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	**Xtrackers II ESG Global Aggregate Bond UCITS ETF 5C - EUR Hedged**
Hersteller	Xtrackers II
ISIN	LU0942970798
Stand	19.02.2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	ANLAGEZIEL: Das Anlageziel besteht darin, die Wertentwicklung des Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index (der „Index“) abzubilden. Dabei wird versucht, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf Ebene der Anteilklasse zu verringern. INDEXBESCHREIBUNG: Der Index spiegelt die Wertentwicklung eines breiten Spektrums von Investment-Grade-Schuldtiteln an den weltweiten Rentenmärkten wider. Das Universum geeigneter Anleihen für die Aufnahme in den Index umfasst alle investierbaren festverzinslichen Investment-Grade-Schuldtitel, die nach Abzug des jeweils höchsten und niedrigsten verfügbaren Ratings über ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB-/BBB- oder höher) von Moody’s, Standard & Poor’s und Fitch verfügen. Die folgenden Kriterien bestimmen, welche Anleihen aufgenommen werden: (i) ausstehendes Volumen/Mindestgröße der Emission, (ii) Qualität, (iii) Laufzeit, (iv) Rang/Reihenfolge der Tilgung, (v) Besteuerung, (vi) Kuponzahlungen, (vii) zulässige lokale Währungen, (viii) Markt der Emission, (ix) Anleiheart und (x) Sektor. ESG-KRITERIEN: Dabei werden Wertpapiere von Unternehmen ausgeschlossen, die bestimmte ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende Kriterien (sog. ESG-Kriterien) nicht erfüllen. Hierzu zählen: (i) ein MSCI ESG-Mindestrating, (ii) Business Involvement Screening bei Unternehmen, die bestimmte Obergrenzen für Umsätze aus kontroversen Tätigkeiten überschreiten, und (iii) ein MSCI ESG Controversy Score im „roten“ Bereich. NEUGEWICHTUNG, BERECHNUNG UND VERWALTUNG DES INDEX: Der Index wird von Bloomberg Index Services Limited verwaltet. Der Index wird monatlich jeweils zum Monatsende neu gewichtet. Die Gewichtung der ausgewählten Anleihen erfolgt nach ihrem relativen ausstehenden Nennbetrag, vorbehaltlich bestimmter Anpassungen zur Berücksichtigung bestimmter Segmentgewichtungen im Index und der Anwendung der ESG-Kriterien. ANLAGEPOLITIK: Zur Erreichung des Anlageziels wird der Fonds i) versuchen, den Index vor Gebühren und Aufwendungen nachzubilden, indem er ein Portfolio aus Wertpapieren erwirbt, das die Bestandteile des Index oder andere, nicht damit in Zusammenhang stehende Anlagen (einschließlich Wertpapieren der Kategorie „To Be Announced“ (TBA) und hypothekenbesicherter Wertpapiere (MBS)) enthält, wie von Gesellschaften der DWS bestimmt, und ii) Finanzkontrakte (Derivategeschäfte) mit dem Ziel eingehen, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der Währung des Fondsvermögens und der Währung Ihrer Anteile zu verringern. Der Fonds kann Techniken und Instrumente für das Risikomanagement, zur Kostenreduzierung und zur Ergebnisverbesserung einsetzen. Diese Techniken und Instrumente können den Einsatz von Derivategeschäften umfassen. Der Index wird auf Basis der Gesamtrendite (Total Return) berechnet, was bedeutet, dass Zahlungen auf Zinskupons wieder im Index angelegt werden. WEITERE INFORMATIONEN: Bestimmte Informationen (darunter die aktuellen Anteilpreise des Fonds, die indikativen Nettoinventarwerte, vollständige Angaben zur Zusammensetzung des Fondsportfolios und Informationen über die Indexbestandteile) sind auf Ihrer lokalen DWS-Website oder auf www.Xtrackers.com verfügbar. Transaktionskosten und Steuern, unerwartete Fondskosten sowie Marktbedingungen wie Volatilität oder Liquiditätsprobleme können den Fonds in seiner Möglichkeit beeinträchtigen, den Index zu replizieren. Der voraussichtliche Tracking Error unter normalen Marktbedingungen beträgt 1 Prozent. Die Rendite des Produktes lässt sich von dem täglich berechneten Anteilspreis und einer etwaigen Ausschüttung ableiten.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Fonds richtet sich an: (i) Privatanleger mit (ii) grundlegenden Kenntnissen und Erfahrungen, (iii) die bereit sind, das unten angegebene Risikoniveau (einschließlich Verlusten bis zum Totalverlust des angelegten Kapitals) einzugehen. Der typische Anleger hat (iv) einen mittelfristigen Anlagehorizont (drei Jahre). Der Fonds eignet sich zur (v) allgemeinen Kapitalbildung (Wachstum).

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

Risikoindikator

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

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 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 äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige substanzielle Risiken: Der Fonds schliet ein Derivategeschft mit einer Vertragspartei ab. Falls diese keine Zahlungen leistet (zum Beispiel aufgrund ihrer Insolvenz), kann dies dazu fhren, dass ein Verlust entsteht.

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.

753ab1bb-4274-4517-862e-3ff473154784

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**	**8.110 EUR**	**8.200 EUR**
	Prozentuale Rendite	-18,9 %	-6,4 %
Pessimistisches Szenario [2)]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**8.480 EUR**	**8.200 EUR**
	Prozentuale Rendite	-15,2 %	-6,4 %
Mittleres Szenario [3)]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.020 EUR**	**10.260 EUR**
	Prozentuale Rendite	0,2 %	0,8 %
Optimistisches Szenario [4)]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**10.870 EUR**	**11.050 EUR**
	Prozentuale Rendite	8,7 %	3,4 %

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.

[1)] Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten..
[2)] Für die empfohlene Haltedauer gilt: Diese Art von Szenario (optimistisches Szenario, mittleres Szenario, pessimistisches Szenario) ergab sich bei einer Anlage - ggf. mit Referenz zum Barclays Global Aggregate (USD) - zwischen (Optimistisches: 31.12.2013-29.12.2016, Mittleres: 28.02.2019-28.02.2022, Pessimistisches: 30.10.2020-31.10.2023).
[3)] Für die empfohlene Haltedauer gilt: Diese Art von Szenario (optimistisches Szenario, mittleres Szenario, pessimistisches Szenario) ergab sich bei einer Anlage - ggf. mit Referenz zum Barclays Global Aggregate (USD) - zwischen (Optimistisches: 31.12.2013-29.12.2016, Mittleres: 28.02.2019-28.02.2022, Pessimistisches: 30.10.2020-31.10.2023).
[4)] Für die empfohlene Haltedauer gilt: Diese Art von Szenario (optimistisches Szenario, mittleres Szenario, pessimistisches Szenario) ergab sich bei einer Anlage - ggf. mit Referenz zum Barclays Global Aggregate (USD) - zwischen (Optimistisches: 31.12.2013-29.12.2016, Mittleres: 28.02.2019-28.02.2022, Pessimistisches: 30.10.2020-31.10.2023).

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	16 EUR	50 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,2 %	0,2 % 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 1,0 % vor Kosten und 0,8 % 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	Es fallen keine Ausstiegskosten an.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,10 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des Geschäftsjahres, das am 31.12.2023 endete.	10 EUR
Transaktionskosten	0,06 % 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.	6 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Auswirkung der Erfolgsgebühr. Diese wird von Ihrer Anlage einbehalten, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft.	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 9 Jahre ist unter https://etf.dws.com/Download/Past%20Performance/LU0942970798/DE/DE zu finden.

753ab1bb-4274-4517-862e-3ff473154784