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.

LV 1871 Private Assurance AG

Produkt

Name	**Böker & Paul AG - Trendfolgestrategie Ausgewogen, maximal 60% Aktien**
Hersteller	Böker & Paul AG
ISIN	BOEPAU109009
Stand	22.04.2024

Sie sind im Begriff ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Die Böker & Paul AG setzt in der Vermögensverwaltung einen aktiven Managementansatz um, basierend auf den Erkenntnissen der modernen Finanzwissenschaft. Ziel ist es, Anlegern die Renditen des Kapitalmarktes unter Berücksichtigung der Risiken zugänglich zu machen. Geldanlagen in Wertpapierportfolien ermöglichen dem Anleger an der Entwicklung der globalen Wirtschaft zu partizipieren. Anleger übernehmen dabei die z. B. Rolle eines Kreditgebers durch den Erwerb von Staatsanleihen oder Unternehmensanleihen und erhalten dafür Zinsen und bei Fälligkeit den Anlagebetrag zurück. Durch den Erwerb von Aktien hingegen stellen Anleger den Unternehmen Eigenkapital zur Verfügung und erhalten dafür einen Anteil am Gewinn (Dividende) und partizipieren über die Kursentwicklung der Aktien an der Unternehmensentwicklung. Rohstoffe und Edelmetalle bieten keinen laufenden Ertrag aber - z. B. in Zeiten höherer Inflation - einen gewissen Schutz vor Geldwertverlusten. Wertpapiere, die an Börsen gehandelt werden, unterliegen täglichen Kursschwankungen, hervorgerufen durch die allgemeinen Kauf- und Verkaufsaktivitäten der Anleger. Änderungen in der Bonität, dem Ansehen und/oder dem wirtschaftlichen Erfolg von Wertpapieremittenten können die Kursschwankungen in einzelnen Wertpapieren oder Wertpapiermärkten signifikant erhöhen. Hohen Gewinnmöglichkeiten bei einzelnen Wertpapieren stehen somit auch große Verlustrisiken – bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals - gegenüber. Böker & Paul empfiehlt deshalb, Wertpapierportfolien grundsätzlich breit diversifiziert aufzustellen. Damit werden die Risiken der einzelnen Wertpapiere stark reduziert, ohne die Chancen auf gute Renditen aufzugeben. In der Vermögensverwaltung wird die Diversifikation durch den Einsatz einer breiten Palette von Investmentfonds erreicht. Dabei wird durch die Zusammensetzung eines Portfolios (Assetallokation) aus Aktienfonds, Anleihenfonds und weiteren Finanzinstrumenten sowohl die Renditechancen als auch das damit verbundene Risiko entscheidend beeinflusst.Der Anleger verfolgt die Anlagestrategie "B&P Strategie: "Trendfolgestrategie Ausgewogen" mit dem Risikoprofil "Ausgewogen". Für diese Anlagestrategie ergab sich in der Vergangenheit eine Chance auf eine jährliche Wertsteigerung (vor Kosten und Steuern) des Gesamtportfolios von ca. 7%. Hierbei mussten zu jeder Zeit Verlustrisiken für das Gesamtportfolio von bis zu 25% in Kauf genommen werden. Die Portfoliozusammensetzung wird vom Vermögensverwalter so gesteuert, dass das zuvor genannte Verlustrisiko in der Mehrzahl der Marktphasen nicht überschritten wird. Durch die Zusatzoption, B&P-Trendfolgestrategie, wird der Aktienanteil des Portfolios mittels eines prognosefreien Ansatzes – sog. Trendfolgemodell – gesteuert. Das Portfolio hat entweder eine Aktienquote von bis zu 60% oder 0%. Allokationsentscheidungen werden auf Basis der von dem Trendfolgemodell generierten Kauf- oder Verkaufsignale getroffen. Solange ein Kaufsignal besteht kann eine Aktienquote von bis zu 60% implementiert sein, bei einem Verkaufsignal ist die Aktienquote auf jeden Fall bei 0%. Ziel ist es, in Aufwärtsphasen an den globalen Aktienerträgen zu partizipieren und in Phasen mit starken Kursrückgängen nicht in Aktien(fonds) investiert zu sein. Das Trendfolgemodell basiert auf dem Kursverlauf eines globalen Aktienindex, zur Zeit MSCI World NETR in USD. Die Trendfolgestrategie reagiert mit Zeitverzögerung auf Trendwechsel an den Aktienmärkten. D.h. ein Verkaufsignal wird generiert, wenn die Aktienpreise bereits eine Zeit lang rückläufig sind bzw. ein Kaufsignal entsteht, nachdem die Aktienpreise bereits wieder gestiegen sind. Die vom Modell ausgelösten Kauf- und Verkaufsignale können daher zu Renditen führen, die niedriger aber auch höher als die Marktrendite sind. Die Vermögensanlage erfolgt überwiegend in nationale und internationale Aktien- oder Aktienindexfonds, Einzelanlagen in Renten oder Rentenfonds, Wandelanleihefonds, Mischfonds / Multi-Asset Fonds, Absolute-Return-Fonds, Rohstoff- und Edelmetallanlagen sowie Liquiditätsanlagen und Geldmarktfonds.
Kleinanleger-Zielgruppe	Die Anlagestrategie ist für Anleger geeignet, die sehr höhere Rendite erwarten mit einem Anlagehorizont von mindestens 7 Jahren und über Basiskenntnisse über Wertpapiere verfügen. Der angestrebte Ertrag liegt dauerhaft über dem Kapitalmarktzinsniveau. Dafür werden höhere Risiken aufgrund von Marktschwankungen und höhere Verlustrisiken für das Gesamtportfolio in Kauf genommen. In der Vergangenheit ergab sich eine Chance auf eine jährliche Wertsteigerung (vor Kosten und Steuern) von ca. 7 %. Zu jeder Zeit mussten Verlustrisiken von bis zu 25% in Kauf genommen werden. Die Anlagestrategie richtet sich an Kunden mit einer Mindestanlage von EUR 100.000, dies führt zu abweichenden Portfolio-Transaktionskosten.

