# Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

SwissLife

## Produkt

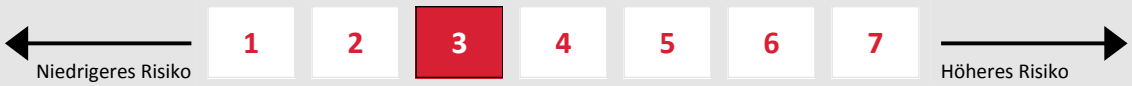
| | |
|---|---|
| **Name** | **Carmignac Multi Expertise A EUR Acc** |
| **Hersteller** | CARMIGNAC GESTION |
| **ISIN** | FR0010149203 |
| **Stand** | 02.09.2026 |

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

| | |
|---|---|
| **Ziele** | Der Fonds strebt eine Performance an, die über die empfohlene Mindestanlagedauer von drei Jahren die seines Referenzindikators hinausgeht. Er wird vom Fondsmanager mit Ermessensspielraum verwaltet, der eine aktive Politik der Vermögensallokation verfolgt, die hauptsächlich über OGAs erfolgt, die in internationale Aktien und Anleihen investieren. Der Referenzindikator besteht zu 40% MSCI AC WORLD NR index, 40% ICE BofA Global Government Index, 20% €STR capitalized index. Er wird vierteljährlich neu gewichtet. Der Fonds investiert zwischen 50% und 100% in Investmentfonds, hauptsächlich aus der Carmignac-Reihe oder gegebenenfalls in externe Investmentfonds. Die Haupttreiber der Performance sind: (i) Aktien: Der Fonds kann maximal 65% des Nettovermögens in Aktien oder Aktienmärkte der Eurozone und/oder international investieren, wobei in letzterem Fall ein potenziell großer Anteil in Schwellenländern (bis zu 100% des Aktienportfolios) investiert werden kann. (ii) Festverzinsliche Wertpapiere: Das Nettovermögen des Fonds wird zu 30% bis 110%, hauptsächlich über Investmentfonds, in handelbare Schuldtitel (kurz- und mittelfristig), Geldmarktinstrumente und fest- oder variabelverzinsliche Anleihen investiert, die auf die Inflation der Eurozone und/oder internationalen Märkte ausgerichtet sein können, von privaten oder öffentlichen Emittenten. Die Investition in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente der Schwellenländer kann bis zu 100% des Schuldtitel- und Geldmarktinstrumente-Portfolios betragen. (iii) Währungen: Der Fonds kann über Derivate Währungsrisiken eingehen, sich absichern oder relative Wertstrategien auf Währungen umsetzen. 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. Das Anlageuniversum des Fonds ist völlig unabhängig vom Indikator, und die einzelnen Bestandteile des Indikators sind nicht zwangsläufig repräsentativ für die Vermögenswerte, in die der Fonds investiert. Die Anlagestrategie des Fonds ist nicht vom Indikator abhängig. Daher können die Positionen und Gewichtungen des Fonds erheblich von der Zusammensetzung des Indikators abweichen. Für das Ausmaß einer solchen Abweichung ist keine Grenze festgesetzt. Das durchschnittliche Rating des vom Fonds gehaltenen Anleihebestands liegt gemäß der Skala von mindestens einer der wichtigsten Rating-Agenturen bei mindestens „Investment Grade“. Der Fonds kann fixe und bedingte Terminfinanzinstrumente zum Zweck der Absicherung, der Arbitrage und/oder für ein Exposure des Portfolios in folgenden Risiken (direkt oder über Indizes) einsetzen: Währungsrisiko, Zinsrisiko, Aktienrisiko, ETF-Risiko, Dividendenrisiko, Volatilitätsrisiko, Varianzrisiko (wobei für die beiden letzteren Kategorien zusammengenommen eine Obergrenze von 10% gilt) und Rohstoffrisiko (max. 20% des Vermögens). Bei den eingesetzten Derivaten handelt es sich um Optionen (einfach, Barrier, binär), fixe Terminkontrakte (Futures/Forwards), Swaps und CFD (contracts for difference), denen einer oder mehrere Basiswerte zugrunde liegen. Das globale Exposure in derivativen Instrumenten wird bestimmt durch die voraussichtliche Hebelwirkung der Stufe 2 in Verbindung mit dem VaR-Limit des Fonds, das höchstens doppelt so hoch sein darf wie jenes des Referenzindikators. Der Fonds kann bis zur Höhe von 10% des Nettovermögens in Derivate enthaltenden Titeln (ohne Callable- und Puttable-Anleihen) investiert sein. |
| **Kleinanleger-Zielgruppe** | Aufgrund seines Exposures am Aktienmarkt und in geringerem Maße am Anleihenmarkt eignet sich der Fonds für Anleger, die nicht die Absicht haben, ihre Einlage innerhalb von 3 Jahren zu entnehmen, und deren Ziel das Wachstum ihres Kapitals ohne Kapitalgarantie ist. |

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

### Risikoindikator




**Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, 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 äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige substanzielle Risiken: Zu den Risiken, die der Indikator nicht ausreichend berücksichtigt, gehören: Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko

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

FCP

### Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen dieschlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

fa72f83b-f859-4ce2-88e8-3f18c2133834

# Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.
Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

| **Empfohlene Haltedauer:** | **3 Jahre** | | |
|---|---|---|---|
| **Anlagebeispiel:** | **10.000 EUR** | | |
| **Szenarien** | | **Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen** | **Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen** |
| **Minimum** | **Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.** | | |
| **Stressszenario** [1] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **7.900 EUR** | **8.020 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | -21,0 % | -7,1 % |
| **Pessimistisches Szenario** [2] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **8.380 EUR** | **9.080 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | -16,2 % | -3,2 % |
| **Mittleres Szenario** [3] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **10.300 EUR** | **10.610 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | 3,0 % | 2,0 % |
| **Optimistisches Szenario** [4] | **Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** | **12.310 EUR** | **12.910 EUR** |
| | Prozentuale Rendite | 23,1 % | 8,9 % |

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

[1] Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.
[2] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen November 2020 - November 2023.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen August 2017 - August 2020.
[4] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2023 - Oktober 2026.

## Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

### Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

| | **Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen** | **Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen** |
|---|---|---|
| **Kosten insgesamt** | 203 EUR | 627 EUR |
| **Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)** | 2,0 % | 2,1 % pro Jahr |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,1 % vor Kosten und 2,0 % nach Kosten betragen.

### Zusammensetzung der Kosten

| **Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg** | | **Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen** |
|---|---|---|
| **Einstiegskosten** | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen. | 0 EUR |
| **Ausstiegskosten** | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | 0 EUR |
| **Laufende Kosten pro Jahr** | | |
| **Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten** | 1,60 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.<br>Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 160 EUR |
| **Transaktionskosten** | 0,29 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 29 EUR |
| **Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen** | | |
| **Erfolgsgebühren und Carried Interest** | 0,14 % wird von Ihrer Anlage abhängig von ihrer Entwicklung einbehalten. | 14 EUR |

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 10 Jahre ist unter https://go.carmignac.com/performance-scenario zu finden.

fa72f83b-f859-4ce2-88e8-3f18c2133834