

# Spezifische Informationen über Anlageoptionen



münchener verein

Zukunft. In besten Händen.

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

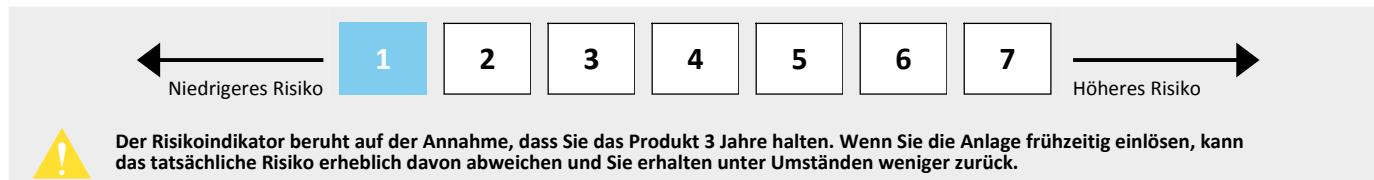
|            |  |
|------------|--|
| Name       | iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF DIST EUR |
| Hersteller | BlackRock Asset Management Ireland Limited   |
| ISIN       | IE00BCRY6557                                 |
| Stand      | 03.09.2025                                   |

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Ziele                   | Die Anteilkasse ist eine Anteilkasse eines Fonds, der durch eine Kombination aus Kapitalwachstum und Erträgen auf das Fondsvermögen die Erzielung einer Rendite aus Ihrer Anlage anstrebt, welche die Rendite des Markit iBoxx EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index, des Referenzindex des Fonds (Index), widerspiegelt. Die Anteilkasse wird über den Fonds passiv verwaltet und strebt an, soweit dies möglich und machbar ist, in die festverzinslichen (fv) Wertpapiere (z. B. Anleihen) anzulegen, aus denen sich der Index zusammensetzt, und die seine Bonitätsanforderungen erfüllen. Bei Herabstufungen der Kreditratings der fv Wertpapiere darf der Fonds diese weiter halten, bis sie kein Bestandteil des Index mehr sind und ihr Verkauf zweckmäßig ist. Der Index misst die Wertentwicklung von auf EUR lautenden ultrakurzlaufenden fv Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating. Die im Index enthaltenen fv Wertpapiere sind festverzinsliche fv Wertpapiere von Unternehmen mit einer Laufzeit zwischen 0 und 1 Jahr und variabel verzinsliche fv Wertpapiere von Unternehmen mit einer Restlaufzeit zwischen 0 und 3 Jahren. Die fv Wertpapiere verfügen zum Zeitpunkt der Aufnahme in den Index im Durchschnitt über ein Rating von Investment Grade von Fitch, Moody's und Standard & Poor's Rating Services (d. h. sie erfüllen eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit). Der Index verwendet eine nach dem Marktwert gewichtete Methode mit einer Obergrenze von 3 % auf jeden Emittenten. Der Fonds setzt Optimierungstechniken ein, um eine ähnliche Rendite wie sein Index zu erzielen. Dazu können die strategische Auswahl bestimmter Wertpapiere, aus denen sich der Index zusammensetzt, oder anderer fv Wertpapiere, einschließlich Staatsanleihen gehören, die eine ähnliche Wertentwicklung wie bestimmte Indexwerte aufweisen. Dazu kann auch der Einsatz derivativer Finanzinstrumente (FD) gehören (d. h. Anlagen, deren Preise auf einem oder mehreren zugrunde liegenden Vermögenswerten basieren). FD können zu Zwecken der Direktanlage eingesetzt werden. Der Fonds kann auch kurzfristige besicherte Ausleihungen seiner Anlagen an bestimmte berechtigte Dritte vornehmen, um zusätzliche Erträge zu erzielen und die Kosten des Fonds auszugleichen. Der Kurs festverzinslicher Wertpapiere kann durch Zinsänderungen beeinflusst werden, die wiederum den Wert Ihrer Anlage beeinflussen können. Die Kurse festverzinslicher Wertpapiere bewegen sich umgekehrt zu den Zinssätzen. Daher kann der Marktwert festverzinslicher Wertpapiere mit steigendem Zinssatz sinken. Die Bonität eines Emittenten wirkt sich im Allgemeinen auf die Rendite aus, die mit festverzinslichen Wertpapieren erzielt werden kann; je besser die Bonität, desto geringer die Rendite. Das Verhältnis zwischen der Rendite Ihrer Anlage, den Faktoren, die sie beeinflussen, und der Dauer, für die Sie Ihre Anlage halten sollten, wird im nachfolgenden Kapitel behandelt (siehe „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“). Die Verwahrstelle des Fonds ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited. Weitere Informationen über den Fonds sind in den aktuellen Jahres- und Halbjahresberichten der iShares IV plc enthalten. Diese Dokumente sind kostenlos in Englisch und mehreren weiteren Sprachen verfügbar. Diese sowie weitere (praktische) Informationen, einschließlich der Preise der Anteile, erhalten Sie auf der iShares-Website unter <a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a> oder telefonisch unter +44-207-743-2030 oder bei Ihrem Makler oder Finanzberater. Ihre Anteile werden ausschüttende Anteile sein (d. h., Erträge werden auf die Anteile halbjährlich ausgeschüttet). Ihre Anteile werden in Euro, der Basiswährung des Fonds, denominiert. |
| Kleinanleger-Zielgruppe | Der Fonds ist für Kleinanleger bestimmt, die Verluste bis zu dem in den Fonds investierten Betrag tragen können (siehe „Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?“).   |

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

### Risikoindikator



### 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: 3 Jahre<br>Anlagebeispiel: 10.000 EUR |  | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen | Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen |
|--|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| Szenarien  |  |                                 |                                   |
| Minimum  | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. |                                 |                                   |
| Stressszenario <sup>1)</sup>                                 | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten<br>Prozentuale Rendite              | 9.850 EUR<br>-1,5 %             | 9.840 EUR<br>-0,5 %               |
| Pessimistisches Szenario <sup>2)</sup>                       | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten<br>Prozentuale Rendite              | 9.870 EUR<br>-1,3 %             | 9.840 EUR<br>-0,5 %               |
| Mittleres Szenario <sup>3)</sup>                             | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten<br>Prozentuale Rendite              | 10.000 EUR<br>0,0 %             | 9.980 EUR<br>-0,1 %               |
| Optimistisches Szenario <sup>4)</sup>                        | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten<br>Prozentuale Rendite              | 10.430 EUR<br>4,3 %             | 11.060 EUR<br>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.

<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 2017 - März 2020.

<sup>3)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2018 - Oktober 2021.

<sup>4)</sup> Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage in den Fonds zwischen Oktober 2022 - Oktober 2025.

## 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 |
|--|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Kosten insgesamt</b>                      | 11 EUR                          | 32 EUR                            |
| <b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b> | 0,1 %                           | 0,1 % 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 0,0 % vor Kosten und -0,1 % nach Kosten betragen.

### Zusammensetzung der Kosten

| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg                              | Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen   |
|--|---|
| <b>Einstiegskosten</b>   | Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen.<br>Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.   |
| <b>Ausstiegskosten</b>   | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.   |
| <b>Laufende Kosten pro Jahr</b>  |   |
| <b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b> | 0,09 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr.<br>Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.   |
| <b>Transaktionskosten</b>  | 0,02 % 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. |

### Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen

|   |  |       |
|---|--|-------|
| <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 [www.blackrock.com](http://www.blackrock.com) zu finden.