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

Risikoindikator

Niedrigeres Risiko							Höheres Risiko
	1	2	3	**4**	5	6	7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 12 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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige substanzielle Risiken: Keine Risiken.

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 17 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

db1387e6-d580-4b4e-bbca-88212e6e28b0

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:	**12 Jahre**			
Anlagebeispiel:	**10.000 EUR**			
Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen**	**Wenn Sie nach 12 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**	**7.450 EUR**	**6.810 EUR**	**5.270 EUR**
	Prozentuale Rendite	-25,5 %	-6,2 %	-5,2 %
Pessimistisches Szenario [2]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**8.390 EUR**	**8.480 EUR**	**9.840 EUR**
	Prozentuale Rendite	-16,1 %	-2,7 %	-0,1 %
Mittleres Szenario [3]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.080 EUR**	**10.690 EUR**	**11.900 EUR**
	Prozentuale Rendite	0,8 %	1,1 %	1,5 %
Optimistisches Szenario [4]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**11.160 EUR**	**13.580 EUR**	**14.060 EUR**
	Prozentuale Rendite	11,6 %	5,2 %	2,9 %

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] Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage berechnet auf Basis von geeigneten Benchmarkdaten zwischen 1999 und 2024
[3] Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage berechnet auf Basis von geeigneten Benchmarkdaten zwischen 1999 und 2024
[4] Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage berechnet auf Basis von geeigneten Benchmarkdaten zwischen 1999 und 2024

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 6 Jahren aussteigen**	**Wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	257 EUR	1.807 EUR	4.365 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,7 %	2,7 % pro Jahr	2,7 % 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 4,2 % vor Kosten und 1,5 % 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	Für diese Anlagestrategie wird keine Ausstiegsgebühr berechnet	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,25 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr‘. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	34 EUR
Transaktionskosten	2,23 % 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.	223 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für diese Anlagestrategie wird keine Erfolgsgebühr berechnet	0 EUR

Je nach Anlagebetrag fallen unterschiedliche Kosten an. Der Mindestanlagebetrag beträgt grundsätzlich mind. TEUR 100 oder Äquivalent in Vertragswährung. Die Kosten fallen stufenweise prozentual mit zunehmenden Anlagesbetrag.

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 0 Jahre ist unter www.boekerpaul.de zu finden.

db1387e6-d580-4b4e-bbca-88212e6e28b0