66%

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	0,49%	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	0,00%	Auswirkung der Kosten, die dafür anfallen, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	Sonstige laufende Kosten	3,17%	Auswirkung der Kosten, die wir Ihnen jährlich für die Anlageverwaltung abziehen.