

# 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.

## Produkt

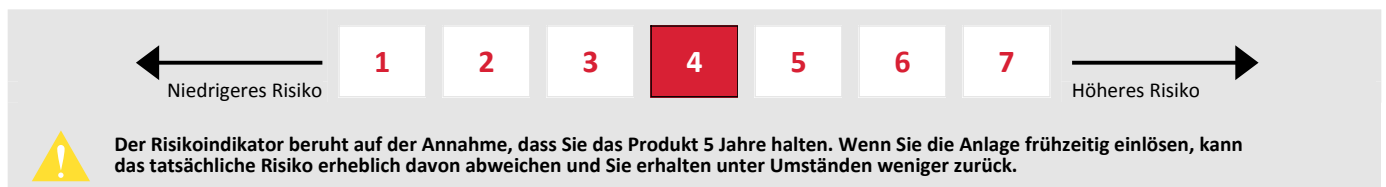
|            |  |
|------------|--|
| Name       | Swiss Life Funds (F) Equity ESG Euro Zone Minimum Volatility P |
| Hersteller | Swiss Life Asset Managers France                               |
| ISIN       | FR0010645515   |
| Stand      | 26.07.2023   |

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ziele                   | Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über einen gleitenden Zeitraum von fünf Jahren nach Abzug der Verwaltungsgebühren eine Rendite zu erzielen, die über derjenigen seines Referenzindikators, MSCI EMU Minimum Volatility (EUR), liegt. Dazu wird ein nichtfinanzielles Ziel verfolgt, das sich in der systematischen Einbeziehung von ESG-Kriterien äußert. Der Fonds erfüllt die Kriterien für die Zulassung zum Aktiensparplan (PEA). Die Anlagestrategie des Fonds beruht auf einer Titelauswahl nach einer Methode vom Typ Minimum Variance, die darauf abzielt, eine Kombination von Titeln zu erhalten, deren Ex-ante-Volatilitätsrisiko unter Berücksichtigung des Ausgangsuniversums und der Marktbedingungen gering ist. Das mathematische Modell, das die Titelauswahl ermöglicht, basiert auf Konstruktionsbeschränkungen, die sich wie folgt auflisten lassen: Mindest- und Höchstbesitz pro Titel (zwischen 0,1% und 4% des Nettovermögens), Liquidität der Titel (nicht mehr als 5% des in den letzten vier Wochen festgestellten Durchschnittsvolumens), auf Titel der Eurozone beschränktes Anlageuniversum und monatliche Neugewichtung. Auf der Grundlage eines systematischen und quantitativen Ansatzes soll ein Portfolio mit einem geringeren Volatilitätsrisiko aufgebaut und verwaltet werden. Zu diesem Zweck hat die Verwaltungsgesellschaft Ausschlüsse in drei Bereichen festgelegt: regulatorisch (z.B. umstrittene Waffen), sektoral (z.B. Wärmekraftkohle) und normativ (z.B. Verstoß gegen die Grundsätze des UN Global Compact). Zusätzlich zu den spezifischen Ausschlüssen beruht der Anlageprozess des Fonds auf einem Ansatz zur Verbesserung des ESG-Ratings (das durchschnittliche ESG-Rating des Portfolios muss über dem ESG-Rating des Anlageuniversums liegen, nachdem mindestens 20% der am schlechtesten bewerteten Wertpapiere entfernt wurden). Zusätzlich wird eine Regel zur Verbesserung von zwei nichtfinanziellen Indikatoren angewandt, die sich auf den CO <sub>2</sub> -Fußabdruck und die ESG-Vergütung beziehen. Diese Indikatoren müssen übertriften werden und werden besonders überwacht. Diese Strategie wird mit einer Best-in-Universal-SRI-Verwaltung kombiniert, die darauf abzielt, die Emittenten mit den besten Ratings aus nicht-finanzieller Sicht unabhängig von ihrem Tätigkeitsbereich auszuwählen. Mindestens 90 % der Anlagen des Fonds, mit Ausnahme der Barmittel in Form von Bareinlagen, werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der oben und im Fondsprospekt ausführlich beschriebenen aussagekräftigen Ansätze ausgewählt. Im Rahmen ihrer ESG-Analyse der Wertpapiere stützt sich die Verwaltungsgesellschaft auf das externe Research von MSCI, das die Emittenten auf den drei Säulen E, S und G analysiert und bewertet. Dieser Referenzrahmen besteht aus einer Reihe von Kriterien, die für alle Emittenten generisch sind, und dann aus spezifischen Kriterien für bestimmte Sektoren. Zu den Kriterien, die in jeder der drei Säulen bewertet und berücksichtigt werden, gehören: (i) Umwelt: Intensität der CO <sub>2</sub> -Emissionen und Messung des CO <sub>2</sub> -Fußabdrucks, Klimawandel und Erschöpfung der Wasserressourcen; (ii) Soziales: Entwicklung des Humankapitals, Sicherheit und Qualität der Produkte; (iii) Governance: Qualität des Verwaltungsrats, Vergütungskriterien, Kapitalstruktur. Die wichtigsten methodischen Einschränkungen der nichtfinanziellen Strategie des Fonds entsprechen denen, die MSCI bei der Entwicklung seines ESG-Scoring-Modells, das im Fondsprospekt näher erläutert wird, beachtet. |
| Kleinanleger-Zielgruppe | Alle Zeichner, sofern sie keine "US-Person" sind, die über einen gleitenden Zeitraum von fünf (5) Jahren eine Wertsteigerung ihres Kapitals durch ein Engagement am Aktienmarkt der Eurozone anstreben. Bei der Bestimmung des Betrags, den ein Anleger vernünftigerweise investieren sollte, muss er seine persönliche Situation und seine Bereitschaft, Risiken einzugehen oder eine vorsichtige Anlage zu bevorzugen, berücksichtigen. Er kennt und akzeptiert das Risiko eines Kapitalverlusts aufgrund von Veränderungen der Marktbedingungen.   |

