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	**PIMCO Balanced Income and Growth Fund E Class EUR (Hedged) Accumulation**
Hersteller	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited
ISIN	IE00B4YYY703
Stand	02.07.2025

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Ziel des Fonds ist es, die Gesamtrendite Ihrer Investition durch taktisches Management des Engagements in eine breite Auswahl von Vermögenswerten aus aller Welt anhand einer umsichtigen Anlageverwaltung zu maximieren. Anlagepolitik Um dieses Ziel zu erreichen, geht der Fonds Engagements in einer breiten Auswahl von Vermögenswerten weltweit ein. Der Fonds setzt eine globale Multi-Sektor-Strategie ein, die darauf abzielt, den auf eine Gesamtrendite ausgerichteten Anlageprozess und die Philosophie des Anlageberaters mit Ertragsmaximierung zu kombinieren. Im Rahmen der globalen Multi-Sektor-Strategie kann der Anlageberater bei der Allokation des Fondsvermögens taktisch vorgehen. Der Fonds hat einen flexiblen Ansatz bei der Portfolio-Strukturierung, der auf der Abwägung einer Vielzahl quantitativer und qualitativer Daten bezüglich weltweiter Wirtschaftsräume sowie der Wachstumserwartungen verschiedener Industriezweige und Anlageklassen durch den Anlageberater basiert. Der Fonds investiert in Aktien von Unternehmen, festverzinsliche Wertpapiere (d.h. kreditähnliche Anleihen mit festem oder variablem Zinssatz), die von Unternehmen oder Regierungen ausgegeben werden, Organismen für gemeinsame Anlagen (die von PIMCO oder nicht verbundenen Managern verwaltet werden können) und Barmittel. Bei den Anlagen in festverzinslichen Wertpapieren können bis zu 20% des Nettovermögens des Fonds in strukturierte Schuldtitel investiert sein. Der Fonds investiert üblicherweise 20% bis 80% seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen oder ähnliche Wertpapiere. Daher wird die Allokation des Fonds in festverzinsliche Instrumente in der Regel so festgelegt, dass sie die Bandbreite der Aktienallokation von 20% bis 80% widerspiegelt und mit dieser vereinbar ist. Der Fonds kann bis zu 20% seines Vermögens in Investmentfonds investieren. Der Fonds kann einen erheblichen Teil seines Vermögens in aufstrebenden Märkten investieren. Als solche werden im Hinblick auf Anlagen Volkswirtschaften bezeichnet, die sich noch in der Entwicklung befinden. Der Fonds kann bis zu 25% seines Gesamtvermögens in rohstoffbezogene Instrumente investieren, einschließlich Derivate auf der Grundlage von Rohstoffindizes, rohstoffindex-gebundene Schuldtitel und börsengehandelte Indexfonds. Der Fonds kann sich durch immobilienbezogene Instrumente einschließlich notierter Unternehmensaktien, Immobilienfonds (REITs) oder Derivate auf der Grundlage immobilienbezogener Indizes in Immobilien engagieren. Da der Fonds die Benchmark zur Berechnung des Gesamtrisikos des Fonds anhand der relativen VaR-Methode und zu Zwecken des Performancevergleichs heranzieht, gilt er als aktiv in Bezug auf eine Kombination aus den folgenden zwei Indizes verwaltet: MSCI All Country World Index (ACWI) und Bloomberg U.S Aggregate Bond Index, jeweils zu 60% bzw. 40% gewichtet (zusammen die „Benchmark"). Bestimmte Wertpapiere des Fonds können in der Benchmark vertreten und ähnlich wie in der Benchmark gewichtet sein. Die Benchmark wird jedoch weder verwendet, um die Portfoliozusammensetzung des Fonds zu definieren, noch als Performanceziel herangezogen, und der Fonds kann vollständig in Wertpapieren investiert sein, die nicht in der Benchmark vertreten sind. Das Engagement in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren kann teilweise oder vollständig anhand der PIMCO Core Equity Strategy ausgewählt werden, einer hausinternen globalen Aktienstrategie, die eine maximale Gesamtrendite anstrebt. Sie besteht aus zwei Komponenten: einer systematischen Komponente und der diskretionären Komponente des Anlageberaters. Die systematische Komponente berechnet eine Reihe von Scores für Qualität, Wert, Wachstums und Momentum für Aktien innerhalb des MSCI ACWI-Universums, um ein internes Summensignal zu konstruieren, das einen ausgewogenen Ansatz bei der Titelauswahl erleichtert. Der Fonds kann in derivative Instrumente (z.B. Futures, Optionen und Swaps) zur Absicherung und/oder im Rahmen seiner Anlagestrategie investieren. Die Rendite von derivativen Finanzinstrumenten hängt von den Kursbewegungen des zugrunde liegenden Vermögenswerts ab.Die vom Fonds gehaltenen Anlagen können auf eine Vielzahl von Währungen lauten. Der Anlageberater kann Devisen und damit verbundene derivative Instrumente zur Absicherung oder Umsetzung von Währungspositionen benutzen.
Kleinanleger-Zielgruppe	Typische Anleger in dem Fonds sind an einer Maximierung der Gesamtrendite durch eine Kombination aus Erträgen und Kapitalwachstum interessiert und wollen, ein diversifiziertes Engagement in einem Multi-Asset-Fonds erlangen. Sie sind bereit, die Risiken und die Volatilität im Zusammenhang mit einer Anlage an den globalen Aktien- und Anleihemärkten in Kauf zu nehmen, und haben einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont.

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 5 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.

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.

742416b0-e8e3-49bb-9743-b408e1792453

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**		
Anlagebeispiel:	**1.000 EUR pro Jahr**		
Szenarien		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 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**	**570 EUR**	**3.370 EUR**
	Prozentuale Rendite	-43,4 %	-12,8 %
Pessimistisches Szenario [2]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**800 EUR**	**4.700 EUR**
	Prozentuale Rendite	-19,9 %	-2,1 %
Mittleres Szenario [3]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**1.040 EUR**	**5.600 EUR**
	Prozentuale Rendite	4,2 %	3,8 %
Optimistisches Szenario [4]	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	**1.430 EUR**	**6.340 EUR**
	Prozentuale Rendite	43,4 %	8,0 %
Anlagebetrag im Zeitverlauf		**1.000 EUR**	**5.000 EUR**

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 Oktober 2017 - Oktober 2022.
[3] Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2015 - Oktober 2020.
[4] 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.
- 1.000 EUR pro Jahr werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	24 EUR	392 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	2,4 %	2,5 % 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 6,3 % vor Kosten und 3,8 % 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	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,15 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	22 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.	3 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	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://www.priips.pimco.com/gis zu finden.

742416b0-e8e3-49bb-9743-b408e1792453