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

### Risikoindikator



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 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.

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

### 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 die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

# 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: 5 Jahre<br>Anlagebeispiel: 10.000 EUR |  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Szenarien</b>   |  |                                 |                                   |
| <b>Minimum</b>   | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. |                                 |                                   |
| <b>Stressszenario <sup>1)</sup></b>                          | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>2.490 EUR</b>                | <b>3.620 EUR</b>                  |
|  | Prozentuale Rendite  | -75,1 %                         | -18,4 %                           |
| <b>Pessimistisches Szenario <sup>2)</sup></b>                | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>7.540 EUR</b>                | <b>7.530 EUR</b>                  |
|  | Prozentuale Rendite  | -24,6 %                         | -5,5 %                            |
| <b>Mittleres Szenario <sup>3)</sup></b>                      | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>10.340 EUR</b>               | <b>11.240 EUR</b>                 |
|  | Prozentuale Rendite  | 3,4 %                           | 2,4 %                             |
| <b>Optimistisches Szenario <sup>4)</sup></b>                 | <b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>                              | <b>13.420 EUR</b>               | <b>14.270 EUR</b>                 |
|  | Prozentuale Rendite  | 34,2 %                          | 7,4 %                             |

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.

<sup>1)</sup> Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

<sup>2)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen März 2015 - März 2020.

<sup>3)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Februar 2018 - Februar 2023.

<sup>4)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen November 2016 - November 2021.

## 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 5 Jahren aussteigen |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | 208 EUR                         | 1.102 EUR                         |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 2,1 %                           | 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 4,5 % vor Kosten und 2,4 % nach Kosten betragen.

## Zusammensetzung der Kosten

|  |   | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen |
|--|---|---------------------------------|
| <b>Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg</b>                       |   |                                 |
| <b>Einstiegskosten</b>   | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.  | 0 EUR                           |
| <b>Ausstiegskosten</b>   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.   | 0 EUR                           |
| <b>Laufende Kosten pro Jahr</b>  |   |                                 |
| <b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b> | 1,60 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.  | 160 EUR                         |
| <b>Transaktionskosten</b>  | 0,48 % 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. | 48 EUR                          |
| <b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>                   |   |                                 |
| <b>Erfolgsgebühren und Carried Interest</b>                              | Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.  | 0 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://funds.swisslife-am.com/documents/Past\\_Performance/FR/HST\\_PERF\\_FR0010645515\\_fr.pdf](https://funds.swisslife-am.com/documents/Past_Performance/FR/HST_PERF_FR0010645515_fr.pdf) zu finden.